Prospekt EMISYJNY

Asseco Business Solutions S.A.

z siedzibą w Lublinie, zarejestrowanej w rejestrze przedsiębiorców pod numerem KRS 0000028257

niniejszy Prospekt został sporządzony w związku z

publiczną subskrypcją 5.600.000 akcji zwykłych na okaziciela serii C oraz publiczną sprzedażą 1.792.843 akcji zwykłych na okaziciela serii B Asseco Business Solutions S.A. („Asseco Business Solutions") oraz dopuszczeniem i wprowadzeniem do obrotu na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. („GPW") wszystkich akcji Asseco Business Solutions oraz praw do akcji serii C Asseco Business Solutions.

Na podstawie niniejszego Prospektu Spółka oferuje 5.600.000 akcji zwykłych na okaziciela serii C nowej emisji, a Akcjonariusze Sprzedający oferują do sprzedaży 1.792.843 istniejących akcji zwykłych na okaziciela serii B. Akcje Serii B i Akcje Serii C stanowią łącznie Akcje Oferowane

Na podstawie niniejszego Prospektu Spółka oraz Akcjonariusze Sprzedający oferują Akcje Serii C i Akcje Serii B w ramach: (i) oferty publicznej (w rozumieniu Ustawy o Ofercie Publicznej) skierowanej do Inwestorów Detalicznych na terenie Polski („Transza Detaliczna"); oraz (ii) oferty publicznej (w rozumieniu Ustawy o Ofercie Publicznej) skierowanej do Inwestorów Instytucjonalnych na terenie Polski, w tym do wybranych kwalifikowanych inwestorów instytucjonalnych mających siedzibę w krajach Unii Europejskiej poza Polską i w Szwajcarii, do których Oferujący skieruje zaproszenie do złożenia zapisu na Akcje Oferowane („Transza Instytucjonalna").

OFERTA PUBLICZNA JEST PRZEPROWADZANA JEDYNIE NA TERYTORIUM RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ. POZA GRANICAMI POLSKI NINIEJSZY PROSPEKT NIE MOŻE BYĆ TRAKTOWANY JAKO PROPOZYCJA LUB OFERTA NABYCIA. PROSPEKT ANI PAPIERY WARTOŚCIOWE NIM OBJĘTE NIE BYŁY PRZEDMIOTEM REJESTRACJI, ZATWIERDZENIA LUB NOTYFIKACJI W JAKIMKOLWIEK PAŃSTWIE POZA RZECZĄPOSPOLITĄ POLSKĄ, W SZCZEGÓLNOŚCI ZGODNIE Z PRZEPISAMI DYREKTYWY W SPRAWIE PROSPEKTU LUB FEDERALNYMI PRZEPISAMI PRAWA DOTYCZĄCYMI OFEROWANIA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH OBOWIĄZUJĄCYMI W STANACH ZJEDNOCZONYCH AMERYKI. PAPIERY WARTOŚCIOWE OBJĘTE NINIEJSZYM PROSPEKTEM NIE MOGĄ BYĆ OFEROWANE LUB SPRZEDAWANE POZA GRANICAMI RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ (W TYM NA TERENIE INNYCH PAŃSTW UNII EUROPEJSKIEJ ORAZ STANÓW ZJEDNOCZONYCH AMERYKI PÓŁNOCNEJ), CHYBA ŻE W DANYM PAŃSTWIE TAKA OFERTA LUB SPRZEDAŻ MOGŁABY ZOSTAĆ DOKONANA ZGODNIE Z PRAWEM, BEZ KONIECZNOŚCI SPEŁNIENIA JAKICHKOLWIEK DODATKOWYCH WYMOGÓW PRAWNYCH. KAŻDY INWESTOR ZAMIESZKAŁY BĄDŹ MAJĄCY SIEDZIBĘ POZA GRANICAMI RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ POWINIEN ZAPOZNAĆ SIĘ Z PRZEPISAMI PRAWA POLSKIEGO ORAZ PRZEPISAMI PRAW INNYCH PAŃSTW, KTÓRE MOGĄ SIĘ DO NIEGO STOSOWAĆ.

Inwestowanie w papiery wartościowe objęte niniejszym Prospektem łączy się z wysokim ryzykiem właściwym dla instrumentów rynku kapitałowego o charakterze udziałowym oraz ryzykiem związanym z działalnością Emitenta oraz z otoczeniem, w jakim Emitent prowadzi działalność. Szczegółowy opis czynników ryzyka znajduje się w Rozdziale „Czynniki ryzyka".

Oferujący

UniCredit CA IB Polska S.A.

Member of UniCredit Markets & Investment Banking Division

ul. Emilii Plater 53, 00-113 Warszawa

Data Prospektu Emisyjnego 28.09.2007

SPIS TREŚCI

PODSUMOWANIE 5
Zastrzeżenie 5
Podstawowe informacje o Spółce 6
Podstawowe informacje o działalności Spółki 6
Przewagi konkurencyjne 7
Strategia 7
Czynniki ryzyka 8
Podsumowanie danych finansowych oraz operacyjnych 8
Oferta Publiczna 17

CZYNNIKI RYZYKA 19
Opis czynników ryzyka związanych z otoczeniem, w jakim działa nasza Spółka 19
Opis czynników ryzyka związanych z działalnością Asseco Business Solutions 20
Opis czynników ryzyka związanych z Akcjami 25
Inne Informacje 30

OŚWIADCZENIA 35

CELE EMISJI 42

ROZWODNIENIE 43

KAPITAŁY WŁASNE I ZADŁUŻENIE 44
Oświadczenie o kapitale obrotowym 44
Zasoby kapitałowe 44
Kapitalizacja i zadłużenie 44
Opis zadłużenia warunkowego i pośredniego 45
Potrzeby kredytowe 45
Finansowanie istotnych inwestycji 45

DYWIDENDA ORAZ POLITYKA W ZAKRESIE DYWIDENDY 46

EMITENT 49
Prawna (statutowa) i handlowa nazwa Emitenta 49
Miejsce rejestracji Emitenta oraz jego numer rejestracyjny 49
Data utworzenia Emitenta oraz czas na jaki został utworzony 49
Podstawowe dane teleadresowe: 50
Istotne zdarzenie w rozwoju działalności gospodarczej Emitenta 50
Schemat Grupy Kapitałowej Asseco Poland 52
Połączenie 54

WYBRANE DANE FINANSOWE 61

OPIS DZIAŁALNOŚCI 76
Produkty i usługi 77
Strategia 79
Przewagi konkurencyjne 81
Piony biznesowe 84
Polityka marketingowa 93
Pracownicy 93
Sponsoring 93
Patenty, licencje i znaki towarowe 94
Koncesje i zezwolenia 96
Prace badawcze i rozwojowe 96
Kredyty, poręczenia i gwarancje 96
Ochrona środowiska 97
Znaczące aktywa 97

PRZEGLĄD SYTUACJI OPERACYJNEJ I FINANSOWEJ 100
Główne czynniki wpływające na historyczne wyniki finansowe 102
Analiza finansowa, przychodowo-kosztowa, wskaźnikowa oraz komentarz Zarządu 104
Istotne Inwestycje 135
Tendencje 135

OTOCZENIE 136
Otoczenie rynkowe 136
Otoczenie prawne 141

OSOBY ZARZĄDZAJĄCE I NADZORUJĄCE 144
Organy administracyjne, zarządzające i nadzorcze oraz osoby zarządzające wyższego szczebla 144
Osoby zarządzające wyższego szczebla 158
Powiązania rodzinne pomiędzy członkami Rady Nadzorczej i Zarządu 158
Wynagrodzenia i inne świadczenia 159
Praktyki organu administracyjnego, zarządzającego i nadzorującego 160
Znaczni akcjonariusze, Akcjonariusze Sprzedający 164

TRANSAKCJE Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI 167

AKCJE, KAPITAŁ ZAKŁADOWY, WALNE ZGROMADZENIE 170

REGULACJE DOTYCZĄCE RYNKU KAPITAŁOWEGO 179
Ustawy regulujące działanie rynku kapitałowego 179
Dematerializacja papierów wartościowych dopuszczonych do obrotu na rynku regulowanym 179
Obowiązki związane z nabywaniem oraz zbywaniem znacznych pakietów akcji 180
Żądanie powołania rewidenta do spraw szczególnych 183
Informacje poufne 183

Okresy zamknięte....184
Odpowiedzialność administracyjna....184
Odpowiedzialność cywilna....185
Odpowiedzialność karna....185
Ustawa o Ochronie Konkurencji i Konsumentów....186
Rozporządzenie Rady (WE) Nr 139/2004 w sprawie kontroli koncentracji przedsiębiorstw....188

OPODATKOWANIE....190
Podatek dochodowy od dochodu uzyskanego z dywidendy....190
Podatek dochodowy od dochodu uzyskanego ze sprzedaży akcji....191
Podatek od czynności cywilnoprawnych....192
Podatek od spadków i darowizn....193

DANE O EMISJI....194

WARUNKI OFERTY....195
Informacje Ogólne....195
Uprawnieni inwestorzy....195
Przewidywany harmonogram Oferty....196
Cena Maksymalna w Transzy Detalicznej....197
Ustalenie Ceny Akcji Oferowanych....197
Zasady składania zapisów na Akcje Oferowane....197
Zasady płatności za Akcje Oferowane....198
Przydział Akcji Oferowanych....198
Rozliczenie....199
Odstąpienie od Oferty....199
Niedojście Oferty do skutku....200
Notowanie Akcji Oferowanych....200
Oferujący....201
Podmiot świadczący usługi depozytowe....201
Rejestracja Akcji....201
Umowy ograniczające zbywalność Akcji....201
Koszty Oferty....201
Plasowanie i subemisja....202
Inne powiązania....202

OGRANICZENIA MOŻLIWOŚCI NABYCIA AKCJI OFEROWANYCH....203
Postanowienia ogólne....203
Informacja dla inwestorów z terytorium Stanów Zjednoczonych....203
Informacja dla inwestorów z Europejskiego Obszaru Gospodarczego....203

INNE INFORMACJE....205
Doradcy związani z Ofertą Publiczną....205
Biegli rewidenci....206
Postępowanie sądowe i arbitrażowe....206
Istotne umowy....206

DEFINICJE 210

OBJAŚNIENIA SKRÓTÓW TECHNICZNYCH 218

INFORMACJE NA TEMAT AKTYWÓW I PASYWÓW EMITENTA 223

Historyczne sprawozdanie Emitenta 223

Skonsolidowane informacje finansowe pro forma 260

Informacje finansowe za bieżący okres obrotowy 275

ZAŁĄCZNIKI 281

1. STATUT EMITENTA 282
2. UCHWAŁA O EMISJI 294
3. KRS EMITENTA 309
4. HISTORYCZNE SPRAWOZDANIA FINANSOWE SPÓŁEK PRZEJĘTYCH 314
5. FORMULARZ ZAPISÓW 547

PODSUMOWANIE

Zastrzeżenie

Niniejsze Podsumowanie powinno być traktowane jako wprowadzenie do Prospektu. Potencjalni inwestorzy powinni uważnie zapoznać się z treścią całego Prospektu. Wszelkie decyzje inwestycyjne powinny być każdorazowo podejmowane w oparciu o treść całego Prospektu. Inwestor wnoszący powództwo odnoszące się do treści Prospektu ponosi koszt ewentualnego tłumaczenia Prospektu przed rozpoczęciem postępowania przed sądem. Osoby, które sporządziły niniejsze Podsumowanie, łącznie z każdym jego tłumaczeniem, ponoszą odpowiedzialność jedynie za szkodę wyrządzoną w przypadku, gdy Podsumowanie wprowadza w błąd, jest niedokładne lub sprzeczne z innymi częściami Prospektu.

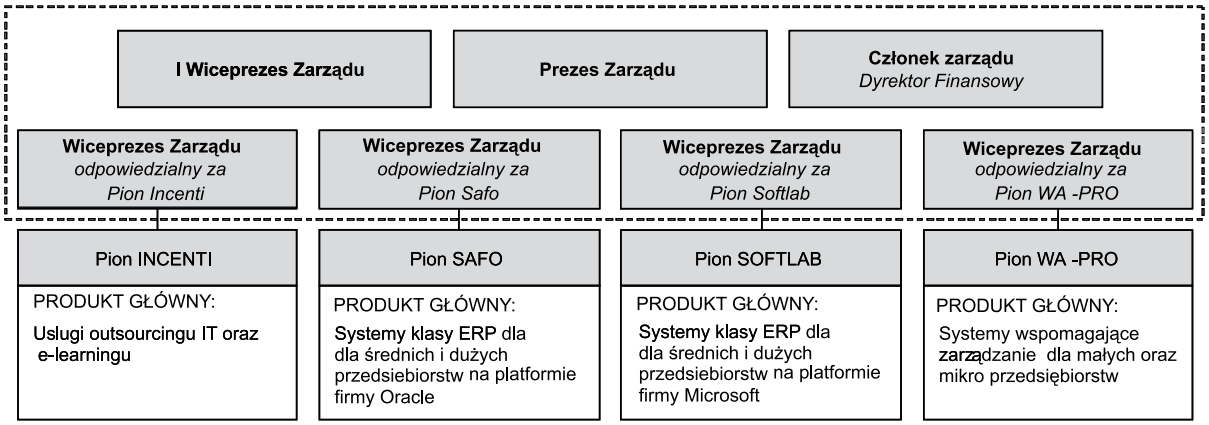
Podstawowe informacje o Spółce

Nazwa i forma prawna:	Asseco Business Solutions Spółka Akcyjna
Siedziba:	Lublin, Polska
Adres:	ul. L. Herc 58; 20-328 Lublin
Numer KRS:	0000028257
Numer telefonu:	+48 81 745 88 88 / + 48 22 533 99 00
Numer telefaksu:	+48 81 745 86 42 / + 48 22 533 99 01
Strona internetowa	www.assecobs.pl

Nasza Spółka - Asseco Business Solutions powstała, pod firmą Incenti S.A, w roku 2001 jako inicjatywa Telekomunikacji Polskiej S.A. oraz Prokom Software S.A. Siedzibą spółki była Warszawa. Podstawową działalnością spółki było świadczenie usług outsourcingu oraz budową ośrodków przetwarzania danych. W roku 2005 roku Prokom Software S.A. został jedynym akcjonariuszem spółki odkupując udziały od Telekomunikacji Polskiej S.A. W lutym 2007 roku spółka zmieniła firmę na Asseco Business Solutions, a 1 czerwca 2007 roku nastąpiła zmiana siedziby przedsiębiorstwa na Lublin oraz Połączenie z czterema Spółkami Przejętymi:

1. Safo z siedzibą w Lublinie działającej w obszarze tworzenia oraz wdrażania kompletnych rozwiązań klasy ERP wraz z usługami serwisu dla średnich oraz dużych przedsiębiorstw
2. Softlab Trade z siedzibą w Warszawie zajmującej się tworzeniem oraz wdrażaniem wysoce kastomizowalnego systemu klasy ERP wraz z usługami serwisu dla średnich oraz dużych przedsiębiorstw. Spółka od stycznia 2006 roku należy do Grupy Kapitałowej.
3. Softlab z siedzibą w Warszawie, która była podwykonawcą firmy Softlab Trade w zakresie części usług programowych oraz serwisowych. Spółka od stycznia 2006 roku należy do Grupy Kapitałowej.
4. WA-PRO z siedzibą w Warszawie – producenta oprogramowania dla małych i średnich przedsiębiorstw, Spółka od stycznia 2006 roku należy do Grupy Kapitałowej.

Po połączeniu Spółki Przejęte: Safo, WA-PRO, razem Softlab i Softlab Trade oraz dotychczasowa działalność naszej Spółki, czyli outsourcing, e-learning oraz usługi konsultingu informatycznego zostały przekształcone w Piony Biznesowe, odpowiednio: Pion Safo, Pion WA-PRO, Pion Softlab oraz Pion Incenti. Działalność Pionów odpowiada zakresowi działalności przedsiębiorstw, z których powstały. Zarząd Asseco Business Solutions odzwierciedla powyższą strukturę. Poza prezesem i pierwszym wiceprezesem zarządu oraz członkiem zarządu dyrektorem finansowym odpowiadających za całość przedsiębiorstwa, powołanych jest czterech wiceprezesów odpowiedzialnych za poszczególne piony biznesowe (Incenti, Safo, Softlab, WA-PRO).



W lipcu 2007 roku przejęliśmy od spółki z naszej Grupy Kapitałowej – Asseco Systems Sp. z o.o. zorganizowaną część przedsiębiorstwa zajmującą się dostarczaniem modułów HR dla dużych przedsiębiorstw. Wstrukturze naszej Spółki jest to dział kompetencyjny z zakresu HR, wchodzący w skład Pionu Safo..

Podstawowe informacje o działalności Spółki

Asseco Business Solutions jest spółką działającą w obszarze IT, dostarczając wysokiej jakości rozwiązania informatyczne dla przedsiębiorstw, niezależnie od ich wielkości, branży i specyfiki.

Należymy do Grupy Kapitałowej, będącej jednym z największych dostawców oprogramowania własnego w Europie Środkowo-Wschodniej. W ramach Grupy Kapitałowej przedsiębiorstwa Asseco Business Solutions stanowi centrum kompetencyjne odpowiedzialne za systemy klasy ERP, oprogramowanie dla dużych, średnich oraz małych przedsiębiorstw, outsourcing i e-learning.

Oferta Asseco Business Solutions obejmuje dostarczanie, adaptację i konfigurację własnych aplikacji biznesowych dla przedsiębiorstw każdego typu i wielkości. Oferujemy również projektowanie oraz budowę infrastruktury informatycznej u klienta lub w modelu outsourcingowym, wyposażenie w sprzęt i oprogramowanie systemowe renomowanych partnerów, szkolenia dla pracowników klienta, serwis oraz zdalną pomoc dla użytkowników. Asseco Business Solutions dysponuje również własnym data center, którego parametry eksploatacyjne spełniają najwyższe wymagania w zakresie bezpieczeństwa, niezawodności i efektywności pracy systemów.

Oferta Asseco Business Solutions przeznaczona jest dla wszystkich segmentów rynku. Dla średnich i dużych przedsiębiorstw oferujemy rozwiązania klasy ERP marek Safo lub Softlab, w zależności od preferowanej przez klienta technologii baz danych Oracle albo Microsoft. Oferujemy zarówno kompleksowe systemy klasy ERP jak i wyspecjalizowane moduły, na przykład: logistyka i sprzedaż, Business Intelligence, CRM, zarządzanie personelem, finanse i księgowość, itd. Posiadamy także oprogramowanie dla sieci sprzedaży, zintegrowane z systemem centralnym.

W ofercie posiadamy również aplikacje biznesowe dla małych podmiotów, oferując im programy do zarządzania marki WA-PRO. Oferta dla małych przedsiębiorstw składa się z linii produktowych, począwszy od najprostszych programów, po zaawansowane systemy wyposażone w możliwości analiz danych. Nasze systemy wspierają kluczowe działy przedsiębiorstw z sektora MSP: sprzedaży, finansów i kadr. Posiadamy także oprogramowanie przystosowane do potrzeb biur rachunkowych oraz pracowników mobilnych.

Ponadto wspieramy wszystkich klientów bogatą ofertą usług obejmujących outsourcing IT, e-learning oraz konsulting informatyczny.

W przyszłości zamierzamy poszerzyć ofertę produktów i usług o system niezależny od dostawców baz danych, włączyć do oferty produkty w architekturze SOA, oferowanych w modelu SaaS.

Przewagi konkurencyjne

Pełna kompleksowa oferta własnych produktów i usług dla przedsiębiorstw i innych podmiotów. W naszej ofercie znajdują się własne systemy klasy ERP, rozwiązania wspierające te systemy, usługi związane z wdrożeniem, i serwisem, a także usługi outsourcingowe, e-learningowe, oraz usługi związane z integracją rozwiązań i usługi konsultingowe.

Pełna oferta dla przedsiębiorstw różnych wielkości – posiadamy rozwiązania zarówno dla małych (produkty Pionu WA-PRO) jak i średnich oraz dużych (Pion Safo i Pion Softlab), odpowiednio pozycjonowane cenowo, wraz z towarzyszącymi usługami wdrożeniowymi oraz szeroką ofertą usług dodatkowych – outsourcing, e-learning, usługi integracyjne i konsultingowe.

Oferta dla przedsiębiorstw z różnych branż i charakteryzujących się różnymi modelami biznesowymi - Dzięki połączeniu kompetencji Safo i Softlab uzyskaliśmy bardzo szerokie spektrum oferty pokrywającej znaczącą część rynku, a w niektórych branżach czy specjalizacjach (rynkach wertykalnych) pozycję dominującą. Przykładem mogą być tu takie branże jak produkcja i dystrybucja artykułów spożywczych, artykułów chemii budowlanej, materiałów budowlanych i wykończeniowych. Jest to szczególnie istotne w segmencie oferty dla przedsiębiorstw średnich i dużych.

Odpowiednia strategia marketingowa i segmentacja produktów w obrębie oferty dla mikro- i małych przedsiębiorstw - systemy WA-PRO oferowane są po atrakcyjnych cenach z punktu widzenia klienta. Potwierdza to porównanie pozycji rynkowej WA-PRO pod względem liczby sprzedanych licencji i ich wartości za rok 2005 wg Raportu DiS IMŚP - systemy WA-PRO zajmują pierwsze miejsce pod względem liczby sprzedanych licencji i drugie pod względem ich wartości.

Oferta produktów opartych o dwie dominujące technologie baz danych – technologie Microsoft oraz Oracle.

Portfel produktów uzupełniających system klasy ERP – oferujemy klientom między innymi CRM, Business Intelligence, obsługę magazynu wysokiego składowania, rozwiązania dla sieci sprzedaży (retail) oraz urządzenia mobilne. Produkty te mogą być stosowane jako rozszerzenia naszych systemów klasy ERP bądź jako osobne moduły integrowane z systemami innych producentów.

Jedna z największych na rynku krajowym sieci sprzedaży, którą tworzą umieszczone w dużych miastach oddziały Pionu Softlab oraz ponad 500 partnerów pionu biznesowego WA-PRO.

Własny ośrodek data center - spełniający najwyższe wymagania w zakresie bezpieczeństwa, niezawodności i efektywności pracy systemów oraz zapewniający obsługę w systemie 24/7/365

Pozycja, kompetencje i zasoby projektowe do usług e-learningowych - Spółka jest głównym dystrybutorem na Polskę szerokiego katalogu szkoleń gotowych największego światowego producenta SkillSoft. Posiada również kompetencje w zakresie przygotowania szkoleń dedykowanych oraz tworzenia platform e-learningowych.

Do pozostałych przewag zaliczamy: wysokie kompetencje naszych konsultantów, unikatową, w obrębie polskiego rynku, ścieżkę kariery dla programistów, prowadzenie szeroko zakrojonych prac badawczo-rozwojowych oraz referencje od uznanych na rynku klientów.

Strategia

Celem naszej Spółki jest zdobycie pozycji niekwestionowanego lidera na polskim rynku w zakresie systemów informatycznych wspomagających zarządzanie małymi, średnimi i dużymi przedsiębiorstwami oraz w zakresie usług wspierających te systemy, takich jak usługi outsourcingowe i e-learningowe.

Nasza strategia rozwoju opiera się na trzech podstawowych elementach:

- wzroście organicznym polegającym na rozwoju produktów, rozbudowie zasobów ludzkich i sieci dystrybucji oraz wykorzystaniu efektu synergii
- poszerzeniu oferty poprzez uzupełnianie jej o nowe specjalistyczne produkty i usługi
- wzroście przez akwizycje.

Istotnym elementem strategii rozwoju naszej Spółki jest współpraca z innymi podmiotami działającymi w ramach Grupy Kapitałowej zarówno w Polsce jak i za granicą. Nasza Grupa Kapitałowa jest jedną z największych grup działających na rynku informatycznym w regionie Europy Środkowo-Wschodniej, rozwijającą się dynamicznie w różnych segmentach rynku. Szczególnie obiecująca jest współpraca z innymi producentami klasy ERP grupy, obejmująca wymianę know-how oraz wzajemną pomoc w lokalizacji produktów i wprowadzaniu ich na rynki innych krajów.

Czynniki ryzyka

Każdy inwestor powinien starannie przeanalizować informacje zawarte w niniejszym Prospekcie. Inwestowanie w Akcje naszej Spółki łączy się z ryzykiem właściwym dla instrumentów rynku kapitałowego oraz między innymi z ryzykiem związanym z zagadnieniami przedstawionymi poniżej. Czynniki ryzyka mogą negatywnie wpłynąć na działalność Spółki, jej kondycję oraz wyniki finansowe. Kurs Akcji może spaść z powodu wystąpienia poniżej opisanych ryzyk oraz w wyniku wystąpienia innych czynników. W efekcie inwestorzy mogą stracić część lub całość zainwestowanych środków finansowych. Wedle naszej aktualnej wiedzy poniżej opisane ryzyka mogą istotnie wpłynąć na sytuację naszej Spółki. Kolejność wymienionych ryzyk nie przesądza o większym lub mniejszym znaczeniu któregoś z nich jak również większym lub mniejszym prawdopodobieństwie wystąpienia.

Dodatkowe ryzyka, o których naszej Spółce nie wiadomo w chwili obecnej mogą mieć negatywny wpływ na naszą działalność, sytuację finansową, wyniki lub perspektywy rozwoju.

Czynniki ryzyka związane z otoczeniem, w jakim działamy obejmują:

(i) ryzyko związane z sytuacją makroekonomiczną Polski;
(ii) ryzyko związane z nasileniem konkurencji na rynku krajowym;
(iii) ryzyko zmiany przepisów prawnych;
(iv) ryzyko związane z możliwymi sporami prawnymi dotyczącymi praw autorskich;
(v) ryzyko związane ze zmianami kursów walut.

Czynniki ryzyka związane z naszą działalnością obejmują:

(i) ryzyko związane z uzależnieniem od głównych odbiorców;
(ii) ryzyko utraty zaufania odbiorców;
(iii) ryzyko związane z uzależnieniem od głównych dostawców;
(iv) ryzyko związane z realizacją projektów informatycznych;
(v) ryzyko związane z pozyskaniem projektów informatycznych;
(vi) ryzyko zależności Spółki od kluczowych pracowników zajmujących stanowiska kierownicze;
(vii) ryzyko związane z niemożnością pozyskania odpowiednich pracowników;
(viii) ryzyko związane z nielojalnością pracowników Spółki lub niezgodnym z prawem działaniem pracowników;
(ix) ryzyko związane z Offshoringiem;
(x) ryzyko związane z procesem integracji wewnętrznej;
(xi) ryzyko związane ze wzrostem wewnętrznym naszej Spółki;
(xii) ryzyko związane z celami strategicznymi;
(xiii) ryzyko związane ze zmianami technologicznymi w branży i rozwojem nowych produktów i usług;
(xiv) ryzyko związane z nasyceniem rynku rozwiązaniami informatycznymi oferowanymi przez naszą Spółkę;
(xv) ryzyko związane z umowami zawartymi przez niektóre ze Spółek Przejętych z Microsoft Ireland Operations Limited;
(xvi) ryzyko związane z przejęciem przez nas Spółek Przejętych;
(xvii) ryzyko, że nasza Spółka mogła okresowo nie mieć prawidłowo powołanych władz;
(xviii) ryzyko związane z dywidendą;
(xix) ryzyko związane z zawieraniem umów z podmiotami powiązanymi;
(xx) ryzyko związane z wpływem większościowego akcjonariusza na Spółkę;
(xxi) ryzyko zarzutu stosowania niedozwolonych klauzul umownych;
(xxii) ryzyko naruszenia przepisów prawa, w tym w szczególności o ochronie konkurencji.

Ponadto jako czynnik zewnętrzny wpływający na działalność naszej Spółki wymienić należy przynależność do Grupy Kapitałowej. Spółka oprócz realizacji swojej strategii wpisuje się w ogólną strategię głównego akcjonariusza, jakim jest Asseco Poland. W ramach tej strategii pełnimy rolę jednego z filarów, na którym oparte są działania Grupy Asseco Poland kierowane dla sektora przedsiębiorstw, w zakresie systemów klasy ERP, oraz usług outsourcingu i e-learningu.

Istotnym Czynnikiem Ryzyka na obecnym etapie naszej działalności jest realizacja na płaszczyźnie wewnętrznej procesu połączenia Asseco Business Solutions z czterema spółkami: Safo, Softlab, Softlab Trade oraz WA-PRO w zakresie organizacji wspólnej księgowości, finansów, systemu zarządzania i komunikacji. Połączenie prawne zostało zarejestrowane w dniu 1 czerwca 2007 roku.

Czynniki ryzyka związane z Akcjami obejmują:

(i) ryzyko związane z niepowodzeniem Oferty Publicznej;
(ii) ryzyko uchylenia uchwały o podwyższeniu kapitału zakładowego Spółki w drodze emisji Nowych Akcji Serii C;
(iii) ryzyko odstąpienia od Oferty Publicznej;
(iv) ryzyko związane z niedopuszczeniem Nowych Akcji Serii C, Istniejących Akcji i PDA do obrotu na rynku regulowanym;
(v) ryzyko związane z niewprowadzeniem Nowych Akcji Serii C, Istniejących Akcji oraz PDA do obrotu na rynku regulowanym;
(vi) ryzyko związane z naruszeniem przepisów prawnych w związku z ubieganiem się o dopuszczenie Nowych Akcji Serii C, Istniejących Akcji oraz PDA do obrotu na rynku regulowanym;
(vii) ryzyko wykluczenia Nowych Akcji, Istniejących Akcji z obrotu na rynku regulowanym;
(viii) ryzyko wykluczenia Nowych Akcji Serii C, Istniejących Akcji oraz PDA z obrotu giełdowego;
(ix) ryzyko zawieszenia obrotu Akcjami Spółki na GPW;
(x) ryzyko opóźnienia we wprowadzeniu Nowych Akcji do obrotu giełdowego;
(xi) ryzyko związane z PDA;
(xii) ryzyko związane ze zmiennością kursu rynkowego oraz ograniczoną płynnością inwestycji;
(xiii) ryzyko ograniczenia płynności obrotu Akcjami oraz niestabilności ich kursu;
(xiv) ryzyko naruszenia lub podejrzenia naruszenia przepisów prawa w związku z Ofertą oraz wprowadzeniem Akcji do obrotu regulowanego.

Szczegółowe informacje na temat czynników ryzyka zostały zamieszczone w Rozdziale „Czynniki ryzyka".

Podsumowanie danych finansowych oraz operacyjnych

Prezentowane dane zostały oparte na skonsolidowanych informacjach finansowych pro forma Asseco Business Solutions za rok 2006 oraz na danych pochodzących ze sprawozdań finansowych każdej ze spółek: Asseco Business Solutions (przed zmianą nazwy Incenti), Safo, Softlab, Softlab Trade oraz WA-PRO za lata 2004-2006 oraz na informacjach finansowych bieżącego okresu obrotowego Asseco Business Solutions za pierwsze półrocze 2006 i 2007 roku

Asseco Business Solutions pro forma

Skonsolidowane informacje finansowe pro forma zostały sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej oraz Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej zatwierdzonymi przez Unię Europejską. Skonsolidowane informacje finansowe pro forma zostały sporządzone na dzień i za rok zakończony 31 grudnia 2006 roku.

Asseco Business Solutions

Informacje finansowe za pierwsze półrocza 2006 i 2007 zostały zamieszczone w oparciu o informacje finansowe bieżącego okresu obrotowego za I półrocze 2006 i 2007 roku, sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, w szczególności zgodnie z Międzynarodowym Standardem Rachunkowości nr 34 oraz Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej zatwierdzonymi przez Unię Europejską.

Dane finansowe za lata 2004, 2005 i 2006 zostały zamieszczone w oparciu o sprawozdania finansowe za lata zakończone 31 grudnia 2005 roku oraz 31 grudnia 2006 rok, sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej oraz Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej zatwierdzonymi przez Unię Europejską.

Sprawozdania finansowe Asseco Business Solutions (przed zmianą nazwy Incenti) za rok zakończony 31 grudnia 2005 roku oraz za rok zakończony 31 grudnia 2006 roku zostały zbadane przez Ernst & Young Audit Sp. z o.o., z siedzibą przy ul. Rondo ONZ 1, 00-124 w Warszawie niezależnych biegłych rewidentów, zgodnie z normami wykonywania zawodu biegłego rewidenta obowiązującymi w Polsce i przepisami Ustawy o rachunkowości.

Sprawozdania finansowe za lata zakończone 31 grudnia 2005 roku oraz 31 grudnia 2006 roku stanowiły podstawę sporządzenia historycznych informacji finansowych za lata zakończone 31 grudnia 2004 roku, 31 grudnia 2005 roku oraz 31 grudnia 2006 roku, które zostały zbadane przez Ernst & Young Audit Sp. z o.o., z siedzibą przy ul. Rondo ONZ 1, 00-124 w Warszawie niezależnych biegłych rewidentów, zgodnie z normami wykonywania zawodu biegłego rewidenta obowiązującymi w Polsce i przepisami Ustawy o rachunkowości.

Informacje finansowe bieżącego okresu obrotowego na dzień 30. czerwca 2007 Asseco Business Solutions nie podlegały badaniu ani przeglądowi przez niezależnych biegłych rewidentów.

Biegły rewident wydający opinię o historycznych informacjach finansowych za lata 2004-2006 został wybrany zgodnie z art. 66 Ustawy o Rachunkowości i spełnia wymogi bezstronności.

Safo

Dane finansowe za lata 2004, 2005 i 2006 rok zostały zamieszczone w oparciu o sprawozdania finansowe za lata zakończone 31 grudnia 2005 roku oraz 31 grudnia 2006 rok, sporządzone zgodnie z Polskimi Standardami Rachunkowości.

Sprawozdania finansowe Safo za rok zakończony 31 grudnia 2005 roku oraz za rok zakończony 31 grudnia 2006 roku zostały zbadane przez firmę DORADCA Zespół Doradców Finansowo Księgowych" Sp. z o.o. z siedzibą przy ul. Piłsudskiego 1a, 20-011 w Lublinie, niezależnych biegłych rewidentów, zgodnie z normami wykonywania zawodu biegłego rewidenta obowiązującymi w Polsce i przepisami Ustawy o rachunkowości.

Biegły rewident wydający opinię o historycznym sprawozdaniu finansowym za rok 2006 wraz z danymi porównywalnymi za rok 2005 oraz za rok 2005 wraz z danymi porównywalnymi za rok 2004 został wybrany zgodnie z art. 66 Ustawy o Rachunkowości i spełnia wymogi bezstronności.

Softlab

Dane finansowe za lata 2005 i 2006 rok zostały zamieszczone w oparciu o sprawozdanie finansowe za rok zakończony 31 grudnia 2006 rok, sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej oraz Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej zatwierdzonymi przez Unię Europejską.

Dane finansowe za lata 2004 i 2005 zostały zamieszczone w oparciu o sprawozdanie finansowe za rok zakończony 31 grudnia 2005 roku, sporządzone zgodnie z Polskimi Standardami Rachunkowości.

Sprawozdanie finansowe Softlab za rok zakończony 31 grudnia 2006 roku zostało zbadane przez Zespół Ekspertów Finansowych i Rachunkowości „ZEFiR - HIx" Sp. z o.o. z siedzibą przy ul. Geodetów 1, 35-328 w Rzeszowie, niezależnych biegłych rewidentów, zgodnie z normami wykonywania zawodu biegłego rewidenta obowiązującymi w Polsce i przepisami Ustawy o rachunkowości.

Sprawozdanie finansowe spółki Softlab za rok zakończony 31 grudnia 2005 r. wraz z danymi porównywalnymi („Sprawozdania Finansowe 2005 Softlab Trade") przedstawione w niniejszym Prospekcie zostało sporządzone zgodnie z Ustawą o Rachunkowości i nie podlegało badaniu ani przeglądowi przez niezależnych biegłych rewidentów w związku z niespełnieniem przez Spółkę warunków art. 64 Ustawy o Rachunkowości,

Biegły rewident wydający opinię o historycznym sprawozdaniu finansowym za rok 2006 wraz z danymi porównywalnymi za rok 2005 został wybrany zgodnie z art. 66 Ustawy o Rachunkowości i spełnia wymogi bezstronności.

Softlab Trade

Dane finansowe za lata 2005 i 2006 rok zostały zamieszczone w oparciu o sprawozdanie finansowe za rok zakończony 31 grudnia 2006 roku, sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej oraz Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej zatwierdzonymi przez Unię Europejską.

Dane finansowe za lata 2004 i 2005 rok zgodne zostały zamieszczone w oparciu o sprawozdanie finansowe za rok zakończony 31 grudnia 2005 roku, sporządzone zgodnie z Polskimi Standardami Rachunkowości.

Sprawozdanie finansowe Softlab Trade za rok zakończony 31 grudnia 2006 roku zostało zbadane przez Zespół Ekspertów Finansowych i Rachunkowości „ZEFiR - HIx" Sp. z o.o. z siedzibą przy ul. Geodetów 1, 35-328 w Rzeszowie niezależnych biegłych rewidentów, zgodnie z normami wykonywania zawodu biegłego rewidenta obowiązującymi w Polsce i przepisami Ustawy o rachunkowości.

Sprawozdanie finansowe spółki Softlab Trade za rok zakończony 31 grudnia 2005 r. wraz z danymi porównywalnymi („Sprawozdania Finansowe 2005 Softlab Trade") przedstawione w niniejszym Prospekcie zostało sporządzone zgodnie z Ustawą o Rachunkowości i nie podlegało badaniu ani przeglądowi przez niezależnych biegłych rewidentów w związku z niespełnieniem przez Spółkę warunków art. 64 Ustawy o Rachunkowości,

Biegły rewident wydający opinię o historycznym sprawozdaniu finansowym za rok 2006 wraz z danymi porównywalnymi za rok 2005 został wybrany zgodnie z art. 66 Ustawy o Rachunkowości i spełnia wymogi bezstronności.

WA-PRO

Dane finansowe za lata 2005 i 2006 rok zostały zamieszczone w oparciu o sprawozdanie finansowe za rok zakończony 31 grudnia 2006 rok, sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej oraz Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej zatwierdzonymi przez Unię Europejską.

Dane finansowe za lata 2004 i 2005 rok zostały zamieszczone w oparciu o sprawozdanie finansowe za rok zakończony 31 grudnia 2005 roku, sporządzone zgodnie z Polskimi Standardami Rachunkowości.

Sprawozdanie finansowe WA-PRO za rok zakończony 31 grudnia 2006 roku zostało zbadane przez Zespół Ekspertów Finansowych i Rachunkowości „ZEFiR - HIx" Sp. z o.o. z siedzibą przy ul. Geodetów 1, 35-328 w Rzeszowie niezależnych biegłych rewidentów, zgodnie z normami wykonywania zawodu biegłego rewidenta obowiązującymi w Polsce i przepisami Ustawy o rachunkowości.

Sprawozdanie finansowe spółki WA-PRO za rok zakończony 31 grudnia 2005 r. wraz z danymi porównywalnymi („Sprawozdania Finansowe 2005 Softlab Trade") przedstawione w niniejszym Prospekcie zostało sporządzone zgodnie z Ustawą o Rachunkowości i nie podlegało badaniu ani przeglądowi przez niezależnych biegłych rewidentów w związku z niespełnieniem przez Spółkę warunków art. 64 Ustawy o Rachunkowości,

Biegły rewident wydający opinię o historycznym sprawozdaniu finansowym za rok 2006 wraz z danymi porównywalnymi za rok 2005 został wybrany zgodnie z art. 66 Ustawy o Rachunkowości i spełnia wymogi bezstronności.

Podkreślamy, że niniejsze podsumowanie powinno być analizowane łącznie z innymi danymi finansowymi spółek zamieszczonymi w Prospekcie.

Informacje finansowe Spółek Przejętych za pięć miesięcy roku 2007 zakończonych 31 maja 2007 roku, umieszczone w załączniku nr 4, nie były przedmiotem badania przez niezależnych biegłych rewidentów.

Jeżeli nie wskazano inaczej, dane finansowe podane są w Prospekcie w tysiącach złotych.

Asseco Business Solutions pro forma

	31 grudnia
	2006
	(tys. zł)
Przychody ze sprzedaży	87.514
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	9.142
Zysk (strata) brutto	10.046
Zysk (strata) netto	8.749
Aktywa razem	180.080
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	48.136
Zobowiązania długookresowe	1.736
Zobowiązania krótkookresowe	46.400
Kapitał własny (aktywa netto)	131.944
Kapitał zakładowy	115.070
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	0,74
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	0,74
Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję (w zł)	x

Asseco Business Solutions (przed zmianą nazwy Incenti)

	30 czerwca		31 grudnia		
	2007*	2006	2006	2005	2004
			(tys. zł.)		
Przychody ze sprzedaży	21.724	14 057	29.438	25.696	21.106
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	2.998	540	1.476	(583)	(6.958)
Zysk (strata) brutto	3.762	838	2.470	1.705	(7.055)
Zysk (strata) netto	3.762	838	3.069	1.897	(7.055)
Aktywa razem	124.991	38 256	42.491	41.539	39.348
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	20.993	5 321	7.325	9.442	9.148
Zobowiązania długookresowe	1.525	-	-	-	-
Zobowiązania krótkookresowe	16.120	3 216	5.739	7.361	7.663
Kapitał własny (aktywa netto)	103.998	32 935	35.166	32.097	30.200
Kapitał zakładowy	115.070	50 000	50.000	50.000	50.000
Liczba akcji (w szt.)	11.506.957	5.000.000	5.000.000	5.000.000	5.000.000
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	0,8	0,2	0,6	0,4	(1,4)
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	0,8	0,2	0,6	0,4	(1,4)
Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję (w zł)	x	x	-	-	-

** Uwaga – Dane nieporównywalne pomiędzy okresami półrocznymi, ponieważ: wyniki finansowe Spółki za okres od 1 stycznia 2007 do 31 maja 2007 obejmują dane finansowe Spółki przed Połączeniem, natomiast wyniki od 1 do 30 czerwca 2007 obejmują dane połączonego podmiotu.*

Safo

	31 grudnia		
	2006	2005	2004
	(tys. zł.)		
Przychody ze sprzedaży	29.698	25.800	24.065
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	5.066	3.754	3.077
Zysk (strata) brutto	5.040	3.656	2.889
Zysk (strata) netto	3.968	3.016	2.245
Aktywa razem	13.153	10.145	11.108
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	4.233	3.944	7.382
Zobowiązania długookresowe	769	242	-
Zobowiązania krótkookresowe	3.348	3.346	6.700
Kapitał własny (aktywa netto)	8.919	6.201	3.725
Kapitał zakładowy	53	53	28
Liczba udziałów (w szt.)	66	66	35
Zysk (strata) na jeden udział (w zł)	60.121	45.697	64.143
Rozwodniony zysk (strata) na jeden udział (w zł)	60.121	45.697	64.143
Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jeden udział (w zł)	24.242	18.182	15.429

Softlab

	31 grudnia			
	2006	2005	2005	2004
	MSSF		PSR	
	(tys. zł.)			
Przychody ze sprzedaży	5.615	5.622	5.469	5.194
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	694	481	481	48
Zysk (strata) brutto	696	488	488	48
Zysk (strata) netto	552	378	378	28
Aktywa razem	1.981	1.378	1.308	865
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	503	452	384	292
Zobowiązania długookresowe	23	47	-	-
Zobowiązania krótkookresowe	423	394	374	283
Kapitał własny (aktywa netto)	1.479	927	924	573
Kapitał zakładowy	318	318	318	318
Liczba udziałów (w szt.)	636	636	636	636
Zysk (strata) na jeden udział (w zł)	868	594	594	44
Rozwodniony zysk (strata) na jeden udział (w zł)	868	594	594	44
Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jeden udział (w zł)	304	-	-	44

Softlab Trade

	31 grudnia			
	2006	2005	2005	2004
	MSSF		PSR	
	(tys. zł.)			
Przychody ze sprzedaży	20.048	17.640	17.640	15.641
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	1.822	2.482	2.482	360
Zysk (strata) brutto	1.824	2.501	2.501	375
Zysk (strata) netto	1.456	2.022	2.022	267
Aktywa razem	7.068	5.864	5.861	3.871
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	3.601	2.426	2.441	2.272
Zobowiązania długookresowe	-	-	-	-
Zobowiązania krótkookresowe	3.026	1.562	1.577	1.030
Kapitał własny (aktywa netto)	3.467	3.438	3.421	1.599
Kapitał zakładowy	915	915	915	915
Liczba udziałów (w szt.)	1.830	1.830	1.830	1.830
Zysk (strata) na jeden udział (w zł)	796	1.105	1.105	146
Rozwodniony zysk (strata) na jeden udział (w zł)	796	1.105	1.105	146
Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jeden udział (w zł)	278	780	780	109

WA-PRO

	31 grudnia			
	2006	2005	2005	2004
	MSSF		PSR	
	(tys. zł.)			
Przychody ze sprzedaży	9.302	8.316	8.316	7.168
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	1.525	1.600	1.600	1.022
Zysk (strata) brutto	1.472	1.520	1.520	1.006
Zysk (strata) netto	1.143	1.198	1.198	793
Aktywa razem	5.275	3.984	4.038	2.180
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	2.428	1.980	2.035	1.227
Zobowiązania długookresowe	470	179	179	-
Zobowiązania krótkookresowe	1.835	1.661	1.715	1.227
Kapitał własny (aktywa netto)	2.847	2.003	2.003	953
Kapitał zakładowy	75	75	75	75
Liczba udziałów (w szt.)	150	150	150	150
Zysk (strata) na jeden udział (w zł)	7.618	7.988	7.988	5.284
Rozwodniony zysk (strata) na j jeden udział (w zł)	7.618	7.988	7.988	5.284
Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jeden udział (w zł)	3.807	2.000	2.000	1.333

Wskaźniki

Poniżej przedstawione wskaźniki zostały policzone w oparciu o poniżej prezentowane formuły:

– Rentowność ze sprzedaży brutto: (przychody ze sprzedaży – koszty wytworzenia sprzedanych produktów, towarów i usług)/przychody ze sprzedaży;

– *Rentowność na działalności operacyjnej: zysk (strata) z działalności operacyjnej/przychody ze sprzedaży;*
– *Rentowność na sprzedaży netto: zysk (strata) netto/przychody ze sprzedaży;*
– *Stopa zwrotu z kapitałów własnych (ROE): zysk (strata) netto przypadający Akcjonariuszom/ kapitały własne przypisane Akcjonariuszom;*
– *Stopa zwrotu z aktywów (ROA): zysk (strata) netto/aktywa ogółem;*
– *Wskaźnik zadłużenia kapitałów własnych – oprocentowane kredyty bankowe, dłużne papiery wartościowe (oprocentowane kredyty bankowe, dłużne papiery wartościowe + kapitał własny).*

Asseco Business Solutions pro forma

	31 grudnia
	2006
	(w %)
Rentowność ze sprzedaży brutto	29,2%
Rentowność na działalności operacyjnej	10,4%
Rentowność na sprzedaży netto	10,0%
Stopa zwrotu z kapitałów własnych (ROE)	6,6%
Stopa zwrotu z aktywów (ROA)	4,9%
Wskaźnik zadłużenia kapitałów własnych	0,6%

Asseco Business Solutions (przed zmianą nazwy Incenti)

	30 czerwca		31 grudnia		
	2007*	2006	2006	2005	2004
			(w %)		
Rentowność ze sprzedaży brutto	27,5%	29,8%	22,5%	24,7%	2,4%
Rentowność na działalności operacyjnej	13,8%	3,8%	5,0%	(2,3%)	(33,0%)
Rentowność na sprzedaży netto	17,3%	6,0%	10,4%	7,4%	(33,4%)
Stopa zwrotu z kapitałów własnych (ROE)	3,6%	2,5%	8,7%	5,9%	(23,4%)
Stopa zwrotu z aktywów (ROA)	3,0%	2,2%	7,2%	4,6%	(17,9%)
Wskaźnik zadłużenia kapitałów własnych	5,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%

** Uwaga – Dane nieporównywalne pomiędzy okresami półrocznymi, ponieważ: wyniki finansowe Spółki za okres od 1 stycznia 2007 do 31 maja 2007 obejmują dane finansowe Spółki przed Połączeniem, natomiast wyniki od 1 do 30 czerwca 2007 obejmują dane połączonego podmiotu.*

Safo

	31 grudnia		
	2006	2005	2004
		(w %)	
Rentowność ze sprzedaży brutto	29,0%	26,3%	23,5%
Rentowność na działalności operacyjnej	17,1%	14,6%	12,8%
Rentowność na sprzedaży netto	13,4%	11,7%	9,3%
Stopa zwrotu z kapitałów własnych (ROE)	44,5%	48,6%	60,3%
Stopa zwrotu z aktywów (ROA)	30,2%	29,7%	20,2%
Wskaźnik zadłużenia kapitałów własnych	3,8%	5,2%	0,0%

Softlab

	31 grudnia			
	2006	2005	2005	2004
	MSSF		PSR	
	(w %)			
Rentowność ze sprzedaży brutto*	35,5%	21,2%	21,8%	13,7%
Rentowność na działalności operacyjnej	12,4%	8,6%	8,8%	0,9%
Rentowność na sprzedaży netto	9,8%	6,7%	6,9%	0,5%
Stopa zwrotu z kapitałów własnych (ROE)	37,3%	40,8%	40,9%	4,8%
Stopa zwrotu z aktywów (ROA)	27,8%	27,4%	28,9%	3,2%
Wskaźnik zadłużenia kapitałów własnych	3,2%	7,3%	0,0%	0,0%

** dla danych finansowych za lata 2004 i 2005 sporządzonych według PSR liczona jest rentowność ze sprzedaży według wzoru: rentowność ze sprzedaży = [(przychody ze sprzedaży)-(koszty operacyjne)/(przychody ze sprzedaży)*

Softlab Trade

	31 grudnia			
	2006	2005	2005	2004
	MSSF		PSR	
	(w %)			
Rentowność ze sprzedaży brutto	22,0%	23,7%	23,7%	11,9%
Rentowność na działalności operacyjnej	9,1%	14,1%	14,1%	2,3%
Rentowność na sprzedaży netto	7,3%	11,5%	11,5%	1,7%
Stopa zwrotu z kapitałów własnych (ROE)	42,0%	58,8%	59,1%	16,7%
Stopa zwrotu z aktywów (ROA)	20,6%	34,5%	34,5%	6,9%
Wskaźnik zadłużenia kapitałów własnych	0,0%	0,7%	0,7%	2,8%

WA-PRO

	31 grudnia			
	2006	2005	2005	2004
	MSSF		PSR **	
	(w %)			
Rentowność ze sprzedaży brutto*	58,1%	59,6%	x	x
Rentowność na działalności operacyjnej	16,4%	19,2%	19,2%	14,3%
Rentowność na sprzedaży netto	12,3%	14,4%	14,4%	11,1%
Stopa zwrotu z kapitałów własnych (ROE)	40,1%	59,8%	59,8%	83,2%
Stopa zwrotu z aktywów (ROA)	21,7%	30,1%	29,7%	36,4%
Wskaźnik zadłużenia kapitałów własnych	31,7%	21,4%	30,5%	15,7%

** dla danych finansowych za lata 2004 i 2005 sporządzonych według PSR liczona jest rentowność ze sprzedaży według wzoru: rentowność ze sprzedaży = [(przychody ze sprzedaży)-(koszty operacyjne)]/(przychody ze sprzedaży)*

*** Spółka nie sporządzała w latach 2004 i 2005 wg PSR rachunku zysków i strat w układzie kalkulacyjnym, dlatego na podstawie sprawozdań niemożliwym jest obliczenie wskaźnika rentowności ze sprzedaży brutto.*

Oferta Publiczna

Poniższe podsumowanie przedstawia wybrane informacje dotyczące Akcji Oferowanych w Emisji. Informacje zawarte w tym podsumowaniu nie są wyczerpujące i podlegają istotnym ograniczeniom i wyjątkom.

Emitent	Asseco Business Solutions S.A. spółka prawa handlowego z siedzibą w Polsce, w Lublinie, zarejestrowana w Rejestrze Przedsiębiorców pod numerem KRS 0000028257. Patrz Rozdział „Emitent”.
Akcjonariusze Sprzedający	Maciej Maniecki, Marek Dutkowski, Jacek Duch, Piotr Krzyżak, Robert Kłos, Tomasz Skocki.
Akcje Oferowane	Na podstawie niniejszego Prospektu, Spółka oferuje do 5.600.000 nowoemitowanych akcji zwykłych na okaziciela serii C, a Akcjonariusze Sprzedający oferuje do sprzedaży do 1.792.843 istniejących akcji zwykłych na okaziciela serii B Spółki.
Publiczna Oferta	Na podstawie niniejszego Prospektu Emitent oraz Akcjonariusze Sprzedający oferują akcje Spółki w ramach: (i) oferty publicznej (w rozumieniu Ustawy o Ofercie Publicznej) skierowanej do Inwestorów Detalicznych na terenie Polski („Transza Detaliczna”); oraz (ii) oferty publicznej (w rozumieniu Ustawy o Ofercie Publicznej) skierowanej do Inwestorów Instytucjonalnych na terenie Polski, w tym do wybranych kwalifikowanych inwestorów instytucjonalnych mających siedzibę w krajach Unii Europejskiej poza Polską i w Szwajcarii, do których Oferujący skieruje zaproszenie do złożenia zapisu na Akcje Oferowane („Transza Instytucjonalna”).
Cena Maksymalna w Transzy Detalicznej	Cena, po której będą przyjmowane zapisy w Transzy Detalicznej zostanie ustalona przez Spółkę i Akcjonariuszy Sprzedających, w porozumieniu z Oferującym.
Cena Akcji Oferowanych	Cena emisyjna Akcji Serii C oraz cena sprzedaży Akcji Serii B, zostaną ustalone wspólnie przez Spółkę i Akcjonariuszy Sprzedających w porozumieniu z Oferującym, przed rozpoczęciem przyjmowania zapisów od Inwestorów Instytucjonalnych, na podstawie zainteresowania zgłoszonego przez Inwestorów Instytucjonalnych w trakcie procesu budowania księgi popytu. Cena Akcji Oferowanych dla Inwestorów Detalicznych nie będzie wyższa od Ceny Maksymalnej. Cena Akcji Oferowanych dla Inwestorów Instytucjonalnych może być wyższa niż Cena Maksymalna.
Kapitał Zakładowy	115.069.570 złotych i dzieli się na 23.013.914 akcji zwykłe na okaziciela o wartości nominalnej 5 zł każda, w tym 10.000.000 akcji serii A i 13.013.914 akcji serii B. Więcej informacji na ten temat znajduje się w Rozdziale „Akcje, kapitał zakładowy, walne zgromadzenie”.
Polityka Dywidendy	Zarząd będzie rekomendował Walnemu Zgromadzeniu w kolejnych latach wypłatę części zysku netto na dywidendę. Więcej informacji na ten temat znajduje się w Rozdziale „Dywidenda oraz polityka w zakresie dywidend”.
Podatek od Dywidendy	Szczegółowe informacje na ten temat znajdują się w Rozdziale „Opodatkowanie”.

Cele Emisji	Środki pieniężne pozyskane na drodze emisji Nowych Akcji Serii C zostaną przeznaczone na akwizycje polskich podmiotów gospodarczych działających w obszarach rynku tożsamych lub związanych z segmentami rynku dotychczas przez nas obsługiwanymi. Więcej informacji na ten temat znajduje się w Rozdziale „Cele Emisji”.
Lock-up	Szczegóły dotyczące ograniczenia zbywalności akcji Spółki znajdują się w Rozdziale „Warunki Oferty”.
Planowany Rynek Notowań	Istniejące Akcje Serii A i B, oraz Nowe Akcje Serii C oraz Prawa do Akcji Serii C zostaną objęte wnioskami o dopuszczenie oraz o wprowadzenie do obrotu na rynku regulowanym, tj. na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. na rynku podstawowym. W chwili obecnej akcje Spółki nie są przedmiotem obrotu na GPW.
Prawa Głosu	Każda akcja daje prawo do jednego głosu na Walnym Zgromadzeniu Spółki. W Spółce nie istnieją akcje uprzywilejowane. Więcej informacji na ten temat znajduje się w Rozdziale „Akcje, kapitał zakładowy, walne zgromadzenie” oraz „Osoby zarządzające i nadzorujące”
Rozliczenie oraz wydanie Akcji Oferowanych	Akcje Oferowane zostaną wydane inwestorom w formie zdematerializowanej poprzez dokonanie zapisu na rachunkach papierów wartościowych inwestorów. Zapisanie Akcji na rachunkach papierów wartościowych inwestorów nastąpi za pośrednictwem systemu rozliczeniowego KDPW, zgodnie ze standardową procedurą rozliczania transakcji w ramach pierwszych ofertach publicznych akcji, po dokonaniu przez Inwestorów wpłaty całości Ceny Akcji Oferowanych za przydzielone im Akcje Oferowane.

CZYNNIKI RYZYKA

Każdy inwestor powinien starannie przeanalizować informacje zawarte w niniejszym Prospekcie. Inwestowanie w Akcje naszej Spółki łączy się z ryzykiem właściwym dla instrumentów rynku kapitałowego oraz między innymi z ryzykiem związanym z zagadnieniami przedstawionymi poniżej. Czynniki ryzyka mogą negatywnie wpłynąć na działalność Spółki, jej kondycję oraz wyniki finansowe. Kurs Akcji może spaść z powodu wystąpienia poniżej opisanych ryzyk oraz w wyniku wystąpienia innych czynników. W efekcie inwestorzy mogą stracić część lub całość zainwestowanych środków finansowych. Wedle naszej aktualnej wiedzy poniżej opisane ryzyka mogą istotnie wpłynąć na sytuację naszej Spółki. Kolejność wymienionych ryzyk nie przesądza o większym lub mniejszym znaczeniu któregoś z nich jak również większym lub mniejszym prawdopodobieństwie wystąpienia.

Dodatkowe ryzyka, o których naszej Spółce nie wiadomo w chwili obecnej mogą mieć negatywny wpływ na naszą działalność, sytuację finansową, wyniki lub perspektywy rozwoju.

Opis czynników ryzyka związanych z otoczeniem, w jakim działa nasza Spółka

ryzyko związane z sytuacją makroekonomiczną Polski;

Rozwój sektora usług informatycznych jest ściśle skorelowany z ogólną sytuacją gospodarczą Polski. Na osiągane przez nas wyniki finansowe największy wpływ wywiera tempo wzrostu PKB, poziom inwestycji w przedsiębiorstwach, oraz poziom inflacji. Istnieje ryzyko, że spowolnienie tempa wzrostu gospodarczego, spadek poziomu inwestycji w przedsiębiorstwach, spadek poziomu zamówień publicznych czy wzrost inflacji mogą mieć negatywny wpływ na działalność oraz sytuację finansową naszej Spółki, osiągane przez nią wyniki finansowe oraz perspektywy rozwoju.

ryzyko związane z nasileniem konkurencji na rynku krajowym;

Istotny wpływ na działalność naszej Spółki ma nasilająca się konkurencja zarówno ze strony polskich, jak i zagranicznych przedsiębiorstw informatycznych. Najwięksi gracze na polskim i globalnym rynku, działający dotychczas jedynie na rynku dużych przedsiębiorstw, wprowadzają do swojej oferty rozwiązania oraz metodologię wdrożenia dla średnich przedsiębiorstw. Nie ma pewności, że rosnąca konkurencja nie wpłynie w przyszłości w negatywny sposób na działalność lub sytuację finansową naszej Spółki, osiągane przez nią wyniki finansowe oraz perspektywy rozwoju.

ryzyko zmiany przepisów prawnych;

Częste nowelizacje, niespójność oraz brak jednolitej interpretacji 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 prowadzimy działalność. Szczególnie częstym zmianom podlegają przepisy oraz interpretacje przepisów podatkowych. Praktyka organów skarbowych, jak i orzecznictwo sądowe w tej dziedzinie nie są jednolite. W przypadku przyjęcia przez organy podatkowe odmiennej niż nasza interpretacji przepisów podatkowych, musimy się liczyć z negatywnymi konsekwencjami wpływającymi na działalność oraz sytuację finansową naszej Spółki oraz osiągane przez nią wyniki finansowe oraz perspektywy rozwoju.

ryzyko związane z możliwymi sporami prawnymi dotyczącymi praw autorskich;

Rozwój działalności naszej Spółki na rynku produktów informatycznych jest 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 naszą działalność oraz sytuację finansową, osiągane przez nas wyniki i perspektywy rozwoju.

ryzyko związane ze zmianami kursów walut;

Nasza Spółka zawiera krótkoterminowe umowy w walutach obcych. Są to zarówno kontrakty przychodowe jak i kosztowe dotyczące dostaw sprzętu (Pion Safo) oraz licencji Oracle i Microsoft SQL (Pion Safo i Pion Softlab). Nie stosujemy zabezpieczeń ze względu na krótkoterminowy charakter ekspozycji na ryzyko. Istnieje ryzyko, że istotne krótkookresowe wahania kursów walut obcych względem złotego mogą mieć negatywny wpływ na działalność oraz sytuację finansową Spółki, osiągane przez nią wyniki finansowe oraz perspektywy rozwoju..

Opis czynników ryzyka związanych z działalnością Asseco Business Solutions

ryzyko związane z uzależnieniem od głównych odbiorców;

Charakter naszej działalności w dużej części opiera się na realizacji projektów wdrożeniowych systemy klasy ERP. Są to procesy długotrwałe i pracochłonne. W przypadku wycofania się ze współpracy głównych klientów, istnieje ryzyko utraty przez nas pozycji rynkowej. Pion biznesowy Incenti generuje przychody od dużych przedsiębiorstw o ustabilizowanej pozycji rynkowej. Przychody od firmy Prokom Software S.A. stanowią nieco ponad 10% przychodów Spółki, jednakże przychody te generowane są przez kilka równolegle prowadzonych projektów informatycznych, takich jak: utrzymanie i administracja systemami informatycznymi, wsparcie eksploatacji systemów informatycznych, obsługa sytuacji nietypowych podczas pracy systemów informatycznych, udostępnianie platformy sprzętowo-systemowej i zapewnienie dostępu do aplikacji znajdującej się na tej platformie. W pionie biznesowym Safo występuje także istotna koncentracja przychodów ze sprzedaży, lecz żaden klient nie generuje przychodów przekraczających 10% przychodów ze sprzedaży całej Spółki. Realizacja kontraktów zawartych z największymi klientami będzie miała istotny wpływ na przychody uzyskiwane przez nas w najbliższych latach, a ewentualna utrata części z powyższych klientów lub pogorszenie warunków finansowych świadczenia usług miałyby negatywny wpływ na działalność oraz sytuację finansową naszej Spółki, osiągane przez nią wyniki finansowe oraz perspektywy rozwoju.

ryzyko utraty zaufania odbiorców;

W każdym z trzech głównych obszarów działalności świadczenie usług Asseco Business Solutions opiera się na zaufaniu odbiorców. Wdrożenie systemu informatycznego, mającego kluczowy wpływ na działalność gospodarczą odbiorcy, wdrożenie platformy e-learningowej, która będzie użytkowana przez długi okres oraz outsourcing usług informatycznych, w większości przypadków pociąga za sobą podpisanie długoletniej umowy z użytkownikami systemów. Od jakości dostarczonych rozwiązań oraz obsługi tych klientów zależy ich zaufanie do naszej Spółki. W przypadku złej jakości dostarczonego produktu lub obsługi serwisowej może dojść do utraty zaufania do Asseco Business Solutions, co może wpłynąć niekorzystnie na nasz wizerunek 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 zaufania odbiorców miałyby negatywny wpływ na działalność oraz sytuację finansową naszej Spółki, osiągane przez nią wyniki finansowe oraz perspektywy rozwoju.

ryzyko związane z uzależnieniem od głównych dostawców;

Specyfika działalności biznesowej Asseco Business Solutions polega na bliskiej współpracy z dużymi korporacjami światowymi, które tworzą kluczowe rozwiązania informatyczne, oprogramowanie i sprzęt komputerowy. Istnieje ryzyko, że kluczowi dostawcy Asseco Business Solutions przeformułują swoje strategie w dziedzinie współpracy z lokalnymi parterami i będą starali się zacieśnić współpracę tylko z jednym wybranym parterem, sami rozpoczną oferowanie usług implementacji swoich produktów lub podniosą ceny oferowanych produktów. Szczególnym ryzykiem obarczona jest współpraca z firmą Microsoft oraz firmą Oracle, ponieważ są one jedynymi dostarczycielami technologii baz danych do głównych systemów klasy ERP Spółki, odpowiednio dla SOFTLAB SQL oraz safo.biz. Takie zdarzenie miałoby negatywny wpływ na działalność oraz sytuację finansową naszej Spółki, osiągane przez nią wyniki finansowe oraz perspektywy rozwoju.

ryzyko związane z realizacją projektów informatycznych;

Dostarczane przez nas systemy mają często kluczowy wpływ na działalność gospodarczą klienta. Błędne działanie systemu może doprowadzić do powstania znacznych strat finansowych u klienta, co w konsekwencji może doprowadzić do roszczeń prawnych mających istotny wpływ na sytuację finansową, reputację oraz perspektywy rozwoju naszej Spółki. W skrajnych przypadkach klienci mogą starać się, nawet w razie braku winy z naszej strony, wypowiedzieć zawartą umowę lub dochodzić zapłaty kar umownych zastrzeżonych na wypadek opóźnień w realizacji projektu, które na mocy niektórych umów mogą wynosić do 100% wartości zamówienia. Dodatkowo nasze produkty są budowane dla stanu prawnego obecnego na dzień wdrożenia. Pomimo dużej parametryzacji systemów, oraz klauzul w umowach wykluczających zobowiązanie Spółki do aktualizacji oprogramowania na własny koszt, istnieje ryzyko, że klient w przypadku istotnych zmian prawnych wystosuje roszczenie w stosunku do Spółki o przystosowanie oprogramowania do występujących zmian prawnych, co może spowodować wzrost kosztów naszej Spółki. Wystąpienie którejkolwiek z opisanych okoliczności miałyby negatywny wpływ na działalność oraz sytuację finansową naszej Spółki, osiągane przez nią wyniki finansowe oraz perspektywy rozwoju.

ryzyko związane z pozyskaniem projektów informatycznych;

Część przychodów Asseco Business Solutions jest generowana przez projekty pozyskiwane w ramach przetargów organizowanych przez instytucje i firmy państwowe oraz duże przedsiębiorstwa prywatne. W przypadku wielu takich przetargów startujący oferenci stanowią czołówkę polskiego rynku informatycznego oraz znaczące firmy zagraniczne, co znacznie zwiększa konkurencję. Efektem takiej sytuacji jest ryzyko niepowodzenia naszej Spółki w części tego typu przetargów, co miałyby negatywny wpływ na działalność oraz sytuację finansową naszej Spółkę, osiągane przez nią wyniki finansowe oraz perspektywy rozwoju.

ryzyko zależności Spółki od kluczowych pracowników zajmujących stanowiska kierownicze;

Fundamentem stanowiącym o sukcesie Spółki, podobnie jak w większości spółek zajmujących się budową systemów informatycznych jest grupa wysoko wykwalifikowanych pracowników i kadry zarządzającej. Utrata tych pracowników spowodowana niesłabnącym popytem na specjalistów z branży IT, może wiązać się z ryzykiem obniżenia jakości oferowanych usług oraz z opóźnieniami w ramach realizowanych kontraktów. Ewentualna utrata części kluczowych pracowników miałaby negatywny wpływ na działalność oraz sytuację finansową naszej Spółki, osiągane przez nią wyniki finansowe oraz perspektywy rozwoju.

ryzyko związane z niemożnością pozyskania odpowiednich pracowników;

Mając na uwadze sytuację na rynku pracy informatyków w Polsce, szybki rozwój naszej Spółki może spowodować trudności w pozyskaniu odpowiednich zasobów kierowniczych i operacyjnych, co miałoby negatywny wpływ na działalność oraz sytuację finansową naszej Spółki, osiągane przez nią wyniki finansowe oraz perspektywy rozwoju.

ryzyko związane z nielojalnością pracowników Spółki lub niezgodnym z prawem działaniem pracowników;

Ewentualne niezgodne z prawem działanie naszych pracowników, wyrządzenie przez nich szkody podmiotom trzecim, jak również nielojalność pracowników polegająca m.in. na podejmowaniu przez nich działalności konkurencyjnej, ujawnieniu informacji stanowiącej tajemnicę służbową i zawodową miałoby negatywny wpływ na działalność oraz sytuację finansową naszej Spółki, osiągane przez nią wyniki finansowe oraz perspektywy rozwoju.

ryzyko związane z Offshoringiem;

Rosnąca jakość usług informatycznych świadczonych w trybie outsourcingu międzynarodowego, tj. tzw. Offshoringu, w tym również inwestycje na polskim rynku, może mieć wpływ na utratę zasobów ludzkich,

a także na zwiększenie konkurencji na polskim rynku usług informatycznych. Wystąpienie takiej sytuacji miałoby negatywny wpływ na działalność oraz sytuację finansową naszej Spółki, osiągane przez nią wyniki finansowe oraz perspektywy rozwoju.

ryzyko związane z procesem integracji wewnętrznej;

Nasza Spółka jest obciążona ryzykiem związanym z efektywnym przeprowadzeniem integracji zasobów operacyjnych Asseco Business Solutions oraz Spółek Przejętych. Możemy nie być w stanie utrzymać dotychczasowej kultury korporacyjnej w miarę rozwoju działalności, co mogłoby mieć negatywny wpływ na działalność oraz sytuację finansową naszej Spółki, osiągane przez nią wyniki finansowe oraz perspektywy rozwoju.

ryzyko związane z wzrostem wewnętrznym naszej Spółki;

Z dniem 1 czerwca 2007 nasza Spółka, poprzez przejęcie Spółek Przejętych zwiększyła znacznie zakres oraz skalę swojej działalności. Nie ma pewności, że wprowadzone z dniem 1 czerwca 2007 systemy wewnętrzne oraz procedury zarządzania Spółką będą wystarczające w celu wspierania rozwoju jej działalności. Niezdolność spółki do skutecznego zarządzania wewnętrznym wzrostem miałaby negatywny wpływ na działalność oraz sytuację finansową naszej Spółki, osiągane przez nią wyniki finansowe oraz perspektywy rozwoju.

ryzyko związane z celami strategicznymi;

Nie ma gwarancji, że cele strategiczne (opisane w Rozdziale „Opis działalności") zostaną osiągnięte. Rynek na którym działamy podlega ciągłym zmianom, dlatego sytuacja finansowa naszej Spółki zależy od naszej zdolności do opracowania skutecznej długoterminowej strategii. W szczególności jednym z celów strategicznych są akwizycje podmiotów posiadających silne produkty i odpowiednią pozycję rynkową w zakresie specjalistycznych produktów wspomagających i uzupełniających ofertę podstawowych systemów klasy ERP. Akwizycje te są jednocześnie celami emisji Akcji Serii C. Wszelkie nietrafne decyzje podjęte w wyniku niezdolności do dostosowania się do zmieniających się warunków rynkowych lub niepowodzenie planów związanych z akwizycjami miałyby negatywny wpływ na działalność oraz sytuację finansową naszej Spółki, osiągane przez nią wyniki finansowe oraz perspektywy rozwoju.

ryzyko związane ze zmianami technologicznymi w branży i rozwojem nowych produktów i usług;

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 naszej Spółki 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. Istnieje ryzyko pojawienia się na rynku nowych rozwiązań, które spowodują, że produkty i usługi oferowane przez Spółkę 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 miałoby negatywny wpływ na działalność oraz sytuację finansową naszej Spółki, osiągane przez nią wyniki finansowe oraz perspektywy rozwoju.

ryzyko związane z nasyceniem rynku rozwiązaniami dostarczanymi przez naszą Spółkę;

Ryzyko nasycenia rynku występuje głównie w obszarach systemów klasy ERP. Pojawiające się zjawisko nasycenia systemami klasy ERP w polskich przedsiębiorstwach może przełożyć się na strategie koncentracji na projektach informatycznych ograniczających się jedynie do zaspokajania bieżących potrzeb serwisowych odbiorców. Wystąpienie takich okoliczności miałoby negatywny wpływ na działalność oraz sytuację finansową naszej Spółki, osiągane przez nią wyniki finansowe oraz perspektywy rozwoju.

ryzyko związane z umowami zawartymi przez niektóre ze Spółek Przejętych z Microsoft Ireland Operations Limited;

Dwie ze Spółek Przejętych, Softlab oraz Softlab Trade zawarły umowy z Microsoft Ireland Operations Limited. Strony ustaliły dla umów tych prawo Irlandii jako prawo rządzące. Umowy zawierają wymóg uzyskania zgody Microsoft Ireland Operations Limited na przeniesienie praw i obowiązków odpowiednio Softlab oraz Softlab Trade wynikających z tych umów, pod rygorem nieważności. Wymóg uzyskania zgody Microsoft Ireland Operations Limited dotyczy w przypadku umowy z Softlab cesji praw i obowiązków, a w przypadku umów zawartych przez Softlab Trade - zarówno umownego przeniesienia praw i obowiązków jaki i przeniesienia dokonanego z mocy prawa. W obecnej chwili nie jesteśmy w stanie ocenić, czy zapisy te powodują w świetle prawa irlandzkiego nieskuteczność przejęcia praw i obowiązków objętych tymi umowami w rezultacie przejęcia przez nas spółek Softlab oraz Softlab Trade. Istnieje ryzyko, że prawo irlandzkie może wyłączać skuteczność sukcesji generalnej w odniesieniu do jednej lub wszystkich umów wskazanych powyżej. Brak skutecznego przeniesienia tych praw może skutkować dla nas, w zakresie produktów rozwijanych do tej pory przez Softlab oraz Softlab Trade, a obecnie przez nas, utrudnieniami w zakresie rozwijania i oferowania tych produktów, jak również Microsoft Ireland Operations Limited może, na gruncie prawa irlandzkiego, wysuwać w stosunku do Spółki roszczenia odszkodowawcze. W celu uniknięcia tych potencjalnych negatywnych konsekwencji, podjęto działania zmierzające do uzyskania odpowiednich zgód Microsoft Ireland Operations Limited na wstąpienie w prawa i obowiązki Spółek Przejętych.

ryzyko związane z przejęciem przez nas Spółek Przejętych;

W dniu 1 czerwca 2007 roku Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego zarejestrował połączenie naszej Spółki z czterema innymi podmiotami, tj. Softlab, Softlab Trade, WA-PRO oraz Safo, poprzez przeniesienie całego majątku tychże spółek na nas w zamian za nasze akcje wydane wspólnikom Spółek Przejętych innym niż Spółka. W rezultacie z dniem połączenia, tj. dniem 1 czerwca 2007 roku, Asseco Business Solutions wstąpiła we wszystkie prawa i obowiązki Spółek Przejętych. W myśl przepisów KSH, po połączeniu majątek każdej z połączonych spółek powinien być zarządzany oddzielnie aż do dnia zaspokojenia lub zabezpieczenia wierzycieli, których wierzytelności powstały przed dniem połączenia, a którzy przed upływem sześciu miesięcy od dnia ogłoszenia o połączeniu zażądali na piśmie zapłaty. Jakkolwiek sytuacja prawna, finansowa i biznesowa Spółek Przejętych była bardzo dobra, nie możemy wykluczyć ryzyka, iż realizacja niektórych z istniejących zobowiązań Spółek Przejętych może wpłynąć niekorzystnie na naszą sytuację prawną, finansową lub biznesową.

Ponadto, realizacja procesu połączenia od strony prawnej wymaga dopełnienia szeregu procedur, a w szczególności działań wymaganych na gruncie KSH oraz ustawy Kodeks pracy w związku z przejęciem pracowników zatrudnionych w Spółkach Przejętych. Wszelkie działania związane z dopełnieniem tych procedur zarówno my jak i Spółki Przejęte podjęliśmy przy dochowaniu najwyższej staranności, jednakże nie możemy wykluczyć ryzyka pojawienia się ewentualnych roszczeń związanych z realizacją procesu połączenia, które to roszczenia mogą mieć potencjalnie negatywny wpływ na naszą sytuację prawną, finansową i gospodarczą.

Proces połączenia ze Spółkami Przejętymi został zrealizowany w celu osiągnięcia efektu synergii, w tym w szczególności w zakresie ograniczenia kosztów działalności. Nie możemy wykluczyć sytuacji, iż efekt ten nie zostanie w pełni osiągnięty, co miałoby negatywny wpływ na działalność oraz sytuację finansową naszej Spółki, osiągane przez nią wyniki finansowe oraz perspektywy rozwoju.

ryzyko, że Spółka mogła okresowo nie mieć prawidłowo powołanych władz;

Istnieje ryzyko, że Incenti nie posiadała prawidłowo powołanego zarządu od dnia 1 czerwca 2003 roku do dnia 28 lipca 2004 roku. Powyższe spowodowane było udzieleniem absolutorium członkom Zarządu bez jednoczesnego podjęcia uchwały o powołaniu ich na kolejna kadencję. Powoduje to, że zgodnie z art. 39 ustawy kodeks cywilny spółka nie posiadała organu reprezentacji w wyżej wskazanym okresie. W rezultacie istnieje ryzyko, że czynności dokonane w imieniu Spółki przez osoby działające jako jej zarząd mogą zostać uznane za nieważne, co miałoby negatywny wpływ na działalność oraz sytuację finansową naszej Spółki oraz osiągane przez nią wyniki finansowe.

ryzyko związane z dywidendą;

Potencjalni inwestorzy powinni wziąć pod uwagę fakt, że wypłaty dywidendy w przyszłości będą uzależnione od wielu czynników, w tym wyników z działalności operacyjnej naszej Spółki oraz Grupy Kapitałowej jej sytuacji finansowej oraz bieżącego i przewidywanego zapotrzebowania na środki pieniężne. Mimo, że przewidujemy dokonywanie wypłat dywidendy w przyszłości, Spółka nie może zagwarantować akcjonariuszom realizacji tych zamierzeń ani określić wysokości wypłacanej dywidendy.

ryzyko związane z zawieraniem umów z podmiotami powiązanymi;

W toku prowadzonej działalności my oraz inne podmioty z naszej Grupy Kapitałowej zawieramy wiele transakcji z podmiotami powiązanymi, w tym podmiotami powiązanymi z nami kapitałowo oraz podmiotami zależnymi od głównego akcjonariusza Spółki tj. Asseco Poland SA. Transakcje te zapewniają efektywne prowadzenie działalności gospodarczej w ramach Grupy Kapitałowej i obejmują, miedzy 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 Spółka 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 miałoby negatywny wpływ na działalność oraz sytuację finansową naszej Spółki, osiągane przez nią wyniki finansowe oraz perspektywy rozwoju.

ryzyko związane z wpływem większościowego akcjonariusza na naszą Spółkę;

Na dzień zatwierdzenia Prospektu większościowy akcjonariusz, Asseco Poland SA, posiada 67,5% akcji Spółki. Przewiduje się, że po zarejestrowaniu Akcji Serii C, Asseco Poland SA nadal pozostanie większościowym akcjonariuszem Spółki posiadającym 54,3% akcji uprawniających do wykonywania takiego samego procentu głosów na Walnym Zgromadzeniu i utrzyma istotny wpływ na naszą Spółkę. Zakres uprawnień związanych z posiadanym przez Asseco Poland SA udziałem w kapitale zakładowym Spółki 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 Spółki.

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 naszej Spółki i strategię rozwoju. Istnieje zatem ryzyko, że w przypadku pojawienia się takiego akcjonariusza nasza strategia rozwoju może ulec zmianie. Wystąpienie powyższego zjawiska miałoby negatywny wpływ na działalność oraz sytuację finansową naszej Spółki, osiągane przez nią wyniki finansowe oraz perspektywy rozwoju.

ryzyko zarzutu stosowania niedozwolonych klauzul umownych;

Przepisy zapewniają konsumentom szczególną ochronę w relacjach z przedsiębiorcami, przewidując, miedzy innymi, że postanowienia umowy zawieranej z konsumentem nie uzgodnione indywidualnie nie wiążą go, jeżeli kształtują jego prawa i obowiązki w sposób sprzeczny z dobrymi obyczajami, rażąco naruszając jego interesy (niedozwolone postanowienia umowne). Ponadto, zgodnie z tymi przepisami, za nie uzgodnione indywidualnie uważane są te postanowienia umowy, na których treść konsument nie miał rzeczywistego wpływu, co w szczególności odnosi się do postanowień umowy przejętych z wzorca umowy zaproponowanego konsumentowi przez kontrahenta. Pomimo, iż zdaniem Spółki jej klienci maja prawo uzgadniać indywidualnie treść zawieranych umów i korzystają z tego prawa, nie można wykluczyć, iż w razie sporu umowy proponowane przez Spółkę klientom mogą zostać uznane za wzorce umów, do których należy stosować powołane powyżej przepisy. Okoliczności te mogą wpłynąć niekorzystnie na działalność, sytuację finansowa oraz wyniki Spółki.

ryzyko naruszenia przepisów prawa, w tym w szczególności przepisów o ochronie konkurencji;

Zarówno nasza Spółka jak i Spółki Przejęte zawieraliśmy wiele umów dotyczących bezpośrednio lub pośrednio naszej działalności, w tym umów o współpracy zarówno z podmiotami z nami powiązanymi jak również podmiotami trzecimi. Choć dokładaliśmy najwyższej wymaganej staranności aby postanowienia tych umów nie naruszały powszechnie obowiązujących przepisów prawa polskiego, w tym z zakresu ochrony konkurencji, nie możemy wykluczyć ryzyka, że jesteśmy, byliśmy lub Spółki Przejęte były stroną umów, postanowienia których potencjalnie mogły naruszać przepisy prawa polskiego. Ryzyko to uznajemy za minimalne. W toku działalności Asseco Business Solutions oraz Spółek Przejętych nie zostały na nas nałożone żadne kary przez odpowiednie organy państwowe, w tym prezesa UOKiK, jak również nie zostało wobec nas wydane orzeczenie przez właściwy sąd stwierdzające naruszenie przez nas prawa w związku z zawartymi przez nas umowami lub ich wykonaniem Wystąpienie którejkolwiek z opisanych powyżej okoliczności miałoby negatywny wpływ na działalność oraz sytuację finansową naszej Spółki, osiągane przez nią wyniki finansowe oraz perspektywy rozwoju.

Opis czynników ryzyka związanych z Akcjami

ryzyko związane z niepowodzeniem Oferty Publicznej;

Powyższe ryzyko może wystąpić, gdy:

- co najmniej jedna Nowa Akcja Serii C nie zostanie objęta i właściwie opłacona do dnia określonego w niniejszym Prospekcie, lub
- Zarząd Spółki nie złoży do właściwego Sądu Rejestrowego wniosku o zarejestrowanie podwyższenia kapitału zakładowego w okresie sześciu miesięcy od daty zatwierdzenia Prospektu, przy czym wniosek o zatwierdzenie Prospektu nie może zostać złożony po upływie czterech miesięcy od dnia powzięcia uchwały o podwyższeniu kapitału zakładowego, lub
- Sąd Rejestrowy prawomocnie odmówi zarejestrowania podwyższenia kapitału zakładowego w drodze emisji Nowych Akcji Serii C.

Zarejestrowanie podwyższenia kapitału Spółki w drodze emisji Nowej Akcji Serii C zależy także od złożenia przez Zarząd oświadczenia, w którym określi on kwotę podwyższenia w kapitale zakładowym Spółki na podstawie liczby Nowych Akcji Serii C objętych ważnymi zapisami. Złożenie powyższego oświadczenia odbywa się zgodnie z art. 431 § 7 KSH w związku z art. 310 KSH.

W przypadku niedojścia do skutku emisji Nowych Akcji Serii C, po wprowadzeniu PDA do obrotu giełdowego, najpóźniej na trzy dni robocze przed uprawomocnieniem się postanowienia sądu o odmowie zarejestrowania podwyższenia kapitału zakładowego poprzez emisje Nowych Akcji Serii C, nastąpi zakończenie notowań PDA na GPW. W takiej sytuacji inwestor posiadający PDA na rachunku papierów wartościowych w dniu rozliczenia transakcji z ostatniego dnia notowań PDA na GPW otrzyma zwrot środków pieniężnych w kwocie odpowiadającej iloczynowi liczby PDA i Ceny Emisyjnej. Spółka zobowiązuje się do poinformowania o terminie uprawomocnienia się postanowienia sądu o odmowie zarejestrowania podwyższenia kapitału zakładowego w drodze emisji Nowych Akcji Serii C w formie raportu bieżącego.

Brak podwyższenia kapitału zakładowego może spowodować zamrożenie środków finansowych na pewien czas i utratę potencjalnych korzyści przez inwestorów, bowiem wpłacone kwoty zostaną zwrócone subskrybentom bez żadnych odsetek i odszkodowań.

ryzyko uchylenia uchwały o podwyższeniu kapitału zakładowego Spółki w drodze emisji Nowych Akcji Serii C;

Zgodnie z art. 422 KSH, uchwała Walnego Zgromadzenia sprzeczna ze Statutem bądź dobrymi obyczajami i godząca w interes Spółki lub mająca na celu pokrzywdzenie akcjonariusza, może być zaskarżona w drodze wytoczonego przeciwko Spółce powództwa o uchylenie uchwały. Powództwo o uchylenie uchwały walnego zgromadzenia należy wnieść w terminie miesiąca od dnia otrzymania wiadomości o uchwale, nie później jednak niż w terminie sześciu miesięcy od dnia powzięcia uchwały.

W przypadku spółki publicznej termin do wniesienia powództwa wynosi miesiąc od dnia otrzymania wiadomości o uchwale, nie później jednak niż trzy miesiące od dnia powzięcia uchwały.

Ponadto, zgodnie z art. 425 KSH, możliwe jest zaskarżenie uchwały Walnego Zgromadzenia sprzecznej z ustawą w drodze wytoczenia przeciwko Spółce powództwa o stwierdzenie nieważności takiej uchwały. Prawo do wniesienia powództwa wygasa z upływem sześciu miesięcy od dnia, w którym uprawniony powziął wiadomość o uchwale, nie później jednak niż z upływem dwóch lat od dnia powzięcia uchwały. Powództwo o stwierdzenie nieważności uchwały walnego zgromadzenia spółki publicznej powinno być wniesione w terminie trzydziestu dni od dnia jej ogłoszenia, nie później jednak niż w terminie roku od dnia powzięcia uchwały. Spółka podjęła wszelkie wymagane czynności mające na celu zapewnienie zgodności uchwał z przepisami prawnymi, Statutem, dobrymi obyczajami i interesem Spółki, nie można jednak wykluczyć ryzyka wytoczenia powództw, o których mowa powyżej.

Prawo do wytoczenia powództwa o uchylenie uchwały Walnego Zgromadzenia lub powództwo o stwierdzenie nieważności uchwały Walnego Zgromadzenia przysługuje:

- Zarządowi, Radzie Nadzorczej oraz poszczególnym członkom tych organów,
- akcjonariuszowi, który głosował przeciwko uchwale, a po jej powzięciu zażądał zaprotokołowania sprzeciwu; wymóg głosowania nie dotyczy akcjonariusza akcji niemej,
- akcjonariuszowi bezzasadnie niedopuszczonemu do udziału w Walnym Zgromadzeniu,
- akcjonariuszom, którzy nie byli obecni na Walnym Zgromadzeniu, jedynie w przypadku wadliwego zwołania Walnego Zgromadzenia lub też powzięcia uchwały w sprawie nieobjętej porządkiem obrad..

ryzyko odstąpienia od Oferty Publicznej;

Spółka i Akcjonariusze Sprzedający mogą w każdym czasie przed rozpoczęciem Oferty odstąpić od przeprowadzenia Oferty bez podawania powodów takiej decyzji. Nie przewiduje się zawieszenia Oferty.

Spółka i Akcjonariusze Sprzedający mogą także odstąpić od Oferty w dowolnym momencie po rozpoczęciu okresu przyjmowania zapisów od Inwestorów Detalicznych, jeżeli jej przeprowadzenie zostanie uznane za niewykonalne lub niewskazane. Podstawą takiej decyzji może być w szczególności: (i) zawieszenie lub istotne ograniczenie obrotu papierami wartościowymi na GPW; (ii) istotna negatywna zmiana w sytuacji ekonomiczno-politycznej w Polsce lub w innym kraju; (iii) istotna negatywna zmiana wpływająca na działalność Spółki lub poniesienie istotnej szkody przez Spółkę lub istotne zakłócenie jej działalności; (iv) niewystarczająca, zdaniem Spółki lub Oferującego, spodziewana liczba Akcji w obrocie na GPW, lub (v) istotna negatywna zmiana dotyczącej działalności, zarządzania, sytuacji finansowej, kapitału własnego lub wyników operacyjnych Spółki i jej spółek zależnych traktowanych łącznie.

W wypadku odstąpienia od Oferty po złożeniu zapisów, złożone zapisy na Akcje Oferowane nie będą rozpatrywane, a wszelkie płatności z ich tytułu zostaną zwrócone, bez odsetek i innego rodzaju odszkodowań

ryzyko związane z niedopuszczeniem Nowych Akcji Serii C, Istniejących Akcji i PDA do obrotu na rynku regulowanym;

Dopuszczenie Nowych Akcji Serii C, Istniejących Akcji oraz PDA do obrotu giełdowego na rynku oficjalnych notowań giełdowych (rynek podstawowy) wymaga spełnienia warunków określonych m.in. w § 2 ust. 1 oraz § 3 Rozporządzenia Ministra Finansów w sprawie szczegółowych warunków, jakie musi spełniać rynek oficjalnych notowań giełdowych oraz emitenci papierów wartościowych dopuszczonych do obrotu na tym rynku (Dz. U. 2005 Nr 206 poz. 1712) oraz w Regulaminie GPW dotyczących tego rynku i wymaga odpowiedniej zgody Zarządu GPW.

Zgodnie z powyższym Rozporządzeniem dopuszczone do obrotu na oficjalnych notowań giełdowych mogą być akcje, które spełniają łącznie następujące warunki:

- zostały dopuszczone do obrotu na rynku regulowanym;
- ich zbywalność nie jest ograniczona;

- wszystkie wyemitowane akcje danego rodzaju zostały objęte wnioskiem do właściwego organu spółki prowadzącej rynek oficjalnych notowań;
- iloczyn liczby i prognozowanej ceny rynkowej akcji objętych wnioskiem, a w przypadku gdy określenie tej ceny nie jest możliwe - kapitały własne emitenta, wynoszą równowartość w złotych co najmniej 1.000.000 euro;
- w dacie złożenia wniosku istnieje rozproszenie akcji objętych wnioskiem, zapewniające płynność obrotu tymi akcjami.

oraz jeżeli:

- spółka będąca emitentem tych akcji ogłaszała, na zasadach określonych w odrębnych przepisach, sprawozdania finansowe, wraz z opinią podmiotu uprawnionego do ich badania, przez co najmniej trzy kolejne lata obrotowe poprzedzające dzień złożenia wniosku lub
- przemawia za tym uzasadniony interes spółki lub inwestorów, a spółka podała do publicznej wiadomości, w sposób określony w odrębnych przepisach, informacje umożliwiające inwestorom ocenę jej sytuacji finansowej i gospodarczej oraz ryzyka związanego z nabywaniem akcji objętych wnioskiem.

Uchwała Zarządu GPW jest podejmowana na podstawie wniosku złożonego przez emitenta w ciągu 14 dni od jego złożenia, z zastrzeżeniem szczegółowych postanowień Regulaminu GPW. Przy rozpatrywaniu wniosku o dopuszczenie papierów wartościowych do obrotu na giełdzie, zarząd GPW bierze pod uwagę:

- obecną i prognozowaną sytuację finansowa emitenta, w szczególności jego rentowność, płynność oraz zdolność do obsługi zadłużenia, a także inne czynniki, które wpływają na wyniki finansowe emitenta;
- perspektywy rozwoju emitenta, w szczególności ocenę jego zdolności realizacji projektów, z uwzględnieniem źródeł ich finansowania;
- doświadczenie i kwalifikacje członków Zarządu i Rady Nadzorczej;
- warunki, na jakich papiery wartościowe zostały wyemitowane i ich zgodność z zasadami, o których mowa w § 35 Regulaminu Giełdy;
- bezpieczeństwo obrotu na giełdzie oraz interesy jej uczestników.

Teoretycznie istnieje możliwość niespełnienia przez Spółkę wymogów ustanowionych w Rozporządzeniu o Rynku i nieuzyskania zgody Zarządu GPW na dopuszczenie akcji do obrotu giełdowego, co miałoby negatywny wpływ na ich płynność. Spółka zamierza spełnić wszystkie zobowiązania i dotrzymać wszystkich wymaganych terminów dotyczących złożenia wniosku o dopuszczenie Nowych Akcji Serii C, Istniejących Akcji oraz PDA do obrotu na giełdzie zgodnie z wymogami ustanowionymi w odpowiednich przepisach i nie są jej znane żadne czynniki, które mogłyby spowodować odmowę Zarządu Giełdy dotyczącą dopuszczenia Nowych Akcji Serii C, Istniejących Akcji oraz PDA do obrotu na Giełdzie.

ryzyko związane z niewprowadzeniem Nowych Akcji Serii C, Istniejących Akcji oraz PDA do obrotu na rynku regulowanym;

Papiery wartościowe są wprowadzane do obrotu na GPW przez zarząd GPW na podstawie wniosku. Spółka powinna złożyć wniosek o wprowadzenie papierów wartościowych do obrotu giełdowego w ciągu sześciu miesięcy od daty podjęcia uchwały o dopuszczeniu tych papierów wartościowych do obrotu na giełdzie. Jeśli tego nie uczyni, Zarząd GPW na podstawie § 11 Regulaminu Giełdy może uchylić uchwalę o dopuszczeniu papierów wartościowych do obrotu na giełdzie.

Spółka zamierza spełnić wszystkie zobowiązania i dotrzymać wszystkich wymaganych terminów dotyczących złożenia wniosku o dopuszczenie Nowych Akcji Serii C, Istniejących Akcji oraz PDA do obrotu na giełdzie zgodnie z wymogami ustanowionymi w Regulaminie GPW na mocy odpowiednich rozporządzeń i nie są jej znane żadne czynniki, które mogłyby spowodować odmowę Zarządu GPW wprowadzenia Nowych Akcji Serii C, Istniejących Akcji oraz PDA do obrotu na giełdzie. Teoretycznie, istnieje możliwość niespełnienia przez Spółkę wymogów Regulaminu GPW i to może spowodować nieuzyskanie zgody Zarządu GPW na wprowadzenie Nowych Akcji Serii C, Istniejących Akcji oraz PDA do obrotu na giełdzie. To miałoby negatywny wpływ na płynność Nowych Akcji lub Istniejących Akcji..

ryzyko związane z naruszeniem przepisów prawnych w związku z ubieganiem się o dopuszczenie Nowych Akcji Serii C, Istniejących Akcji oraz PDA do obrotu na rynku regulowanym;

Zgodnie z art. 16 Ustawy o Ofercie Publicznej, w przypadku naruszenia lub uzasadnionego podejrzenia naruszenia przepisów prawa w związku z oferta publiczna na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej przez emitenta, wprowadzającego lub inne podmioty uczestniczące w tej ofercie w imieniu lub na zlecenie emitenta lub wprowadzającego, albo uzasadnionego podejrzenia, że takie naruszenie może nastąpić, Komisja może:

- nakazać wstrzymanie rozpoczęcia oferty publicznej lub przerwanie jej przebiegu na okres nie dłuższy niż dziesięć dni roboczych; lub
- zakazać rozpoczęcia oferty publicznej albo jej dalszego prowadzenia; lub
- opublikować, na koszt emitenta lub wprowadzającego, informacje o niezgodnym z prawem działaniu w związku z ofertą publiczną.

Zgodnie z art. 17 Ustawy o Ofercie Publicznej, w przypadku naruszenia lub uzasadnionego podejrzenia naruszenia przepisów prawa w związku z ubieganiem się o dopuszczenie papierów wartościowych do obrotu na rynku regulowanym na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej przez emitenta, wprowadzającego lub inne podmioty występujące w imieniu lub na zlecenie emitenta lub wprowadzającego, albo uzasadnionego podejrzenia, że takie naruszenie może nastąpić, Komisja może:

- nakazać wstrzymanie dopuszczenia papierów wartościowych do obrotu na rynku regulowanym na okres nie dłuższy niż 10 dni roboczych;
- zakazać dopuszczenia papierów wartościowych do obrotu na rynku regulowanym;
- opublikować, na koszt emitenta lub wprowadzającego, informacje o niezgodnym z prawem działaniu w związku z ubieganiem się o dopuszczenie papierów wartościowych do obrotu na rynku regulowanym.

Zgodnie z kolei z art. 18 Ustawy o Ofercie Publicznej, Komisja może zastosować te same środki, o których mowa w art. 16 i 17 Ustawy o Ofercie Publicznej, w przypadku jeżeli prospektu emisyjnego wynika że:

- oferta publiczna papierów wartościowych lub ich dopuszczenie do obrotu na rynku regulowanym w znaczący sposób naruszałyby interesy inwestorów,
- utworzenie emitenta nastąpiło z rażącym naruszeniem prawa, którego skutki pozostają w mocy,
- działalność emitenta była lub jest prowadzona z rażącym naruszeniem przepisów prawa, którego skutki pozostają w mocy, lub
- status prawny papierów wartościowych jest niezgodny z przepisami prawa.

ryzyko wykluczenia Nowych Akcji, Istniejących Akcji z obrotu na rynku regulowanym;

Jeżeli Spółka nie spełni warunków lub w sposób niewłaściwy spełni warunki, o których mowa w Ustawie o Ofercie Publicznej w art. 14 ust. 2, art. 15 ust. 2, art. 37 ust. 4 i 5, art. 38 ust. 1 i 5, art. 39 ust. 1, art. 42 ust. 1 i 6, art. 44 ust. 1, art. 45, art. 46, art. 47 ust. 1, 2 i 4, art. 48, art. 50, art. 51 ust. 4, art. 52, art. 54 ust. 2 i 3, art. 56 i 57, art. 58 ust.1, art. 59, art. 62 ust. 2, 5 i 6, art. 63 ust. 5 i 6, art. 64, art. 66 i art. 70 lub nie spełni warunków lub w sposób niewłaściwy spełni warunki, o których mowa w art. 42 ust. 5 w związku z art. 45, art. 46, art. 47 ust. 1, 2 i 4, art. 51 ust. 4, art. 52, art. 54 ust. 2 i 3, nie spełni lub w sposób niewłaściwy spełni warunki nakazu, o którym mowa w art. 16 pkt 1, naruszy zakaz, o którym mowa w art. 16 pkt 2, lub nie spełni obowiązków lub w sposób niewłaściwy spełni obowiązki, o których mowa w art. 22 ust. 4 i 7, art. 26 ust. 5 i 7, art. 27, art. 29-31 oraz art. 33 Rozporządzenia o Prospekcie, Komisja może wydać decyzję o wykluczeniu papierów wartościowych Spółki z obrotu na rynku regulowanym na czas określony lub na stałe, lub nałożyć, uwzględniając w szczególności sytuacje finansową Spółki, karę w wysokości do 1.000.000 PLN, lub może zastosować obie powyższe sankcje.

Ponadto, zgodnie z art. 20 ust. 3 Ustawy o Obrocie Instrumentami Finansowymi, na żądanie KNF, spółka prowadząca rynek regulowany wyklucza z obrotu wskazane przez Komisję papiery wartościowe lub inne instrumenty finansowe, w przypadku, gdy obrót nimi zagraża w sposób istotny prawidłowemu funkcjonowaniu rynku regulowanego lub bezpieczeństwu obrotu na tym rynku, albo powoduje naruszenie interesów inwestorów. W sytuacjach określonych w art. 20 ust 1 i 2 możliwe jest także czasowe zawieszenie notować papierami wartościowymi emitenta na żądanie KNF.

Zgodnie z Art. 176 Ustawy o Obrocie Instrumentami Finansowymi, w przypadku gdy emitent lub wprowadzający nie wykonuje albo wykonuje nienależycie obowiązki, o których mowa w art. 157 i art. 158, lub wynikające z przepisów wydanych na podstawie art. 160 ust. 5, powyższej ustawy Komisja może: (i) wydać decyzję o wykluczeniu papierów wartościowych z obrotu na rynku regulowanym albo (ii) nałożyć karę pieniężną do wysokości 1.000.000 zł, albo (iii) wydać decyzję o wykluczeniu, na czas określony lub bezterminowo, papierów wartościowych z obrotu na rynku regulowanym, nakładając jednocześnie karę pieniężną o której mowa powyżej. Przepisy art. 19 oraz art. 96 ust. 5-8, 10 i 11 Ustawy o Ofercie Publicznej stosuje się odpowiednio.

ryzyko wykluczenia Nowych Akcji Serii C, Istniejących Akcji oraz PDA z obrotu giełdowego;

Zgodnie z § 31 Regulaminu GPW, zarząd GPW wyklucza instrumenty finansowe z obrotu giełdowego, jeżeli ich zbywalność stała się ograniczona, na żądanie Komisji zgłoszone zgodnie z przepisami Ustawy o Obrocie Instrumentami Finansowymi, w przypadku zniesienia ich dematerializacji lub w przypadku wykluczenia ich z obrotu na rynku regulowanym przez właściwy organ nadzoru. Ponadto, zarząd GPW może wykluczyć instrumenty finansowe z obrotu giełdowego zgodnie z § 31 ust. 2 Regulaminu GPW.

ryzyko zawieszenia obrotu akcjami Spółki na GPW;

Zgodnie z § 30 ust. 1 Regulaminu GPW, na wniosek Spółki lub jeśli zarząd GPW uzna, że Spółka narusza przepisy obowiązujące na GPW, lub jeśli wymaga tego interes i bezpieczeństwo uczestników obrotu, Zarząd GPW może zawiesić obrót akcjami Spółki na okres do trzech miesięcy. Zarząd GPW zawiesza obrót akcjami Spółki na okres nie dłuższy niż jeden miesiąc na żądanie Komisji zgłoszone zgodnie z przepisami Ustawy o Obrocie Instrumentami Finansowymi na podstawie § 30 ust. 1 Regulaminu GPW.

ryzyko opóźnienia we wprowadzeniu Nowych Akcji Serii C do obrotu giełdowego;

Nowe Akcje Serii C mogą zostać wprowadzone do obrotu giełdowego po zarejestrowaniu podwyższenia kapitału zakładowego przez właściwy sąd i po ich zarejestrowaniu w KDPW. Ewentualne opóźnienie rejestracji Nowych Akcji Serii C przez sąd lub KDPW, w szczególności z przyczyn leżących po stronie Spółki, skutkować może opóźnieniem we wprowadzeniu Nowych Akcji Serii C do obrotu giełdowego, w stosunku do zakładanego przez Spółkę terminu rozpoczęcia obrotu.

ryzyko związane z PDA;

Ryzyko to związane jest zarówno z możliwością niedopuszczenia PDA do obrotu na rynku regulowanym, jak również z charakterem obrotu PDA na rynku giełdowym. Dopuszczenie PDA wymaga szczegółowych ustaleń pomiędzy Spółką, KDPW i GPW. Niedopuszczenie PDA do obrotu giełdowego może oznaczać dla inwestorów brak możliwości zbywania przydzielonych papierów wartościowych do dnia debiutu Nowych Akcji na GPW.

Charakter obrotu PDA rodzi ryzyko, iż w sytuacji niedojścia do skutku emisji Nowych Akcji posiadacz PDA otrzyma jedynie zwrot środków w wysokości iloczynu liczby PDA znajdujących się na rachunku Inwestora oraz Ceny Emisyjnej. Dla inwestorów, którzy nabędą PDA na GPW, może oznaczać to poniesienie straty w sytuacji, gdy cena, jaką zapłacą oni na rynku wtórnym za PDA, będzie wyższa od Ceny Emisyjnej.

ryzyko związane ze zmiennością kursu rynkowego oraz ograniczoną płynnością inwestycji;

Z nabywaniem Akcji Spółki, po ich dopuszczeniu do obrotu giełdowego, wiąże się ryzyko związane ze zmiennością kursu giełdowego. Ceny Akcji mogą ulegać znacznym wahaniom, w zależności od kształtowania się relacji popytu do podaży. Wahaniom może ulegać także wartość obrotów Akcjami. Z powyższymi okolicznościami wiąże się ryzyko, że inwestorzy nie będą w stanie zbyć Akcji po interesującej ich cenie i w dowolnie wybranym przez siebie terminie.

ryzyko ograniczenia płynności obrotu Akcjami oraz niestabilności ich kursu;

Nie ma pewności, że akcje Spółki staną się po zakończeniu Oferty przedmiotem aktywnego obrotu na GPW, jak również co do tego, że ich cena rynkowa nie spadnie lub że ich kurs nie będzie podlegał znacznym wahaniom. Zależy to od działania rozmaitych czynników, wśród których należy wymienić: wahania kursów walutowych, okresowe zmiany wyników działalności Grupy Kapitałowej, wolumen i płynność obrotów oraz koniunkturę na światowych giełdach papierów wartościowych. Polski rynek kapitałowy cechuje się znacznymi wahaniami cen akcji i wolumenu obrotów, a inwestorzy zainteresowani przeprowadzaniem transakcji na dużych pakietach akcji powinni uwzględnić ryzyko czasowych spadków płynności obrotu akcjami oraz znacznych wahań ich kursu. Z tych powodów inwestorzy nabywający akcje Spółki powinni brać pod uwagę ryzyko ograniczenia płynności inwestycji.

ryzyko naruszenia lub podejrzenia naruszenia przepisów prawa w związku z Ofertą oraz wprowadzeniem akcji Spółki do obrotu regulowanego;

Zwraca się uwagę, że, zgodnie z art. 16 i 17 Ustawy o Ofercie Publicznej, w przypadku naruszenia lub uzasadnionego podejrzenia naruszenia przepisów prawa w związku z ofertą publiczną lub ubieganiem się o dopuszczenie papierów wartościowych do obrotu na rynku regulowanym, KNF może

(i) nakazać wstrzymanie rozpoczęcia oferty publicznej lub przerwanie jej biegu lub wstrzymanie dopuszczenia papierów wartościowych do obrotu na rynku regulowanym, na okres nie dłuższy niż 10 dni roboczych,
(ii) zakazać rozpoczęcia oferty lub jej dalszego prowadzenia lub dopuszczenia papierów wartościowych do obrotu na rynku regulowanym, lub
(iii) opublikować, na koszt emitenta lub wprowadzającego, informację o niezgodnym z prawem działaniu w związku z ofertą publiczną lub ubieganiem się o dopuszczenie papierów wartościowych do obrotu na rynku regulowanym.

Takie same uprawnienia przysługują KNF, gdy z treści prospektu emisyjnego wynika, że

(i) oferta publiczna papierów wartościowych lub ich dopuszczenie do obrotu na rynku regulowanym w znaczący sposób naruszałyby interesy inwestorów,
(ii) utworzenie emitenta nastąpiło z rażącym naruszeniem prawa, którego skutki pozostają w mocy,
(iii) działalność emitenta była lub jest prowadzona z rażącym naruszeniem przepisów prawa, którego skutki pozostają w mocy, lub
(iv) status prawny papierów wartościowych jest niezgodny z przepisami prawa.

Nie można wykluczyć ryzyka podjęcia przez KNF wyżej wymienionych działań w stosunku do Oferty.

Inne Informacje

ZASTRZEŻENIE

Niniejszy Prospekt został sporządzony w związku z ofertą publiczną Akcji Serii B oraz Akcji Serii C naszej Spółki na terenie Polski oraz dopuszczeniem i wprowadzeniem do obrotu na rynku regulowanym na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. Akcji Serii A, Akcji Serii B, Akcji Serii C oraz Praw Do Akcji Serii C. Prospekt został sporządzony zgodnie z przepisami Rozporządzenia Komisji (WE) nr 809/2004 oraz innymi przepisami regulującymi rynek kapitałowy w Polsce, w szczególności Ustawą o Ofercie Publicznej. Prospekt został zatwierdzony przez Komisję Nadzoru Finansowego w dniu 28 września 2007 r.

O ile z kontekstu nie wynika inaczej, określenia zawarte w treści prospektu takie jak - „my", „nasza Spółka", „Asseco Business Solutions", „Asseco Business Solutions" lub inne sformułowania o podobnym znaczeniu oraz ich odmiany, odnoszą się do spółki Asseco Business Solutions S.A.

Z wyjątkiem osób wymienionych w niniejszym Prospekcie, tj. członków Zarządu Spółki żadna inna osoba nie jest uprawniona do podawania do publicznej wiadomości jakichkolwiek informacji związanych z ofertą. W przypadku podawania takich informacji do publicznej wiadomości wymagana jest zgoda Zarządu.

Niniejszy prospekt został sporządzony zgodnie z najlepszą wiedzą i przy dołożeniu należytej staranności, a zawarte w nim informacje są zgodne ze stanem na dzień jego sporządzenia.

Niniejszym oświadczamy, że wskazana przez nas pozycja konkurencyjna, oszacowana została przez nas wedle najlepszej naszej wiedzy. Przy szacunkach braliśmy pod uwagę publicznie dostępne informacje oraz wewnętrzne analizy. W przypadkach, gdzie było to możliwe opieraliśmy się o dane podmiotów zajmujących się badaniem rynku IT. Jednakże, z uwagi na specyfikę prowadzonej działalności, niedawne przejęcie przez Asseco Business Solutions spółek zależnych oraz operowanie w wybranych segmentach rynku nie byliśmy w stanie, szacując naszą pozycję konkurencyjną w tych segmentach, we wszystkich przypadkach oprzeć się na analizach przedsiębiorstw badających rynek IT. Zwracamy więc uwagę, że analiza naszej pozycji konkurencyjnej może, w zależności od zastosowanego podejścia przy szacowaniu rynku, użytych instrumentów pomiarowych oraz przyjętych definicji obszaru działalności być różna.

STWIERDZENIA DOTYCZĄCE PRZYSZŁOŚCI

INFORMACJE ZAWARTE W PROSPEKCIE, KTÓRE NIE STANOWIĄ FAKTÓW HISTORYCZNYCH, SĄ STWIERDZENIAMI DOTYCZĄCYMI PRZYSZŁOŚCI. STWIERDZENIA TE MOGĄ W SZCZEGÓLNOŚCI DOTYCZYĆ NASZEJ STRATEGII, ROZWOJU DZIAŁALNOŚCI, PROGNOZ RYNKOWYCH, PLANOWANYCH NAKŁADÓW INWESTYCYJNYCH LUB PRZYSZŁYCH PRZYCHODÓW. STWIERDZENIA TAKIE MOGĄ BYĆ IDENTYFIKOWANE POPRZEZ UŻYCIE WYRAŻEŃ DOTYCZĄCYCH PRZYSZŁOŚCI TAKICH JAK NP. „UWAŻAĆ", „SĄDZIĆ", „SPODZIEWAĆ SIĘ", „MOŻE", BĘDZIE", „POWINNO", „PRZEWIDUJE SIĘ", „ZAKŁADA", ICH ZAPRZECZEŃ, ICH ODMIAN LUB ZBLIŻONYCH TERMINÓW. ZAWARTE W PROSPEKCIE STWIERDZENIA DOTYCZĄCE SPRAW NIE BĘDĄCYCH FAKTAMI HISTORYCZNYMI NALEŻY TRAKTOWAĆ WYŁĄCZNIE JAKO PRZEWIDYWANIA WIĄŻĄCE SIĘ Z RYZYKIEM I NIEPEWNOŚCIĄ. NIE MOŻEMY ZAPEWNIĆ, ŻE PRZEWIDYWANIA TE ZOSTANĄ SPEŁNIONE, W SZCZEGÓLNOŚCI NA SKUTEK WYSTĄPIENIA CZYNNIKÓW RYZYKA OPISANYCH W PROSPEKCIE.

Podejmowanie wszelkich decyzji inwestycyjnych związanych z Akcjami Oferowanymi na podstawie niniejszego Prospektu, powinno odbywać się wyłącznie na podstawie własnych wniosków i analiz inwestora, które dotyczą naszej Spółki jak i warunków Oferty, przy szczególnym uwzględnieniu czynników ryzyka. Oferta jest przeprowadzana wyłącznie na podstawie niniejszego Prospektu.

Zarówno my jak i oferujący oświadczamy, że nie zamierzamy podejmować żadnych działań dotyczących stabilizacji kursu papierów wartościowych objętych niniejszym Prospektem przed, w trakcie trwania oraz po przeprowadzeniu Oferty.

Termin ważności Prospektu wynosi 12 miesięcy od dnia jego udostępnienia po raz pierwszy do publicznej wiadomości.

Osoby, które uzyskały dostęp do niniejszego Prospektu emisyjnego bądź jego treści zobowiązane są do przestrzegania wszelkich ograniczeń prawnych dotyczących rozpowszechniania dokumentów poza terytorium Polski oraz udziału w Ofercie Publicznej akcji spółki Asseco Business Solutions S.A.

DANE STATYSTYCZNE I MAKROEKONOMICZNE

Dane statystyczne zawarte w niniejszym Prospekcie obejmują dane szacunkowe pochodzące z publicznie dostępnych źródeł informacji o różnym stopniu wiarygodności. Publikowane dane ekonomiczne dotyczące Polski zostały zaczerpnięte z informacji organów administracji publicznej lub Narodowego Banku Polskiego. Dane w tabelach, znajdujących się w niniejszym Prospekcie, których źródło nie zostało podane, pochodzą wyłącznie od Spółki.

Wszelkie informacje nie pochodzące od Spółki zostały powtórzone w taki sposób aby nie wprowadzać błąd, w szczególności nie zostały pominięte żadne fakty, które sprawiłyby, że ich powtórzenie jest niedokładne.

DOKUMENTY UDOSTĘPNIONE DO WGLĄDU

W okresie ważności Prospektu, na stronie internetowej Spółki www.assecobs.pl będzie można zapoznać się z poniższymi dokumentami: Statutem Spółki, regulaminem Rady Nadzorczej, regulaminem Zarządu, z historycznymi sprawozdaniami finansowymi oraz skonsolidowanymi informacjami pro forma prezentowanymi w Prospekcie.

Do pierwszego dnia notowań Akcji Serii A, Akcji Serii B oraz Praw do Akcji Serii C na GPW włącznie. Prospekt, wraz z danymi aktualizującymi jego treść będzie udostępniony do publicznej wiadomości na stronie internetowej Spółki: www.assecobs.pl oraz w formie drukowanej w następujących miejscach:

(i) w siedzibie Spółki w Lublinie, przy ul. L. Herz 58;
(ii) w siedzibie Oferującego w Warszawie, ul. Emilii Plater 53;
(iii) w Centrum Informacyjnym Komisji Nadzoru Finansowego w Warszawie, pl. Powstańców Warszawy 1;
(iv) w Centrum Promocji Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie, ul. Książęca 4.
(v) Punktach Przyjmowania Zleceń Biura Maklerskiego Banku BPH S.A – lista tych punktów dostępna będzie na stronie internetowej Spółki: www.assecobs.pl

PREZENTACJA INFORMACJI FINANSOWYCH I INNYCH DANYCH

W związku z połączeniem naszej Spółki oraz Spółek Przejętych, w niniejszym Prospekcie zostały także zamieszczone skonsolidowane informacje finansowe pro forma, które podlegały weryfikacji przez Ernst & Young Audit Sp. z o.o., z siedzibą przy ul. Rondo ONZ 1, 00-124 w Warszawie uwzględniające bilans pro forma oraz rachunek zysków i strat pro forma bez not objaśniających za rok obrotowy zakończony 31.12.2006 r. („Skonsolidowane Informacje Finansowe Pro Forma"). Skonsolidowane Informacje Finansowe Pro Forma zostały przygotowane, aby przedstawić, jaki wpływ na Sprawozdania Finansowe mogłoby mieć połączenie Spółek gdyby miało ono miejsce 1 stycznia 2006 r. Skonsolidowane Informacje Finansowe Pro Forma zostały sporządzone wyłącznie w celach ilustracyjnych i nie określają, jaka byłaby faktyczna struktura bilansu Asseco Business Solutions S.A. za przedstawiony okres, a ich celem nie jest określenie wyników finansowych za jakiekolwiek okresy przyszłe. O ile nie zaznaczono inaczej, wszystkie dane finansowe dotyczące Asseco Business Solutions przedstawione w niniejszym Prospekcie pochodzą z historycznych informacji finansowych naszej Spółki oraz sprawozdań finansowych Spółek Przejętych lub zostały obliczone na ich podstawie i nie zostały poddane żadnym istotnym zmianom.

Asseco Business Solutions

Informacje finansowe bieżącego okresu obrotowego spółki Asseco Business Solutions za okres I półrocza zakończonego 30 czerwca 2007 r. wraz z danymi porównywalnymi za I półrocze zakończone 30 czerwca 2006 r., sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, („Śródroczne informacje finansowe bieżącego okresu obrotowego Asseco Business Solutions") zawarte w niniejszym Prospekcie, nie podlegały przeglądowi przez niezależnych biegłych rewidentów.

Historyczne informacje finansowe spółki Asseco Business Solutions za lata zakończone 31 grudnia 2004 roku, 31 grudnia 2005 roku oraz 31 grudnia 2006 r. („Historyczne informacje finansowe Asseco Business Solutions") przedstawione w niniejszym Prospekcie zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej oraz Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej zatwierdzonymi przez Unię Europejską („MSSF") i podlegało badaniu przez Ernst & Young Audit Sp. z o.o. z siedzibą przy pl. Rondo ONZ 1, 00-124 w Warszawie, niezależnych biegłych rewidentów, zgodnie z normami wykonywania zawodu biegłego rewidenta obowiązującymi w Polsce i przepisami Ustawy o rachunkowości.

Historyczne informacje finansowe spółki Asseco Business Solutions za lata zakończone 31 grudnia 2004 roku, 31 grudnia 2005 roku oraz 31 grudnia 2006 roku powstały jako kompilacja danych pochodzących ze zbadanych sprawozdań finansowych Asseco Business Solutions za lata zakończone 31 grudnia 2005 roku oraz 31 grudnia 2006 roku.

Biegły rewident wydający opinię o historycznych informacjach finansowych za lata 2004-2006 został wybrany zgodnie z art. 66 Ustawy o Rachunkowości i spełnia wymogi bezstronności.

Safo

Sprawozdanie finansowe spółki Safo za rok zakończony 31 grudnia 2006 r. wraz z danymi porównywalnymi („Zbadane Sprawozdania Finansowe 2006 Safo") przedstawione w niniejszym Prospekcie zostało sporządzone zgodnie z Ustawą o Rachunkowości i podlegało badaniu przez firmę „DORADCA Zespół Doradców Finansowo Księgowych" Sp. z o.o. z siedzibą przy ul. Piłsudskiego 1a, 20-011 w Lublinie, niezależnych biegłych rewidentów Spółki, zgodnie z normami wykonywania zawodu biegłego rewidenta obowiązującymi w Polsce i przepisami Ustawy o rachunkowości.

Sprawozdanie finansowe spółki Safo za rok zakończony 31 grudnia 2005 r. wraz z danymi porównywalnymi („Zbadane Sprawozdania Finansowe 2005 Safo") przedstawione w niniejszym Prospekcie zostało sporządzone zgodnie z Ustawą o Rachunkowości i podlegało badaniu przez firmę „DORADCA Zespół Doradców Finansowo Księgowych" Sp. z o.o. z siedzibą przy ul. Piłsudskiego 1a, 20-011 w Lublinie niezależnych biegłych rewidentów Spółki, zgodnie z normami wykonywania zawodu biegłego rewidenta obowiązującymi w Polsce i przepisami Ustawy o rachunkowości.

Biegły rewident wydający opinię o historycznym sprawozdaniu finansowym za rok 2006 wraz z danymi porównywalnymi za rok 2005 oraz za rok 2005 wraz z danymi porównywalnymi za rok 2004 został wybrany zgodnie z art. 66 Ustawy o Rachunkowości i spełnia wymogi bezstronności.

Softlab

Sprawozdanie finansowe spółki Softlab za rok zakończony 31 grudnia 2006 r. wraz z danymi porównywalnymi („Zbadane Sprawozdania Finansowe 2006 Softlab") przedstawione w niniejszym Prospekcie zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej oraz zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej zatwierdzonymi przez Unię Europejską („MSSF") i podlegało badaniu przez Zespół Ekspertów Finansowych i Rachunkowości „ZEFiR-HIx" Sp. z o.o. z siedzibą przy ul. Geodetów 1, 35-328 w Rzeszowie, niezależnych biegłych rewidentów Spółki, zgodnie z normami wykonywania zawodu biegłego rewidenta obowiązującymi w Polsce i przepisami Ustawy o rachunkowości.

Sprawozdanie finansowe spółki Softlab za rok zakończony 31 grudnia 2005 r. wraz z danymi porównywalnymi („Sprawozdania Finansowe 2005 Softlab") przedstawione w niniejszym Prospekcie zostało sporządzone zgodnie z Ustawą o Rachunkowości i nie podlegało badaniu ani przeglądowi przez niezależnych biegłych rewidentów na podstawie art. 64 Ustawy o Rachunkowości,

Biegły rewident wydający opinię o historycznym sprawozdaniu finansowym za rok 2006 wraz z danymi porównywalnymi za rok 2005 został wybrany zgodnie z art. 66 Ustawy o Rachunkowości i spełnia wymogi bezstronności.

Softlab Trade

Sprawozdanie finansowe spółki Softlab Trade za rok zakończony 31 grudnia 2006 r. wraz z danymi porównywalnymi („Zbadane Sprawozdania Finansowe 2006 Softlab Trade") przedstawione w niniejszym Prospekcie zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej oraz zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej zatwierdzonymi przez Unię Europejską („MSSF") i podlegało badaniu przez Zespół Ekspertów Finansowych i Rachunkowości „ZEFiR-HIx" Sp. z o.o. z siedzibą przy ul. Geodetów 1, 35-328 w Rzeszowie, niezależnych biegłych rewidentów Spółki, zgodnie z normami wykonywania zawodu biegłego rewidenta obowiązującymi w Polsce i przepisami Ustawy o rachunkowości.

Sprawozdanie finansowe spółki Softlab Trade Sp. z o. o. za rok zakończony 31 grudnia 2005 r. wraz z danymi porównywalnymi („Sprawozdania Finansowe 2005 Softlab Trade") przedstawione w niniejszym Prospekcie zostało sporządzone zgodnie z Ustawą o Rachunkowości i nie podlegało badaniu ani przeglądowi przez niezależnych biegłych rewidentów na podstawie art. 64 Ustawy o Rachunkowości.

Biegły rewident wydający opinię o historycznym sprawozdaniu finansowym za rok 2006 wraz z danymi porównywalnymi za rok 2005 został wybrany zgodnie z art. 66 Ustawy o Rachunkowości i spełnia wymogi bezstronności.

WA-PRO

Sprawozdanie finansowe spółki WA-PRO za rok zakończony 31 grudnia 2006 r. wraz z danymi porównywalnymi („Zbadane Sprawozdania Finansowe 2006 WA-PRO") przedstawione w niniejszym Prospekcie zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej oraz zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej zatwierdzonymi przez Unię Europejską („MSSF") i podlegało badaniu przez Zespół Ekspertów Finansowych i Rachunkowości „ZEFiR-HIx" Sp. z o.o. z siedzibą przy ul. Geodetów 1, 35-328 w Rzeszowie, niezależnych biegłych rewidentów Spółki, zgodnie z normami wykonywania zawodu biegłego rewidenta obowiązującymi w Polsce i przepisami Ustawy o rachunkowości.

Sprawozdanie finansowe spółki WA-PRO za rok zakończony 31 grudnia 2005 r. wraz z danymi porównywalnymi („Zbadane Sprawozdania Finansowe 2005 WA-PRO") przedstawione w niniejszym Prospekcie zostało sporządzone zgodnie z Ustawą o Rachunkowości i nie podlegało badaniu ani przeglądowi przez niezależnych biegłych rewidentów, na podstawie art. 64 Ustawy o Rachunkowości,

Biegły rewident wydający opinię o historycznym sprawozdaniu finansowym za rok 2006 wraz z danymi porównywalnymi za rok 2005 został wybrany zgodnie z art. 66 Ustawy o Rachunkowości i spełnia wymogi bezstronności.

Niektóre liczby zawarte w niniejszym Prospekcie zostały zaokrąglone. W związku z tym liczby wykazane jako sumy w niektórych tabelach i w tekście mogą nie odpowiadać sumie poprzedzających je liczb. O ile nie zaznaczono inaczej, sprawozdania finansowe oraz inne dane finansowe i statystyczne zawarte w niniejszym Prospekcie są wyrażone w tysiącach złotych. W niniejszym Prospekcie odniesienia do „PLN" lub „złotych" są odniesieniami do prawnego środka płatniczego Polski, odniesienia do „EUR" lub „Euro" są odniesieniami do wspólnej waluty wprowadzonej na początku trzeciego etapu Europejskiej Unii Gospodarczej i Walutowej na mocy Traktatu ustanawiającego Wspólnotę Europejską, odniesienia do „USD" są odniesieniami do dolarów amerykańskich, będących prawnym środkiem płatniczym Stanów Zjednoczonych Ameryki Północnej.

Terminy pisane w niniejszym Prospekcie wielkimi literami zostały zdefiniowane w rozdziale „Definicje" lub w innych rozdziałach niniejszego Prospektu.

Potwierdzamy, że zamieszczone w niniejszym Prospekcie informacje uzyskane od osób trzecich zostały dokładnie powtórzone oraz, że w stopniu, w jakim jesteśmy tego świadom oraz w jakim możemy to ocenić na podstawie informacji opublikowanych przez osobę trzecią, nie zostały pominięte żadne fakty, które sprawiłyby, że powtórzone informacje byłyby niedokładne lub wprowadzałyby w błąd.

OŚWIADCZENIA

OŚWIADCZENIE STOSOWNIE DO ROZPORZĄDZENIA KOMISJI (WE) nr 809/2004 z dnia 29 kwietnia 2004 r.

Spółka ponosi odpowiedzialność za treść niniejszego Prospektu w zakresie dotyczącym Spółki oraz oświadcza, że zgodnie z jej najlepszą wiedzą i przy dołożeniu należytej staranności, by zapewnić taki stan, informacje zawarte w Prospekcie są prawdziwe, rzetelne i zgodne ze stanem faktycznym i w Prospekcie nie pominięto niczego, co mogłoby wpłynąć na jego znaczenie.

Asseco Business Solutions S.A.

jako Emitent

W imieniu naszej Spółki

.....	.....
Romuald Rutkowski Prezes Zarządu	Maciej Maniecki I Wiceprezes Zarządu
.....	.....
Wojciech Frysztak Wiceprezes Zarządu	Wiktor Ząbek Wiceprezes Zarządu
.....	.....
Marek Dutkowski Wiceprezes Zarządu	Cezary Maciejewski Wiceprezes Zarządu

.....
Małgorzata Lipińska
Członek Zarządu

OŚWIADCZENIE WPROWADZAJĄCEGO

Ja, niżej podpisany niniejszym oświadczam, że zgodnie z moją najlepszą wiedzą i przy dołożeniu należytej staranności, by zapewnić taki stan, informacje zawarte w Prospekcie dotyczące mnie oraz oferty Akcji Sprzedawanych są prawdziwe, rzetelne i zgodne ze stanem faktycznym i, że w prospekcie nie pominięto niczego, co mogłoby wpływać na ich znaczenie.

Maciej Maniecki

OŚWIADCZENIE WPROWADZAJĄCEGO

Ja, niżej podpisany niniejszym oświadczam, że zgodnie z moją najlepszą wiedzą i przy dołożeniu należytej staranności, by zapewnić taki stan, informacje zawarte w Prospekcie dotyczące mnie oraz oferty Akcji Sprzedawanych są prawdziwe, rzetelne i zgodne ze stanem faktycznym i, że w prospekcie nie pominięto niczego, co mogłoby wpływać na ich znaczenie.

Marek Dutkowski

OŚWIADCZENIE WPROWADZAJĄCEGO

Ja, niżej podpisany niniejszym oświadczam, że zgodnie z moją najlepszą wiedzą i przy dołożeniu należytej staranności, by zapewnić taki stan, informacje zawarte w Prospekcie dotyczące mnie oraz oferty Akcji Sprzedawanych są prawdziwe, rzetelne i zgodne ze stanem faktycznym i, że w prospekcie nie pominięto niczego, co mogłoby wpływać na ich znaczenie.

Piotr Krzyżak

OŚWIADCZENIE WPROWADZAJĄCEGO

Ja, niżej podpisany niniejszym oświadczam, że zgodnie z moją najlepszą wiedzą i przy dołożeniu należytej staranności, by zapewnić taki stan, informacje zawarte w Prospekcie dotyczące mnie oraz oferty Akcji Sprzedawanych są prawdziwe, rzetelne i zgodne ze stanem faktycznym i, że w prospekcie nie pominięto niczego, co mogłoby wpływać na ich znaczenie.

Robert Kłos

OŚWIADCZENIE WPROWADZAJĄCEGO

Ja, niżej podpisany niniejszym oświadczam, że zgodnie z moją najlepszą wiedzą i przy dołożeniu należytej staranności, by zapewnić taki stan, informacje zawarte w Prospekcie dotyczące mnie oraz oferty Akcji Sprzedawanych są prawdziwe, rzetelne i zgodne ze stanem faktycznym i, że w prospekcie nie pominięto niczego, co mogłoby wpływać na ich znaczenie.

Tomasz Skocki

OŚWIADCZENIE WPROWADZAJĄCEGO

Ja, niżej podpisany niniejszym oświadczam, że zgodnie z moją najlepszą wiedzą i przy dołożeniu należytej staranności, by zapewnić taki stan, informacje zawarte w Prospekcie dotyczące mnie oraz oferty Akcji Sprzedawanych są prawdziwe, rzetelne i zgodne ze stanem faktycznym i, że w prospekcie nie pominięto niczego, co mogłoby wpływać na ich znaczenie.

Jacek Duch

CELE EMISJI

Kapitał zakładowy naszej Spółki zostanie podwyższony o kwotę do 28.000 tys. zł, w drodze emisji do 5.600.000 Akcji zwykłych na okaziciela Serii C o wartości nominalnej 5 zł.

Szacowane wpływy z emisji Akcji Serii C wyniosą [•] mln PLN przy założeniu Ceny Maksymalnej. Spółka szacuje, że łączne koszty Oferty które zostaną poniesione przez Spółkę i Akcjonariuszy Sprzedających, wyniosą około 4,8 mln zł.

Po uwzględnieniu kosztów emisji, szacowane wpływy netto z emisji Akcji Serii C wyniosą około [•] mln PLN. Środki z emisji Akcji Serii C przeznaczymy na sfinansowanie inwestycji w latach 2007-2009.

Celem planowanych inwestycji jest wsparcie realizacji naszej strategii w zakresie rozwoju w poprzez przejęcia przedsiębiorstw o podobnym lub komplementarnym do naszego profilu działalności. Ze środków pozyskanych z emisji nie planujemy ekspansji zagranicznej. Całość środków z emisji przeznaczymy na akwizycje. Zamierzamy zrealizować w latach 2007-2009 kilka akwizycji wybranych podmiotów dysponujących silną pozycją rynkową w systemach ERP lub systemach wspierających podstawowe systemy ERP. Naszym celem jest akwizycja przedsiębiorstw dysponujących istotnym rynkiem, lecz napotykających ograniczenia finansowe i organizacyjne w możliwości samodzielnego rozwoju oferowanych produktów lub usług, a jednocześnie dysponujących potencjałem wzrostu przy odpowiednim wsparciu z naszej strony. Obecnie prowadzimy rozmowy z kilkoma podmiotami o powyższej charakterystyce, w tym z podmiotami specjalizującymi się w zaawansowanych systemach wspierających podstawowe systemy ERP w obszarze zarządzania sprzedażą, relacjami z klientami i podobnych.

Szacowana kapitałochłonność planowanych działań została oszacowana przez nasz Zarząd na podstawie wieloletniego doświadczenia w branży i wynosi około 70 mln zł.

W przypadku niepozyskania całości kwoty poprzez sprzedaż Akcji Serii C, Zarząd informuje, że wydatki na cele emisji zostaną ograniczone do wysokości pozyskanego kapitału. Zastrzegamy jednak możliwość zmiany celów emisji w przypadku, gdyby realizacja wskazanych celów emisji okazała się niemożliwa. W przypadku zmiany celów emisji powiadomimy o tym fakcie akcjonariuszy naszej Spółki poprzez komunikat bieżący.

Do czasu zainwestowania środków z emisji na ww. cel możemy przejściowo lokować je w bezpieczne instrumenty finansowe o charakterze dłużnym, w lokaty bankowe na warunkach rynkowych lub wykorzystamy je na zmniejszenie salda zadłużenia w rachunku bieżącym.

ROZWODNIENIE

Według najlepszej wiedzy na dzień 1 lipca 2007 r. akcjonariat naszej Spółki przedstawiał się następująco:

Akcjonariusz	Liczba akcji	Liczba głosów na WZA	% udział w strukturze akcjonariatu
Asseco Poland S.A.	15.528.570	15.528.570	67,5
Maciej Maniecki	1.381.022	1.381.022	6,0
Pozostali	6.104.322	6.104.322	26,5
Ogólna liczba akcji	23.013.914	23.013.914	100,0

W ramach emisji Akcji Serii C zamierzamy wyemitować do 5.600.000 akcji zwykłych. W ramach sprzedaży Akcji Serii B zamierzamy sprzedać do 1.792.843 akcji zwykłych. W przypadku objęcia wszystkich Akcji Oferowanych struktura akcjonariatu Spółki po przeprowadzeniu oferty będzie przedstawiała się jak w tabeli poniżej.

Akcjonariusz	Liczba akcji	Liczba głosów na WZA	% udział w strukturze akcjonariatu
Asseco Poland S.A.	15.528.570	15.528.570	54,3
Pozostali akcjonariusze (akcje objęte przed Ofertą)	5.692.501	5.692.501	19,9
Nowi akcjonariusze (akcje objęte w Ofercie)	7.392.843	7.392.843	25,8
Ogólna liczba akcji po emisji Akcji Serii C	28.613.914	28.613.914	100,0

W przypadku dojścia Oferty do skutku oraz sprzedaży przez pana Macieja Manieckiego wszystkich Akcji Oferowanych będzie on dysponował liczbą 920.728 głosów, co stanowić będzie 3,2% głosów ogółem.

KAPITAŁY WŁASNE I ZADŁUŻENIE

Oświadczenie o kapitale obrotowym

Zarząd niniejszym oświadcza, że w dacie niniejszego Prospektu nasza Spółka dysponuje odpowiednim i wystarczającym poziomem kapitału obrotowego w wysokości zapewniającej pokrycie bieżących potrzeb operacyjnych w okresie dwunastu kolejnych miesięcy od daty Prospektu.

Zasoby kapitałowe

Na datę Prospektu nasza Spółka jest w posiadaniu odpowiednich zasobów kapitałowych pozwalających na finansowanie bieżącej działalności operacyjnej. Nie możemy jednak wykluczyć, że w związku z planowanym rozwojem działalności, zarówno na rynku polskim, jak i rynkach państw ościennych, może zaistnieć potrzeba wykorzystania dodatkowego finansowania dłużnego.

Finansowe zasoby kapitałowe o ograniczonej możliwości wykorzystania przez Spółkę zostały opisane w podrozdziale „Opis zadłużenia warunkowego i pośredniego" tego Rozdziału.

Rzeczowe zasoby kapitałowe o ograniczonej możliwości wykorzystania przez Spółkę zostały opisane w podrozdziale „Znaczące aktywa" Rozdziału „Opis działalności"

Kapitalizacja i zadłużenie

Poniższe tabele prezentują dane finansowe dotyczące wartości kapitału własnego oraz zadłużenia, ustalone w oparciu informacje finansowe na dzień 30 czerwca 2007 r. dla naszej Spółki

	30 czerwca 2007
	(tys. zł)
Zadłużenie krótkoterminowe ogółem	6.620
- gwarantowane	-
- zabezpieczone	-
- niegwarantowane/niezabezpieczone	6.620
Zadłużenie długoterminowe ogółem (z wyłączeniem bieżącej części zadłużenia długoterminowego)	50
- gwarantowane	-
- zabezpieczone	-
- niegwarantowane/niezabezpieczone	-
Kapitał własny	36.167
Kapitał zakładowy	50.000
Rezerwa obowiązkowa	-
Inne rezerwy	-
Ogółem kapitał własny	36.167
A. Środki pieniężne	1.405
B. Ekwiwalenty środków pieniężnych	-
C. Papiery wartościowe przeznaczone do obrotu	-
D. Płynność (A) + (B) + (C)	1.405
E. Bieżące należności finansowe	7.238

	30 czerwca 2007 (tys. zł)
F. Krótkoterminowe zadłużenie w bankach	-
G. Bieżąca część zadłużenia długoterminowego	-
H. Inne krótkoterminowe zadłużenie finansowe	2.700
I. Krótkoterminowe zadłużenie finansowe (F)+(G)+(H)	2.700
J. Krótkoterminowe zadłużenie finansowe netto (I)-(E)-(D)	(5.943)
K. Długoterminowe kredyty i pożyczki bankowe	-
L. Wyemitowane obligacje	-
M. Inne długoterminowe kredyty i pożyczki bankowe	-
N. Długoterminowe zadłużenie finansowe netto (K)+(L)+(M)	-
O. Zadłużenie finansowe netto (J)+(N)	(5.943)

Opis zadłużenia warunkowego i pośredniego

Nasz Spółka na dzień 30 czerwca 2007 roku posiadała wymienione poniżej ograniczenia w wykorzystaniu zasobów kapitałowych.

Na dzień 30 czerwca 2007 roku stan udzielonych gwarancji oraz poręczeń przez naszą Spółkę przedstawiał się następująco:

- zobowiązanie z tytułu udzielenia gwarancji bankowych jako zabezpieczenie wykonania umów handlowych przez Spółkę. Rodzaj zabezpieczenia – blokada lokaty terminowej. Wartość zabezpieczenia: 977 tys. zł
- zabezpieczenie z tytułu płatności kartami kredytowymi. Rodzaj zabezpieczenia – blokada lokaty terminowej. Wartość zabezpieczenia: 8. tys. zł.

Potrzeby kredytowe

Na dzień Prospektu Emitent nie stwierdza istnienia w Spółce potrzeb kredytowych.

Zarząd oświadcza, że kapitał własny posiadany przez Asseco Business Solutions na dzień Prospektu jest wystarczający dla celów i skali prowadzonej działalności gospodarczej, a nasza Spółka posiada zdolność do terminowego regulowania zobowiązań w terminach wynikających z zawartych umów.

Finansowanie istotnych inwestycji

Spółka zamierza finansować inwestycje, co do których na Dzień Prospektu zostały podjęte przez Zarząd wiążące zobowiązania, ze środków własnych oraz z dotacji unijnej – szczegóły w Rozdziale „Przegląd sytuacji operacyjnej i finansowej”, podrozdziale „Istotne inwestycje”.

DYWIDENDA ORAZ POLITYKA W ZAKRESIE DYWIDENDY

Zasady polityki Zarządu co do wypłaty dywidendy w okresie ostatnich 3 lat obrotowych

W trakcie dotychczasowej działalności nasza Spółka nie przyjęła określonej polityki w zakresie wypłaty dywidendy. Jak wynika ze sprawozdania finansowego Spółki za rok 2004 Spółka osiągnęła stratę w łącznej wysokości 7.055 tys. zł. Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy w dniu 25 lipca 2005 roku postanowiło, że strata zostanie pokryta z zysku wypracowanego w kolejnych latach.

W roku 2005 roku Spółka wypracowała zysk netto w wysokości 1.896 tys. zł. Uchwałą Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 6 czerwca 2006 roku cały zysk został przeznaczony na kapitał zapasowy Spółki w celu pokrycia strat z lat ubiegłych.

W roku 2006 roku Spółka wypracowała zysk netto w wysokości 3.069 tys. zł. Uchwałą Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 18 kwietnia 2007 roku cały zysk został przeznaczony na pokrycie straty z lat ubiegłych.

Zasady polityki Zarządu co do wypłaty dywidendy w okresie najbliższych 3 lat obrotowych

Zgodnie z wymaganiami KSH kwota wypracowanego zysku musi zostać w szczególności pomniejszona o niepokryte straty z lat ubiegłych oraz o kwoty, które zgodnie z ustawą lub statutem muszą zasilić odpowiednie kapitały Spółki. Zgodnie z art. 396 KSH, na pokrycie strat Spółka jest zobowiązana utworzyć kapitał zapasowy, na który należy przelewać przynajmniej 8% zysku za dany rok obrotowy, aż do momentu, gdy osiągnie on wartość co najmniej 1/3 kapitału zakładowego Asseco Business Solutions. Jak zostało wskazane powyżej, cały zysk wypracowany w roku 2005 oraz 2006 w zasilił kapitał zapasowy.

W związku z faktem, że straty poniesione przez Spółkę w toku jej dotychczasowej działalności przekraczają kwotę przekazaną na kapitał zapasowy, konieczne będzie w najbliższym czasie przeznaczanie wypracowanego przez Spółkę zysku na pokrycie strat z lat ubiegłych.

Najważniejszym celem Asseco Business Solutions jest dalszy rozwój przedsiębiorstwa. Na ten cel Spółka chce przede wszystkim przeznaczać środki, budując długoterminową wartość dla akcjonariuszy, poprzez akwizycje i rozwój wewnętrzny. Niemniej jednak będziemy zwracać akcjonariuszom nadwyżkę wolnych środków pieniężnych w formie dywidendy.

Zarząd będzie rekomendował Walnemu Zgromadzeniu wypłatę od 10% do 40% zysku netto na dywidendę. Wielkość rekomendowanej dywidendy będzie zależała od:

- płynności finansowej Spółki;
- planowanych wydatków inwestycyjnych.

Akcje Asseco Business Solutions nie są uprzywilejowane co do dywidendy. Oznacza to, że na każdą akcję przypada taka sama wartość wypłaconej dywidendy.

Zasady podejmowania decyzji o wypłacie dywidendy

Zgodnie z przepisami KSH akcje w spółce akcyjnej uprawniają do dywidendy począwszy od dnia podjęcia przez walne zgromadzenie tej spółki uchwały o przeznaczeniu całości lub części zysku spółki wykazanego w sprawozdaniu finansowym zbadanym przez biegłego rewidenta do wypłaty akcjonariuszom. Zgodnie z KSH, jedynym organem Spółki uprawnionym do podjęcia decyzji w sprawie podziały zysku wypracowanego przez Spółkę jest Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Spółki. Zwyczajne Walne Zgromadzenie powinno się odbyć w terminie sześciu miesięcy po upływie każdego roku obrotowego.

Zgodnie z postanowieniami naszego Statutu, do kompetencji Rady Nadzorczej należy opiniowanie wniosków Zarządu co do sposobu podziały zysku Spółki.

KSH przewiduje, iż zwyczajne walne zgromadzenie spółki publicznej ustala dzień dywidendy, to jest dzień, według którego ustala się listę akcjonariuszy uprawnionych do dywidendy za dany rok obrotowy, oraz termin wypłaty dywidendy. Dzień dywidendy może być wyznaczony na dzień powzięcia uchwały albo w okresie kolejnych trzech miesięcy, licząc od dnia powzięcia uchwały. Sposób ustalenia dnia dywidendy jest zmodyfikowany postanowieniami Statutu – zgodnie z jego postanowieniami, dzień dywidendy powinien zostać wyznaczony nie później niż w terminie 2 miesięcy od dnia powzięcia uchwały w sprawie podziału zysku.

Zgodnie z wymogami Statutu Asseco Business Solutions, uchwała w sprawie podziału zysku zapada większością ¾ głosów.

Osoby, którym przysługuje prawo do dywidendy

Prawo do dywidendy przysługuje podmiotom, które w dniu dywidendy (ustalonym przez zwyczajne walne zgromadzenie akcjonariuszy) są naszym akcjonariuszami, tzn., w przypadku Spółki, po uzyskaniu statusu spółki publicznej, które to osoby są: (i) wpisane do księgi akcyjnej prowadzonej dla akcji imiennych jako akcjonariusze lub (ii) posiadaczami rachunków papierów wartościowych na których zapisane są akcje Spółki.

Warunki wypłaty dywidendy, termin, w którym przysługuje prawo do dywidendy oraz konsekwencje niezrealizowania prawa w terminie

W odniesieniu do spółek publicznych szczegółowe niektóre zasady wypłaty dywidendy są w pewnym stopniu zmienione i uszczegółowione w porównaniu z postanowieniami KSH. Zasady wypłaty dywidendy oraz rola KDPW w tym procesie określone dostały w Szczegółowych Zasadach Działania KDPW. W ogólnym zarysie, emitent jest zobowiązany do poinformowania KDPW o wartości dywidendy przypadającej na jedną akcję, o terminie dnia dywidendy oraz terminie wypłaty (rozumianym jako dzień, w którym odpowiednie środki pieniężne musza się znaleźć na kontach uczestników KDPW), przesyłając niezwłocznie, ale nie później niż na 10 dni przed wyznaczonym dniem dywidendy, uchwałę walnego zgromadzenia akcjonariuszy. Zgodnie ze Szczegółowymi Zasadami Działania KDPW, dzień wypłaty dywidendy, może przypadać najwcześniej 10 dnia po dniu dywidendy. KDPW z udziałem podmiotów prowadzących rachunki papierów wartościowych ustala liczbę papierów wartościowych, których właściciele mają prawo do dywidendy na koniec dnia dywidendy. Po dokonaniu weryfikacji danych przez KDPW oraz podmioty prowadzące rachunki papierów wartościowych, KDPW przekazuje emitentowi informacje niezbędne do dokonania wypłaty dywidendy, w tym w szczególności do pełnienia roli płatnika podatku dochodowego i wzywa go do wniesienia odpowiednich środków do wypłaty dywidendy. W dniu wypłaty dywidendy, do godz. 11.30 emitent jest zobowiązany postawić do dyspozycji na koncie pieniężnym lub koncie bankowym wskazanym przez KDPW środki niezbędne do realizacji wypłaty dywidendy.

Roszczenie akcjonariusza wobec spółki akcyjnej o wypłatę dywidendy może być realizowane przez akcjonariusza w terminie dziesięciu lat począwszy od dnia podjęcia przez walne zgromadzenie tej spółki uchwały o przeznaczeniu całości lub części zysku Spółki do wypłaty akcjonariuszom. Po upływie tego terminu roszczenie o wypłatę dywidendy nie wygasa natomiast przedawnia się przekształcając się w tzw. zobowiązanie niezupełne (naturalne).

Kodeks Spółek Handlowych zawiera szczegółowe regulacje dotyczące wysokości zysku spółki akcyjnej, który może zostać przeznaczony decyzją walnego zgromadzenia do podziału pomiędzy akcjonariuszy w formie dywidendy. Akcjonariusze mają prawo do udziału w zysku wykazanym w sprawozdaniu finansowym spółki akcyjnej, zbadanym przez biegłego rewidenta, który został przeznaczony przez walne zgromadzenie do wypłaty akcjonariuszom. Zgodnie z art. 348 KSH kwota przeznaczona do podziału miedzy akcjonariuszy nie może przekraczać zysku spółki za ostatni rok obrotowy, powiększonego o niepodzielone zyski z lat ubiegłych oraz o kwoty przeniesione z utworzonych z zysku kapitałów zapasowego i rezerwowych, które mogą być przeznaczone na wypłatę dywidendy. Kwota przeznaczona do podziału pomiędzy akcjonariuszy powinna zostać pomniejszona o niepokryte straty, akcje własne

oraz o kwoty, które zgodnie z ustawą lub statutem spółki akcyjnej powinny być przeznaczone z zysku za ostatni rok obrotowy na kapitały zapasowy lub rezerwowe.

Wysokość dywidendy należnej akcjonariuszowi spółki akcyjnej z tytułu posiadania jednej akcji tej spółki zostaje ustalona w wyniku podzielenia kwoty przeznaczonej do podziału pomiędzy akcjonariuszy przez liczbę akcji.

KSH przewiduje również możliwość wypłacenia akcjonariuszom Spółki Akcyjnej zaliczki na poczet przewidywanej dywidendy na koniec roku obrotowego, jeżeli spółka ta posiada środki wystarczające na wypłatę. Spółka może wypłacić zaliczkę na poczet przewidywanej dywidendy, jeżeli jej zatwierdzone sprawozdanie finansowe za poprzedni rok obrotowy wykazuje zysk. Zaliczka na poczet przewidywanej dywidendy może stanowić najwyżej połowę zysku osiągniętego od końca poprzedniego roku obrotowego, wykazanego w sprawozdaniu finansowym, zbadanym przez biegłego rewidenta, powiększonego o kapitały rezerwowe utworzone z zysku, którymi w celu wypłaty zaliczek może dysponować zarząd spółki akcyjnej, oraz pomniejszonego o niepokryte straty i akcje własne. Zaliczkę na poczet przewidywanej dywidendy rozdziela się w stosunku do liczby akcji. Kodeks uzależnia możliwość wypłaty zaliczki na poczet przewidywanej dywidendy od wprowadzenia takiego rozwiązania do statutu spółki akcyjnej. Dodatkowo wypłata zaliczki na poczet przewidywanej dywidendy wymaga zgody Rady Nadzorczej.

Statut nie daje możliwości wypłaty zaliczki na poczet dywidendy

Stopa dywidendy za okres objęty historycznymi informacjami finansowymi

Spółka	2004	2005	2006
		(%)	
Asseco Business Solutions	0	0	0
Safo	24	40	40
Softlab	100	0	55
Softlab Trade	75	71	35
WA-PRO	25	25	50

Wypłacone dywidendy / udział w zysku za okres objęty historycznymi informacjami finansowymi (dane w tys. zł)

Spółka	2004	2005	2006
Asseco Business Solutions	-	-	-
Safo	540	1.200	1.600
Softlab	28	-	193
Softlab Trade	200	1.427	510
WA-PRO	200	300	571

EMITENT

Prawna (statutowa) i handlowa nazwa Emitenta

Asseco Business Solutions Spółka Akcyjna

Spółka może używać w obrocie skrótu Asseco Business Solutions S.A.

Miejsce rejestracji Emitenta oraz jego numer rejestracyjny

Spółka jest zarejestrowana przez Sąd Rejonowy w Lublinie, XI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego w Rejestrze Przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000028257.

Data utworzenia Emitenta oraz czas na jaki został utworzony

Akt założycielski został podpisany przez założycieli w dniu 18 maja 2001 roku (Rep. A nr 666/2001 w Kancelarii Notarialnej w Warszawie przed notariuszem Janem Rudnickim). Spółka została zarejestrowana w Rejestrze Przedsiębiorców w dniu 17 lipca 2001 roku. Spółka została utworzona na czas nieoznaczony.

Siedziba i forma prawna Emitenta, przepisy prawa, na podstawie których i zgodnie z którymi działa Emitent, kraj siedziby oraz adres i numer telefonu jego siedziby (lub głównego miejsca prowadzenia działalności, jeśli jest ono inne niż siedziba)

Akt założycielski został podpisany przez założycieli w dniu 18 maja 2001 roku (Rep. A nr 666/2001 w Kancelarii Notarialnej w Warszawie przed notariuszem Janem Rudnickim). Spółka została zarejestrowana w Rejestrze Przedsiębiorców w dniu 17 lipca 2001 roku. Spółka została utworzona na czas nieoznaczony.

Siedziba i forma prawna Emitenta, przepisy prawa, na podstawie których i zgodnie z którymi działa Emitent, kraj siedziby oraz adres i numer telefonu jego siedziby (lub głównego miejsca prowadzenia działalności, jeśli jest ono inne niż siedziba)

Siedziba znajduje się w Lublinie. Nasza Spółka jest spółką handlową utworzoną zgodnie z prawem polskim w formie prawnej spółki akcyjnej.

Działalność prowadzona jest na podstawie prawa polskiego, w tym, przede wszystkim, Kodeksu Spółek Handlowych, Ustawy o Ofercie Publicznej, Ustawy o Obrocie Instrumentami Finansowymi, Kodeksu cywilnego, Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Prawnych, Prawa Autorskiego oraz wielu innych ustaw i przepisów wykonawczych.

Przedmiot działalności

Zgodnie z paragrafem 5 Statutu Spółki przedmiotem działalności jest prowadzenie wszelkiej działalności wytwórczej, handlowej, usługowej i badawczo – rozwojowej, w szczególności w zakresie (zgodnie z Polską Klasyfikacją Działalności): działalność poligraficzna pozostała, gdzie indziej niesklasyfikowana; reprodukcja komputerowych nośników informacji; działalność usługowa w zakresie instalowania, naprawy i konserwacji sprzętu radiowo-telewizyjnego oraz sprzętu do operowania dźwiękiem i obrazem; działalność usługowa w zakresie instalowania, naprawy i konserwacji instrumentów i przyrządów

pomiarowych, kontrolnych, badawczych, testujących, nawigacyjnych; sprzedaż hurtowa komputerów, urządzeń peryferyjnych i oprogramowania; sprzedaż hurtowa pozostałych maszyn i urządzeń biurowych oraz mebli biurowych; sprzedaż hurtowa pozostałych maszyn i urządzeń biurowych oraz mebli biurowych; sprzedaż hurtowa części elektronicznych; pozostała sprzedaż hurtowa; sprzedaż detaliczna mebli, wyposażenia biurowego, komputerów oraz sprzętu telekomunikacyjnego; sprzedaż detaliczna prowadzona przez domy sprzedaży wysyłkowej; sprzedaż detaliczna bezpośrednia prowadzona poza siecią sklepową; sprzedaż detaliczna pozostała prowadzona poza siecią sklepową, gdzie indziej niesklasyfikowana; telefonia stacjonarna i telegrafia; telefonia ruchoma; transmisja danych; radiokomunikacja; radiodyfuzja; telewizja kablowa; działalność telekomunikacyjna pozostała; obsługa nieruchomości na własny rachunek; zagospodarowanie i sprzedaż nieruchomości na własny rachunek; kupno i sprzedaż nieruchomości na własny rachunek; wynajem nieruchomości na własny rachunek; zarządzanie nieruchomościami na zlecenie; wynajem pozostałych środków transportu lądowego; wynajem maszyn i urządzeń biurowych; wynajem pozostałych maszyn i urządzeń; wypożyczanie artykułów użytku osobistego i domowego; doradztwo w zakresie sprzętu komputerowego; działalność edycyjna w zakresie oprogramowania; działalność w zakresie oprogramowania, pozostała; przetwarzanie danych; działalność związana z bazami danych; konserwacja i naprawa maszyn biurowych, księgujących i sprzętu komputerowego; pozostała działalność związana z informatyką; prace badawczo-rozwojowe w dziedzinie nauk technicznych; prace badawczo-rozwojowe w dziedzinie pozostałych nauk przyrodniczych i technicznych; doradztwo w zakresie prowadzenia działalności gospodarczej i zarządzania; kształcenie ustawiczne dorosłych i pozostałe formy kształcenia, gdzie indziej niesklasyfikowane. działalność usługowa pozostała, gdzie indziej niesklasyfikowana.

Podstawowe dane teleadresowe:

Przedsiębiorstwa:	Asseco Business Solutions Spółka Akcyjna
Forma prawna:	spółka akcyjna
Kraj siedziby:	Rzeczpospolita Polska
Siedziba:	Lublin
Adres:	ul. Lucyny Herc 58, 20-328 Lublin
Telefon:	+48 81 745 88 88
Telefaks:	+48 81 745 86 42
Strona internetowa:	www.assecobs.pl
REGON:	017293003
NIP:	522-26-12-717

Istotne zdarzenie w rozwoju działalności gospodarczej Emitenta

Istotne zdarzenie w rozwoju działalności gospodarczej Emitenta

- 2001 - założenie przez Prokom Software S.A. i Telekomunikację Polską S.A. Asseco Business Solutions (przed zmianą nazwy Incenti)
- 2001 - utworzenie Ośrodka Przetwarzania Danych (OPD), który jest nowoczesnym, specjalistycznym centrum informatycznym służącym do bezpiecznego gromadzenia i przetwarzania danych klientów Asseco Business Solutions.
- 2002 - włączenie do oferty produktowej Asseco Business Solutions rozwiązań e-learningowych
- 2005 - zmiana akcjonariatu spółki – odkupienie przez Prokom Software S.A. pakietu akcji będących w posiadaniu Telekomunikacji Polskiej S.A., a następnie przeniesienie akcji na Softbank S.A.
- 2005 - podpisanie umowy generalnego dystrybutora w Polsce produktów spółki SkillSoft – największego na świecie dostawcy szkoleń elektronicznych

- 2005 - rozszerzenie oferty Asseco Business Solutions o usługi outsourcingu informatycznego w zakresie wsparcia eksploatacji systemów informatycznych
- 2006 – rozpoczęcie, samodzielne i z partnerami, realizacji projektów współfinansowanych ze środków Unii Europejskiej
- 2007 - zmiana nazwy
- 2007 - połączenie ze Spółkami Przejętymi

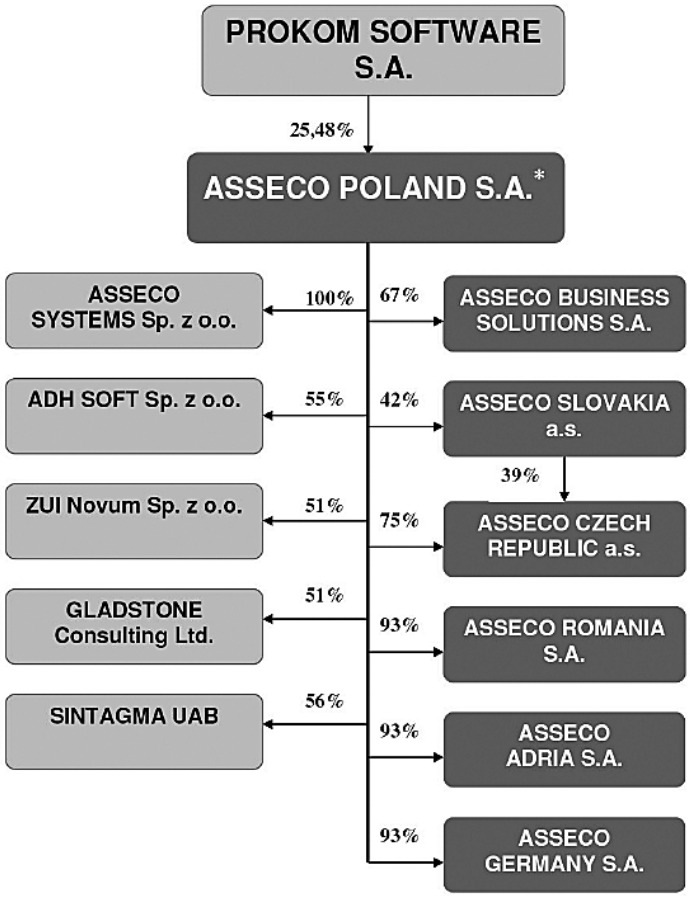
Asseco Business Solutions S.A. (przed zmianą nazwy Incenti S.A.) została utworzona 18 maja 2001 roku Założycielami Spółki był Prokom Software S.A. (49% kapitału zakładowego) i Telekomunikacja Polska S.A. (51% kapitału zakładowego). 17 lipca 2001 roku Spółka została zarejestrowana w Rejestrze Przedsiębiorców w Sądzie Rejonowym dla m. st. Warszawy, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000028257. W skład pierwszego Zarządu Asseco Business Solutions weszli: Jerzy Popek (Prezes Zarządu) I Wiktor Ząbek (Członek Zarządu).

Działalność operacyjną Spółka rozpoczęła w październiku 2001 roku. W tym czasie została też ukończona budowa własnego Ośrodka Przetwarzania Danych (OPD), który jest nowoczesnym, specjalistycznym centrum informatycznym służącym do bezpiecznego gromadzenia i przetwarzania danych klientów Asseco Business Solutions. W grudniu 2001 roku Spółka podpisała pierwsze umowy przychodowe na usługi outsourcingu informatycznego. Podstawowym celem powołania Spółki było świadczenie usług w obszarze usług outsourcingowych. Usługi e-learningowe zostały dołączone do oferty produktowej Spółki w drugiej połowie 2002 roku, w grudniu 2002 roku Spółka podpisała pierwszą w swojej historii umowę na wdrożenie rozwiązań e-learningowych. Od tego momentu nastąpił gwałtowny rozwój i sprzedaż produktów e-learningowych i obecnie są one, obok usług outsourcingowych, drugą wiodącą gałęzią działalności Spółki. W marcu 2003 roku Asseco Business Solutions S.A. podpisała umowę z Telekomunikacją Polską S.A. na świadczenie usług e-learningowych w modelu ASP. W roku 2005 Spółka rozszerzyła swoją ofertę o usługi konsultingu informatycznego w zakresie wsparcia eksploatacji systemów informatycznych. 29 lipca 2005 roku Spółka podpisała umowę generalnego dystrybutora w Polsce produktów firmy SkillSoft – największego na świecie dostawcy szkoleń elektronicznych. Umowa została zawarta na okres trzech lat z możliwością przedłużenia o kolejne trzy lata. Umowa pozwala na wyłączną sprzedaż na terytorium Polski produktów szkoleniowych firmy SkillSoft. Oferta SkillSoft obejmuje gotowe biblioteki kursów elektronicznych (szkolenia dla profesjonalistów IT, biznesowe, desktopowe, symulacje biznesowe, kursy przygotowujące do uzyskania certyfikatów międzynarodowych), a także książek elektronicznych (13.000 książek od 240 wiodących wydawców). W roku 2006 Spółka rozpoczęła samodzielnie lub z partnerami realizację projektów współfinansowanych ze środków Unii Europejskiej.

W lutym 2007 roku zgodnie z przyjętą strategią głównego akcjonariusza Spółki, firmy Asseco Poland S.A., Spółka zmieniła nazwę na Asseco Business Solutions S.A. 1 czerwca 2007 roku nastąpiło połączenie z czterema Spółkami Przejętymi: Safo Sp. z o.o., Softlab Trade, Softlab, WA-PRO Sp. z o.o.

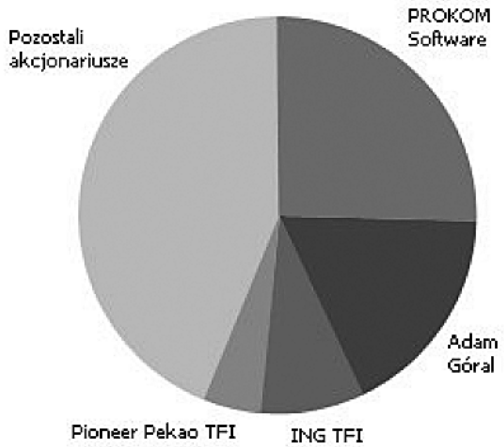
Zmiany w akcjonariacie Asseco Business Solutions S.A.: 7 marca 2005 roku Prokom Software S.A. odkupił od Telekomunikacji Polskiej S.A. 2.550.000 akcji Spółki i stał się jej jedynym akcjonariuszem. 12 października 2005 roku Softbank S.A. wniósł do Zarządu Spółki wniosek o przeniesienie własności wszystkich 5.000.000 akcji Spółki na rzecz spółki Softbank S.A. na podstawie art. 341 par. 1 Kodeksu Spółek Handlowych. Na koniec 2005 roku spółka Softbank S.A. posiadała 100% akcji Spółki. W ślad za zmianą akcjonariusza zmienił się skład Zarządu Asseco Business Solutions S.A., został powołany jednoosobowy Zarząd, którego Prezesem został Wiktor Ząbek. 4 stycznia 2007 roku nastąpiło połączenie spółek Asseco Poland S.A. i Softbank S.A., nowopowstała firma przyjęła nazwę Asseco Poland S.A. Od tego momentu Asseco Business Solutions S.A. funkcjonuje w Grupie Kapitałowej Asseco Poland.

Schemat Grupy Kapitałowej Asseco Poland



* Akcjonariat Asseco Poland SA zgodnie z informacją ze strony internetowej Asseco Poland SA

- Prokom Software - 11 834 791 akcji (25,48%)
- Adam Góral - 8 083 000 akcji (17,40%)
- ING TFI - 3 668 000 akcji (7,90%)
- Pioneer Pekao TFI - 2 358 641 akcji (5,08%)
- Pozostali - 20 206 372 akcji (44,14%)



Opis wybranych spółek z Grupy Kapitałowej Asseco Poland S.A.

Asseco Poland SA i Asseco Slovakia a.s. są liderami w budowie Centrum Oprogramowania w Europie Środkowo-Wschodniej.

Asseco Poland S.A. – Asseco Poland S.A. z siedzibą w Rzeszowie jest notowaną na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. wiodącą, polską spółką informatyczną. Obecne Asseco Poland S.A. powstało z połączenia dwóch giełdowych spółek: Softbank S.A. oraz Asseco Poland S.A. (dawniej: COMP Rzeszów SA). Fuzja nastąpiła 4 stycznia 2007 roku. Kompleksowa oferta Asseco Poland S.A. skierowana jest do sektorów: bankowo – finansowego, administracji publicznej, przemysłu i usług

Asseco Poland S.A. specjalizuje się w produkcji i rozwoju oprogramowania. Jako jedna z nielicznych przedsiębiorstw w Polsce buduje i wdraża własnego autorstwa scentralizowane, kompleksowe systemy informatyczne dla sektora bankowego. Z rozwiązań Asseco Poland S.A. korzysta ponad połowa banków w Polsce.

Asseco Slovakia a.s. – jest integratorem i producentem innowacyjnych systemów IT dla sektora finansowego, sektora przedsiębiorstw oraz instytucji publicznych. Oferuje m.in. systemy informatyczne dla bankowości i ubezpieczeń, systemy do obsługi kart płatniczych, rozwiązania e-commerce, call-centers oraz projekty „pod klucz". Według rankingu przeprowadzonego przez International Data Corporation (IDC) Asseco Slovakia znajduje się wśród pięciu najważniejszych przedsiębiorstw IT na Słowacji. Rozwiązania spółki są obecne w wielu krajach europejskich m.in.: na Słowacji, Węgrzech, w Czechach i w Rumunii.

Asseco Czech Republic a.s. – jest wiodącą na czeskim rynku firmą informatyczną, mającą duże doświadczenie w realizacji kompleksowych projektów IT. Spółka oferuje pełen zakres rozwiązań IT, które wspomagają efektywność procesów biznesowych klientów, poprzez dostarczanie takich usług jak integracja systemów IT, outsourcing oraz szeroki zakres specjalistycznych rozwiązań dedykowanych do poszczególnych sektorów gospodarki i poszczególnych klientów. W szczególności spółka kieruje swoją ofertę do instytucji administracji publicznej, urzędów samorządowych, banków i instytucji finansowych oraz prywatnych przedsiębiorstw.

Asseco Romania S.A. – przedmiotem działalności Asseco Romania S.A. są inwestycje kapitałowe w spółki informatyczne oraz świadczenie usług informatycznych na terenie Rumunii.

Asseco Adria S.A. - przedmiotem działalności Asseco Adria S.A. są inwestycje kapitałowe w spółki informatyczne oraz świadczenie usług informatycznych. Pierwszymi inwestycjami kapitałowymi Asseco Adria S.A. będą dwie spółki informatyczne z siedzibą w Skopie i Belgradzie, z których akcjonariuszami Asseco Poland S.A. podpisało wstępne umowy w dniu 27 lutego 2007 roku. Łączne przychody planowanych do przejęcia spółek za rok 2006 wyniosły około 16,1 mln EUR, a zysk netto około 3,0 mln EUR.

Asseco Systems Sp z o.o. – jedna z największych polskich przedsiębiorstw, świadczących usługi serwisowe i outsourcing IT. Spółka specjalizuje się w zaawansowanych usługach związanych z integracją systemów (bezpieczeństwo danych, archiwizacja i zarządzanie zasobami IT). Przedsiębiorstwa posiada także kompetencje z zakresu usług teletechnicznych i automatyki budynków poprzez przejęcie Działu Automatyki Budynków (DAB) od Asseco Poland SA.

ADH Soft Sp. z o.o. – wiodący polski producent oprogramowania przeznaczonego dla przedsiębiorstw operujących na rynku usług finansowych, a w szczególności przedsiębiorstw leasingowych. ADH-Soft dostarcza wsparcie technologiczne do ponad 70% klientów operujących na rynku leasingowym, obsługując blisko 1000 użytkowników.

NOVUM Sp. z o.o. - od samego początku koncentruje się na tworzeniu systemów informatycznych do obsługi sektora bankowego. Przedsiębiorstwa funkcjonuje jako wytwórca aplikacji bankowych, integrator i dostawca kompleksowych systemów informatycznych.

GLADSTONE Consulting Ltd. - spółka Gladstone została założona w 1999 roku. Podstawową działalnością Gladstone są profesjonalne usługi konsultingowe w zakresie systemów informatycznych

dla instytucji finansowych. Gladstone zatrudnia międzynarodowy zespół konsultantów o wieloletnim doświadczeniu w doradztwie IT dla sektora bankowego, w tym dla: Pekao SA, UniCredito Italiano, Bank of the West, Citigroup, Wells Fargo Bank, Tower Group UK, Tower Group USA, Money Express Sp.z o.o.

SINTAGMA UAB - została założona w 1991 roku. Jest wiodącym producentem oprogramowania I integratorem systemów informatycznych na Litwie. Oferta SINTAGMY skierowana jest głównie do sektorów: administracji publicznej oraz sektora finansowego. Spółka oferuje innowacyjne systemy dedykowane do zarządzania projektami informatycznymi. SINTAGMA ma bogatą ofertę rozwiązań przeznaczonych do zarządzania dokumentami, bibliotekami, do archiwizacji oraz zarządzania ubezpieczeniami na życie.

Asseco Germany S.A. - z siedzibą w Rzeszowie powstała we wrześniu 2007 roku, jako spółka zależna Asseco Poland S.A. Asseco Poland SA posiada 93% udziałów w Asseco Germany SA. Przedmiotem działalności Asseco Germany SA są inwestycje kapitałowe w spółki informatyczne oraz świadczenie usług informatycznych na terenie Niemiec.

Wykaz istotnych podmiotów zależnych Emitenta wraz z podaniem ich nazwy, kraju inkorporacji lub siedziby, procentowego udziału Emitenta w kapitale tych podmiotów oraz procentowego udziału w głosach, jeżeli jest on różny od udziału w kapitale

Nie posiadamy żadnych podmiotów zależnych ani udziałów/akcji w jakichkolwiek podmiotach.

Połączenie

Do Dnia Połączenia Spółka posiadała udziały w Softlab (44,6% ogólnej liczby głosów na Zgromadzeniu Wspólników), Safo (28,31% ogólnej liczby głosów na Zgromadzeniu Wspólników). W rezultacie przejęcia majątków Softlab, Softlab Trade, Safo oraz WA-PRO w trybie art. 492 § 1 pkt. 1 KSH, tj. przez przeniesienie całego majątku spółek przejmowanych tj. Safo, Softlab Trade, Softlab i WA-PRO na Emitenta jako spółkę przejmującą w zamian za akcje Spółki serii B, które zostały wydane wspólnikom Spółek Przejętych. W wyniku połączenia Spółki przejmowane zostały rozwiązane bez przeprowadzenia likwidacji z dniem Połączenia.

Należy zaznaczyć, że w myśl przepisów Kodeksu Spółek Handlowych, po połączeniu majątek każdej z połączonych spółek powinien być zarządzany oddzielnie aż do dnia zaspokojenia lub zabezpieczenia wierzycieli, których wierzytelności powstały przed dniem połączenia, a którzy przed upływem sześciu miesięcy od dnia ogłoszenia o połączeniu zażądali na piśmie zapłaty.

Przez oddzielne zarządzanie majątkami łączonych spółek należy rozumieć m.in. prowadzenie odrębnych rachunków, wystawianie faktur w określony sposób, utrzymywanie odrębnych rachunków bankowych.

Zgodnie odrębnego art. 496 KSH w okresie odrębnego zarządzania majątkami spółek wierzycielom każdej spółki służy pierwszeństwo zaspokojenia z majątku swojej pierwotnej dłużniczki przed wierzycielami pozostałych łączących się spółek. Wierzyciele łączącej się spółki, którzy zgłosili swoje roszczenia w terminie sześciu miesięcy od dnia ogłoszenia o połączeniu i uprawdopodobnili, że ich zaspokojenie jest zagrożone przez połączenie, mogą żądać zabezpieczenia swoich roszczeń.

Dzięki Połączeniu spółek Asseco Business Solutions, Safo, Softlab Trade, Softlab i WA-PRO będzie możliwe poszerzenie strategii rozwoju połączonych przedsiębiorstw o elementy, których realizacja nie byłaby możliwa w przypadku działalności przez Asseco Business Solutions, Safo, Softlab Trade, Softlab i WA-PRO jako oddzielnych podmiotów. Zasadniczym celem Połączenia jest utworzenie największego polskiego przedsiębiorstwa branży informatycznej produkującego oprogramowanie własne klasy ERP dla sektora przedsiębiorstw. Koncentracja kapitału, jaka nastąpi w wyniku Połączenia, umożliwi ekspansję nowo powstałego przedsiębiorstwa, zwiększenie konkurencyjności oraz podniesienie jakości oferowanych produktów i usług. Utworzone w wyniku Połączenia przedsiębiorstwo będzie w stanie wytwarzać zdywersyfikowane produkty, działać na nowych rynkach zbytu i powiększać udział w dotychczasowych.

Przewidujemy, że Połączenie przyniesie następujące, wymierne korzyści:

Efektywniejsze wykorzystanie wiedzy i doświadczenia specjalistów Spółek łączących się;

Efektywniejsze zarządzanie zasobami Spółek łączących się;

Oszczędności wynikające z Połączenia w zakresie kosztów działalności Spółek łączących się;

Zwiększenie wyceny i atrakcyjności Spółki przejmującej po Połączeniu dla przyszłych inwestorów wobec planowanego oferty publicznej i wprowadzenia akcji Spółki przejmującej do obrotu na rynku giełdowym prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.

Skrócony opis Spółek Przejętych:

Safo – podstawowe informacje o spółce

Spółka „Safo" Przedsiębiorstwo Wielobranżowe Sp. z o.o. została zawiązana w dniu 22 sierpnia 1990 roku. Założycielami Spółki byli: Tomasz Skocki, Dariusz Jaworski, Marek Dutkowski, Robert Kłos, Maciej Hendzel, Maciej Maniecki, Marek Piątek, Piotr Krzyżak, Zbigniew Rak.

Na podstawie postanowienia Sądu Rejonowego w Lublinie XI Wydział Gospodarczy Rejestrowy nowoutworzona spółka została wpisana do rejestru handlowego w dniu 10 września 1990 roku pod numerem RHB 1908. Z dniem 30 marca 2001 roku dokonano przerejestrowania spółki do Krajowego Rejestru Sądowego nadając jej numer 0000004261. Spółka została utworzona na czas nieoznaczony.

Na mocy uchwały Zgromadzenia Wspólników z dnia 4 kwietnia 1991 roku firma spółki uległa zmianie na „Safo Spółka z ograniczona odpowiedzialnością".

Od początku istnienia spółki do dnia połączenia siedzibą spółki był Lublin.

Kapitał zakładowy spółki na dzień utworzenia wynosił 1.080 złotych i dzielił się na 90 udziałów po 12 zł każdy, został w całości pokryty przez wyżej wymienionych założycieli wkładami pieniężnymi. W czasie istnienia spółki kapitał zakładowy był kilkukrotnie podwyższany i 31 maja 2007 roku wynosił 95.400 zł, podzielony był na 1.908 udziałów o wartości nominalnej 50 zł każdy. Udziały w spółce były równe i niepodzielne.

Przedmiot działalności spółki był następujący: działalność w zakresie oprogramowania, doradztwo w zakresie sprzętu komputerowego, przetwarzanie danych, działalność związana z bazami danych, konserwacja i naprawa maszyn biurowych, księgujących i liczących, pozostała działalność związana z informatyką, sprzedaż detaliczna mebli, wyposażenia biurowego, komputerów oraz sprzętu telekomunikacyjnego, wykonywanie robót ogólnobudowlanych w zakresie rozdzielczych obiektów liniowych, rurociągów, linii elektroenergetycznych i telekomunikacyjnych-lokalnych.

Udziały w spółce od początku czasu jej utworzenia były przedmiotem kilku transakcji. 2 kwietnia 1991 roku NZW wyraziło zgodę na wystąpienie ze spółki Pana Marka Piątka oraz Pana Zbigniewa Raka i przystąpienie w ich miejsce Pana Marka Dutkowskiego i Pana Dariusza Jaworskiego.

Ostatnie przeniesienie własności udziałów w spółce miało miejsce na podstawie umów zbycia udziałów z dnia 28 marca 2007 roku na rzecz Asseco Business Solutions S.A. Pan Dariusz Jaworski zbył 220 udziałów, reprezentujących 11,53 % kapitału zakładowego spółki, oraz uprawniających do takiego samego odsetka ogólnej liczby głosów na Zgromadzeniach Wspólników spółki, natomiast Pan Marek Dutkowski, Pan Piotr Krzyżak, Pan Robert Kłos oraz Pan Tomasz Skocki zbyli po 80 udziałów w spółce reprezentujących 4,19 % kapitału zakładowego spółki oraz ogólnej liczby głosów na Zgromadzeniach Wspólników spółki.

W następstwie powyższych zbyć, na dzień połączenia z Asseco Business Solutions S.A. wspólnikami którzy posiadali pow. 10% udziałów w spółce byli:

1. Asseco Business Solutions S.A. posiadająca 540 udziałów o łącznej wartości nominalnej 27.000 złotych, reprezentujących 28,29 % kapitału zakładowego spółki oraz uprawniających do wykonywania 28,29 % ogólnej liczby głosów na Zgromadzeniach Wspólników spółki;

2. Maciej Maniecki posiadający 294 udziałów o łącznej wartości nominalnej 14.700 złotych, reprezentujących 15,39 % kapitału zakładowego spółki oraz uprawniających do wykonywania 15,39 % ogólnej liczby głosów na Zgromadzeniach Wspólników spółki;

3. Jacek Duch posiadający 196 udziałów o łącznej wartości nominalnej 9.800 złotych, reprezentujących 10,26 % kapitału zakładowego spółki oraz uprawniających do wykonywania 10,26 % ogólnej liczby głosów na Zgromadzeniach Wspólników spółki;

W skład Zarządu spółki od dnia zawiązania spółki do dnia połączenia przedstawiał się następująco: Maciej Maniecki – Prezes Zarządu, Marek Dutkowski – Wiceprezes Zarządu, Piotr Krzyżak – członek Zarządu, Grzegorz Pitek – członek Zarządu.

Spółka nie posiadała Rady Nadzorczej.

W dniu 15 września 2000 roku spółka nabyła od Agros-Fortuna Sp. z o.o. z siedziba w Tarczynie prawo użytkowania wieczystego nieruchomości położonej w Lublinie przy ulicy Lucyny Herc 12 składającej się z dwóch działek oznaczonych numerami ewidencyjnymi 13/9 oraz 13/10 o powierzchni łącznej 2282 m2, wraz z własnością utwardzenia gruntu i ogrodzenia znajdującego się w granicach tych działek oraz własność budynków: administracyjno-usługowo-handlowego o powierzchni użytkowej 999,9 m2 i magazynu druków-budynku parterowego powierzchni 186 m2, znajdujących się na powyższych działkach a stanowiących oddzielny przedmiot własności od gruntu. Dla nieruchomości prowadzona jest księga wieczysta Nr LU1I/00188036/0 przez Sąd Rejonowy w Lublinie, X Wydział Ksiąg Wieczystych. W dniu 23 listopada 2004 r. NZW wyraziło zgodę na ustanowienie na nieruchomości hipoteki kaucyjnej łącznej do kwoty 2.276.000 zł w celu zabezpieczenia kredytu bankowego zaciągniętego w Banku BPH S.A. Hipotek a ujawniona jest w Dziale IV odpisu z księgi wieczystej.

Softlab Trade – podstawowe informacje o spółce

Spółka Softlab Trade została utworzona w dniu 21 grudnia 1999 roku przez panią Lidię Kwiatkowską jako spółka z ograniczoną odpowiedzialnością. Na podstawie postanowienia Sądu Rejonowego dla m.st. Warszawy, Sąd Gospodarczy, XVI Wydział Gospodarczo-Rejestrowy z dnia 7 stycznia 2000 roku nowoutworzona spółka została wpisana do rejestru handlowego pod numerem RHB 59216. Z dniem 15 października 2003 roku dokonano przerejestrowania spółki do Rejestru Przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego nadając jej numer KRS 173337. Spółka została utworzona na czas nieoznaczony.

Od początku istnienia siedzibą spółki była Warszawa. Począwszy od dnia 20 kwietnia 2006 roku spółka posiadała także oddziały w Łodzi, Rzeszowie i Bydgoszczy.

Przedmiot działalności spółki obejmował działalność polegającą na sprzedaży hurtowej maszyn i urządzeń biurowych, sprzedaży detalicznej wyposażenia biurowego i sprzętu komputerowego. Ponadto spółka prowadziła także działalności w zakresie oprogramowania, doradztwa w zakresie sprzętu komputerowego oraz usług konserwacyjnych maszyn biurowych.

Kapitał zakładowy spółki na dzień utworzenia wynosił 914.300 złotych i został w całości pokryty przez panią Lidię Kwiatkowską wkładem niepieniężnym w postaci prowadzonego przez nią przedsiębiorstwa pod firmą „Soft-Lab Trade". W zamian za powyższy wkład pani Lidia Kwiatkowska objęła wszystkie 9.143 równych i niepodzielnych udziałów w spółce o wartości nominalnej 100 złotych każdy, reprezentujących 100 % kapitału zakładowego spółki oraz uprawniające do wykonywania 100 % ogólnej liczby głosów na Zgromadzeniach Wspólników spółki.

W dniu 15 października 2003 roku sąd rejestrowy dokonał wpisu do Krajowego Rejestru Sądowego podwyższenia kapitału zakładowego do wysokości 915.000 złotych aktualnej do dnia przejęcia spółki oraz zwiększenia wartości nominalnej pojedynczego udziału ze 100 do 500 złotych. W efekcie kapitał zakładowy spółki dzielił się na 1830 równych i niepodzielnych udziałów. Podstawą dla obydwu

powyższych wpisów były uchwały Nadzwyczajnego Zgromadzenia Wspólników z dnia 3 lipca 2003 roku.

Udziały w spółce od początku czasu jej utworzenia były przedmiotem trzech zbyć. Wszystkie zbycia miały miejsce pierwszej połowie 2006 roku. W dniu 2 stycznia 2006 roku na mocy umowy sprzedaży udziałów zawartej pomiędzy panią Lidią Kwiatkowska, panem Romualdem Rutkowskim oraz panem Cezarym Maciejewskim, pani Lidia Kwiatkowska zbyła łącznie 548 udziałów w spółce reprezentujących 29,95 % kapitału zakładowego spółki oraz taki sam odsetek ogólnej liczby głosów na Zgromadzeniach Wspólników spółki, z czego panowie Romuald Rutkowski i Cezary Maciejewski nabyli po 274 udziałów każdy (reprezentujących 14,97 % kapitału zakładowego spółki oraz ogólnej liczby głosów na Zgromadzeniach Wspólników).

Resztę z posiadanych przez siebie udziałów pani Lidia Kwiatkowska zbyła na mocy umowy sprzedaży udziałów z dnia 3 kwietnia 2006 roku na rzecz Asseco Poland S.A. Następnie w efekcie zawarcia w dniu 18 kwietnia 2006 roku pomiędzy panem Romualdem Rutkowskim, panem Cezarym Maciejewskim oraz Asseco Poland S.A. panowie Romuald Rutkowski i Cezary Maciejewski zbyli na rzecz Asseco Poland S.A. po 238 udziałów każdy (tj. w sumie 476 udziałów reprezentujących 26 % kapitału zakładowego spółki oraz ogólnej liczby głosów na Zgromadzeniach Wspólników), w zamian nabywając po 12 udziałów w spółce Softlab, reprezentujących po 1,4 % kapitału zakładowego tej spółki oraz taki sam odsetek ogólnej liczby głosów na jej Zgromadzeniach Wspólników.

W następstwie powyższych zbyć, na Dzień Połączenia z Asseco Business Solutions S.A. wspólnikiem który posiadał pow. 10% udziałów w spółce było jedynie Asseco Poland S.A. posiadająca 1758 udziałów o łącznej wartości nominalnej 879.000 złotych, reprezentujących 96 % kapitału zakładowego spółki oraz uprawniających do wykonywania 96 % ogólnej liczby głosów na Zgromadzeniach Wspólników spółki.

Począwszy od 13 lutego 2006 roku do Dnia Połączenia spółki z Asseco Business Solutions S.A. w skład zarządu spółki wchodzili panowie Romuald Rutkowski i Cezary Maciejewski, którzy pełnili odpowiednio funkcje Prezesa i Wiceprezesa Zarządu. Przed ta data, począwszy od utworzenia spółki funkcje jedynego członka zarządu pełniła pani Lidia Kwiatkowska.

Z dniem 21 lutego 2006 roku w spółce utworzona została rada nadzorcza w skład, której powołani zostali pani Lidia Kwiatkowska, pan Adam Góral i pan Jacek Duch. Do kompetencji rady nadzorczej należało m.in. powoływanie i odwoływanie członków zarządu spółki oraz ustalanie ich wynagrodzenia, wyrażanie zgody na rozporządzenie majątkowymi prawami autorskimi, prawami własności przemysłowej i innymi prawami własności intelektualnej, oraz zatwierdzanie planów finansowych spółki.

Spółka w okresie istnienia nie była właścicielem ani użytkownikiem wieczystym nieruchomości. Lokale biurowe, w których prowadzona była działalności spółka wykorzystywała na podstawie umów najmu.

Softlab – podstawowe informacje o spółce

Softlab Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością została utworzona w dniu 29 sierpnia 2000 roku przez Panów Romualda Rutkowskiego, Cezarego Maciejewskiego i Roberta Sendysa, prowadzących w tym czasie działalność w formie spółki cywilnej pod nazwą „SOFT-LAB s.c. R. Rutkowski, R. Sendys, C. Maciejewski" z siedzibą w Warszawie (wpisanej do ewidencji podmiotów gospodarczych prowadzonej przez Urząd Dzielnicy Warszawa Wola pod numerem 25726). Nowoutworzona spółka Softlab miała w zamyśle wspólników kontynuować działalność przedsiębiorstwa prowadzonego dotychczas przez nich w formie spółki cywilnej.

Na podstawie postanowienia Sądu Rejonowego dla m.st. Warszawy, Sąd Gospodarczy, XVI Wydział Gospodarczo-Rejestrowy z dnia 20 listopada 2000 roku nowoutworzona spółka została wpisana do rejestru handlowego pod numerem RHB 63240. Z dniem 26 marca 2001 roku dokonano przerejestrowania spółki do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego, nadając jej numer KRS 0000002243. Spółka została utworzona na czas nieoznaczony.

Kapitał zakładowy spółki na dzień utworzenia wynosił 318.000 złotych i został w całości pokryty przez wspólników wkładem niepieniężnym w postaci prowadzonego przez nich wspólnie przedsiębiorstwa

pod nazwą „SOFT-LAB s.c. R. Rutkowski, R. Sendys, C. Maciejewski". W zamian za powyższy wkład wspólnicy objęli, na zasadzie współwłasności łącznej, wszystkie 3.180 równych i niepodzielnych udziałów w spółce o wartości nominalnej 100 złotych każdy, reprezentujące 100 % kapitału zakładowego spółki oraz uprawniające do wykonywania 100 % ogólnej liczby głosów na Zgromadzeniach Wspólników. Wysokość kapitału zakładowego spółki pozostała niezmienna w całym okresie istnienia spółki, natomiast zmianie uległa liczba i wartość nominalna udziałów w tym kapitale. Od dnia 16 października 2003 roku kapitał zakładowy dzielił się na 636 udziałów o wartości nominalnej 500 złotych każdy.

Od początku istnienia siedzibą spółki była Warszawa. Spółka miała oddziały w Poznaniu, Krakowie i Gdyni.

Przedmiot działalności spółki obejmował działalność polegającą na sprzedaży hurtowej maszyn i urządzeń biurowych, sprzedaży detalicznej wyposażenia biurowego i sprzętu komputerowego. Ponadto spółka prowadziła także działalności w zakresie oprogramowania oraz świadczyła usługi doradztwa w zakresie sprzętu komputerowego oraz usługi konserwacyjnych maszyn biurowych.

Udziały w spółce od początku jej utworzenia były trzykrotnie zbywane. W dniu 6 stycznia 2006 roku na mocy umowy sprzedaży udziałów zawartej pomiędzy Panami Romualdem Rutkowskim, Robertem Sendysem i Cezarym Maciejewskim (działającymi łącznie jako współuprawnieni z udziałów spółki) a spółką Asseco Poland S.A. z siedzibą w Warszawie, wszystkie 636 udziałów w spółce, reprezentujące 100 % kapitału zakładowego spółki oraz ogólnej liczby głosów na Zgromadzeniach Wspólników spółki, przeszło na Asseco Poland S.A. W efekcie zawarcia w dniu 18 kwietnia 2006 roku umowy zamiany udziałów pomiędzy Asseco Poland S.A. a Panami Romualdem Rutkowskim i Cezarym Maciejewskim, Asseco Poland S.A. zbyła 24 udziały w spółce, reprezentujące 3,78 % kapitału zakładowego spółki oraz taki sam odsetek ogólnej liczby głosów na Zgromadzeniach Wspólników na rzecz Panów Romualda Rutkowskiego i Cezarego Maciejewskiego (po 12 udziałów na rzecz każdego z nich), w zamian nabywając od nich 476 udziałów w spółce Softlab Trade, reprezentujących 26 % kapitału zakładowego tej spółki oraz ogólnej liczby głosów na jej Zgromadzeniach Wspólników.

Następnie, w dniu 14 marca 2007 roku, Asseco Poland S.A. zbyła 284 udziały w spółce, reprezentujące 44,65 % kapitału zakładowego spółki oraz ogólnej liczby głosów na Zgromadzeniach Wspólników, na rzecz spółki Asseco Business Solutions S.A. z siedzibą w Warszawie.

W związku z powyższym, na Dzień Połączenia z Asseco Business Solutions S.A. wspólnikami którzy posiadali pow. 10% udziałów w spółce byli:

1. Asseco Poland S.A. posiadająca 328 udziałów o łącznej wartości nominalnej 164.000 złotych, reprezentujących 51,57 % kapitału zakładowego spółki oraz uprawniających do wykonywania 51,57 % ogólnej liczby głosów na Zgromadzeniach Wspólników spółki;
2. Asseco Business Solutions S.A. posiadająca 284 udziałów o łącznej wartości nominalnej 142.000 złotych, reprezentujących 44,65 % kapitału zakładowego spółki oraz uprawniających do wykonywania 44,65 % ogólnej liczby głosów na Zgromadzeniach Wspólników spółki;

Począwszy od 18 kwietnia 2006 roku do dnia połączenia spółki z Asseco Business Solutions S.A. w skład zarządu spółki wchodzili panowie Romuald Rutkowski i Cezary Maciejewski. Historycznie, od początku istnienia spółki funkcje członków Zarządu pełnili Panowie Romuald Rutkowski, Cezary Maciejewski oraz Robert Sendys, przy czym Pan Robert Sendys został odwołany z funkcji członka zarządu w dniu 30 grudnia 2005 roku.

Z dniem 21 lutego 2006 roku w spółce utworzona została Rada Nadzorcza, w skład której powołani zostali Pan Adam Góral (Przewodniczący rada nadzorcza), Pan Jacek Duch (Wiceprzewodniczący rada nadzorcza) oraz Pan Marek Panek (Członek rada nadzorcza). Do kompetencji rada nadzorcza należało m.in. powoływanie i odwoływanie członków zarządu spółki oraz ustalanie ich wynagrodzenia, zatwierdzanie planów finansowych spółki, wyrażanie zgody na rozporządzenie majątkowymi prawami autorskimi, prawami własności przemysłowej i innymi prawami własności intelektualnej, wyrażanie zgody na dokonywanie czynności, które których realizacja mogła naruszyć w istotny sposób zatwierdzony budżet, wyrażanie zgody na zmiany w zatwierdzonych planach finansowych (budżetach) spółki, wyrażanie zgody na zbycie lub nabycie nieruchomości i środków trwałych oraz innych praw majątkowych o wartości przekraczającej równowartość kapitału zakładowego spółki, wyrażanie zgody na zbycie

lub objęcie przez spółkę udziałów lub akcji w innych spółkach oraz wyrażanie zgody na zaciągnięcie przez spółkę kredytów lub pożyczek bądź udzielenie przez spółkę poręczeń i gwarancji na kwotę przekraczającą równowartość kapitału zakładowego spółki.

Spółka w okresie istnienia nie była właścicielem ani użytkownikiem wieczystym nieruchomości. Lokale biurowe, w których prowadzona była działalności, spółka zajmowała na podstawie umów najmu.

WA-PRO – podstawowe informacje o spółce

Spółka WA-PRO została utworzona w dniu 18 maja 1998 roku przez Pana Wojciecha Frysztaka, Wojciecha Kowalczyk, Jarosława Frączak oraz Krzysztofa Romaniuk jako spółka z ograniczoną odpowiedzialnością. Nowoutworzona spółka została wpisana do rejestru handlowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy Sąd Gospodarczy XVI Wydział Gospodarczy Rejestrowy pod numerem RHB 53934. Z dniem 25 września 2001 roku dokonano przerejestrowania spółki do Rejestru Przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego nadając jej numer KRS 46831. Spółka została utworzona na czas nieoznaczony.

Od początku istnienia siedzibą spółki była Warszawa, przy czym działalność Spółki prowadzona jest zarówno w Piasecznie, jak i w Warszawie.

Przedmiotem działalności Spółki było: działalność w zakresie oprogramowania, działalność w zakresie sprzętu komputerowego, konserwacja i naprawa maszyn biurowych, księgowych i liczących, pozostała działalność związana z informatyką, przetwarzania danych, działalność związana z bazami danych.

Udziały w spółce od początku jej utworzenia były kilkukrotnie zbywane. W dniu 22 stycznia 1999 roku pan Wojciech Kowalczyk zbył na rzecz Pana Wojciecha Frysztaka 23 udziały w Spółce reprezentujące 23 % kapitału zakładowego Spółki oraz ogólnej liczby głosów na Zgromadzeniach Wspólników. W dniu 22 stycznia 1999 roku pan Wojciech Kowalczyk zbył na rzecz Pana Jarosława Frączaka 6 udziałów w Spółce reprezentujących 6 % kapitału zakładowego Spółki oraz ogólnej liczby głosów na Zgromadzeniach Wspólników.

W dniu 9 marca 2001 roku kapitał zakładowy spółki został podwyższony do kwoty 75.000 zł poprzez podwyższenie wartości nominalne dotychczasowych udziałów z kwoty 50 zł do kwoty 500 zł oraz utworzenie 50 nowych udziałów w kapitale zakładowym Spółki. Pan Wojciech Frączak objął 6 nowoutworzonych udziałów w Spółce reprezentujących 4 % kapitału zakładowego Spółki oraz ogólnej liczby głosów na Zgromadzeniach Wspólników. Pan Krzysztof Romaniuk objął 5 nowoutworzonych udziałów w Spółce reprezentujących ok. 3,3 % kapitału zakładowego Spółki oraz ogólnej liczby głosów na Zgromadzeniach Wspólników. Pan Robert Leśniewski objął 15 nowoutworzonych udziałów w Spółce reprezentujących 10 % kapitału zakładowego Spółki oraz ogólnej liczby głosów na Zgromadzeniach Wspólników. Pan Wojciech Frysztak oraz pan Jerzy Frysztak objęli wspólnie 24 nowoutworzone udziały w Spółce reprezentujące 16 % kapitału zakładowego Spółki oraz ogólnej liczby głosów na Zgromadzeniach Wspólników.

W dniu 22 grudnia 2005 roku pan Jarosław Leśniewski zbył na rzecz pani Moniki Wiereszki 5 udziałów w Spółce reprezentujących ok. 3,3 % kapitału zakładowego Spółki oraz ogólnej liczby głosów na Zgromadzeniach Wspólników.

W dniu 12 stycznia 2006 roku Asseco Poland S.A. nabyła: od Pana Jarosława Frączaka 16 udziałów w Spółce reprezentujących 10,7% kapitału zakładowego Spółki oraz ogólnej liczby głosów na Zgromadzeniach Wspólników; od pana Wojciecha Frysztaka 43 udziały w Spółce reprezentujące 28,7% kapitału zakładowego Spółki oraz ogólnej liczby głosów na Zgromadzeniach Wspólników; od pana Krzysztofa Romaniuka 11 udziałów w Spółce reprezentujących 7,3% kapitału zakładowego Spółki oraz ogólnej liczby głosów na Zgromadzeniach Wspólników; od pana Jarosława Leśniewskiego 7 udziałów w Spółce reprezentujących 4,7% kapitału zakładowego Spółki oraz ogólnej liczby głosów na Zgromadzeniach Wspólników; od pana Wojciecha Frysztaka i pana Jerzego Frysztaka 24 udziały w Spółce reprezentujące 16% kapitału zakładowego Spółki oraz ogólnej liczby głosów na Zgromadzeniach Wspólników; od pani Moniki Wiereszki 4 udziały w Spółce reprezentujące 2,7% kapitału zakładowego Spółki oraz ogólnej liczby głosów na Zgromadzeniach Wspólników.

Kapitał zakładowy spółki wynosił 31 maja 2007 roku 75 000,00 PLN i dzielił się na 150 równych i niepodzielnych udziałów o wartości nominalnej 500 zł każdy.

Na Dzień Połączenia z Asseco Business Solutions S.A. wspólnikami którzy posiadali pow. 10% udziałów w spółce byli: Asseco Poland S.A. posiadająca 105 udziałów o łącznej wartości nominalnej 52 500 zł reprezentujących 70 % kapitału zakładowego spółki oraz uprawniających do wykonywania 70 % ogólnej liczby głosów na Zgromadzeniach Wspólników Spółki oraz Pan Wojciech Fryszak posiadający 29 udziałów o łącznej wartości nominalnej 14.500 złotych reprezentujących ok. 19,3 % kapitału zakładowego spółki oraz uprawniających do wykonywania ok. 19,3 % ogólnej liczby głosów na Zgromadzeniach Wspólników Spółki.

Przed dniem Połączenia zarząd składał się z dwóch członków, powoływanych przez Radę Nadzorczą. W spółce był organ nadzoru - rada nadzorcza składająca się z 3 osób, w tym dwie wyznaczane były przez Asseco Poland.

Pan Wojciech Frysztak miał uprawnienia osobiste, obejmujące m.in. wyrażanie zgody na zmianę umowy Spółki, kapitału zakładowego, rozwiązanie, łączenie, podział etc.

Spółka w okresie istnienia nie była właścicielem ani użytkownikiem wieczystym nieruchomości. Lokale biurowe, w których prowadzona była działalności, Spółka zajmowała na podstawie umów najmu

WYBRANE DANE FINANSOWE

Dane zostały zaprezentowane w oparciu o Skonsolidowane Informacje Finansowe Pro Forma za rok zakończony 31 grudnia 2006 roku, historyczne Informacje Finansowe Asseco Business Solutions za lata 2004 i 2006 oraz sprawozdania finansowe spółek: Safo, Softlab, Softlab Trade oraz WA-PRO za lata 2004 - 2006 oraz informacje finansowe bieżącego okresu obrotowego Asseco Business Solutions za pierwsze półrocze 2006 I pierwsze półrocze 2007 roku.

Asseco Business Solutions Pro Forma

Skonsolidowane informacje finansowe pro forma zostały sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej oraz Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej zatwierdzonymi przez Unię Europejską. Skonsolidowane informacje finansowe pro forma zostały sporządzone na dzień i za rok zakończony 31 grudnia 2006 roku.

Skonsolidowane Informacje Finansowe Pro Forma Asseco Business Solutions za rok kończący się 31 grudnia 2006 r. podlegało badaniu przez biegłych rewidentów działających na rzecz Ernst & Young Audit Sp. z o.o. z siedzibą przy ul. Rondo ONZ 1, 00-124 w Warszawie, pana Sebastiana Łyczbę, licencjonowanego biegłego rewidenta, nr ewidencyjny 9946/7392 i pana Jacka Hryniuka, licencjonowanego biegłego rewidenta, nr ewidencyjny 9262/6958.

Asseco Business Solutions

Informacje finansowe bieżącego okresu obrotowego za zostały zamieszczone w oparciu o informacje finansowe za I półrocze 2006 i 2007 roku, sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, w szczególności zgodnie z Międzynarodowym Standardem Rachunkowości nr 34 oraz Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej zatwierdzonymi przez Unię Europejską.

Dane finansowe za lata 2004, 2005 i 2006 zostały zamieszczone w oparciu o sprawozdania finansowe za lata zakończone 31 grudnia 2005 roku oraz 31 grudnia 2006 rok, sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej oraz Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej zatwierdzonymi przez Unię Europejską.

Sprawozdania finansowe Asseco Business Solutions (przed zmianą nazwy Incenti) za rok zakończony 31 grudnia 2005 roku oraz za rok zakończony 31 grudnia 2006 roku zostały zbadane przez Ernst & Young Audit Sp. z o.o., z siedzibą przy ul. Rondo ONZ 1, 00-124 w Warszawie niezależnych biegłych rewidentów, zgodnie z normami wykonywania zawodu biegłego rewidenta obowiązującymi w Polsce i przepisami Ustawy o rachunkowości.

Sprawozdania finansowe za lata zakończone 31 grudnia 2005 roku oraz 31 grudnia 2006 roku stanowiły podstawę sporządzenia historycznych informacji finansowych za lata zakończone 31 grudnia 2004 roku, 31 grudnia 2005 roku oraz 31 grudnia 2006 roku.

Historyczne informacje finansowe Asseco Business Solutions za lata zakończone 31 grudnia 2004 roku, 31 grudnia 2005 roku oraz 31 grudnia 2006 roku podlegało badaniu przez biegłych rewidentów działających na rzecz Ernst & Young Audit Sp. z o.o. z siedzibą przy pl. Rondo ONZ 1, 00-124 w Warszawie, pana Sebastiana Łyczbę, licencjonowanego biegłego rewidenta, nr ewidencyjny 9946/7392 i pana Jacka Hryniuka, licencjonowanego biegłego rewidenta, nr ewidencyjny 9262/6958.

Biegły rewident wydający opinię o historycznych informacjach finansowych został wybrany do badania sprawozdań finansowych za lata 2004, 2005 i 2006 zgodnie z art. 66 Ustawy o Rachunkowości i spełnia wymogi bezstronności

Safo

Dane finansowe za lata 2004, 2005 i 2006 rok zostały zamieszczone w oparciu o sprawozdanie finansowe za rok zakończony 31 grudnia 2005 roku oraz 31 grudnia 2006 rok, sporządzone zgodnie z Polskimi Standardami Rachunkowości.

Sprawozdanie finansowe Safo za rok zakończony 31 grudnia 2006 r. podlegało badaniu przez biegłych rewidentów działających na rzecz firmy DORADCA Zespół Doradców Finansowo Księgowych Sp. z o.o. Grupa Finans-Servis z siedzibą przy ul. Piłsudskiego 1a, 20-011 w Lublinie, panią Annę Żurek, licencjonowanego biegłego rewidenta, nr ewidencyjny 9954/7395 i panią Grażynę Kutnik licencjonowanego biegłego rewidenta, nr ewidencyjny 5691/802.

Sprawozdanie finansowe Safo za rok zakończony 31 grudnia 2005 r. podlegało badaniu przez biegłych rewidentów działających na rzecz firmy DORADCA Zespół Doradców Finansowo Księgowych Sp. z o.o. Grupa Finans-Servis z siedzibą przy ul. Piłsudskiego 1a, 20-011 w Lublinie, panią Danutę Karbarczyk, licencjonowanego biegłego rewidenta, nr ewidencyjny 1564/4881, pana Stefana Czerwińskiego licencjonowanego biegłego rewidenta, nr ewidencyjny 9449/7400 oraz panią Grażynę Kutnik licencjonowanego biegłego rewidenta, nr ewidencyjny 5691/802.

Biegły rewident wydający opinię o historycznym sprawozdaniu finansowym Safo za rok 2006 wraz z danymi porównywalnymi za rok 2005 oraz o historycznym sprawozdaniu finansowym Safo za rok 2005 wraz z danymi porównywalnymi za rok 2004 został wybrany zgodnie z art. 66 Ustawy o Rachunkowości i spełnia wymogi bezstronności.

Softlab

Dane finansowe za lata 2005 i 2006 rok zostały zamieszczone w oparciu o sprawozdanie finansowe za rok zakończony 31 grudnia 2006 rok, sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej oraz Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej zatwierdzonymi przez Unię Europejską.

Dane finansowe za lata 2004 i 2005 rok zostały zamieszczone w oparciu o sprawozdanie finansowe za rok zakończony 31 grudnia 2005 roku, sporządzone zgodnie z Polskimi Standardami Rachunkowości.

Sprawozdanie finansowe Softlab za rok zakończony 31 grudnia 2006 roku podlegało badaniu przez biegłych rewidentów działających na rzecz Zespół Ekspertów Finansowych i Rachunkowości „ZEFiR - HIx" Sp. z o.o. z siedzibą przy ul. Geodetów 1, 35-328 w Rzeszowie, panią Beatę Karpiak licencjonowanego biegłego rewidenta, nr ewidencyjny 10275/7640, pana Andrzeja Karpiak licencjonowanego biegłego rewidenta, nr ewidencyjny 10532/7864 oraz pana Krzysztofa Cieśla licencjonowanego biegłego rewidenta, nr ewidencyjny 523/3767.

Sprawozdanie finansowe Softlab za rok kończący się 31 grudnia 2005 r. nie podlegało badaniu ani przeglądowi przez biegłych rewidentów na podstawie art. 64 Ustawy o Rachunkowości,

Biegły rewident wydający opinię o historycznym sprawozdaniu finansowym Softlab za rok 2006 wraz z danymi porównywalnymi za rok 2005 został wybrany zgodnie z art. 66 Ustawy o Rachunkowości i spełnia wymogi bezstronności.

Softlab Trade

Dane finansowe za lata 2005 i 2006 rok zostały zamieszczone w oparciu o sprawozdanie finansowe za rok zakończony 31 grudnia 2006 rok, sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej oraz Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej zatwierdzonymi przez Unię Europejską.

Dane finansowe za lata 2004 i 2005 rok zostały zamieszczone w oparciu o sprawozdanie finansowe za rok zakończony 31 grudnia 2005 roku, sporządzone zgodnie z Polskimi Standardami Rachunkowości.

Sprawozdanie finansowe Softlab Trade za rok zakończony 31 grudnia 2006 roku podlegało badaniu przez biegłych rewidentów działających na rzecz Zespół Ekspertów Finansowych i Rachunkowości „ZEFiR - HIx" Sp. z o.o. z siedzibą przy ul. Geodetów 1, 35-328 w Rzeszowie, panią Beatę Karpiak licencjonowanego biegłego rewidenta, nr ewidencyjny 10275/7640, pana Andrzeja Karpiak licencjonowanego biegłego rewidenta, nr ewidencyjny 10532/7864 oraz pana Krzysztofa Cieśla licencjonowanego biegłego rewidenta, nr ewidencyjny 523/3767.

Sprawozdanie finansowe Softlab Trade za rok kończący się 31 grudnia 2005 r. nie podlegało badaniu ani przeglądowi przez biegłych rewidentów na podstawie art. 64 Ustawy o Rachunkowości,

Biegły rewident wydający opinię o historycznym sprawozdaniu finansowym Softlab Trade za rok 2006 wraz z danymi porównywalnymi za rok 2005 został wybrany zgodnie z art. 66 Ustawy o Rachunkowości i spełnia wymogi bezstronności.

WA-PRO

Dane finansowe za lata 2005 i 2006 rok zostały zamieszczone w oparciu o sprawozdanie finansowe za rok zakończony 31 grudnia 2006 roku, sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej oraz Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej zatwierdzonymi przez Unię Europejską.

Dane finansowe za lata 2004 i 2005 rok zgodne zostały zamieszczone w oparciu o sprawozdanie finansowe za rok zakończony 31 grudnia 2005 roku, sporządzone zgodnie z Polskimi Standardami Rachunkowości.

Sprawozdanie finansowe WA-PRO za rok zakończony 31 grudnia 2006 roku podlegało badaniu przez biegłych rewidentów działających na rzecz Zespół Ekspertów Finansowych i Rachunkowości „ZEFiR - HIx" Sp. z o.o. z siedzibą przy ul. Geodetów 1, 35-328 w Rzeszowie, panią Beatę Karpiak licencjonowanego biegłego rewidenta, nr ewidencyjny 10275/7640, pana Andrzeja Karpiak licencjonowanego biegłego rewidenta, nr ewidencyjny 10532/7864 oraz pana Krzysztofa Cieśla licencjonowanego biegłego rewidenta, nr ewidencyjny 523/3767.

Sprawozdanie finansowe WA-PRO za rok kończący się 31 grudnia 2005 r. nie podlegało badaniu ani przeglądowi przez biegłych rewidentów na podstawie art. 64 Ustawy o Rachunkowości,

Biegły rewident wydający opinię o historycznym sprawozdaniu finansowym WA-PRO za rok 2006 wraz z danymi porównywalnymi za rok 2005 został wybrany zgodnie z art. 66 Ustawy o Rachunkowości i spełnia wymogi bezstronności.

W badanym okresie, w żadnej ze spółek wymienionych powyżej nie wystąpiło żadne ze zdarzeń: rezygnacja, zwolnienie, zmiana lub niewybranie na kolejny rok biegłego rewidenta.

Podkreślamy, że niniejsze dane powinny być analizowane łącznie z innymi danymi finansowymi spółek zamieszczonymi w Prospekcie.

Wybrane dane finansowe naszej Spółki oraz Spółek Przejętych

Asseco Business Solutions pro forma

Rachunek zysków i strat

	W roku 2006 MSSF (tys. zł)
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i usług w tym:	87.514
Przychody netto ze sprzedaży produktów i usług	42.647
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	44.866
Koszty własny sprzedaży w tym:	61.942
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	60.586
Koszt sprzedanych towarów i materiałów	1.357
Koszt sprzedaży	7.337
Koszty ogólnego zarządu	9.016
Zysk (strata) ze sprzedaży	9.218
Pozostałe przychody operacyjne	462
Pozostałe koszty operacyjne	539
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	9.142
Przychody finansowe	1.183
Koszty finansowe	279
Zysk (strata) z działalności gospodarczej	10.046
Zysk (strata) brutto	10.046
Podatek dochodowy	1.279
Zysk (strata) netto	**8.749**

Bilans – Aktywa

	31 grudnia 2006 MSSF (tys. zł)
Aktywa trwałe	122.174
Wartości niematerialne i prawne	2.408
Rzeczowe aktywa trwałe	9.412
Wartość firmy z konsolidacji	109.007
Długoterminowe pożyczki	39
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	1.182
Długookresowe rozliczenia międzyokresowe	126
Aktywa obrotowe	57.907
Zapasy	664
Należności krótkoterminowe, w tym:	21.336
z tytułu dostaw i usług	18.207
pozostałe	3.129
Inwestycje krótkoterminowe, w tym	33.928
Aktywa finansowe	26.333
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	7.595
Krótkookresowe rozliczenia międzyokresowe	1.979
Aktywa razem	180.080

Bilans – Pasywa

	31 grudnia 2006 MSSF (tys. zł)
Kapitały własne	131.944
Kapitał zakładowy	115.070
Kapitał zapasowy	26.028
Zysk (strata) z lat ubiegłych	(17.903)
Zysk (strata) netto	8.749
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	48.136
Rezerwy	400
Zobowiązania długookresowe	1.736
Zobowiązania krótkookresowe,	43.655
Rozliczenia międzyokresowe	2.745
Pasywa razem	180.080

Asseco Business Solutions

Rachunek zysków i strat

	I półrocze		W roku		
	2007	2006	2006	2005	2004
			MSSF		
			(tys. zł.)		
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i usług w tym:	21.724	14.057	29.438	25.696	21.106
od jednostek powiązanych	-	6.299	11.509	4.588	8.522
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	2.222	96	470	929	919
Przychody netto ze sprzedaży produktów i usług	19.502	13.961	28.968	24.767	20.187
Koszty własny sprzedaży w tym:	15.743	9.863	22.802	19.351	20.601
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	14.003	9.790	22.401	18.578	19.700
Koszt sprzedanych towarów i materiałów	1.740	73	401	773	901
Koszt sprzedaży	1.563	2.104	2.517	3.579	3.897
Koszty ogólnego zarządu	2.304	1.601	2.771	3.375	3.603
Zysk (strata) ze sprzedaży	2.114	489	1.348	(609)	(6.995)
Pozostałe przychody operacyjne	901	56	136	26	57
Pozostałe koszty operacyjne	17	5	8	-	20
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	2.998	540	1.476	(583)	(6.958)
EBITDA	4.543	2.006	4.397	3.866	(1.842)
Przychody finansowe	458	514	1.112	2.289	1.202
Koszty finansowe	42	216	118	1	1.299
Udział w wynikach jednostek stowarzyszonych	348	-	-	-	-
Zysk (strata) z działalności gospodarczej	3.762	838	2.470	1.705	(7.055)
Zysk (strata) brutto	3.762	838	2.470	1.705	(7 055)
Podatek dochodowy	-	-	(599)	(192)	-
Zysk (strata) netto	3.762	838	3.069	1.897	(7.055)

Bilans – Aktywa

	30 czerwca		31 grudnia		
	2007	2006	2006	2 005	2004
			MSSF		
			(tys. zł.)		
Aktywa trwałe	93.687	5.905	5.934	6.792	11.729
Wartości niematerialne i prawne	2.713	241	324	334	2.916
Rzeczowe aktywa trwałe	9.983	5.471	4.819	6.265	8.813
Wartość firmy z konsolidacji	79.272	-			
Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych	400	-	-	-	-
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	1.174	192	791	192	-
Długookresowe rozliczenia międzyokresowe	145	1	-	1	-
Aktywa obrotowe	31.304	32.351	36.557	34.747	27.619
Zapasy	1.559	25	88	31	6
Należności krótkoterminowe, w tym:	21.774	7.247	8.429	13.892	8.201
od jednostek powiązanych	3.940	2.527	2.687	3.754	2.119
Z tytułu dostaw i usług	18.794	6.816	8.358	13.172	8.171
Pozostałe	2.980	431	71	720	30
Inwestycje krótkoterminowe, w tym	5.618	24.223	27.448	20.486	19.216
Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności	865	23.966	26.333	12.132	-
Środki pieniężne i inne aktywa finansowe	4.753	257	1.115	8.354	19.216
Krótkookresowe rozliczenia międzyokresowe	2.353	856	592	338	196
Aktywa razem	124.991	38.256	42.491	41.539	39.348

Bilans – Pasywa

	30 czerwca			31 grudnia	
	2007	2006	2006	2005	2004
			MSSF		
			(tys. zł.)		
Kapitały własne	103.998	32.935	35.166	32.097	30.200
Kapitał zakładowy	115.070	50.000	50.000	50.000	50.000
Zysk (strata) z lat ubiegłych	(14.834)	(17.903)	(17.903)	(19.800)	(12.745)
Zysk (strata) netto	3.762	838	3.069	1.897	(7.055)
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	20.993	5.321	7.325	9.442	9.148
Rezerwy	168	42	50	34	27
Zobowiązania długookresowe	1.525	-	-	-	-
Zobowiązania krótkookresowe	16 120	3.216	5.739	7.361	7.663
Rozliczenia międzyokresowe	3 120	2.063	1.536	2.047	1.458
Pasywa razem	124.991	38.256	42.491	41.539	39.348

Rachunek przepływów środków pieniężnych

	I półrocze		W roku		
	2007	2006	2006	2005	2004
			MSSF		
			(tys. zł.)		
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	(1 355)	3 782	7.682	(874)	2.414
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	3 347	(11 897)	(14.811)	(11.016)	(3.014)
Wydatki inwestycyjne*	(1 346)	(733)	(1.931)	(856)	(3.197)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	1 646	92	-	918	1.014
Przepływy pieniężne netto	3 638	(8 023)	(7.129)	(10.972)	414
Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych	3 638	(8 023)	(7.129)	(10.972)	414
Środki pieniężne na początek okresu	1 115	8 244	8.244	19.216	18.802
Środki pieniężne na koniec okresu	4 753	221	1.115	8.244	19.216

**Wydatki na wartości niematerialne i prawne oraz rzeczowe aktywa trwałe*

Koszty wg rodzajów

	I półrocze		W roku		
	2007	2006	2006	2005	2004
			MSSF		
			(tys. zł.)		
Koszty operacyjne według rodzajów, w tym:	19 610	13 568	28.090	26.305	28.101
Amortyzacja	1 545	1 466	2.921	4.449	5.116
Zużycie materiałów i energii	312	200	461	397	398
Podatki i opłaty	104	33	104	121	44
Usługi obce	7 491	7 167	14.196	13.152	15.630
Wynagrodzenia	6 528	3 595	7.940	5.641	3.968
Świadczenia na rzecz pracowników	1 353	663	1.221	768	604
Podróże służbowe	237	67	168	113	101
Inne koszty	300	304	678	891	1.339
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	1 740	73	401	773	901

Safo

Rachunek zysków i strat

	W roku		
	2006	2 005	2004
	PSR		
	(tys. zł.)		
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:	29.698	25.800	24.065
Przychody netto ze sprzedaży usług	15.550	12.142	9.902
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	14.148	13.658	14.163
Koszty własny sprzedaży w tym:	21.091	19.014	18.398
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	9.571	8.402	6.622
Koszt sprzedanych towarów i materiałów	11.520	10.612	11.776
Koszt sprzedaży	1.476	916	489
Koszty ogólnego zarządu	2.057	2.126	2.125
Zysk (strata) ze sprzedaży	5.074	3.744	3.053
Pozostałe przychody operacyjne	148	111	190
Pozostałe koszty operacyjne	156	101	167
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	5.066	3.754	3.077
EBITDA	5.692	4.333	3.550
Przychody finansowe	42	20	6
Koszty finansowe	68	119	194
Zysk (strata) z działalności gospodarczej	5.040	3.656	2.889
Zysk (strata) brutto	5.040	3.656	2.889
Podatek dochodowy	1.072	640	644
Zysk (strata) netto	3.968	3.016	2.245

Bilans – Aktywa

	31 grudnia		
	2006	2005	2004
	PSR		
	(tys. zł.)		
Aktywa trwałe	3.016	2.275	1.950
Wartości niematerialne i prawne	985	61	54
Rzeczowe aktywa trwałe	1.769	1.972	1.868
Inwestycje długookresowe	6	-	-
Długookresowe rozliczenia międzyokresowe	256	242	29
Aktywa obrotowe	10.137	7.871	9.157
Zapasy	90	207	939
Należności krótkoterminowe, w tym:	5.256	5.607	4.409
Z tytułu dostaw i usług	4.949	5.535	4.348
Pozostałe	307	72	60
Inwestycje krótkookresowe, w tym:	4.679	1.841	3.551
Środki pieniężne i inne aktywa finansowe	4.646	1.841	3.551
Krótkookresowe rozliczenia międzyokresowe	111	216	259
Aktywa razem	13.153	10.145	11.108

Bilans – Pasywa

	31 grudnia		
	2006	2005	2004
		PSR	
		(tys. zł.)	
Kapitały własne	8.919	6.201	3.725
Kapitał zakładowy	53	53	28
Udziały własne (wielkość ujemna)	-	-	(1.200)
Kapitał zapasowy	4.650	3.132	2.652
Pozostałe kapitały rezerwowe	249	-	-
Zysk (strata) netto z lat ubiegłych	-	-	-
Zysk (strata) netto	3.968	3.016	2.245
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	4.233	3.944	7.382
Rezerwy	20	101	37
Zobowiązania długookresowe	769	242	-
Zobowiązania krótkookresowe	3.348	3.346	6.700
Krótkookresowe rozliczenia międzyokresowe	97	255	646
Pasywa razem	13.153	10.145	11.108

Rachunek przepływów środków pieniężnych

	W roku		
	2006	2005	2004
		PSR	
		(tys. zł.)	
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	4.278	(785)	5.962
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(53)	(272)	(342)
Wydatki inwestycyjne*	(13)	(311)	(364)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(1.420)	(653)	(2.092)
Przepływy pieniężne netto	2.805	(1.710)	3.528
Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych	2.805	(1.710)	3.528
Środki pieniężne na początek okresu	1.841	3.551	23
Środki pieniężne na koniec okresu	4.646	1.841	3.551

**Wydatki na wartości niematerialne i prawne oraz rzeczowe aktywa trwałe*

Koszty wg rodzajów

	W roku		
	2006	2005	2004
		PSR	
		(tys. zł.)	
Koszty operacyjne, w tym:	24.624	22.056	21.011
Amortyzacja	626	579	473
Zużycie materiałów i energii	387	394	283
Podatki i opłaty	171	132	129
Usługi obce, w tym:	1.142	1.548	1.084
Wynagrodzenia	7.990	6.769	5.800
Świadczenia na rzecz pracowników	1.642	1.342	1.095
Inne koszty	1.147	679	372
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	11.520	10.612	11.776

Softlab

Rachunek zysków i strat

	W roku			
	2006	2005	2005	2004
	MSSF		PSR	
	(tys. zł.)			
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:	5.615	5.622	5.469	5.194
od jednostek powiązanych	5.595	-	-	-
Przychody netto ze sprzedaży usług	5.615	5.622	5.526	5.126
Zmiana stanu produktów	-	-	(57)	68
Koszt sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym	3.625	4.428	4.428	4.481
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	3.625	4.428	4.428	4.481
Koszt sprzedanych towarów i materiałów	-	-	-	-
Koszt sprzedaży	356	-	-	-
Koszty ogólnego zarządu	959	717	717	720
Zysk (strata) ze sprzedaży	676	477	381	(76)
Pozostałe przychody operacyjne	29	4	100	175
Pozostałe koszty operacyjne	11	0	0	51
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	694	481	481	48
EBITDA	903	761	761	337
Przychody finansowe	7	7	7	0
Koszty finansowe	5	1	1	0
Zysk (strata) z działalności gospodarczej	696	488	488	48
Zysk (strata) brutto	696	488	488	48
Podatek dochodowy	152	109	109	20
Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	(8)	-	-	1
Zysk (strata) netto	552	378	378	28

Bilans – Aktywa

	31 grudnia			
	2006	2005	2005	2004
	MSSF		PSR	
	(tys. zł.)			
Aktywa trwałe	288	435	365	414
Wartości niematerialne i prawne	11	14	14	14
Rzeczowe aktywa trwałe	262	414	350	400
Inwestycje długoterminowe	-	-	-	-
Długookresowe rozliczenia międzyokresowe	15	7	-	-
Aktywa obrotowe	1.693	943	943	451
Zapasy	-	-	-	-
Należności krótkoterminowe. w tym:	1.624	363	363	296
od jednostek powiązanych	1.603	-	-	-
Z tytułu dostaw i usług	1.605	342	342	215
Pozostałe	19	21	21	82
Inwestycje krótkookresowe, w tym:	61	565	565	84
Środki pieniężne i inne aktywa finansowe	61	565	565	84
Krótkookresowe rozliczenia międzyokresowe	8	16	16	71
Aktywa razem	1.981	1.378	1.308	865

Bilans – Pasywa

	31 grudnia			
	2006	2005	2005	2004
	MSSF		PSR	
	(tys. zł.)			
Kapitały własne	1.479	927	924	573
Kapitał zakładowy	318	318	318	318
Kapitał zapasowy	606	228	228	228
Zysk (strata) z lat ubiegłych	3	3	-	-
Zysk (strata) netto	552	378	378	28
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	503	452	384	292
Rezerwy	51	4	4	4
Zobowiązania długookresowe	23	47	-	-
Zobowiązania krótkookresowe	423	394	374	283
Rozliczenia międzyokresowe	5	6	6	5
Pasywa razem	1.981	1.378	1.308	865

Rachunek przepływów środków pieniężnych

	W roku			
	2006	2005	2005	2004
	MSSF		PSR**	
	(tys. zł.)			
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	(440)	730	x	x
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(37)	(222)	x	x
Wydatki inwestycyjne*	(58)	(231)	x	x
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(26)	(28)	x	x
Przepływy pieniężne netto	(503)	481	x	x
Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych	(503)	481	x	x
Środki pieniężne na początek okresu	565	84	x	x
Środki pieniężne na koniec okresu	61	565	x	x

* Wydatki na wartości niematerialne oraz rzeczowe aktywa trwałe
** Spółka nie była zobowiązana do przedstawiania pełnego sprawozdania finansowego w latach 2004, 2005.

Koszty wg rodzajów

	W roku			
	2006	2005	2005	2004
	MSSF		PSR	
	(tys. zł.)			
Koszty ogółem:	4 886	5 088	5 088	5 269
Amortyzacja	210	280	280	289
Zużycie materiałów i energii	111	132	132	147
Usługi obce	1 849	1 904	1 904	1 917
Podatki i opłaty	77	74	74	65
Wynagrodzenia	1 715	1 744	1 744	1 945
Ubezpieczenia społeczne	450	486	486	452
Pozostałe koszty rodzajowe	474	469	469	455

Softlab Trade

Rachunek zysków i strat

	W roku			
	2006	2005	2005	2004
	MSSF		PSR	
	(tys. zł.)			
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:	20.048	17.640	17.640	15.641
od jednostek powiązanych	1.454	-	-	-
Przychody ze sprzedaży produktów	18.504	16.714	16.714	14.489
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	1.543	926	926	1.153
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:	15.643	13.459	13.459	13.784
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	14.399	12.678	12.678	12.813
Koszt sprzedanych towarów i materiałów	1.244	781	781	972
Koszt sprzedaży	1.112	451	451	384
Koszty ogólnego zarządu	1.456	1.247	1.247	1.091
Zysk (strata) ze sprzedaży	1.836	2.483	2.483	381
Pozostałe przychody operacyjne	172	35	35	80
Pozostałe koszty operacyjne	186	35	35	101
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	1.822	2.482	2.482	360
EBITDA	2.037	2.605	2.605	649
Przychody finansowe	6	29	29	21
Koszty finansowe	3	11	11	6
Zysk (strata) z działalności gospodarczej	1.824	2.501	2.501	375
Zysk (strata) brutto	1.824	2.501	2.501	375
Podatek dochodowy	368	479	479	82
Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	-	-	-	26
Zysk (strata) netto	1.456	2.022	2.022	267

Bilans – Aktywa

	31 grudnia			
	2006	2005	2005	2004
	MSSF		PSR	
	(tys. zł.)			
Aktywa trwałe	432	273	255	291
Wartości niematerialne i prawne	153	107	107	88
Rzeczowe aktywa trwałe	266	149	149	203
Długookresowe rozliczenia międzyokresowe	12	18	-	-
Aktywa obrotowe	6.636	5.591	5.606	3.580
Zapasy	853	509	509	714
Należności krótkookresowe, w tym	4.992	4.104	4.118	2.128
od jednostek powiązanych	294	-	-	-
Z tytułu dostaw i usług	4.893	4.074	4.074	2.055
Pozostałe	99	30	44	73
Inwestycje krótkookresowe, w tym	769	968	968	714
Środki pieniężne i inne aktywa finansowe	759	916	916	714
Krótkookresowe rozliczenia międzyokresowe	21	11	11	23
Aktywa razem	7.068	5.864	5.861	3.871

Bilans – Pasywa

	31 grudnia			
	2006	2005	2005	2004
	MSSF		PSR	
	(tys. zł.)			
Kapitały własne	3.467	3.438	3.421	1.599
Kapitał zakładowy	915	915	915	915
Kapitał zapasowy	1.078	484	484	417
Zysk (strata) z lat ubiegłych	18	18	-	-
Zysk (strata) netto	1.456	2.022	2.022	267
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	3.601	2.426	2.441	2.272
Rezerwy	37	85	85	85
Zobowiązania krótkookresowe	3.026	1.562	1.577	1.030
Rozliczenia międzyokresowe	538	779	779	1.157
Pasywa razem	7.068	5.864	5.861	3.871

Rachunek przepływów środków pieniężnych

	W roku			
	2006	2005	2005	2004
	MSSF		PSR**	
	(tys. zł.)			
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	1.622	513	513	706
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(326)	(112)	(112)	(165)
Wydatki inwestycyjne*	(400)	(87)	(87)	(180)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(1.452)	(200)	(200)	(108)
Przepływy pieniężne netto	(157)	202	202	433
Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych	(157)	202	202	433
Środki pieniężne na początek okresu	916	714	714	282
Środki pieniężne na koniec okresu	759	916	916	714

**Wydatki na wartości niematerialne oraz rzeczowe aktywa trwałe*

Koszty według rodzajów

	W roku			
	2006	2005	2005	2004
	MSSF		PSR *	
	(tys. zł.)			
Koszty operacyjne ogółem, w tym:	17.282	14.112	14.112	x
Amortyzacja	215	122	122	x
Zużycie materiałów i energii	145	91	91	x
Podatki i opłaty	68	32	32	x
Usługi obce, w tym:	10.969	10.044	10.044	x
Wynagrodzenia	5.247	3.678	3.678	x
Świadczenia na rzecz pracowników	314	80	80	x
Inne koszty	325	64	64	x

** Spółka nie była zobowiązana do przedstawiania pełnego sprawozdania finansowego w roku 2004*

WA-PRO

Rachunek zysków i strat

	W roku			
	2006	2005	2005	2004
	MSSF		PSR*	
	(tys. zł.)			
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:	9.302	8.316	8.316	7.168
od jednostek powiązanych	154	-	-	-
Przychody ze sprzedaży produktów	9.062	8.316	8.316	7.168
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	240	-	-	-
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:	3.900	3.363	x	x
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	3.716	3.363	x	x
Koszt sprzedanych towarów i materiałów	185	-	x	x
Koszt sprzedaży	1.907	1.614	x	x
Koszty ogólnego zarządu	1.897	1.749	x	x
Zysk (strata) ze sprzedaży	1.598	1.591	1.591	1.022
Pozostałe przychody operacyjne	75	114	114	43
Pozostałe koszty operacyjne	148	105	105	43
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	1.525	1.600	1.600	1.022
EBITDA	2.759	2.363	2.363	1.177
Przychody finansowe	16	14	14	4
Koszty finansowe	69	94	94	20
Zysk (strata) z działalności gospodarczej	1.472	1.520	1.520	1.006
Zysk (strata) brutto	1.472	1.520	1.520	1.006
Podatek dochodowy	330	322	322	213
Zysk (strata) netto	1.143	1.198	1.198	793

* W latach 2004 i 2005 według PSR spółka nie sporządzała rachunku zysków i strat w układzie kalkulacyjnym

Bilans – Aktywa

	31 grudnia			
	2006	2005	2005	2004
	MSSF		PSR	
	(tys. zł.)			
Aktywa trwałe	1.800	1.430	1.961	806
Wartości niematerialne i prawne	934	893	893	87
Rzeczowe aktywa trwałe	766	455	986	719
Długookresowe rozliczenia międzyokresowe	100	81	81	-
Aktywa obrotowe	3.475	2.554	2.077	1.374
Zapasy	119	177	177	181
Należności krótkookresowe, w tym:	1.128	993	1.018	775
od jednostek powiązanych	27	-	-	-
Z tytułu dostaw i usług	1.120	988	988	750
Pozostałe	8	5	30	25
Inwestycje krótkookresowe, w tym:	1.004	783	813	377
Środki pieniężne i inne aktywa finansowe	1.004	783	813	377
Krótkookresowe rozliczenia międzyokresowe	1.224	601	70	41
Aktywa razem	5.275	3.984	4.038	2.180

Bilans – Pasywa

	W roku			
	2006	2005	2005	2004
	MSSF		PSR	
	(tys. zł.)			
Kapitały własne	2.847	2.003	2.003	953
Kapitał zakładowy	75	75	75	75
Kapitał zapasowy	47	47	47	47
Pozostałe kapitały rezerwowe	1.556	657	657	65
Zysk (strata) z lat ubiegłych	26	26	26	(27)
Zysk (strata) netto	1.143	1.198	1.198	793
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	2.428	1.980	2.035	1.227
Rezerwy	122	140	140	-
Zobowiązania długookresowe	470	179	179	-
Zobowiązania krótkookresowe	1.835	1.661	1.715	1.227
Pasywa razem	5.275	3.984	4.038	2.180

Rachunek przepływów środków pieniężnych

	W roku			
	2006	2005	2005	2004
	MSSF		PSR**	
	(tys. zł.)			
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	1.592	2.110	x	x
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(1.060)	(1.282)	x	x
Wydatki inwestycyjne*	(1.078)	(1.321)	x	x
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(312)	(378)	x	x
Przepływy pieniężne netto	221	451	x	x
Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych	221	451	x	x
Środki pieniężne na początek okresu	783	333	x	x
Środki pieniężne na koniec okresu	1.004	783	x	x

** Wydatki na wartości niematerialne oraz rzeczowe aktywa trwałe*

*** Spółka nie miała obowiązku sporządzania rachunku przepływów środków pieniężnych w latach 2004 i 2005*

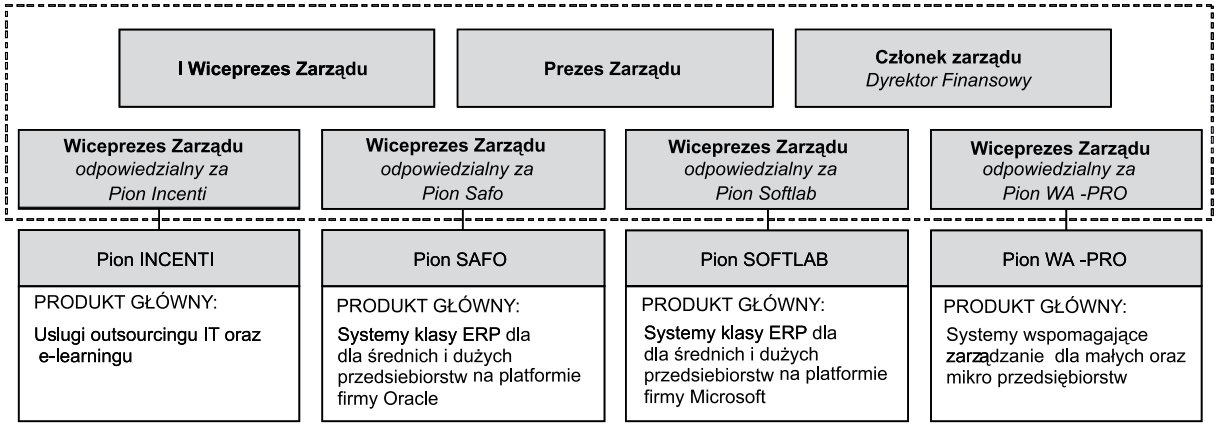
Koszty według rodzajów

	W roku			
	2006	2005	2005	2004
	MSSF		PSR	
	(tys. zł.)			
Koszty operacyjne ogółem, w tym:	7.704	6.725	6.725	6.146
Amortyzacja	1 234	764	764	155
Zużycie materiałów i energii	564	783	783	258
Podatki i opłaty	107	93	93	92
Usługi obce, w tym:	1.736	1.584	1.584	2.169
Wynagrodzenia	2.587	2.419	2.419	2.133
Świadczenia na rzecz pracowników	494	478	478	444
Inne koszty	798	604	604	520
Wartość sprzedanych towarów	185	-	-	376

OPIS DZIAŁALNOŚCI

Asseco Business Solutions jest spółką działającą w obszarze IT, dostarczającą wysokiej jakości rozwiązania informatyczne dla przedsiębiorstw, niezależnie od ich wielkości, branży i specyfiki.

Należymy do Grupy Kapitałowej Asseco, będącej jednym z największych dostawców oprogramowania własnego w Europie Środkowo-Wschodniej. W ramach Grupy Kapitałowej przedsiębiorstwa Asseco Business Solutions stanowi Centrum Kompetencyjne odpowiedzialne za systemy klasy ERP, oprogramowanie dla dużych, średnich oraz małych przedsiębiorstw, outsourcing i e-learning.



Kompleksowa oferta Asseco Business Solutions obejmuje dostarczanie, adaptację i konfigurację aplikacji biznesowych dla przedsiębiorstw każdego typu i wielkości. Oferujemy również projektowanie oraz budowę infrastruktury informatycznej u klienta lub w modelu outsourcingowym, wyposażenie w sprzęt i oprogramowanie systemowe renomowanych partnerów, szkolenia dla pracowników klienta, serwis oraz zdalną pomoc dla użytkowników. Asseco Business Solutions dysponuje również własnym data center, którego parametry eksploatacyjne spełniają najwyższe wymagania w zakresie bezpieczeństwa, niezawodności i efektywności pracy systemów.

Oferta Asseco Business Solutions przeznaczona jest dla wszystkich segmentów rynku. Dostarczamy aplikacje biznesowe dla małych przedsiębiorstw, oferując im programy do zarządzania marki WA-PRO. Oferta dla małych przedsiębiorstw składa się z linii produktowych, począwszy od najprostszych programów, po zaawansowane systemy wyposażone w możliwości analiz. Nasze systemy wspierają kluczowe działy przedsiębiorstw z sektora MSP: sprzedaży, finansów i kadr. Posiadamy także oprogramowanie przystosowane do potrzeb biur rachunkowych oraz pracowników mobilnych, czyli spędzających większość dnia pracy w poza miejscem zatrudnienia.

Średnie i duże przedsiębiorstwa mogą skorzystać z systemów klasy ERP marek Safo lub Softlab, w zależności od preferowanej technologii Oracle albo Microsoft. Oferujemy zarówno kompleksowe systemy klasy ERP jak i wyspecjalizowane moduły, na przykład: logistyka i sprzedaż, Business Intelligence, CRM, zarządzanie personelem, finanse i księgowość, itd. Posiadamy także oprogramowanie dla sieci sprzedaży, zintegrowane z systemem centralnym.

Ponadto dysponujemy bogatą ofertą usług obejmujących outsourcing IT, e-learning i konsulting informatyczny.

Szczegółowy opis produktów został omówiony w dalszej części niniejszego Prospektu.

Głównym rynkiem zbytu Asseco Business Solutions jest Polska. Nasze systemy są również wdrażane za granicą, na przykład w Rosji. Planujemy zwiększenie obecności na rynkach Europy Wschodniej i Unii Europejskiej, czemu służyła będzie współpraca z innymi przedsiębiorstwami w ramach naszej Grupy Kapitałowej.

Asseco Business Solutions w obecnym kształcie powstało dnia 1 czerwca 2007 roku przez połączenie Asseco Business Solutions (przed zmianą nazwy Incenti) ze spółkami: Safo, Softlab, Softlab Trade oraz WA-PRO. Poszczególne zakresy działalności połączonych przedsiębiorstw zostały w strukturze Asseco Business Solutions przejęte przez Piony Biznesowe o nazwach tożsamych do nazw Spółek Przejętych oraz Incenti.

Produkty i usługi

Asseco Business Solutions posiada kompleksową ofertę. Jest ona w stanie spełnić oczekiwania dotyczące rozwiązań informatycznych przedsiębiorstw na wszystkich etapach ich rozwoju, niezależnie od ich branży i specyfiki.

Oferta naszej Spółki jest dostosowana do potrzeb różnych grup klientów - od małych nawet jedno- lub kilkuosobowych podmiotów, aż po duże organizacje zatrudniające wiele tysięcy pracowników.

Rozwiązania i usługi wspierające zarządzanie przedsiębiorstwem

W zakres oferty wchodzą gotowe programy do obsługi małych przedsiębiorstw (WA-PRO), kompleksowe systemy klasy ERP (Softlab, Safo), jak i moduły oraz systemy wspierające, będące rozwinięciem funkcjonalnym systemów własnych (Softlab, Safo, WA-PRO) możliwe do wdrożenia osobno albo w połączeniu z innymi systemami.

W szczególności są to systemy sprzedażowe (w tym Retail i SFA), logistyczne (zawierające funkcje WMS i SCM), wsparcia produkcji, serwisu i spedycji, CRM, zarządzania dokumentacją, projektami, i procesami biznesowymi, finansowo księgowe, budżetowania i kontrolingu, kadrowo płacowe, zarządzania środkami trwałymi oraz rozwiązania klasy Business Intelligence, rozwiązania mobilne i internetowe.

Programy WA-PRO charakteryzują się prostotą obsługi, łatwą instalacją i niską ceną. Nie oferują możliwości kastomizacji do szczególnych potrzeb klientów.

System safo.biz wykorzystuje bazę danych Oracle. Cechuje go specjalizacja branżowa m.in.: produkcja, dystrybucja i handel. Safo.biz współpracuje z programami wspierającymi: safo.mag, safo.retail, safo. mobile, safo.hr, safo.express, safo.zsi, safo.web. Jest on skalowalny, czyli możliwy do dostosowania do różnych potrzeb klientów i daje możliwość elastycznego rozbudowywania funkcji programu. Dodatkową przewagą rozwiązań Safo nad konkurentami rynkowymi jest możliwość zakupu przez klienta systemu wspierającego, bez wcześniejszego posiadania systemu bazowego.

Cechą charakterystyczną systemu Pionu Softlab jest jego wysoka elastyczność, pozwalająca na tworzenie rozwiązań ściśle dopasowanych do specyfiki biznesu klienta oraz możliwość samodzielnego rozwijania funkcjonalności biznesowej. System wykorzystuje bazę danych Microsoft SQL.

Mikro- i małym przedsiębiorstwom poszukującym systemów klasy ERP nasza Spółka oferuje produkty pionu WA-PRO (szacunkowa wartość oprogramowania i usług, w tym usług oferowanych przez partnerów Spółki – do ok. 50 tys. zł).

Średnim i dużym przedsiębiorstwom – w kwocie łącznej przeciętnej wartości wdrożenia od około 100 tys. zł do 1 mln zł Asseco Business Solutions oferuje rozwiązania Softlab i Safo. Wdrożenia dla dużych przedsiębiorstw o wartości od 1 do 3 mln złotych są jednostkowe.

Szerokie widełki kosztów wdrożeń dla przedsiębiorstw średnich i dużych są wynikiem z jednej strony znacznych możliwości kastomizacji produktu, z drugiej ilości zakupionych licencji.

Pozycją uzupełniającą wdrożenia systemów klasy ERP i systemów wspierających są usługi outsourcingowe, doradztwo techniczne oraz szkolenia e-learningowe.

Produkty wspierające zarządzanie przedsiębiorstwem oferowane są przez trzy piony biznesowe:

(i) Pion Safo – wyspecjalizowany branżowo system: handel, logistyka, dystrybucja, z modułami wspierającymi, zbudowany na technologii baz danych Oracle

(ii) Pion Softlab – wysoce kastomizowalny system klasy ERP pozwalający na tworzenie indywidualnych unikalnych rozwiązań, niezależnie od branży, oparty bazie danych Microsoft SQL

(iii) WA-PRO – system dla małych, w tym mikro, przedsiębiorstw, posiadający dedykowane linie produktowe dostosowane do potrzeb klienta. WA-PRO posiada także ofertę dla edukacji.

Pozycja konkurencyjna - Rozwiązania i usługi wspierające zarządzanie przedsiębiorstwem

Asseco Business Solutions jest czwartą co do wielkości firmą spośród wszystkich firm oferujących własne rozwiązania ERP w Polsce z całkowitymi przychodami pro-forma za rok 2006 na poziomie 87,5 mln zł, zgodnie z danymi zawartymi w Raporcie Computerworld TOP 200 za rok 2006. Największe firmy to Comarch S.A., prowadzący szeroką działalność w obszarze produktów i usług IT, SAP Polska, specjalizujący się w rozwiązaniach ERP dla największych przedsiębiorstw oraz Oracle Polska, specjalizujący się w technologiach baz danych. Spośród tych firm Asseco Business Solutions jest obok SAP Polska jedyną firmą specjalizująca się głównie w rozwiązaniach ERP.

Outsourcing

Nasza oferta w tym obszarze obejmuje: outsourcing infrastruktury IT (kolokacja, hosting, administracja systemami, utrzymanie systemów klasy ERP/CRM), projektowanie i zarządzanie sieciami WAN, outsourcing sieci WAN, monitoring i obsługa awarii, archiwizacja danych, outsourcing zasobów ludzkich w obszarze IT, konsulting informatyczny, budowę ośrodków przetwarzania danych, rozwiązania biznesowe (CRM), dostawy sprzętu i licencjonowanego oprogramowania

Świadczymy usługi outsourcingu w oparciu o własny ośrodek przetwarzania danych (data center), posiadający wyposażenie gwarantujące najwyższy stopień bezpieczeństwa danych. Produkty ośrodka przetwarzania danych w sposób kompleksowy wspierają procesy biznesowe przedsiębiorstw. W ramach produktów oferowana jest infrastruktura wysokiej dostępności, procesy eksploatacji systemów informatycznych oraz narzędzia zarządzania systemami IT. Realizowane kontrakty mają charakter długoterminowej współpracy nastawionej na rozwój i wsparcie zmian biznesowych obsługiwanych przedsiębiorstw. Długoterminowe kontrakty zapewniają Spółce stabilność i odporność na wahania rynku

Outsourcing stanowi zarówno oddzielny produkt oferowany przez nas, jak i uzupełnienie naszej oferty klientów systemów klasy ERP.

Pozycja konkurencyjna - Outsourcing

W rankingu Teleinfo 500 za 2005 nasza Spółka, ukazana pod nazwą Incenti zajęła pierwsze miejsce wśród 50 przedsiębiorstw o największej średniorocznej zmianie przychodów w latach 2001 – 2005. W Raporcie Computerworld TOP 200 w 2006 roku przedsiębiorstwa była na 7 pozycji pod względem przychodów spośród 47 największych przedsiębiorstw realizujących usługi outsourcingowe w Polsce. Według szacunków własnych, biorąc pod uwagę tylko przedsiębiorstwa z obszaru outsourcingu usług IT, Incenti (Asseco Business Solutions) zajęłoby w tym raporcie 4 miejsce za HP Polska Sp. z o.o., Prokom Software S.A., ComputerLand S.A.

Doradztwo informatyczne i techniczne

Świadczymy usługi konsultingu informatycznego w zakresie wsparcia eksploatacji systemów informatycznych w oparciu o zespół doświadczonych konsultantów, działających zgodnie z powszechnie uznanymi standardami pracy takich jak: ISO 17799, ISO 2000, COBIT itp.

W oparciu o zasoby Pionu Biznesowego Incenti i Pionu Biznesowego Safo oferujemy także klientom usługi integracji rozwiązań, w tym podejmujemy się zaprojektowania i dostarczenia zaawansowanej infrastruktury informatycznej dostosowanej do potrzeb wdrażanych rozwiązań.

Świadczymy także usługi bezpieczeństwa informacji, a nasza oferta obejmuje m.in. zabezpieczenie infrastruktury, hostów, rozwiązania w zakresie pamięci masowych i kopii bezpieczeństwa. Dodatkowo konsultanci naszej Spółki doradzają w kwestiach bezpieczeństwa systemów oraz towarzyszących im procedur oraz oferują produkt bezpiecznego hostingu do klienta.

Ponadto oferujemy usługi dodatkowe - rozwiązania z zakresu integracji systemowej i aplikacyjnej: oraz wdrożenia, opiekę oraz szkolenia z produktu Microsoft Dynamics CRM 3.0 w modelu ASP.

Pozycja konkurencyjna – doradztwo techniczne:

Doradztwo techniczne jest działalnością dodatkową, oferowaną jedynie istniejącym klientom naszej Spółki.

E-learning

Świadczenie usług e-learningu stanowi zarówno samodzielną działalność jak i potencjalne wsparcie wdrożeń systemów Spółki. Spółka dysponuje gotową biblioteką szkoleń gotowych od jednego z największych producentów rozwiązań e-learningowych na świecie – spółki SkillSoft, oraz zasoby do samodzielnego tworzenia szkoleń dedykowanych oraz wdrażania platform e-learningowych w modelu własnym klienta lub dzierżawionym. Dostęp do szerokiej bazy kontrahentów innych pionów pozwoli przedsiębiorstwie na cross selling, czyli sprzedaż różnych produktów temu samemu klientowy, co zmniejszy koszt dotarcia do klienta.

Pion Incenti kieruje swoje usługi do dużych i średniej wielkości przedsiębiorstw, instytucji i korporacji z sektorów: finansowego, przemysłowego, telekomunikacyjnego i administracji publicznej. W obszarze e-learningu grupą docelową są również przedsiębiorstwa z sektora MSP.

Asseco Business Solutions oferuje klientom nowoczesne metody wspierające proces nauczania i szkoleń w przedsiębiorstwach - rozwiązania e-learningowe:

- e-szkolenia dedykowane;
- e-szkolenia gotowe;
- oprogramowanie LMS;
- mentoring;

Szczegółowy opis produktów znajduje się przy opisie pionów biznesowych

Strategia

Naszym głównym celem jest zdobycie pozycji niekwestionowanego lidera na polskim rynku w zakresie systemów informatycznych wspomagających zarządzanie małymi, średnimi i dużymi przedsiębiorstwami oraz w zakresie usług wspierających te systemy, takich jak usługi outsourcingowe i e-learningowe.

Nasza strategia rozwoju opiera się na trzech podstawowych elementach:

- wzroście organicznym polegającym na rozwoju produktów, rozbudowie zasobów ludzkich i sieci dystrybucji oraz wykorzystaniu efektu synergii

- poszerzeniu oferty poprzez uzupełnianie jej o nowe specjalistyczne produkty i usługi
- wzroście przez akwizycje.

Istotnym elementem strategii rozwoju naszej Spółki jest współpraca z innymi podmiotami działającymi w ramach Grupy Kapitałowej zarówno w Polsce jak i za granicą. Nasza Grupa Kapitałowa jest jedną z największych grup działających na rynku informatycznym w regionie Europy Środkowo-Wschodniej, rozwijającą się dynamicznie w różnych segmentach rynku. Szczególnie obiecująca jest współpraca z innymi producentami oprogramowania klasy ERP z naszej Grupy Kapitałowej, obejmująca wymianę know-how oraz wzajemną pomoc w lokalizacji produktów i wprowadzaniu ich na rynki innych krajów.

Wzrost organiczny

Po połączeniu ze Spółkami Przejętymi dysponujemy kompleksową i pełną ofertą produktów i usług we wszystkich przekrojach rynku. Na naszą ofertę składają się systemy klasy ERP dla różnej wielkości przedsiębiorstw, począwszy od najmniejszych jednoosobowych podmiotów gospodarczych i większych mikro- i małych przedsiębiorstw (systemy pod marką WA-PRO), poprzez systemy dla przedsiębiorstw średnich (pod markami Safo i Softlab), po duże przedsiębiorstwa zatrudniające wiele tysięcy pracowników (wybrane referencje systemów Safo i Softlab). Oferta ta uzupełniona jest o specjalistyczne systemy wspierające zarządzanie przedsiębiorstwem w konkretnych, bardzo istotnych segmentach działalności jak np. logistyka, produkcja lub sprzedaż, przeznaczone dla bardziej wymagających klientów. Oprócz tych produktów Spółka oferuje usługi związane z wdrożeniem swoich systemów, ich utrzymaniem i dostosowywaniem do zmieniających się potrzeb klientów. Ponadto pod marką Incenti świadczymy usługi outsourcingu, przeznaczone dla przedsiębiorstw średnich i dużych, usługi e-learningowe w różnej formie przeznaczone dla przedsiębiorstw małych, średnich i dużych (szkolenia standardowe z biblioteki największej na świecie spółki SkillSoft, wdrożenia platform e-learningowych i szkolenia dedykowane). Ta kompleksowa oferta uzupełniona jest o usługi integracji rozwiązań i specjalistyczne usługi konsultingowe, realizowane przez Pion Safo oraz Pion Incenti. Dzięki połączeniu powstał także znaczący potencjał osobowy i szeroka sieć oddziałów oraz partnerów. Istotne jest też wzajemne uzupełnianie się produktów dla przedsiębiorstw średnich i dużych (marki Safo i Softlab). Systemy te pracują w oparciu o dwie różne konkurencyjne technologie baz danych, które łącznie opanowały znakomitą większość rynku. Rozwiązania Safo są silnie specjalizowane w wybranych branżach, takich jak m.in. produkcja i dystrybucja artykułów spożywczych, artykułów chemii budowlanej, materiałów budowlanych i wykończeniowych, dystrybucja produktów elektrycznych i elektrotechnicznych, chemii i kosmetyków oraz dystrybucja części samochodowych. Rozwiązania Softlab dedykowane są natomiast do klientów działających w różnych branżach, dla których standardowe, predefiniowane rozwiązania klasy ERP i wspomagające systemy nie są wystarczające, gdyż nie mogą zostać dopasowane do wypracowanego skutecznego, często unikalnego modelu biznesowego. Takim przedsiębiorstwom oferujemy rozwiązania pod marką Softlab, które następnie umożliwiają rozwój systemu siłami własnymi klienta lub z naszą pomocą.

Przed połączeniem żadna ze Spółek Przejętych, mimo iż posiadała silną pozycję na swoim rynku popartą dobrymi wynikami finansowymi, nie dysponowała tak szeroką i kompleksową ofertą. Co więcej, każda z nich napotykała istotne bariery rozwoju, do których można zaliczyć m.in. brak rozwiązań dla średnich przedsiębiorstw w ofercie WA-PRO, brak produktu na drugą z dominujących na rynku technologii baz danych w przypadku Safo i Softlab, brak oferty outsourcingowej, która jest istotna dla wielu dużych klientów. Safo nie posiadało sieci oddziałów, co znacznie ograniczało możliwości sprzedaży, podczas gdy Softlab nie oferował usług integracji rozwiązań swoim klientom. Barierą wzrostu dla Asseco Business Solutions przed połączeniem, dzisiejszego Pionu Incenti była mała ekspozycja na średnie i małe przedsiębiorstwa Dla wszystkich Spółek Przejętych barierą były zbyt małe zasoby kapitałowe, finansowe i ludzkie, aby ubiegać się o większe kontrakty dla dużych przedsiębiorstw.

Dzięki połączeniu usunięte zostały w większości powyżej opisane ograniczenia wzrostu. Spółki Przejęte przekształciły się we współpracujące ze sobą cztery piony biznesowe Asseco Business Solutions o dużym stopniu autonomii. Naszym celem priorytetowym jest wykorzystanie w jak największym stopniu możliwości wynikających z tej sytuacji i powstających nowych szans przed poszczególnymi Pionami Biznesowymi. Jednocześnie wszystkie dotychczasowe linie produktowe będą kontynuowane i rozwijane. Promowane będą również ich marki (Incenti, Safo, Softlab i WA-PRO).

Poszerzenie oferty produktów i usług

Drugim elementem strategii naszego rozwoju jest uzupełnienie obecnej oferty o dodatkowe systemy wspomagające i uzupełniające w stosunku do podstawowych systemów klasy ERP oraz rozwój takich systemów już przez nas oferowanych. Upatrujemy w tym segmencie produktowym istotnego elementu wzrostu, szczególnie w obszarze produktów i usług dla dużych i średnich przedsiębiorstw, biorąc pod uwagę rosnące wymagania klientów i większą konkurencję na ich rodzimym rynku, zmuszającą ich do optymalizacji zarządzania tak istotnymi elementami działalności jak logistyka, produkcja czy sprzedaż.

Jednym z elementów tej strategii jest oferowanie takich produktów nie tylko w postaci zintegrowanej z własnymi systemami klasy ERP, ale również samodzielnej, integrując ją z innymi systemami klasy ERP używanymi przez klientów. Taka strategia odpowiada na bezpośrednie zapotrzebowanie klientów i pozwala im rozszerzać optymalnie funkcjonalność stosowanych rozwiązań informatycznych, bez kosztownej finansowo i organizacyjnie zmiany systemu podstawowego.

Jako Asseco Business Solutions posiadamy jedne z największych zasobów wśród polskich przedsiębiorstw oferujących rozwiązania klasy ERP i systemy je wspomagające. Zasoby te, zarówno ludzkie, jak i finansowe, pozwalają nam na prowadzenie odpowiednich prac badawczo-rozwojowych nad oferowanymi dziś i w przyszłości produktami. Postęp w dziedzinie, w której działa Spółka jest bardzo szybki i stanowi to istotną barierę dla wielu mniejszych i słabszych kapitałowo przedsiębiorstw, które nie są w stanie finansować kosztów takich prac. Korzystamy także ze wsparcia Grupy Kapitałowej we wszystkich obszarach działalności. Wsparcie to jest szczególnie istotne w obszarze prac nad własnymi rozwiązaniami w nowoczesnych technologiach, bowiem poprzez wzajemną wymianę doświadczeń i wiedzy zmniejsza się ryzyko inwestycji w produkty oparte na tych technologiach, które w przyszłości okażą się mało rozwojowe.

Wzrost przez akwizycje

Trzecim podstawowym elementem strategii rozwoju Asseco Business Solutions jest wzrost poprzez akwizycje. Zamierzamy uczestniczyć aktywnie w konsolidacji rynku produktów i usług dla przedsiębiorstw i innych podmiotów. Celem naszym jest poszukiwanie możliwości nabycia po odpowiednio atrakcyjnej cenie podmiotów dysponujących istotnym rynkiem, lecz nie posiadających możliwości samodzielnego rozwoju oferowanych produktów lub usług i w związku z tym samodzielnego wzrostu. Ponadto Asseco Business Solutions jest zainteresowane nabyciami podmiotów posiadających silne produkty i odpowiednią pozycję rynkową w zakresie specjalistycznych produktów wspomagających i uzupełniających ofertę podstawowych systemów klasy ERP. Dzięki uzupełnieniu własnej oferty o takie produkty oraz wykorzystania połączenia sił sprzedaży, referencji i znajomości klientów możliwe będzie istotne przyspieszenie tempa rozwoju i wzrostu Spółki.

Przewagi konkurencyjne

Pełna kompleksowa oferta własnych produktów i usług

W ofercie posiadamy zarówno własne systemy ERP wraz z systemami wspierającymi i uzupełniającymi funkcjonalność systemów ERP, jak i usługi związane z wdrożeniem swoich systemów, ich utrzymaniem i dostosowywaniem do zmieniających się potrzeb klientów, a także usługi outsourcing nam na skonstruowanie kompleksowej oferty dla klienta, obejmującej całość dostawy rozwiązania wspomagającego w pełnym zakresie zarządzanie przedsiębiorstwem, wraz z platformą (integracja rozwiązań lub outsourcing) i szkoleniami (e-learning). Klienci coraz częściej poszukują kompleksowych rozwiązań, gdyż pozwala to uniknąć wielu ryzyk wynikających z potencjalnego braku pełnego zintegrowania oferty od kilku dostawców.

Pełna oferta dla różnych wielkości przedsiębiorstw

Nasza oferta przeznaczona jest dla wszystkich segmentów rynku. Dostarczamy aplikacje biznesowe dla małych podmiotów, oferując im programy do zarządzania marki WA-PRO. Średnie i większe

przedsiębiorstwa mogą skorzystać z systemów klasy ERP marek Safo lub Softlab, w zależności od preferowanej technologii Oracle lub Microsoft. Ponadto wspieramy wszystkich klientów bogatą ofertą usług Incenti takich jak: outsourcing IT, e-learning czy konsulting informatyczny.

Posiadamy jedyną tak kompleksową i unikalną ofertę na polskim rynku. Naszym klientom, którzy poszukują nowych rozwiązań związanych ze swoim rozwojem, jesteśmy w stanie zaoferować systemy wyposażone w bardziej zaawansowane funkcje i przystosowane do wsparcia większych podmiotów. Dzięki tak bogatej ofercie możemy sprostać rosnącym oczekiwaniom naszych klientów przez cały czas ich aktywności gospodarczej i na każdym etapie ich rozwoju.

Oferta dla przedsiębiorstw z różnych branż i charakteryzujących się różnymi modelami biznesowymi

W naszej ofercie znajdują się rozwiązania dla każdego przedsiębiorstwa, niezależne od jej branży, specyfiki oczy modelu biznesowego. Dzięki połączeniu kompetencji marek Safo i Softlab uzyskaliśmy bardzo szerokie spektrum oferty pokrywającej znaczącą część rynku, a w niektórych branżach czy specjalizacjach osiągnęliśmy pozycję dominującą. Przykładem mogą być tu takie branże jak produkcja i dystrybucja artykułów spożywczych, artykułów chemii budowlanej, materiałów budowlanych i wykończeniowych, dystrybucja produktów elektrycznych i elektrotechnicznych, chemii i kosmetyków, narzędzi, a także wydawnictwa oraz dystrybutorzy części samochodowych. Ponadto oprócz specjalizacji branżowej rozwiązania Softlab dedykowane są dla klientów, dla których standardowe , systemy klasy ERP nie są wystarczające, gdyż nie ma możliwości dopasowania ich do wypracowanego skutecznego i często unikalnego modelu biznesowego przedsiębiorstwa. System Softlab jest rozwijalny i skalowalny, czyli możliwy do dostosowania do różnych potrzeb klientów, a jego otwarta architektura umożliwia proste tworzenie i modyfikację funkcjonalności biznesowych oraz formy wizualnej w celu stworzenia indywidualnego rozwiązania dopasowanego do specyfiki działania klienta. Zapisanie funkcji biznesowych na poziomie bazy danych oraz zintegrowanie narzędzi deweloperskich pozwala na dowolne zmiany i rozbudowę systemu Softlab bez konieczności zmian programistycznych w kodzie programu. Pozwala to na pozyskiwanie klientów oczekujących szybkiego dostarczania niestandardowych funkcjonalności.

Dodatkowo nasze produkty mogą być wdrażane w różnych architekturach sieciowych, zarówno w sieciach rozległych działających on-line na bazie centralnej, jak i strukturze rozproszonej z okresową wymianą danych oraz pracy terminalowej. Istnieje także możliwość dowolnego łączenia rozwiązań sieciowych.

Odpowiednia strategia marketingowa i segmentacja produktów w obrębie oferty dla mikro- i małych przedsiębiorstw

Systemy WA-PRO oferowane są w atrakcyjnych cenach z punktu widzenia klienta. Potwierdza to pozycja rynkowa WA-PRO Systemy WA-PRO zajmują pierwsze miejsce pod względem liczby sprzedanych licencji i drugie, pod biorąc pod uwagę udziały w rynku małych przedsiębiorstw w 2005 r. (Raport DiS IMŚP). Podział programów WA-PRO w linie produktowe ułatwia wybór odpowiedniego pakietu do zarządzania – w zależności od wielkości i potrzeb użytkownika. bez konieczności inwestowania na początku w elementy nie wykorzystywane, ale z możliwością późniejszej łatwej rozbudowy.

Bardzo istotna jest odpowiednia obsługa klienta. Klient dzwoniąc do Pionu WA-PRO dokonuje wyboru działu, następnie przechodzi przez proces identyfikacji, który pozwala pracownikowi na przygotowanie się do rozmowy. Już przed jej zainicjowaniem, konsultant wie z kim będzie rozmawiał a także, na podstawie historii kontaktów czego rozmowa może dotyczyć. Dzięki systemowi CRM Pion WA-PRO jest w stanie priorytetowo obsługiwać stałych klientów. Ważnym elementem współpracy z klientem jest istniejący od ponad trzech lat system zamówień internetowych na nowe produkty jak i aktualizację posiadanych programów. Klient jest informowany on-line o statusie zamówienia.

Oprogramowanie WA-PRO cechuje intuicyjna instalacja i obsługa. Intuicyjność działania poszczególnych funkcji systemu to kontynuacja interfejsu użytkownika (skrótów klawiszowych) od pierwszych wersji powstających dla platformy DOS, które powodują chęć dalszej pracy z programem w przypadku platformy MS Windows – użytkownik pamięta je i łatwiej mu przyswoić zalety programu bez zbędnych

długotrwałych szkoleń. To także stworzony przez WA-PRO kompilator pozwalający na przeniesienie danych z programów adresowanych dla DOS na platformę Windows.

Oferta produktów przeznaczonych dla obydwu dominujących technologii baz danych

Rynek technologii baz danych w Polsce został zdominowany przez dwóch światowych liderów w tej dziedzinie. Przedsiębiorstwa te dysponują zbliżonymi udziałami rynkowymi. W tej sytuacji niezwykle istotnym elementem, szczególnie w obszarze przedsiębiorstw średnich, jest możliwość zaoferowania klientowi produktu w każdej z tych dwóch technologii.

Posiadanie całego portfela produktów uzupełniających system klasy ERP

W obszarze produktów dla średnich i dużych przedsiębiorstw systemy marki Safo: safo.mag, safo. express, safo.mobile, safo.reatil, safo.hr, i safo.web oraz moduły programu SOFTLAB SQL stanowią doskonałe uzupełnienie i poszerzenie oferty podstawowego oprogramowania klasy ERP. Systemy te mogą być oferowane samodzielnie, tj. integrowane z różnymi systemami klasy ERP posiadanymi przez klienta, jak i wspólnie z rozwiązaniami własnymi Spółki.

Jedna z największych na rynku krajowym sieci sprzedaży

Dzięki sieci oddziałów Softlab, centrali Safo oraz sieci ponad 500 partnerów WA-PRO posiadamy obecnie jedną z największych w kraju sieci sprzedaży rozwiązań informatycznych. Dzięki tak dużej grupie Partnerów jesteśmy w stanie być bliżej naszych klientów, zapewnić im lepszą obsługę, a także lepiej rozumieć ich potrzeby. Planujemy również zainteresowanie większych partnerów WA-PRO sprzedażą i wdrożeniami produktów Safo i Softlab.

Własny ośrodek data center

Pod marką Incenti jesteśmy jednym z liderów rynku usług outsourcingowych. Pion Incenti dysponuje własnym profesjonalnym ośrodkiem data center. Zapewnia on parametry eksploatacyjne spełniające najwyższe wymagania w zakresie bezpieczeństwa, niezawodności i efektywności pracy systemów oraz zapewniające obsługę w systemie 24/7/365. Ponadto Spółka posiada infrastrukturę systemów centralnych (backup, monitoring, SAN) wdrożonych w data center. Uzupełnieniem jest odpowiedni zespół operatorów i administratorów doświadczonych w pracy z systemami wysokiej dostępności i kadra projektowa doświadczona w tworzeniu i realizacji wdrożeń systemów informatycznych wysokiej dostępności.

Pozycja, kompetencje i dostępne zasoby projektowe do usług e-learningowych

Pion Incenti jest jednym z największych dostawców rozwiązań e-learningowych w Polsce. Pion jest głównym dystrybutorem na Polskę szerokiego katalogu szkoleń gotowych największego światowego producenta – spółki SkillSoft, która posiada ofertę 5 tys. gotowych szkoleń i 13 tys. książek elektronicznych. Ponadto Pion Incenti posiada unikalne kompetencje na rynku e-learning w zakresie świadczenia usług utrzymania platform e-learning dla dużych i średniej wielkości przedsiębiorstw, a także przygotowywania szkoleń dedykowanych dla klientów.

Wysokie kompetencje konsultantów

Dysponujemy kilkusetosobowym zespołem, w tym grupą kilkudziesięciu wybitnych specjalistów, będących twórcami dotychczasowych sukcesów Spółek Przejętych. Ogromną rolę w działalności Asseco Business Solutions odgrywa „know-how", czyli zasób wiedzy i umiejętności, obejmujące zarówno technologię informatyczną, metodologią wdrożeń jak i organizację przedsiębiorstw. Połączona baza wiedzy i efekty przepływu informacji pomiędzy specjalistami będą miały istotny wpływ na rozwój wszystkich linii produktowych. Najlepsze wybrane rozwiązania technologiczne i merytoryczne z każdej linii produktów będziemy starali się wprowadzić do oferty w pozostałych liniach.

Unikatowa w obrębie polskiego rynku ścieżka kariery dla programistów

Jako jeden z największych w Polsce producentów rozwiązań klasy ERP oferujemy pracownikom ciekawe ścieżki kariery zawodowej, konkurencyjne do wyjazdu za granicę lub zatrudnienia się w innych przedsiębiorstwach informatycznych. Szerokość naszej oferty i przynależność do Grupy Kapitałowej powoduje, że jesteśmy w stanie zaoferować najbardziej zróżnicowaną i dostosowaną do oczekiwań i umiejętności pracownika ścieżkę kariery.

Prowadzenie szeroko zakrojonych prac badawczo-rozwojowych.

Rynek IT charakteryzuje się wysokim tempem zmian stosowanych technologii i coraz krótszym życiem produktów. Dodatkowo stale zwiększa się liczba komponentów i narzędzi niezbędnych do produkcji oprogramowania dla przedsiębiorstw. Rozszerza się również zakres funkcjonalności merytorycznych obsługiwanych przez to oprogramowanie. Dostosowanie linii produktowych do tych zmian z odpowiednim wyprzedzeniem wymaga stałego prowadzenia prac badawczo rozwojowych. Posiadamy jedne z największych zasobów wśród polskich przedsiębiorstw oferujących rozwiązania klasy ERP i systemy je wspomagające. Zasoby te, zarówno ludzkie, jak i finansowe, pozwalają nam na prowadzenie odpowiednich prac badawczo-rozwojowych nad oferowanymi dziś i w przyszłości produktami. Postęp w dziedzinie, w której działa Spółka stanowi to istotną barierę dla wielu mniejszych i słabszych kapitałowo przedsiębiorstw, które nie są w stanie finansować kosztów takich prac. Korzystamy także ze wsparcia Grupy Kapitałowej we wszystkich obszarach działalności. Wsparcie to jest szczególnie istotne w obszarze prac nad własnymi rozwiązaniami w nowoczesnych technologiach, bowiem poprzez wzajemną wymianę doświadczeń i wiedzy zmniejsza się ryzyko inwestycji w produkty oparte na tych technologiach, które w przyszłości okażą się mało rozwojowe. Dodatkowo współpraca nawiązana z uczelniami i innowacyjny charakter tych przedsięwzięć pozwoli na ich dofinansowanie z funduszy unijnych i krajowych.

Referencje od uznanych na rynku klientów

Jedną z największych sił naszej Spółki są jej referencje. Klientami naszymi są. m.in.: Agencja Restrukturyzacji i Modernizacji Rolnictwa, Atlas Sp. z o.o., Bać Pol Sp. z o.o., Blachy Pruszyński Sp. z o.o., CEDC S.A., Cezex Sp. z o.o., Drosed S.A., EURO-net Sp. z o.o., Frito Lay Poland Sp. z o.o., Germanos Polska Sp. z o.o., ING Bank Śląski S.A., JC Auto S.A., Inter Cars S.A., MarcPol S.A., McDonalds Polska, Money.pl, Otwarty Rynek Elektroniczny S.A., Polmos Lublin S.A. Sklepy Komfort S.A., Telekomunikacja Polska S.A., Topex Sp. z o.o., TU Samopomoc S.A.

Piony biznesowe:

Pion Incenti

Historia

Spółka Incenti została założona w 2001 roku. Powstała z inicjatywy firmy Prokom Software S.A. i Telekomunikacji Polskiej S.A. w odpowiedzi na zapotrzebowanie rynku na usługi typu ASP i usługi baz danych. Podstawowym obszarem działalności Incenti jest outsourcing IT. W 2002 roku podstawowe usługi Incenti zostały rozbudowane o nowoczesne rozwiązania szkoleniowe oferowane w modelu e-learningowym., a także o usługi budowy centrów przetwarzania danych - data center. Incenti kieruje swoje usługi do dużych i średniej wielkości przedsiębiorstw, instytucji i korporacji z sektorów: finansowego, przemysłowego, telekomunikacyjnego i administracji publicznej. W obszarze e-learningu grupa docelową są również przedsiębiorstwa z sektora MSP.

Produkty i usługi

Oferta Incenti w szczególności obejmuje: outsourcing infrastruktury IT (kolokacja, hosting, administracja systemami, utrzymanie systemów klasy ERP/CRM), projektowanie i zarządzanie sieciami WAN, outsourcing sieci WAN, monitoring i obsługa awarii, backup i archiwizacja danych, outsourcing zasobów

ludzkich w obszarze IT, konsulting informatyczny, budowę ośrodków przetwarzania danych, integrację systemową i aplikacyjną, rozwiązania biznesowe (CRM), produkty bezpieczeństwa informacji, dostawy sprzętu i licencjonowanego oprogramowania. W ramach e-learningu Incenti dostarcza następujące usługi: projektowanie i wdrażanie systemów do zarządzania szkoleniami i kompetencjami, produkcję dedykowanych szkoleń e-learningowych, udostępnianie gotowych e-szkoleń i platform e-learningowych, usługi wsparcia mentorskiego.

Usługi outsourcingowe

Świadczy usługi outsourcingu w oparciu o własny ośrodek przetwarzania danych (data center). Produkty ośrodka przetwarzania danych w sposób kompleksowy wspierają procesy biznesowe przedsiębiorstw. W ramach produktów oferowana jest infrastruktura wysokiej dostępności, procesy eksploatacji systemów informatycznych oraz narzędzia zarządzania systemami IT. Realizowane kontrakty mają charakter długoterminowej współpracy nastawionej na rozwój i wsparcie zmian biznesowych obsługiwanych przedsiębiorstw. Długoterminowe kontrakty zapewniają nam stabilność i odporność na wahania rynku.

Usługi e-learningowe

Oferujemy nowoczesne metody wspierające proces nauczania i szkoleń w przedsiębiorstwach - rozwiązania e-learningowe:

- e-szkolenia dedykowane – szkolenia elektroniczne o różnorodnej tematyce i wielu poziomach zaawansowania, realizowane w zakresie konkretnych potrzeb klientów;
- e-szkolenia gotowe – szkolenia elektroniczne o różnorodnej tematyce i wielu poziomach zaawansowania dostępne od razu do realizacji, gotowe do bezpośredniego wdrożenia; platformy LMS - oprogramowanie tworzące środowisko zdalnego nauczania;
- oprogramowanie LMS realizuje oraz udostępnia organizacjom rozproszonym funkcjonalność dla sprawnego prowadzenia nauki i szkoleń za pośrednictwem standardowych przeglądarek internetowych;
- mentoring – usługa polegająca na wsparciu uczestników szkolenia przez eksperta dziedzinowego, który odpowiada w formie e-maila, czatu lub rozmowy telefonicznej na pytania związane ze szkoleniem lub działaniem platformy e-learningowej.

Usługi konsultingu informatycznego

Korzystając z kompetencji administratorów doświadczonych w utrzymaniu dużych systemów informatycznych oraz konsultantów legitymujących się udziałem w wielu projektach budowy i wdrożenia procesów utrzymania takich systemów, świadczymy usługi outsourcingu informatycznego w zakresie wsparcia eksploatacji systemów informatycznych.

W realizowanych zadaniach konsultanci Incenti opierają się zarówno na własnych doświadczeniach, jak i powszechnie akceptowanych standardach, metodologiach i zestawach najlepszych praktyk, takich jak: ITIL, COBIT, ISO 20000, ISO 17799. Klienci korzystający z tych usług zyskują gwarancję optymalnego wykorzystania eksploatowanych systemów informatycznych, a w konsekwencji ograniczenie ryzyk zwyczajowo związanych z tym obszarem oraz ochronę inwestycji poniesionych w związku z budową systemów.

Usługi dodatkowe - Produkty z zakresu bezpieczeństwa informacji

Na ofertę produktową z zakresu bezpieczeństwa informacji składają się następujące produkty:

- zabezpieczenie infrastruktury – systemy do kompleksowego zabezpieczenia sieci prywatnych i publicznych;

- zabezpieczenie hostów – rozwiązania w tym zakresie zapewniają ochronę danych i usług na komputerach i serwerach w postaci: systemów antywirusowych, silnego uwierzytelnienia, ochrony danych przed kradzieżą oraz szyfrowania danych;

- systemy pamięci masowych i kopii bezpieczeństwa – w celu utrzymania nieprzerwanej dostępności do danych oraz zapewnienia możliwości odtworzenia ich w przypadku awarii lub katastrofy oferta Incenti obejmuje systemy minimalizujące ryzyko utraty dostępności oraz skracające przestój systemów informatycznych;

- konsulting bezpieczeństwa – konsultanci Incenti rozwiązują zagadnienia organizacyjne i proceduralne w dziedzinie bezpieczeństwa, takie jak: polityka bezpieczeństwa, system zarządzania bezpieczeństwem wg ISO 27001, plan ciągłości funkcjonowania, zgodność z Ustawą o Ochronie Danych Osobowych;

- bezpieczny hosting – Incenti oferuje klientom maksymalne bezpieczeństwo ich danych, poprzez zastosowanie systemów wykrywania włamań, systemów antywirusowych i antyspamowych, a także produktów zapewniających bezpieczne połączenia użytkowników do usług hostowanych w data center Incenti.

Usługi dodatkowe - Integracja systemowa i aplikacyjna

Oferta z zakresu integracji systemowej i aplikacyjnej obejmuje usługi związane ze środowiskiem Microsoft takie jak: projektowanie i budowa systemów IT, standaryzacja, modernizacja, zarządzanie środowiskiem serwerowym i stacjami roboczymi, zarządzanie i monitorowanie sieci LAN/WAN, serwerów, systemów biznesowych, planowanie i wdrażanie usług MS Win 2003, MS Exchange, SMS, MOM, ISA Serwer, Virtual Serwer.

Usługi dodatkowe - Systemy biznesowe

Oferta Spółki obejmuje również wdrażanie u klienta, opiekę, szkolenia, produktu Microsoft Dynamics CRM 3.0 w modelu ASP.

Główni dostawcy

- SmartEducation Sp. z o.o. - dostarcza usługi informatyczne
- Wiedza Net Sp. z o.o. – dostarcza usługi informatyczne
- Telekomunicja Polska S.A. – udostępnia łącza teleinformatyczne

Główni odbiorcy:

- Telekomunikacja S.A.
- Prokom Software S.A.
- Drosed S.A.

Pion Safo

Historia

Poprzednik pionu Safo – spółka Safo powstała w 1990 roku. W początkowej fazie działalności spółka skupiała się nad tworzeniem i wdrażaniem oprogramowania dla przedsiębiorstw. Rozszerzając działalność Safo rozpoczęła dostarczanie kompletnych rozwiązań: oprogramowania, sprzętu komputerowego i infrastruktury sieciowej, usług wdrożeniowych i instalacyjnych. W pierwszej fazie działalności oprogramowanie było tworzone w technologiach – Clipper, dbf a działalność przedsiębiorstwa skupiała się głównie na obszarze regionu lubelskiego.

Od połowy lat dziewięćdziesiątych Safo rozpoczęła tworzenie oprogramowania w technologiach Oracle, ukierunkowując swoją działalność na dostarczanie rozwiązań dla średnich i dużych przedsiębiorstw. Aktualnie podstawowym produktem Safo jest system Safo.biz – oparty o technologie Oracle system klasy ERP. Oferta jest uzupełniona o systemy istotne z punktu widzenia działalności przedsiębiorstw, które mogą być wdrażane samodzielnie, bądź zintegrowane z Safo.biz.

1990	Założenie przedsiębiorstwa Safo
1990-2000	Tworzenie, rozwój i wdrażanie oprogramowania opartego o język Clipper w ok. 200 przedsiębiorstwach głównie na obszarze południowo wschodniej Polski.
1995	Podjęcie strategicznej decyzji o tworzeniu nowej generacji oprogramowania w oparciu o narzędzia i bazę danych Oracle
1996	Rozpoczęcie prac nad stworzeniem systemu safo.biz w oparciu o technologie Oracle. Oprogramowanie jest rozwijane i wdrażane od końca lat dziewięćdziesiątych do chwili obecnej.
1997	Podpisanie ogólnopolskiego kontraktu z międzynarodowym gigantem w branży przekąsek słonych Frito Lay Poland Sp. z o.o. na stworzenie systemu wspomagającego sprzedaż typu van-selling o nazwie Gatekeeper i wdrożenie go w 1998 roku w centrali i ponad 30 lokalizacjach na terenie Polski. Współpraca, kontynuowana do dnia bieżącego.
2000	Zakup nieruchomości – obecnej siedziby Asseco Business Solutions.
2000-2004	Uzupełnienie oferty o nowe systemy: safo.express, safo.hr, safo.mag, safo.mobile, safo.retail, safo.web.
	safo.hr – pierwsze wdrożenie – rok 2000
	safo.express – pierwsze wdrożenie – rok 2001
	safo.mag – pierwsze wdrożenie – rok 2002
	safo.mobile – pierwsze wdrożenie – rok 2003
	safo.web – pierwsze wdrożenie – rok 2003
	safo.retail – pierwsze wdrożenie – rok 2004
2006	Rozpoczęcie prac badawczych poświęconych stworzeniu kolejnej generacji oprogramowania w architekturze warstwowej w oparciu o narzędzia Java.
2006	Podpisanie umowy na realizację projektu w Rosji
2007	Decyzja o połączeniu się z Asseco Business Solutions.

Wyróżnienia otrzymane przez Safo:

2007 – Nagroda MSI Polska Sp. z o.o.- Najlepszy dostawca IT dla przemysłu w 2006 (system polski)

2006 – Medal Europejski UKIE i BCC za system safo.mag

2006 – Najlepsza przedsiębiorstwa średnia Lubelszczyzny w 2005r.

2006 – Najlepsza przedsiębiorstwa innowacyjna X-lecia Lubelszczyzny

2005 – Nagroda firmy Oracle za najlepszą sprzedaż na rynku EMEA

2005 – Solidna Przedsiębiorstwa 2005

2005 – Gazele Biznesu Edycja 2005

2004 – Solidna Przedsiębiorstwa 2004

2004 – Gazele Biznesu Edycja 2004

2004 – Deloitte & Touche Fast 50

Produkty i usługi

Pion Safo dostarcza kompleksowe rozwiązania informatyczne do zarządzania i optymalizacji procesów biznesowych w średnich i dużych przedsiębiorstwach handlowych, usługowych i produkcyjnych,

Obszar działalności pionu można podzielić na następujące obszary:

1. Produkcja autorskiego oprogramowania:
   - programowanie z użyciem szerokiego spektrum technologii,
   - projektowanie nowych produktów związanych z zarządzaniem procesami biznesowymi.
2. Usługi wdrożenia oprogramowania:
   - usługi konsultingowe związane z optymalizowaniem procesów biznesowych,
   - usługi wdrożeniowe polegające na parametryzacji oprogramowania i dostosowywaniu go do
   - specyficznych potrzeb danego klienta,
   - usługi szkoleniowe w zakresie użytkowania produktów Safo
3. Usługi związane z budową infrastruktury technicznej pod rozwiązania Safo:
   - usługi konsultingowe związane z projektowaniem infrastruktury
   - usługi instalacyjno – wdrożeniowe,
   - usługi szkoleniowe w zakresie technologii,
4. Asysta programowa - opieka nad eksploatowanymi systemami Safo:
   - utrzymanie oprogramowania w zgodności ze zmieniającymi się regulacjami prawnymi,
   - usługi konsultingowe i rozwój oprogramowania na życzenie klienta,
5. Asysta techniczna - opieka nad infrastrukturą techniczną związaną z eksploatowanymi systemami Safo:
   - wsparcie w zakresie bazy danych,
   - wsparcie w zakresie systemów operacyjnych,
   - wsparcie w zakresie kluczowych elementów infrastruktury sprzętowej (serwery).

Głównymi rynkami Pionu jest rynek systemów klasy ERP (pakietów wspomagających zarządzanie) dla średnich i dużych przedsiębiorstw, rynek systemów do zarządzania magazynami wysokiego składowania, rynek systemów Business Intelligence, rynek rozwiązań mobilnych, w tym przede wszystkim systemy SFA (przedsiębiorstwa z branży FMCG), rynek systemów do sieci detalicznych, rynek systemów HR (rozwiązania do zarządzania zasobami ludzkimi).

Do głównych produktów Pionu należą:

- Zintegrowany pakiet klasy ERP safo.biz wspomagający zarządzanie przedsiębiorstwem,
- System obsługi centrum logistycznego i magazynów wysokiego składowania safo.mag,
- System wspomagania sprzedaży bezpośredniej safo.mobile,
- Analityczny system klasy Business Intelligence safo.express,
- System zarządzania personelem safo.hr,
- System obsługi sieci detalicznej safo.retail.

Główni dostawcy

- Safo współpracuje z dostawcami sprzętu i oprogramowania w zakresie zakupów towarów pod potrzeby klientów związane z realizacją projektów wdrożeniowych systemów Safo. Z dostawcami technologii Safo posiada podpisane długoterminowe umowy o współpracy, w szczególności:
  - Oracle – Business Partner, umowa ASFU,
  - IBM – Premier Partner,
  - HP – Sales and Service Partner,
  - Symbol – Solutions Partner,
  - Sun – Partner na poziomie Workgroups Servers,
  - Intermec – Business and Service Partner,
  - a także Microsoft, Citrix, Novell, 3COM.

Główni klienci

- Grupa Atlas
- Inter Cars S.A.
- Frito Lay Poland Sp. z o.o.

Pion Softlab

Historia

Pion Biznesowy Softlab został stworzony z połączonych przedsiębiorstw Softlab i Softlab Trade, powstałych w wyniku przekształceń przedsiębiorstw działających od 1989 roku.

Pierwsze produkty tworzone były w Pascalu w oparciu o własny standard bazy danych z wykorzystaniem mechanizmów indeksów Btrieve. Oprogramowanie działało w środowisku DOS, wersje wielostanowiskowe działały w sieci Novell. Od powstania oprogramowania w wersji 5., kolejne tworzone wersje zachowywały spójność interfejsu wizualnego i obsługi aż do aktualnej wersji 8. Oprogramowanie zostało wdrożone w kilku tysiącach przedsiębiorstw na terenie Polski i w wielu funkcjonuje do dziś. Grupą docelową oprogramowania były przedsiębiorstwa średnie, choć zdarzały się wdrożenia kilkuset-stanowiskowe. Jedną z najbardziej cenionych jego cech była możliwość zaawansowanej konfiguracji, tworzenia własnych obiegów dowodów, przeliczeń, wydruków i raportów, co pozwalało zaspokajać potrzeby zróżnicowanych klientów.

Od 1996 roku Softlab rozpoczął tworzenie oprogramowania działającego na bazie Microsoft SQL. Pierwsza aplikacją była Hurtownia Danych stanowiąca uzupełnienie oferty programów DOS o rozbudowane mechanizmy analityczne. Następnie rozpoczęto tworzenie pełnego pakietu oprogramowania wspomagającego zarządzanie przedsiębiorstwem. Aktualnie podstawowym produktem Softlab jest zintegrowany system klasy ERP – SOFTLAB SQL, oparty na bazie Microsoft SQL Server 2005. Grupą docelową oprogramowania są przedsiębiorstwa średnie i duże, wymagające dostosowania rozwiązań do własnych, specyficznych procesów biznesowych. Ofertę uzupełnia pakiet modułów pomocniczych m.in. rozwiązanie mobilne, rozwiązanie terminalowe, witryna biznesowa B2B.

1989	Powstanie spółki cywilnej „Soft-Lab” Laboratorium Zastosowań Informatyki R. Rutkowski & R. Sendys.
1990 - 1991	Produkt DOS - pakiet oprogramowania dla przedsiębiorstwa (moduł Magazynowy, Finansowo-Księgowy, Środki Trwałe, Lista Płac), oprogramowanie działające w środowisku DOS oraz w sieci Novell,
1992	Powstanie firmy Soft-Lab Serwis Cezary Maciejewski zajmującej się wdrożeniami i obsługą serwisową klientów (zakończenie działalności w 1999 r.).
1995	Powstanie Soft-Lab Trade Lidia Kwiatkowska – przedsiębiorstwa zajmującego się obsługą handlową
1996	Powstanie pierwszego oprogramowania opartego na bazie danych Microsoft SQL 6.5 (moduł Fakturowanie działający w środowisku Windows, Hurtownia Danych dla modułów działających w środowisku DOS,); powstanie wersji 7.2 oprogramowania DOS; rozwiniecie aplikacji DOS o możliwość pracy w sieci Windows NT uzyskanie statusu Microsoft Solution Provider.
1998	Powstanie pierwszych wersji modułów Finanse i Księgowość oraz Logistyka i Sprzedaż, zawierającego obsługę magazynu wysokiego składowania (WMS); uzyskanie certyfikatu Designed for Microsoft Backoffice dla modułu Finanse i Księgowość SOFTLAB SQL
2003	Stworzenie aplikacji mobilnej Asystent Sprzedawcy działającej na urządzeniach typu palmtop; powstanie modułu Spedycja; rozpoczęcie tworzenia modułu Produkcja.

2004	Akredytacja PARP na świadczenie usług w ramach Funduszu Unii Europejskiej Phare 2002; nowe wersje aplikacji DOS i Windows w związku z wejściem Polski do UE; powstanie rozwiązania umożliwiającego dostęp do systemu przez terminale radiowe.
2005	Uzyskanie certyfikatu Designer for Microsoft Mobile dla Asystenta Sprzedawcy; uzyskanie przez Softlab przyznawanego przez redakcję Eurologistics tytułu Rozwiązanie innowacyjne dla Logistyki „Mechanizmy optymalizacji zarządzania Magazynem Wysokiego Składowania przy zastosowaniu terminali radiowych"; powstanie pierwszej w pełni zintegrowanej technologicznie wersji systemu SOFTLAB SQL oraz częściowa integracja funkcjonalna systemu.
2006	Dołączenie Softlab do grupy Asseco Polska; przejęcie od Asseco oddziałów w Łodzi, Bydgoszczy i Rzeszowie jako nowych oddziałów Softlab; uzyskanie statusu Microsoft Gold Certified Partner; rozbudowanie modułu Logistyka i Sprzedaż SOFTLAB SQL o zaawansowane mechanizmy zarządzania łańcuchem dostaw; powstanie technologicznie nowej wersji aplikacji mobilnej; zakończenie wdrożenia na Litwie w przedsiębiorstwie CCS.
2007	Przeniesienie systemu SOFTLAB SQL na platformę Microsoft SQL 2005

Produkty i usługi

Głównym produktem Pionu jest zintegrowany system klasy ERP wspomagający zarządzanie przedsiębiorstwem.

System jest oparty na bazie Microsoft SQL Server® Działa w środowisku Microsoft Windows® Jest to system modyfikowalny, rozwijalny i skalowalny, czyli możliwy do dostosowania do różnych potrzeb klientów, który oferuje możliwość samodzielnego rozwijania funkcjonalności przez klienta System może być wielojęzyczny . Walorem użytkowym jest możliwość zaawansowanej analizy danych. Umożliwia elektroniczną wymianę informacji z bankami, eksporty do programu „Płatnik" Pozwala na wykorzystanie technologii elektronicznej wymiany dokumentacji (EDI: Electronic Data Interchange) W skład systemu SOFTLAB SQL wchodzą takie moduły jak: logistyka i sprzedaż, asystent sprzedaż, CRM, BI, spedycja, serwis, produkcja, finanse i księgowość, środki trwałe oraz kadry i płace

Wyróżnienia:
Otrzymane nagrody świadczą o jakości oferowanych rozwiązań:

- Certyfikat - APC Authorized Reliability Provider
- Złoty procesor TELEINFO 2006 w kategorii „Produkt Roku - Aplikacja typu klasy ERP wspomagająca zarządzanie"
- Najbardziej innowacyjne rozwiązanie dla logistyki w kategorii „Informatyka w logistyce" od Eurologistics
- System gotowy na SQL Server 2005 dla Asystent Sprzedawcy
- Złoty Bit w kategorii Najlepszy System Informatyczny Wspierający Logistykę za wdrożenie zintegrowanego systemu SOFTLAB SQL w przedsiębiorstwie Soudal Sp. z o.o.
- Złoty Bit - Informatyka w Logistyce dla Mg 2002 SQL
- Złoty Bit - Najlepszy Produkt - Oprogramowanie dla Mg 2001 SQL
- Złoty Bit - Najlepszy System Informatyczny dla Mg 2001 SQL

Główni dostawcy

Od 1996 roku spółka ściśle współpracuje z firmą Microsoft. Posiada najwyższy poziom współpracy partnerskiej z Microsoft - status Microsoft Gold Certified Partner®

Główni odbiorcy
- EUROnet Sp. z o.o.
- MarcPol Sp. z o.o.
- Asseco Poland S.A.

Pion WA-PRO

Historia

Przedsiębiorstwo WA-PRO zostało założone w 1994 roku przez Wojciecha Frysztaka i Jarosława Frączaka, osoby do tej pory zarządzające spółką. Byli oni autorami programów:

- Systemu obsługi magazynów i sprzedaży (WF-MAG)
- Komputerowej księgi przychodów i rozchodów (WF-KaPeR).

Dzięki integracji między programami, niezawodności i łatwości obsługi oraz atrakcyjnej cenie przychody ze sprzedaży tych programów umożliwiły zainwestowanie pozyskanych środków w nowe produkty w latach 1995-98:

- system finansowo-księgowy (WF-FaKir),
- system kadrowo-płacowy (WF-GANG),
- system obsługi i ewidencji środków trwałych i amortyzacji (WF-bESTiA).

WA-PRO uzyskało statusu jednego z liderów rynku oprogramowania dla małych przedsiębiorstw, oprogramowania sprzedawanego masowo przez budowaną sukcesywnie sieć dealerską, która przekroczyła liczbę 500 dealerów w całej Polsce.

Lata 1998-2003 to przeniesienie rozwiązań ze środowiska DOS i technologii baz danych DBF na platformę Windows. W tym okresie powstały nowe wersje programów, bazujące na technologiach bazodanowych (MS SQL) przedsiębiorstwa Microsoft. Przedsiębiorstwo WA-PRO stało się jednym z pierwszych partnerów przedsiębiorstwa Microsoft.

W roku 2004 została dokonana istotna dywersyfikacja produktów w linie produktowe: START, BIZNES, PRESTIŻ, BIURO, opisane szczegółowo poniżej.

W roku 2006 WA-PRO weszło do Grupy Kapitałowej Asseco .

Produkty

WA-PRO START: Zestaw prostych aplikacji przeznaczony dla początkującego, małego przedsiębiorstwa usługowo-handlowego. Każda z aplikacji umożliwia pracę wyłącznie na pojedynczym stanowisku. Uruchomienie oraz poznanie obsługi oprogramowania nie stwarza problemów również niedoświadczonym użytkownikom komputerów. W skład linii wchodzą trzy aplikacje wymieniające ze sobą dane księgowe. Moduł Sprzedaż i magazyn – WF-Mag zawiera funkcjonalność modułu Fakturowanie – WF-Fakturka, dlatego można je stosować zamiennie. Ponadto moduły Sprzedaż i magazyn oraz Księga podatkowa i ryczałt – WF-KaPeR korzystają ze wspólnej bazy danych, współdzieląc ze sobą kartoteki kontrahentów, pracowników, banków i kursów walut.

WA-PRO BIZNES: Linia produktów przeznaczona dla rozwijających się przedsiębiorstw, zatrudniających kilku i więcej pracowników. Zawiera moduły funkcjonalne dedykowane różnym działom przedsiębiorstwa, znakomicie wspierając i koordynując codzienną działalność całej organizacji. Umożliwia współpracę wielu użytkowników w ramach sieci komputerowej. Linia obejmuje komplet aplikacji współpracujących ze sobą w zakresie współdzielenia i wymiany danych: Sprzedaż i magazyn – WF-Mag, Księga podatkowa i ryczałt – WF-KaPeR, Finanse i księgowość – WF-FaKir, Ewidencja środków trwałych i amortyzacji – WF-bEST, Kadry i płace – WF-GANG. Współpraca może odbywać się on-line w ramach jednej sieci komputerowej oraz off-line na zasadzie eksportu danych do oddziału przedsiębiorstwa lub biura rachunkowego. Instalacja aplikacji na wspólnej bazie danych zapewnia współdzielenie takich zasobów jak: plan kont, kartoteki kontrahentów, pracowników, środków trwałych, urzędów, banków i kursów walut. Moduł Księga podatkowa i ryczałt jest oczywiście stosowany zamiennie z modułem Finanse i Księgowość, w zależności

od obowiązującego w przedsiębiorstwie systemu księgowości. Ponadto zawiera w sobie uproszczone moduły środków trwałych oraz kadrowo-płacowy, które znakomicie zaspokajają potrzeby małych podmiotów w tym zakresie. Nic jednak nie stoi na przeszkodzie, aby zastąpić je w pełni funkcjonalnymi modułami Ewidencja środków trwałych i amortyzacji oraz Kadry i płace.

WA-PRO PRESTIŻ: Zintegrowany system zarządzania przedsiębiorstwem, przeznaczony dla najbardziej wymagających klientów. Znakomicie automatyzuje codzienną pracę nawet złożonej organizacji. Wspiera również menedżerów w podejmowaniu decyzji, udostępniając nowoczesne metody wielowymiarowej analizy danych. Umożliwia pracę w sieci lokalnej jak i przez Internet. Mocną stroną linii PRESTIŻ jest zastosowanie środowiska raportującego Crystal Reports, które daje użytkownikowi możliwość samodzielnego budowania wielowymiarowych, hierarchicznych raportów w postaci tabelarycznej lub graficznej. Programy linii WA-PRO PRESTIŻ to: Sprzedaż i magazyn – WF-Mag, Ewidencja środków trwałych i amortyzacji – WF-bEST oraz w przygotowaniu: Finanse i księgowość – WF-FaKir i Kadry i płace – WF-GANG.

WA-PRO BIURO: Linia produktów dedykowana dla Biur Rachunkowych. Jest to linia WA-PRO BIZNES uzupełniona o specyficzne funkcje ułatwiające i automatyzujące proces obsługi licznych klientów biura. Umożliwia pracę w sieci lokalnej jak i przez Internet oraz obsługę dowolnej liczby podmiotów. Linia obejmuje aplikacje współpracujące ze sobą w zakresie współdzielenia i wymiany danych w ramach lokalnej sieci komputerowej. Wyposażona jest w funkcje automatyzujące proces definiowania nowych podmiotów i seryjną obsługę dużej liczby klientów. Komunikacja i wymiana danych z klientami biura może odbywać się poprzez Internet - w trybie usług terminalowych - lub też w trybie off-line dzięki mechanizmom importu i eksportu danych. W skład linii wchodzą programy: Księga podatkowa i ryczałt – WF-KaPeR, Finanse i księgowość – WF-FaKir, Ewidencja środków trwałych i amortyzacji – WF-bEST oraz Kadry i płace – WF-GANG.

WA-PRO MOBILE: Linia produktów przeznaczona dla przedsiębiorstw, które w swoim codziennym działaniu korzystają z szeroko pojętej mobilności. Oprogramowanie przeznaczone jest do pracy na urządzeniach przenośnych, a dzięki wymianie danych z centralą przedsiębiorstwa umożliwia podejmowanie decyzji niezależnie od miejsca pobytu użytkownika. W skład linii wchodzi program WF-Mag dla Windows Mobile

Wyróżnienia:
Otrzymane nagrody świadczą o jakości oferowanych rozwiązań:

- tytuł „Microsoft Gold Certified Partner" w kategorii oprogramowania
- tytuł „Partner gotowy na Microsoft SQL Server 2005"
- certyfikat „Designed for Windows Mobile"
- certyfikat „Verified for Windows Server 2003"
- tytuł „Certified for Windows 2000 Professional"
- certyfikat „Designed for Windows XP"
- dyplom za stworzenie aplikacji WF-Mag dla Windows
- certyfikat „IBM Server Proven"
- certificate: „IBM Netfinity Server Proven"
- wyróżnienie za „Najlepszy Program Partnerski" (IT Reseller)
- rekomendacja Stowarzyszenia Księgowych w Polsce
- rekomendacja Fundacji Rozwoju Rachunkowości w Polsce
- nagroda „Europrodukt 2004"
- II nagroda w Konkursie na „Mazowiecką Firmę Roku" (2003)
- wyróżnienia podczas Narodowych Targów Teleinformatycznych Komputer Expo 2003
- tytuł „Solidna firma" - ocena konsumencka

Główni dostawcy

WA-PRO posiada najwyższy poziom partnerstwa z przedsiębiorstwem Microsoft – tytuł Microsoft Gold Certified Partner. Współpracuje także z Hewlett-Packard, IBM, Intel, Oracle oraz Sybase.

Główni odbiorcy

Spółka posiadała szeroką sieć ponad 500 partnerów, wśród których znajdują się m.in. takie przedsiębiorstwa jak: Vobis S.A., Dom Handlowy Oprogramowania (DHO), TTS Company Sp. z o.o.

Polityka marketingowa

Działania marketingowe mają na celu prezentację Spółki jako przedsiębiorstwa o dużym doświadczeniu, szerokiej gamie referencji i innowacyjnych podejściu - dostawcy kompleksowej i unikatowej oferty dla wymagających odbiorców. Są one ukierunkowane na bezpośrednie dotarcie do osób decyzyjnych odpowiedzialnych za wybór rozwiązań informatycznych wspomagających zarządzanie przedsiębiorstwem. Podstawowymi działaniami są:

- dbałość o wizerunek przedsiębiorstwa i produktów: przejrzyste pozycjonowanie oferty na rynku, opracowanie strategii reklamowej dla grup produktowych, obecność w mediach, opracowanie profesjonalnych materiałów reklamowych i informatorów
- organizacja seminariów oraz konferencji dla klientów oraz udział w różnego typu konferencjach i spotkaniach branżowych jako sponsor i ekspert

Pracownicy

Wierzymy, iż dalszy rozwój i osiągnięcie zamierzonych celów jest bezpośrednio uzależnione od możliwości utrzymania i przyciągnięcia najwyższej klasy ekspertów w branży IT. Nasi pracownicy są aktywem zapewniającym stabilny rozwój działalności.

Na dynamicznie rozwijającym się rynku IT i wobec rosnącej konkurencji staramy się realizować program personalny mający na celu pozyskiwanie najlepszych ekspertów z branży IT oraz zapewnienie im atrakcyjnych warunków pracy. Realizowana przez nas polityka personalna opiera się na stworzeniu obecnym i nowym pracownikom warunków, które gwarantują im maksymalny rozwój – zarówno ich zdolności, jak i umiejętności.

Dbamy o ciągłe podnoszenie kwalifikacji pracowników i zwiększenie ich kompetencji zarówno poprzez możliwość udziału w szkoleniach, konferencjach oraz studiach podyplomowych. W celu wzmocnienia więzi łączących pracowników z przedsiębiorstwem organizujemy wycieczki rowerowe, wspólne żeglowanie oraz spotkania integracyjne. W oparciu o zasoby połączonych spółek dążymy do zbudowania sprawnego zespołu ekspertów zdolnych do realizacji kompleksowych projektów IT na terenie całej Polski.

Przeciętne zatrudnienie

	1 czerwca 2007 (Dzień Połączenia) (1)	31 grudnia 2006 (2)	31 grudnia 2005 (3)	31 grudnia 2004 (4)
Zarząd	7	1	1	2
Kadra kierownicza	29	7	4	4
Sprzedaż, marketing i logistyka	44	14	8	5
Produkcja oprogramowania	57	2	1	0
Serwis	31	0	0	0
Wdrożenie	127	3	4	5
Finanse	17	3	4	4
Administracja i kontrola wewnętrzna	25	4	3	3
Pozyskiwanie i rozliczanie funduszy unijnych	10	1	0	0
Outsourcing zasobów ludzkich	24	17	18	0
Administratorzy danych	18	17	17	14
Zarządzanie projektami	8	7	3	4
Inne	2	1	2	1
Razem	399	77	65	42

1 Uwzględniając pracowników Spółek Przejętych
2 Uwzględniając tylko pracowników Asseco Business Solutions przed Połączeniem.
3 Uwzględniając tylko pracowników Asseco Business Solutions przed Połączeniem.
4 Uwzględniając tylko pracowników Asseco Business Solutions przed Połączeniem.

	1 stycznia 2007 – 1 czerwca 2007 (Dzień Połączenia)	2006	2005	2004
Stan zatrudnienia na początek okresu	375	65	42	44
Przyjęcia	79	20	36	7
Zwolnienia	55	8	13	9
Stan zatrudnienia na koniec okresu	399	77	65	42
Zmiana stanu zatrudnienia	24	12	23	-2

Jak zaznaczono powyżej, ostatnie zmiany w zatrudnieniu wynikały z przejęcia Spółek Przejętych.

Spółka premiuje pracowników za osiągane wyniki w zależności od sytuacji finansowej Spółki

Obecnie w naszej Spółce zatrudnionych jest ogółem prawie 400 pracowników, w zdecydowanej większości specjalistów z branży IT - project managerowie, analitycy, projektanci, programiści, wdrożeniowcy, a także pracownicy działów sprzedażowych, wdrożeniowych i serwisowych.

Ponadto Spółka jest stroną 90 umów innych niż umowa o pracę tj. umowy o dzieło, umowy zlecenia, umowy o współpracę na podstawie których świadczone są usługi na rzecz Spółki.

Opis wszelkich ustaleń dotyczących uczestnictwa pracowników w kapitale emitenta

Nie posiadamy wiedzy na temat jakichkolwiek ustaleń dotyczących uczestnictwa naszych pracowników w kapitale zakładowym Spółki.

Sponsoring

Safo była głównym sponsorem żeńskiej drużyny piłki ręcznej SPR Safo ICom Lublin. W ramach umowy Stowarzyszenie Piłki Ręcznej „Lublin" m.in. umieszczało w nazwie drużyny nazwę Safo jako pierwszego członu nazwy sponsorskiej, przekazywał powierzchnię reklamową na koszulkach meczowych na logo Safo.

WA-PRO prowadziła aktywną działalność sponsoringową. Finansowo i rzeczowo wspierała instytucje związane ze sportem i rozwojem przedsiębiorczości.

Patenty, licencje i znaki towarowe

Według stanu na dzień sporządzenia Prospektu nie posiadamy patentów:

Według stanu na dzień sporządzenia Prospektu posiadamy następujące znaki towarowe zarejestrowane w Urzędzie Patentowym Rzeczpospolitej Polskiej:

„Incenti", - świadectwo ochronne Urzędu Patentowego RP nr 159833 z dnia 21.08.2001r.,

„SAFO – Systemy Komputerowe" - wpisany w rejestrze znaków towarowych pod numerem R-125511, Księga Nr 225,

"WF-„ świadectwo ochronne Urzędu Patentowego RP nr 118828 z dnia 3.11.2000r.

„KAPER" – świadectwo ochronne Urzędu Patentowego RP nr 119147 z dnia 8.11.2000r.

„FAKIR" - świadectwo ochronne Urzędu Patentowego RP nr 119146 z dnia 8.11.2000r.

"GANG" - świadectwo ochronne Urzędu Patentowego RP nr 119145 z dnia 8.11.2000r.

„WF-MAG” - świadectwo ochronne Urzędu Patentowego RP nr 119144 z dnia 8.11.2000r.

„WAPRO” – potwierdzenie zgłoszenia Urzędu Patentowego RP nr Z 216999 z dnia 14.04.2000r.

„PRECEL” - potwierdzenie zgłoszenia Urzędu Patentowego RP nr Z 217000 z dnia 14.04.2000r.

„bESTiA” - potwierdzenie zgłoszenia Urzędu Patentowego RP nr Z 193466 z dnia 26.10.1998r.

„WA PRO” - potwierdzenie zgłoszenia Urzędu Patentowego RP nr Z 193468 z dnia 26.10.1998r.

„wa pro” - decyzję Urzędu Patentowego RP z dnia 02.08.2002r. znak: Z-193467/AJ,

„GANGSTER” - decyzja Urzędu Patentowego RP z dnia 03.04.2003r. znak: DR/R-119148,

Według stanu na dzień sporządzenia Prospektu posiadamy zarejestrowane następujące domeny internetowe:

safo.biz,
safo.com.pl,
malaksiegowosc.pl
wapro24.pl
mobilnaprzedsiębiorstwa.pl
wapromobile.pl
wfkaper.pl
wfgang.pl
wfmag.pl
wffakir.pl
fakturka.pl
malypodatnik.pl
wapro.pl
WA-PRO.pl
WA-PRO.com.pl
wapro.com.pl
softlab.com.pl
softlab.pl
assecobs.com
assecobs.com.pl
assecobs.eu
assecobs.pl
eckm.pl
elearning.com.pl
incenti.com.pl
incenti.net.pl
incenti.pl
pmacademy.pl
profesjonalistarp.com.pl
profesjonalistarp.eu
profesjonalistarp.pl
skillsoft.pl
wawu.pl

Na dzień sporządzenia niniejszego Prospektu posiadane licencje można podzielić na dwie grupy:

- licencje na programy wykorzystywane do bieżącej działalności Spółki tj. licencje na oprogramowanie firm Microsoft oraz Oracle, oraz
- licencje udzielane innym podmiotom w ramach przysługujących majątkowych praw autorskich do produktów.

Koncesje i zezwolenia

Nasza działalność nie wymaga uzyskania żadnych koncesji ani zezwoleń na prowadzenie działalności gospodarczej, ani też żadnych pozwoleń na korzystanie ze środowiska naturalnego.

Prace badawcze i rozwojowe

„Prowadzimy prace badawczo rozwojowe zarówno na platformie Oracle/Java (projekt Delta) jak i Microsoft/.NET, mające na celu:

– stosowanie najnowszych technologii w obecnie oferowanych produktach
– przygotowanie nowych produktów w architekturze SOA, oferowanych w modelu SaaS
– wbudowanie w produkty rozwiązań ekonomicznych i logistycznych opracowanych we współpracy z wyższymi uczelniami

Prace R&D są finansowane zarówno ze środków własnych jak i dotacji unijnych. Szczegółowy opis przyznanej dotacji znajduje się w Rozdziale „Przegląd sytuacji operacyjnej i finansowej" w podrozdziale „Istotne inwestycje". W zespołach badawczo rozwojowych zatrudnionych jest obecnie 25 wysoko kwalifikowanych informatyków.

Istotnym projektem był projekt o nazwie „Delta" prowadzony przez Spółkę Przejętą Safo, mający na celu rozpoznanie najnowszych technologii informatycznych i przeniesienie aplikacji ERP naszej Spółki do tych technologii. Projekt „Delta" dotyczy również wyboru i zastosowania nowych technologii do realizacji produktów / modułów / rozwiązań rozszerzających ofertę Asseco Business Solutions. Wiąże się to z podjęciem kroków dotyczących realizacji konkretnych projektów. Jest to zgodne z przekazanym do kluczowych klientów komunikatem / raportem dotyczącym stanu prac związanych z tym projektem za I kwartał 2007. W pierwszym kwartale 2007 roku w oparciu o wyniki prac zespołu realizującego Projekt „Delta" dokonany został wybór dotyczący technologii bazowych w obszarach klienckich i organizacji logiki biznesowej na serwerze aplikacji w architekturze JEE. Opracowane zostały (i sprawdzone na przykładzie aplikacji prototypowej) szkieletowe rozwiązania takich zagadnień jak: autentykacja, kontrola uprawnień / przywilejów, separacji logiki biznesowej, architektura serwisów, konfigurowalny sposób pobierania danych do warstwy klienta itp.

Istotne koszty były ponoszone jedynie odnośnie projektu Delta, który rozpoczął się w marcu 2006 roku

Koszty w roku 2006: 350 tys. zł.

Koszty w I półroczu 2007 roku: 470 tys. zł.

Kredyty, poręczenia i gwarancje

Na dzień sporządzenia niniejszego Prospektu Spółka jest stroną następujących umów kredytowych (z uwzględnieniem umów, których stronami były przed połączenia Spółki Przejęte):

Na dzień sporządzenia niniejszego Prospektu Spółka jest stroną następujących umów kredytowych (z uwzględnieniem umów, których stronami były przed połączenia Spółki Przejęte):

(i) Umowa kredytu nr 801531417-I-WLK-82/2004/CK o linię wielocelową zawarta 24 listopada 2004 pomiędzy Safo a Bankiem BPH S.A., zmieniona przez: aneks nr 1, podpisany 23 listopada 2005 oraz aneks nr 2, podpisany 22 listopada 2006.: kredyt w kwocie 2.000.000 zł o terminie spłaty 30 listopada 2007 roku, zabezpieczony wekslem własnym in blanco, oświadczeniem o poddaniu się egzekucji, pełnomocnictwem do rachunku bieżącego, hipoteką kaucyjną na nieruchomości oraz umową cesji praw z polisy ubezpieczeniowej dotyczącej nieruchomości. Na dzień sporządzenia niniejszego Prospektu zadłużenie Spółki z tytułu tego kredytu wyniosło 0 zł.

(ii) Umowa o kredyt w rachunku bieżącym nr PBP/ZDK/KR-RB/0268/07 zawarta dnia 29 sierpnia 2007 pomiędzy Asseco Business Solutions S.A. a Bankiem Handlowym w Warszawie S.A.: kredyt w rachunku bieżącym do kwoty 2.000.000 zł; Spółka jest zobowiązana do spłaty kredytu w terminie 90 dni od daty jego udostępnienia, przy czym jeżeli Bank w terminie 30 dni przed datą spłaty nie potwierdzi na piśmie że kredyt jest wymagalny i płatny w tym dniu i jednocześnie kredyt nie zostanie do tego dnia w całości spłacony, termin spłaty ulega przedłużeniu o kolejne 90 dni; ostateczna data spłaty kredytu to 29 lutego 2008 roku, kredyt został zabezpieczony wekslem własnym in blanco oraz oświadczeniem o poddaniu się egzekucji do kwoty 2.400.000 zł.

Poza wyżej opisanymi umowami nie posiadamy przyznanych limitów w posiadanych przez nas kontach bankowych

Spółka wykorzystuje także karty kredytowe. Łączna kwota przyznanych limitów na kartach kredytowych jest równa 180 tyś zł. Na dzień 1 czerwca 2007 roku wykorzystano w ramach tych limitów łączną kwotę 227,29 zł. Na dzień sporządzenia niniejszego Prospektu ww. kwota nie uległy zmianie.

Zgodnie z praktyką realizowanych w sektorze IT kontraktów, jednym z zobowiązań dostawcy usług jest uzyskanie od banków gwarancji na rzecz odbiorców oraz blokada lokat terminowych zabezpieczających należyte wykonanie umowy. Podobnie, gwarancje były wystawiane na zlecenie Spółek Przejętych Obecnie, w związku z przejęciem przez nas wszelkich praw i obowiązków Spółek Przejętych staliśmy się podmiotem zobowiązanym z tytułu tych gwarancji. W związku ze świadczonymi przez nas lub przez Spółki Przejęte usługami na nasze zlecenie lub na zlecenie Spółek Przejętych udzielono gwarancji bankowych. Na dzień sporządzenia niniejszego Prospektu łączna kwota zobowiązań z tytułu udzielonych gwarancji wyniosła 1.858 tys. Zł

Ochrona środowiska

Nasza działalność nie wymaga uzyskania żadnych pozwoleń na korzystanie ze środowiska naturalnego jak również nie stwarza zagrożenia dla środowiska naturalnego.

Znaczące aktywa

Jedna z Przejętych Spółek, Safo, była użytkownikiem wieczystym nieruchomości położonej w Lublinie, przy ulicy Lucyny Herc 12 objętej KW 116140, składającej się z działek oznaczonych numerami geodezyjnymi 13/9 oraz 13/10 o powierzchni łącznej 2282 m2, wraz z własnością utwardzenia gruntu i ogrodzenia znajdującego się w granicach tych działek oraz własność budynków: administracyjno-usługowo-handlowego o powierzchni użytkowej 999,9 m2 i magazynu druków-budynku parterowego powierzchni 186 m2, znajdujących się na powyższych działkach a stanowiących oddzielny przedmiot własności od gruntu.

W związku z przejęciem przez nas Safo, z Połączeniem staliśmy się z mocy prawa właścicielem budynków. W celu uzyskania przez nas prawa użytkowania wieczystego wskazanych nieruchomości złożyliśmy w Sądzie Rejonowym w Lublinie, X Wydziale Ksiąg Wieczystych, prowadzącym księgę wieczystą dla wskazanej wyżej nieruchomości odpowiedni wniosek o wpisanie Spółki jako użytkownika wieczystego.

Na nieruchomości ustanowiona jest hipoteka kaucyjna łączna do kwoty 2.276.000 zł. w celu zabezpieczenia kredytu bankowego zaciągniętego w Banku BPH S.A. Zgodnie ze sporządzoną przez rzeczoznawcę majątkowego klauzulą o aktualności operatu szacunkowego dotyczącego powyższej nieruchomości z dnia 6 listopada 2006 r., wartość nieruchomości wynosiła 2.276.000 zł.

Pozostałe znaczące aktywa stanowią:

- Wyposażenie Ośrodka Przetwarzania Danych we Wrocławiu o wartości 1.796 tys. zł (wg. ceny nabycia),
- System zarządzania umiejscowiony w Ośrodku Przetwarzania Danych we Wrocławiu o wartości 1.581 tys. zł (wg ceny nabycia),
- System backupu umiejscowiony w Ośrodku Przetwarzania Danych we Wrocławiu o wartości 1.103 tys. zł (wg ceny nabycia),
- Zespół składników majątkowych tworzących zorganizowaną część przedsiębiorstwa nabytych od Asseco Systems Sp. z o.o. o wartości 400 tys. (wg. ceny nabycia).

Ponadto Spółka, jako najemca, jest stroną następujących umów najmu:

- Umowa z dnia 4 października 2004 r. pomiędzy Safo oraz Przedsiębiorstwem Instalacji Przemysłowych „INSTAL-LUBLIN" S.A. Umowa zawarta została na czas nieokreślony z trzymiesięcznym okresem wypowiedzenia i dotyczy powierzchni o łącznej wielkości 410,8 m2. z przeznaczeniem na prowadzenie działalności informatycznej.;
- Umowa z dnia 1 grudnia 2006 r. pomiędzy Safo oraz Wyrób Plandek Handel Art. Przemysłowymi Import-Eksport Niekoncesjonowany. Umowa została zawarta na czas określony do 31 grudnia 2007 r. i dotyczy powierzchni o łącznej wielkości 130 m2.;
- Umowa najmu z dnia 6 marca 2007 lokalu mieszkalnego nr 46 zlokalizowanego w Warszawie przy ul. Grabowskiej 3 o pow. 103 m2 zawarta przez Softlab Trade, jako Najemcą. Lokal z przeznaczeniem wyłącznie na cele mieszkalne. Nie może być przedmiotem podnajmu lub oddanie nieodpłatnie do używanie innej osobie. Umowa zawarta na czas nieoznaczony z 1 miesięcznym okresem wypowiedzenia;
- Umowa najmu z dnia 29 grudnia 2006 lokalu mieszkalnego przy ulicy Krośnieńskiej 22/29 w Rzeszowie o pow. 97,77 m2 plus antresola o powierzchni 25 zawarta przez Softlab Trade jako najemcą. Czynsz 1900 zł. Lokal z przeznaczeniem wyłącznie na cele mieszkalne. Nie może być przedmiotem podnajmu lub oddanie nieodpłatnie do używanie innej osobie. Umowa jest zawarta na czas oznaczony, od 01.01.2007 r. do 30.09.2007 r.;
- Umowa najmu z dnia 15 grudnia 2006 lokalu mieszkalnego położonego w Chorzowie przy ul. Truchana 58/9 o pow. 120 m2 zwarta pomiędzy przez Softlab Trade jako Najemcą. Lokal z przeznaczeniem wyłącznie na cele mieszkalne. Nie może być przedmiotem podnajmu. Umowa jest zawarta na czas oznaczony, od 15.12.2006 r. do 30.09.2007 r.
- Umowa najmu z dnia 16 października 2006 lokalu mieszkalnego położonego w Gdyni przy ul. Gryfa Pomorskiego 48C m.5 o pow. 58 m2 zawarta przez Softlab Trade jako Najemcą. Umowa nie precyzuje sposobu używania lokalu. Umowa jest zawarta na czas oznaczony, od 16.10.2006 r. do 31.08.2007 r.
- Umowa podnajmu z dnia 1 sierpnia 2006 (aneks nr 1 z dnia 29-12-2006) pomieszczeń biurowych położonych w Rzeszowie przy ul. Przemysłowej 13 o pow. 47 m2 pomiędzy Softbank S.A. jako Wynajmującym a Softlab Trade jako Najemcą. Umowa zawarta na czas nieoznaczony z 1-miesięcznym okresem wypowiedzenia ze skutkiem na koniec miesiąca kalendarzowego.
- Umowa podnajmu z dnia 28 marca 2006 pomieszczeń biurowych położonych w Łodzi przy ul. Łagiewnickiej 54/56 o pow. 179 m2 zawarta pomiędzy Softlab Trade jako Najemcą i Asseco Poland S.A. jako Wynajmującym. Umowa zawarta na czas oznaczony do 31 grudnia 2007. 1-miesięczny okres wypowiedzenia ze skutkiem na koniec miesiąca kalendarzowego.
- Umowa najmu z dnia 6 czerwca 2007 roku lokalu biurowego zawarta przez Asseco Business Solutions położonego w Warszawie przy ul. Jana Olbrachta 94 o powierzchni 852,2 m2. Umowa została zawarta na czas oznaczony, do dnia 30 czerwca 2012 roku. Lokal nie może być przedmiotem podnajmu bez zgody wynajmującego;
- Umowa najmu z dnia 25 lutego 2000 roku lokalu użytkowego położonego w Poznaniu przy ul. Marcelińskiej 90 o powierzchni brutto 227 m2. Umowa została zawarta przez Softlab na czas oznaczony, przy czym na mocy Aneksu z dnia 25 lutego 2000 roku przedłużono okres obowiązywania umowy do dnia 28 lutego 2009 roku. Lokal nie może być przedmiotem podnajmu lub nieodpłatnego oddania do używania innej osobie bez zgody wynajmującego (z wyjątkiem spółki kapitałowej, której najemca jest udziałowcem).
- Umowa dzierżawy z dnia 26 kwietnia 2007 roku piętra budynku usługowego o powierzchni 143 m2 w Gdyni przy ul. Morskiej 232. Umowa została zawarta przez Softlab na czas nieoznaczony z prawem jedno miesięcznego wypowiedzenia dla każdej ze stron. Dzierżawca nie ma praw poddzierżawy bez zgody wydzierżawiającego..
- Umowa najmu z dnia 21 grudnia 2004 roku lokalu użytkowego położonego w Krakowie przy ul. Conrada 51 o powierzchni biurowej 69,2 m^2 oraz powierzchni korytarza 15,4 m^2. zawarta przez Softlab. Zgodnie z postanowieniami umowy, wygasła ona w dniu 31 grudnia 2006 roku**.** Istniała możliwość jej przedłużenia na podstawie odrębnego porozumienia stron. Po 31 grudnia 2006 roku Spółka nadal zajmowała przedmiotowy lokal, za zgodą wynajmującego.
- Umowa najmu z dnia 11 września 2001 r. budynku biurowo-usługowego położonego w Starej Iwicznej, gmina Piaseczno, przy ul. Nowej 17A o łącznej powierzchni pomieszczeń 790,57 m2 wraz

z 20 miejscami parkingowymi, zawarta przez WA-PRO. Nie może być przedmiotem podnajmu lub oddania nieodpłatnie do używanie innej osobie. Umowa zawarta na czas oznaczony, tj. od dnia 1 października 2001 r. do dnia 30 września 2004 r. Automatyczne przedłużanie na następne okresy roczne, o ile co najmniej na trzy miesiące przed upływem danego okresu nie zostanie złożone pisemne wypowiedzenie.

- Umowa najmu z dnia 30 listopada 2005 r. nieruchomości gruntowej położonej w Starej Iwicznej, przy ul. Słonecznej 32, o powierzchni użytkowej 600 m2, zawarta przez WA-PRO. Umowa zawarta na czas nieoznaczony z trzymiesięcznym okresem wypowiedzenia. Nieruchomość nie może być przedmiotem podnajmu lub oddania nieodpłatnie do używanie innej osobie. Przeznaczenie nieruchomości na parking dla samochodów należących do pracowników Najemcy.
- Umowa najmu z dnia 8 grudnia 2001 r. pomieszczeń biurowych oraz pomieszczenia serwerowni położonych we Wrocławiu w budynkach przy ul. Traugutta 1/7, o powierzchni 801,6 m2, zawarta przez Asseco Business Solutions (Aneksy dnia 15 marca 2004 r. oraz 29 grudnia 2006 r.). Lokal z przeznaczeniem wyłącznie na cele prowadzonej działalności gospodarczej. Umowa zawarta na czas nieokreślony z dwunastomiesięcznym terminem wypowiedzenia, ze skutkiem na koniec miesiąca kalendarzowego.
- Umowa najmu z dnia 3 października 2005 r. lokalu mieszkalnego położonego w Warszawie przy ul. Mrocznej 7, o powierzchni 62 m2, zawarta przez Asseco Business Solutions. Umowa zawarta na czas nieokreślony z miesięcznym terminem wypowiedzenia.
- Umowa najmu z dnia 27 października 2005 r. lokalu mieszkalnego położonego w Warszawie przy ul. Orlich Gniazd 6, o powierzchni 76,4 m2, zawarta przez Asseco Business Solutions. Umowa zawarta na czas nieokreślony z miesięcznym terminem wypowiedzenia.
- Umowa najmu z dnia 7 listopada 2006 r. pomieszczeń biurowych położonych w Warszawie przy ul. Połczyńskiej 31 A, o łącznej powierzchni 1.054,80 m2, zawarta przez Asseco Business Solutions Lokal z przeznaczeniem na cele prowadzonej działalności gospodarczej. Umowa zawarta na czas oznaczony do dnia 31 grudnia 2009 r. z opcją przedłużenia na kolejne trzy lata. Wynajmujący ma prawo do dnia 30 czerwca 2009 r. złożyć oświadczenie o nieskorzystaniu opcji przedłużenia.
- Umowa najmu z dnia 29 listopada 2006 r. lokalu mieszkalnego wraz z miejscem postojowym położonego w Warszawie przy ul. Elektoralnej 12a, o powierzchni 30 m2, zawarta przez Asseco Business Solutions. Umowa zawarta na czas określony do dnia 30 listopada 2007 r.
- Umowa najmu z dnia 12 marca 2007 r. lokalu mieszkalnego położonego w Bydgoszczy przy ul. Reja 4, o powierzchni 45 m2, zawarta przez Asseco Business Solutions. Umowa zawarta na czas nieokreślony z miesięcznym terminem wypowiedzenia.
- Umowa podnajmu z dnia 1 kwietnia 2006 r. pomieszczeń biurowych o powierzchni 30,83 m2 wraz z magazynem o powierzchni 2,33 m2. zawarta pomiędzy Asseco Poland S.A. a Softlab Trade Podnajemca nie ma prawa oddawania pomieszczeń dzierżawę lub podnajem. Umowa zawarta została na czas nie oznaczony, nie dłużej jednak niż do czasu wygaśnięcia umowy najmu. Rozwiązanie umowy może nastąpić z zachowaniem jednomiesięcznego okresu wypowiedzenia.

Powyższe nieruchomości użytkowane przez nas na podstawie umów najmu są wykorzystywane są na cele biurowe, magazynowe oraz mieszkalne dla konsultantów świadczących usługi poza miejscem zatrudnienia.

Ponadto, Spółka jest właścicielem samochodów osobowych, używanych do celów służbowych. Spółka jest także stroną umów leasingów finansowych dotyczących samochodów osobowych:

Pion Biznesowy	Leasing/sztuk	Własność/sztuk
Safo	15	4
WA-PRO	9	11
Softlab	1	-
Softlab Trade	3	6
Incenti	-	9

Nie planujemy znaczących aktywów trwałych.

PRZEGLĄD SYTUACJI OPERACYJNEJ I FINANSOWEJ

Przegląd sytuacji operacyjnej i finansowej został dokonany w podziale na cztery podmioty: Asseco Business Solutions – przed zmianą nazwy Incenti, prowadzące działalność w zakresie outsourcingu, e-learningu oraz usług konsultingu informatycznego, Safo – zajmujące się wdrożeniami autorskiego systemu dla dużych i średnich przedsiębiorstw, WA-PRO – produkujące oraz sprzedające program do zarządzania małym przedsiębiorstwem oraz wspólnie: Softlab i Softlab Trade. Analiza łączna obu podmiotów wynika z faktu, że ich działalność operacyjna dotyczy tego samego produktu – programu SOFTLAB SQL – przy czym Softlab Trade programowała system, wdrażała go, sprzedawała oraz dystrybuowała, natomiast spółka Softlab była podwykonawcą w zakresie prac wspomagających wdrożenia oraz serwis oprogramowania. Komentarze zostały przedstawione osobno dla każdej ze Spółek Przejętych oraz dla Asseco Business Solutions przed Połączeniem. Należy zwrócić uwagę, że Połączenie nastąpiło 1. czerwca 2007 roku i nie dysponujemy wystarczającymi danymi finansowymi ani biznesowymi, żeby przeprowadzić podobną analizę dla naszej Spółki po Połączeniu. Wnioskowanie na podstawie danych czterech podmiotów jest uzasadnione faktem, że są one w obecnej przedsiębiorstwie pionami biznesowymi, prowadzącymi działalność niemniejszą niż przed Połączeniem. Zwiększenie skali działalności każdego z pionów będzie wynikało z efektów synergii występujących pomiędzy podmiotami.

Poniżej prezentujemy analizę danych finansowych i operacyjnych, która zostały dokonana w oparciu dane pochodzące z historycznych Informacji Finansowych Asseco Business Solutions oraz ze sprawozdań finansowych spółek: Safo, Softlab, Softlab Trade oraz WA-PRO za lata 2004-2006 oraz śródrocznych informacji finansowych bieżącego okresu obrotowego Asseco Business Solutions za okres pierwszego półrocza 2007r. wraz z okresem porównywalnym za okres pierwszego półrocza 2006r.

Asseco Business Solutions:

Informacje finansowe bieżącego okresu obrotowego zostały zamieszczone w oparciu o informacje finansowe za I półrocze 2006 i 2007 roku, sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, w szczególności zgodnie z Międzynarodowym Standardem Rachunkowości nr 34 oraz Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej zatwierdzonymi przez Unię Europejską.

Dane finansowe za lata 2004, 2005 i 2006 zostały zamieszczone w oparciu o sprawozdania finansowe za lata zakończone 31 grudnia 2005 roku oraz 31 grudnia 2006 rok, sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej oraz Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej zatwierdzonymi przez Unię Europejską.

Sprawozdania finansowe Asseco Business Solutions (przed zmianą nazwy Incenti) za rok zakończony 31 grudnia 2005 roku oraz za rok zakończony 31 grudnia 2006 roku zostały zbadane przez Ernst & Young Audit Sp. z o.o., z siedzibą przy ul. Rondo ONZ 1, 00-124 w Warszawie niezależnych biegłych rewidentów, zgodnie z normami wykonywania zawodu biegłego rewidenta obowiązującymi w Polsce i przepisami Ustawy o rachunkowości.

Sprawozdania finansowe za lata zakończone 31 grudnia 2005 roku oraz 31 grudnia 2006 roku stanowiły podstawę sporządzenia historycznych informacji finansowych za lata zakończone 31 grudnia 2004 roku, 31 grudnia 2005 roku oraz 31 grudnia 2006 roku.

Historyczne informacje finansowe Asseco Business Solutions za lata zakończone 31 grudnia 2004 roku, 31 grudnia 2005 roku oraz 31 grudnia 2006 roku podlegało badaniu przez biegłych rewidentów działających na rzecz Ernst & Young Audit Sp. z o.o. z siedzibą przy pl. Rondo ONZ 1, 00-124 w Warszawie, pana Sebastiana Łyczbę, licencjonowanego biegłego rewidenta, nr ewidencyjny 9946/7392 i pana Jacka Hryniuka, licencjonowanego biegłego rewidenta, nr ewidencyjny 9262/6958.

Safo:

Dane finansowe za lata 2004, 2005 i 2006 rok zostały zamieszczone w oparciu o sprawozdanie finansowe za rok zakończony 31 grudnia 2005 roku oraz 31 grudnia 2006 rok, sporządzone zgodnie z Polskimi Standardami Rachunkowości.

Sprawozdanie finansowe Safo za rok zakończony 31 grudnia 2006 r. podlegało badaniu przez biegłych rewidentów działających na rzecz przedsiębiorstwa DORADCA Zespół Doradców Finansowo Księgowych Sp. z o.o. Grupa Finans-Servis z siedzibą przy ul. Piłsudskiego 1a, 20-011 w Lublinie, panią Annę Żurek, licencjonowanego biegłego rewidenta, nr ewidencyjny 9954/7395 i panią Grażynę Kutnik licencjonowanego biegłego rewidenta, nr ewidencyjny 5691/802.

Sprawozdanie finansowe Safo za rok zakończony 31 grudnia 2005 r. podlegało badaniu przez biegłych rewidentów działających na rzecz przedsiębiorstwa DORADCA Zespół Doradców Finansowo Księgowych Sp. z o.o. Grupa Finans-Servis z siedzibą przy ul. Piłsudskiego 1a, 20-011 w Lublinie, panią Danutę Karbarczyk, licencjonowanego biegłego rewidenta, nr ewidencyjny 1564/4881, pana Stefana Czerwińskiego licencjonowanego biegłego rewidenta, nr ewidencyjny 9449/7400 oraz panią Grażynę Kutnik licencjonowanego biegłego rewidenta, nr ewidencyjny 5691/802.

Softlab:

Dane finansowe za lata 2005 i 2006 rok zostały zamieszczone w oparciu o sprawozdanie finansowe za rok zakończony 31 grudnia 2006 rok, sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej oraz Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej zatwierdzonymi przez Unię Europejską.

Dane finansowe za lata 2004 i 2005 rok zostały zamieszczone w oparciu o sprawozdanie finansowe za rok zakończony 31 grudnia 2005 roku, sporządzone zgodnie z Polskimi Standardami Rachunkowości.

Sprawozdanie finansowe Softlab za rok zakończony 31 grudnia 2006 roku podlegało badaniu przez biegłych rewidentów działających na rzecz Zespół Ekspertów Finansowych i Rachunkowości „ZEFiR - HIx" Sp. z o.o. z siedzibą przy ul. Geodetów 1, 35-328 w Rzeszowie, panią Beatę Karpiak licencjonowanego biegłego rewidenta, nr ewidencyjny 10275/7640, pana Andrzeja Karpiak licencjonowanego biegłego rewidenta, nr ewidencyjny 10532/7864 oraz pana Krzysztofa Cieśla licencjonowanego biegłego rewidenta, nr ewidencyjny 523/3767.

Sprawozdanie finansowe Softlab za rok kończący się 31 grudnia 2005 r. nie podlegało badaniu ani przeglądowi przez biegłych rewidentów.

Softlab Trade:

Dane finansowe za lata 2005 i 2006 rok zostały zamieszczone w oparciu o sprawozdanie finansowe za rok zakończony 31 grudnia 2006 rok, sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej oraz Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej zatwierdzonymi przez Unię Europejską.

Dane finansowe za lata 2004 i 2005 rok zostały zamieszczone w oparciu o sprawozdanie finansowe za rok zakończony 31 grudnia 2005 roku, sporządzone zgodnie z Polskimi Standardami Rachunkowości.

Sprawozdanie finansowe Softlab Trade za rok zakończony 31 grudnia 2006 roku podlegało badaniu przez biegłych rewidentów działających na rzecz Zespół Ekspertów Finansowych i Rachunkowości „ZEFiR - HIx" Sp. z o.o. z siedzibą przy ul. Geodetów 1, 35-328 w Rzeszowie, panią Beatę Karpiak licencjonowanego biegłego rewidenta, nr ewidencyjny 10275/7640, pana Andrzeja Karpiak licencjonowanego biegłego rewidenta, nr ewidencyjny 10532/7864 oraz pana Krzysztofa Cieśla licencjonowanego biegłego rewidenta, nr ewidencyjny 523/3767.

Sprawozdanie finansowe Softlab Trade za rok kończący się 31 grudnia 2005 r. nie podlegało badaniu ani przeglądowi przez biegłych rewidentów.

WA-PRO:

Dane finansowe za lata 2005 i 2006 rok zostały zamieszczone w oparciu o sprawozdanie finansowe za rok zakończony 31 grudnia 2006 roku, sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej oraz Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej zatwierdzonymi przez Unię Europejską.

Dane finansowe za lata 2004 i 2005 rok zgodne zostały zamieszczone w oparciu o sprawozdanie finansowe za rok zakończony 31 grudnia 2005 roku, sporządzone zgodnie z Polskimi Standardami Rachunkowości.

Sprawozdanie finansowe WA-PRO za rok zakończony 31 grudnia 2006 roku podlegało badaniu przez biegłych rewidentów działających na rzecz Zespół Ekspertów Finansowych i Rachunkowości „ZEFiR - HIx" Sp. z o.o. z siedzibą przy ul. Geodetów 1, 35-328 w Rzeszowie, panią Beatę Karpiak licencjonowanego biegłego rewidenta, nr ewidencyjny 10275/7640, pana Andrzeja Karpiak licencjonowanego biegłego rewidenta, nr ewidencyjny 10532/7864 oraz pana Krzysztofa Cieśla licencjonowanego biegłego rewidenta, nr ewidencyjny 523/3767.

Sprawozdanie finansowe WA-PRO za rok kończący się 31 grudnia 2005 r. nie podlegało badaniu ani przeglądowi przez biegłych rewidentów.

W badanym okresie, w żadnej ze spółek wymienionych powyżej nie wystąpiło żadne ze zdarzeń: rezygnacja, zwolnienie lub niewybranie na kolejny rok biegłego rewidenta.,

Podkreślamy, że niniejszy przegląd powinien być analizowany łącznie z innymi danymi finansowymi spółek zamieszczonymi w Prospekcie.

Główne czynniki wpływające na historyczne wyniki finansowe

Czynniki zewnętrzne istotne dla rozwoju przedsiębiorstwa

Koniunktura gospodarcza w Polsce
Rozwój rynku informatycznego jest ściśle związany z rozwojem gospodarczym kraju. Jest to związane z rosnącym popytem i większymi możliwościami inwestycyjnymi przedsiębiorstw Ponieważ w latach wzrost PKB, według Raportu Nawigator w Polsce utrzymywał się na wysokim poziomie około 4 – 6%, (w 2004 roku 5,3%, w 2005 3,6% a w 2006 6,1%), również wyniki branży informatycznej, w tym nasze oraz Spółek Przejętych ulegają systematycznej poprawie. Wszystkie ze Spółek Przejętych, oraz Asseco Business Solutions działają głównie na rynku polskim oraz realizują transakcje przede wszystkim w polskiej walucie dlatego na ich wyniki ma największy wpływ gospodarka polska.

Dostęp do dotacji Unii Europejskiej
Po przystąpieniu do Unii Europejskiej polskie przedsiębiorstwa uzyskały szeroki dostęp do różnych funduszy unijnych. Jednym z podstawowych celów jest doprowadzić w dłuższej perspektywie do zatarcia różnic gospodarczych między poszczególnymi państwami członkowskimi UE.

Rozwój rynku średnich i dużych przedsiębiorstw
W latach 2004 – 2006 nastąpiła konsolidacja sektora, ze względu na dekoniunkturę we wcześniejszych latach oraz powrót gospodarki do wysokiego wzrostu PKB. Nowe struktury organizacyjne wymagały dostosowania oraz wzbogacenia użytkowanych systemów wspomagających zarządzanie Późniejszy okres ożywienia gospodarczego, któremu towarzyszyły niskie stopy procentowe, zmniejszające koszt pozyskania kapitału dla przedsiębiorstw, wiele z nich wykorzystało na rozbudowę systemów klasy ERP. Dzięki temu rynek klasy ERP dla dużych i średnich przedsiębiorstw systematycznie wzrastał.

Rozwój rynku MSP i tendencje w technologiach skierowanych dla tego rynku
Liczba przedsiębiorstw sektora MSP, w Raportu DiS IMŚP, w latach 2004 – 2006 zmniejszyła się. Wraz za zmniejszeniem liczby przedsiębiorstw na rynku z zauważalna była tendencja do wzrostu zatrudnienia w przedsiębiorstwach z tego sektora, co oznacza konsolidację segmentu. Działania te wynikają z rosnącej konkurencji na rynku a więc między innymi presji na obniżenie marż. Pomimo to według Raportu DiS IMŚP wartość rynku informatycznego skierowanego do MSP wzrosła w tym latach 2003 -2006 o około 16% (rok 2003 – 311 mln zł, rok 2006 - 361,7 mln zł). Dynamika sektora ma szczególny wpływ na sprzedaż produktów Pionu WA-PRO.

Wzrost rynku klasy ERP
Raport DiS ROU prognozował na lata 2004-2006P na wzrost rynku oprogramowania z poziomu 2.959,7 do 3.404,0 mln zł, co daje średnioroczny wzrost na poziomie 7,2%. Razem z rynkiem naturalnie rosło zapotrzebowanie na rozwiązania WA-PRO Safo i Softlab. Wzrost spowodowany był głównie niższym od przeciętnego europejskiego poziomem nasycenia przedsiębiorstw średnich oraz dużych systemami informatycznymi wysokiej jakości. Wzrost rynku, zwłaszcza w 2005 roku był wynikiem ożywienia w gospodarce i zwiększonych inwestycji przedsiębiorstw.

Wzrost rynku outsourcingu
Wzrost konkurencji ze strony przedsiębiorstw zagranicznych na rynku polskim, zwłaszcza po przystąpieniu Polski do Unii Europejskiej spowodował, że część podmiotów chcąc skoncentrować się na swojej głównej działalności decydowała się na powierzenie utrzymania infrastruktury informatycznej oraz związanej z nią usług podmiotom zewnętrznym, co związane jest z dążeniem do minimalizacji kosztów. Outsourcing często jest rozwiązaniem tańszym umożliwiającym przekazanie poszczególnych kompetencji wyspecjalizowanym podmiotom, które efektywniej zarządzają zasobami.

Wzrost rynku e-learningu
Rynek e-learningu nadal w Polsce jest we wczesnej fazie rozwoju, charakteryzującej się niskim nasyceniem rynku oraz wysokim wzrostem. W związku z tym oraz nadal małą popularnością segmentu brakuje kompletnych danych o wielkości i innych charakterystykach. Incenti, a później Asseco Business Solutions notowało konsekwentny wzrost przychodów w tym segmencie jako innowator w budowie platform e-learningowych oraz szkoleń dedykowanych.

Nasilająca się konkurencja wśród producentów systemów klasy ERP
Wzrost konkurencji na rynku dostawców rozwiązań klasy ERP był jednym z powodów doskonalenia systemów oraz poszukiwania odpowiedniej strategii marketingowej i specjalistycznych rozwiązań dla nisz rynkowych. Przykładem jest Safo, które z powodzeniem zastosowało strategie marketingową opartą o oferowanie rozwiązań specjalizowanych w konkretnych branżach. Przewagą konkurencyjną Softlab jest wysoką kastomizowalność systemu.

Rozwój centrów logistycznych na terenie Polski
W ostatnich latach obserwowany jest rozwój rynku usług logistycznych w Polsce. Nowoczesne przedsiębiorstwa logistyczne zarządzające całym zintegrowanym procesem, tak aby producentom pozostały jedynie obszary projektowania i produkcji. Tendencja ta zmusza operatorów logistycznych do wdrażania nowoczesnych systemów informatycznych klasy WMS, wspomagających zarządzanie całym procesem. Systemy z marką zarówno Safo jak i Softlab są rozwiązaniami o bardzo rozbudowanej funkcjonalności w tych obszarach i wykorzystującymi najnowocześniejsze dostępne technologie.

Wzrost kosztów zatrudnienia
Ponieważ sektor programistów i konsultantów wdrożeniowych jest obecnie rynkiem pracownika, obserwowany wzrost płac niekorzystnie wpłynęła na poziom kosztów. już w 2006 roku i w pierwszym półroczu 2007 roku. Wynikiem tego są wyższe koszty operacyjne.

Czynniki wewnętrzne istotne dla rozwoju przedsiębiorstwa

Stabilność i jakość kadry pracowniczej

W okresie objętym historycznymi danymi prowadziliśmy politykę zatrudniania wysokiej klasy specjalistów w dziedzinie informatyki oraz finansów, sprzedaży administracji i marketingu. Zapewniamy pracownikom szkolenia i stałe podnoszenie ich kwalifikacji, promowanie najzdolniejszych poprzez refundację studiów podyplomowych, premiowanie za ponadprzeciętne wyniki i wkład pracy. Stabilne warunki zatrudnienia, przestrzeganie praw pracowniczych, dbanie o przyjazną atmosferę wewnątrz przedsiębiorstw oraz dodatkowe wynagradzanie skutkowało małą rotacją kadry i rosnącą wydajnością pracy.

Jakość wytwarzanych produktów

Polityka jakości związana z wykorzystaniem najnowocześniejszych technologii oraz współpraca z wieloma znanymi partnerami będącymi światowymi i krajowymi liderami w dziedzinie informatyki i produkcji sprzętu oraz oprogramowania była jednym z głównych czynników zwiększającym zaufanie klientów, co skutkowało wzrostem przychodów ze sprzedaży.

Sprawny i konsekwentny marketing

Jako jeden z kluczowych elementów działalności Asseco Business Solutions i Spółek Przejętych było konsekwentne kreowanie pozytywnego wizerunku poszczególnych marek i oferty. Stała obecność w mediach będąca wynikiem utrzymywania regularnych i przyjaznych relacji z mediami, zarówno ogólnopolskimi jak i regionalnymi oraz prowadzenie działań reklamowych w prasie drukowanej i mediach elektronicznych, ponadto szereg działań sponsorskich umacniało wizerunek każdej z przedsiębiorstw. i wpłynęło korzystnie na poziom przychodów ze sprzedaży.

Analiza finansowa, przychodowo-kosztowa, wskaźnikowa oraz komentarz Zarządu

Asseco Business Solutions (przed zmianą nazwy Incenti)

W okresach objętych historycznymi sprawozdaniami finansowymi działalnością podstawową spółki Incenti było świadczenie usług outsourcingu, e-learningu oraz budowy data center. W badanym okresie spółka nie wprowadzała na rynek nowych usługę ani produktów.

Głównym rynkiem działalności w okresie objętym historycznymi sprawozdaniami finansowymi był rynek polski. Przychody ze sprzedaż spółki generowana na terytorium Polski stanowiły powyżej 95% sumy przychodów ze sprzedaży.

Istotne zmiany w strukturze przychodów netto

W 2004 roku na wysokość przychodów Spółki miał wpływ jednorazowy czynnik – zaprzestanie świadczenia usług webhostingowych dla przedsiębiorstw z grupy SOHO (Small Office / Home Office) od drugiego kwartału 2004 roku (wysokość straty szacowana przez Spółkę to 6,6 mln zł). Działalność była niezgodna ze strategią ówczesnego głównego akcjonariusza (Telekomunikacji Polskiej S.A.)

Struktura przychodów

	I półrocze		W roku		
	2007	2006	2006	2005	2004
			(tys. zł.)		
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:	21.724	14.057	29.438	25.696	21.106
Przychody netto ze sprzedaży towarów	19.502	13.961	470	929	919
Przychody netto ze sprzedaży usług	2.222	96	28.968	24.767	20.187

Przychody ze sprzedaży Asseco Business Solutions (Incenti) w ciągu pierwszego półrocza 2007 roku wyniosły 21.742 tys. zł., wzrost o 55% wynikał głównie z przejęcia przez naszą Spółkę Spółek Przejętych z dniem 1. czerwca 2007. Przychody wykazywane uwzględniają więc także wyniku Spółek Przejętych za cały czerwiec 2007. W 2006 roku nastąpił wzrost przychodów z tytułu sprzedaży usług, czyli e-learningu oraz outsourcingu. 16% wzrost w usługach był spowodowany zawarciem znaczących kontraktów i poprawy efektywności dotychczasowych kanałów sprzedaży. Od 2004 roku Spółka zgodnie z aktualizacją strategii była nastawiona na realizację przychodów głównie ze świadczenia usług, traktując obrót towarami jako uzupełnienie oferty. Spadek sprzedaży towarów w porównaniu do 2005 roku wyniósł 49% i był spowodowany realizacją strategii Spółki. Zwiększenie przychodów w latach 2004-2005 wynika głównie z podpisania większej ilości umów dotyczących e-learningu i długoterminowych umów w zakresie outsourcingu: 31 w 2004 w porównaniu do 39 w 2005 roku oraz z jednorazowego wydarzenia opisanego na początku opisu tego podrozdziału.

Główne grupy produktowe Spółki:	I półrocze		W roku		
	2007	2006	2006	2005	2004
			(tys. zł.)		
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:	21.724	14.057	29 438	25 696	21 106
Udział przychodów ze sprzedaży towarów w sumie przychodów	10%	1%	2%	4%	4%
Udział przychodów ze sprzedaży usług w sumie przychodów	90%	99%	98%	96%	96%
Usługi outsourcingu informatycznego	45%	69%	65%	46%	42%
Usługi e-learningu	22%	29%	33%	46%	29%
Usługi pozostałe	1%	1%	0%	4%	25%

Rok 2006 był kolejnym rokiem poprawy sytuacji finansowej Spółki. Zysk netto wzrósł w stosunku do roku 2005 o 62% i przekroczył 3.000 tys. zł. Zysk na jedną akcję wzrósł do 0,61 zł z 0,38 zł w 2005 roku. Spółka odnotowała także wzrost przychodów z działalności podstawowej w stosunku do roku 2005 o 17% W strukturze sprzedaży Spółki wyraźnie widać koncentrację na głównej działalności – czyli sprzedaży usług outsourcingu – wzrost z 42% procentowego udziału w przychodach w 2004 r. do 65% przychodów w 2006 r. Jednocześnie tendencja spadkowa występuje w pozostałych usługach, gdyż przedsiębiorstwa skoncentrowała się jedynie na outsourcingu, e-learningu oraz usług doradztwa informatycznego. Spadek przychodów z e-learningu jest spowodowany przesunięciem realizacji kilku kontraktów. Wzrost w zakresie usług outsourcingu wynika z zawarcia nowych kontraktów wymienionych w poprzednim akapicie

W 2004 roku spółka uruchomiła centralny system zarządzania usługami oraz centralny system back-up'owy w Ośrodku Przetwarzania Danych we Wrocławiu, w celu podniesienia jakości świadczonych usług oraz optymalizacji kosztów.

Rentowność produktów:

Marża ze sprzedaży brutto	I półrocze		W roku		
	2007	2006	2006	2005	2004
			(w %)		
na produktach i usługach	28,20	29,88	22,67	24,99	2,41
na towarach i materiałach	21,69	23,96	14,68	16,79	1,96

Powyżej przedstawione wskaźniki zostały policzone w oparciu o poniżej prezentowane formuły:
– Marża ze sprzedaży brutto na produktach i usługach: (Przychody ze sprzedaży produktów i usług -Koszt wytworzenia produktów i usług)/ Przychody ze sprzedaży produktów i usług
– Marża ze sprzedaży brutto na towarach i materiałach: (Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów - Koszt nabycia towarów i materiałów) / Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów

Struktura kosztowa

	I półrocze		W roku		
	2007	2006	2006	2005	2004
			(tys. zł.)		
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:	15.743	9.863	22.802	19.351	20.601
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	14.003	9.790	22.401	18.578	19.700
Koszt sprzedanych towarów i materiałów	1.740	73	401	773	901
Koszt sprzedaży	1.563	2.104	2.517	3.579	3.897
Koszty ogólnego zarządu	2.304	1.601	2.771	3.375	3.603
Razem koszt wytworzenia sprzedanych produktów, koszt sprzedaży i ogólnego zarządu	19.610	13.568	28.090	26.305	28.101

Koszty ogólnego zarządu systematycznie ulegały zmniejszeniu. Zostało to spowodowane zmniejszeniem składu zarządu (2005 rok). Ich udział w sumie kosztów działalności operacyjnej spadł z 13% w 2004 r. do 9% w 2006. Spadek kosztów sprzedaży był spowodowany pozyskiwaniem przez Spółkę mniejszej liczby kontraktów o wyższej wartości.

Koszty operacyjne według rodzajów:

	I półrocze		W roku		
	2007	2006	2006	2 005	2005
			MSSF		
			(tys. zł.)		
Koszty operacyjne według rodzajów, w tym:	19 610	13 568	28.090	26.305	28.101
Amortyzacja	1 545	1 466	2.921	4.449	5.116
Zużycie materiałów i energii	312	200	461	397	398
Podatki i opłaty	104	33	104	121	44
Usługi obce	7 491	7 167	14.196	13.152	15.630
Wynagrodzenia	6 528	3 595	7.940	5.641	3.968
Świadczenia na rzecz pracowników	1 353	663	1.221	768	604
Podróże służbowe	237	67	168	113	101
Inne koszty	300	304	678	891	1.339
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	1 740	73	401	773	901

Główną pozycję kosztów stanowiły usługi obce. Na pozycję składały się głównie usługi podwykonawców. Udział tych kosztów wahał się pomiędzy 50% w 2005 i 2006 roku do 57% w roku 2004. Kosztem najszybciej wzrastającym były wynagrodzenia stanowiące w 2006 roku 28%, podczas, gdy w 2004 było to jedynie 15%. Wynika to głównie z nadwyżki popytu na informatyków nad podażą, a co za tym idzie walką przedsiębiorstw informatycznych o pracownika. Jako, że głównym kapitałem przedsiębiorstw byli właśnie wysoko wykwalifikowani informatycy, Spółka, chcąc utrzymać dotychczasową kadrę, podnosiła płace. Amortyzacja malała, ponieważ najistotniejsze inwestycje zostały poniesione w roku tworzenia Spółki tj. 2001. Dla dużej części posiadanych przez Spółkę środków trwałych zakończył się już okres amortyzacji.

Analiza rentowności

	I półrocze		W roku		
	2007	2006	2006	2005	2004
			(tys. zł.)		
Przychody ze sprzedaży	21 724	14 057	29.438	25.696	21.106
Stopa wzrostu [%]	55%	x	15%	22%	x
Koszty działalności operacyjnej	19 610	13 568	28.090	26.305	28 101
Stopa wzrostu [%]	45%	x	7%	(6%)	x.
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	2 998	540	1.476	(583)	(6.958)
Rentowność na działalności operacyjnej	14%	4%	5%	(2%)	(0)
Zysk (strata) brutto	3 762	838	2.470	1.705	(7.055)
Rentowność zysku brutto	17%	6%	8%	7%	(0)
Zysk (strata) netto	3 762	838	3.069	1.897	(7.055)
Rentowność sprzedaży netto	17%	6%	10%	7%	(33%)
Stopa zwrotu z kapitałów własnych	4%	3%	9%	6%	(23%)
Stopa zwrotu z aktywów	3%	2%	7%	5%	(18%)

Powyżej przedstawione wskaźniki zostały policzone w oparciu o poniżej prezentowane formuły:
- *Rentowność na działalności operacyjnej: zysk (strata) z działalności operacyjnej/przychody ze sprzedaży;*
- *Rentowność zysku brutto: zysk brutto na sprzedaży/przychody ze sprzedaży;*
- *Rentowność sprzedaży netto: zysk (strata) netto/przychody ze sprzedaży;*
- *Stopa zwrotu z kapitałów własnych: zysk (strata) netto przypadający Akcjonariuszom/kapitały własne*
- *Stopa zwrotu z aktywów: zysk (strata) netto/suma bilansowa*

Znaczny wzrost rentowności na działalności operacyjnej został osiągnięty przez podniesienie marż na usługach świadczonych przez Spółkę, obniżeniu kosztów wewnętrznych przez renegocjację kontraktów z dostawcami, zmniejszeniu ilości realizowanych kontraktów budowy data center. Brak istotnej zmiany rentowności zysku brutto wynikał z rozpoznania wbudowanych instrumentów pochodnych, co skutkowało wyższymi jednorazowymi przychodami finansowymi w roku 2005 w wysokości 1.200 zł.

Spółka poprawiła stopę zwrotu z aktywów (ROA) z 5% w 2005 do 7% w 2006. Wskaźnik w 2004 był ujemny ze względu na ujemny wynik finansowy roku 2004, spowodowany przede wszystkim zaprzestaniem działalności w zakresie świadczenia usług webhostingowych, rozpoznaniem wbudowanych instrumentów finansowych oraz jednorazowym odpisem aktywów wykorzystywanych w zaprzestanej części działalności.

Stopa zwrotu z kapitałów własnych (ROE) również wykazała w 2006 roku wzrost z 6% w 2005 do 9% w 2006 roku. spowodowane to jest zwiększeniem zysku netto przez zwiększenie dynamiki przychodów (22%) w większym stopniu niż kosztów (7%)

Stopa wzrostu przychodów ze sprzedaży w roku 2005 w wysokości 22% wynikała nie tylko ze wzrostu skali działalności, lecz także z niskiego poziomu przychodów w 2004 roku będących wynikiem zaprzestania świadczenia usług webhostingowych przez Spółkę (strata szacowana przez spółkę na 6,5 mln zł). Zysk z działalności operacyjnej dodatkowo został obciążony kosztami odpisania aktywów wykorzystywanych w zaprzestanej części działalności (koszt wyliczony przez Spółkę na 1,1 mln zł.).

Suma bilansowa, kapitały własne i aktywa

Analiza bilansu

	Na 30 czerwca		Na 31 grudnia		
	2007	2006	2006	2005	2004
			(tys. zł.)		
Aktywa trwałe	93.687	5.905	5.934	6.792	11.729
Rzeczowe aktywa trwałe	9.983	5.471	4.819	6.265	8.813
Aktywa obrotowe	31.304	32.351	36.557	34.747	27.619
Zapasy	1.559	25	88	31	6
Należności krótkookresowe	21.774	7.247	8.429	13.892	8.201
Inwestycje krótkookresowe	5.618	24.223	27.448	20.486	19.216
Krótkookresowe rozliczenia międzyokresowe	2.353	856	592	338	196
Aktywa razem	124.991	38.256	42.491	41.539	39.348

Udział aktywów obrotowych w sumie bilansowej wykazywał tendencję wzrostową. W 2004 roku aktywa obrotowe stanowiły 70 % wszystkich aktywów, w 2005 r. 84% a w 2006 r. 86%. Jest to spowodowane spadkiem wartości netto aktywów trwałych oraz zwiększeniem poziomu aktywów finansowych, wynikającym z osiągania przez Spółkę dodatniego wyniku finansowego.

Na główne aktywa trwałe Spółki składały się maszyny i urządzenia 2.775 tys. zł oraz inwestycje w obce budynki i budowle o wartości 1 263 tys. zł . W porównaniu z 2005 rokiem aktywa trwałe spadły o 13% co wynikało przede wszystkim z naliczenia amortyzacji. Spadek aktywów trwałych w 2005 roku wynikał głownie ze sprzedaży licencji wartych 3 020 tys. zł.

Główną pozycję aktywów obrotowych stanowiły Inwestycje krótkoterminowe – 75%, z czego 96% stanowiły aktywa trzymane do wykupu – w 2006 r 26.333 tys. zł. Taka alokacja środków Spółki spowodowana były wyższą rentownością papierów dłużnych papierów wartościowych utrzymywanych do terminu zapadalności niż transakcji overnight.

Należności krótkookresowe składały się głównie z należności handlowych. Skokowy wzrost wartości należności w roku 2005 o 5.691 tys. zł jest wynikiem realizacji dużych kontraktów w ostatnim kwartale 2005 r.

	Na 30 czerwca		Na 31 grudnia		
	2007	2006	2006	2005	2004
			(tys. zł.)		
Kapitały własne	103.998	32.935	35.166	32.097	30.200
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	20.993	5.321	7.325	9.442	9.148
Rezerwy	168	42	50	34	27
Zobowiązania długookresowe	1.525	-	-	-	-
Zobowiązania krótkookresowe	16.120	3.216	5.739	7.361	7.663
Rozliczenia międzyokresowe	3.180	2.063	1.536	2.047	1.458
Pasywa razem	124.991	38.256	42.491	41.539	39.348

Kapitał własny stanowił 83% pasywów w 2006 r., oraz 77% w latach 2005 i 2004. Spółka finansowała się kapitałem własnym z uwagi na wysoki poziom środków pieniężnych.

Na pozycje rezerw składały się długoterminowe rezerwy emerytalne. Spółka zatrudniała młodą kadrę, średnia wieku 33 lata, stąd niski poziom rezerw.

Zobowiązania krótkoterminowe składały się głównie ze zobowiązań handlowych w kwocie 5.037 tys. zł w 2006 r, 5 668 tys. zł w 2005 r., oraz 6 210 tys. zł w 2004 roku. Spadek zobowiązań handlowych pomiędzy rokiem 2006 i 2005 jest spowodowany przez spadek zobowiązań z tytułu podatków VAT, w kwocie 1 100 tys. zł. W 2005 r. wyższy podatek wynikał z realizacji kontraktów w ostatnim kwartale roku.

Na saldo rozliczeń międzyokresowych biernych składały się głównie rezerwy na szacunkowe koszty roku finansowego, przychody przyszłych okresów oraz rezerwa na premię i na niewykorzystane urlopy.

Analiza zadłużenia

	Na 30 czerwca		Na 31 grudnia		
	2007	2006	2006	2005	2004
			(%)		
Wskaźnik ogólnego zadłużenia	17	14	17	23	23
Wskaźnik pokrycia majątku trwałego kapitałem własnym	111	558	593	473	257
Wskaźnik zadłużenia kapitałów własnych	5	0	0	0	0

Analiza zadłużenia została dokonana w oparciu o niżej zaprezentowane wskaźniki:
– wskaźnik ogólnego zadłużenia – zobowiązania i rezerwy na zobowiązania ogółem/aktywa ogółem,
– wskaźnik pokrycia majątku trwałego kapitałem własnym – kapitały własne/majątek trwały,
– wskaźnik zadłużenia kapitałów własnych – oprocentowane kredyty bankowe, dłużne papiery wartościowe/(oprocentowane kredyty bankowe, dłużne papiery wartościowe + kapitały własne).

Wskaźnik ogólnego zadłużenia wskazywał na niski poziom finansowania bieżącej działalności kredytem kupieckim. Spółka nie korzystała z oprocentowanych źródeł finansowania, więc wskaźnik zadłużenia kapitałów własnych pozostał na poziomie 0%.

Wskaźnik pokrycia majątku trwałego kapitałem własnym wskazywał, że Spółka finansowała wszystkie aktywa trwałe oraz od 66% w roku 2004 do 80% w roku 2005 aktywów obrotowych kapitałem własnym.

Analiza płynności finansowej

	30 czerwca		31 grudnia		
	2007	2006	2006	2005	2004
Płynność bieżąca (x)	1,6	6,1	5,0	3,7	3,0
Płynność szybka (x)	1,5	6,1	5,0	3,7	3,0
Płynność natychmiastowa (x)	0,3	4,6	3,8	2,2	2,1
Rotacja zapasów w dniach	13,1	0,3	1,1	0,4	0,1
Rotacja należności w dniach	182,9	94,1	104,5	197,3	141,8
Rotacja zobowiązań w dniach	176,4	69,1	90,8	134,1	158,2

Ocena płynności została dokonana w oparciu o niżej zaprezentowane wskaźniki:
– płynność bieżąca – aktywa obrotowe/(zobowiązania krótkoterminowe + rozliczenia krótkoterminowe),
– płynność szybka – (aktywa obrotowe – zapasy)/ (zobowiązania krótkoterminowe + rozliczenia krótkoterminowe),
– płynność natychmiastowa – środki pieniężne i depozyty krótkoterminowe/(zobowiązania krótkoterminowe + rozliczenia krótkoterminowe)
– rotacja zapasów w dniach – (stan zapasów na koniec roku/przychody ze sprzedaży towarów i produktów za rok) pomnożony przez liczbę dni w okresie,
– rotacja należności w dniach – (stan należności na koniec roku/przychody ze sprzedaży w roku) pomnożony przez liczbę dni w okresie,
– rotacja zobowiązań w dniach – (stan zobowiązań na koniec roku/przychody ze sprzedaży w roku) pomnożony przez liczbę dni w okresie

Zalecane poziomy wskaźników płynności bieżącej oraz płynności szybkiej wynoszą dla wskaźnika płynności bieżącej od 1,2 do 2,0, podczas gdy dla wskaźnika płynności szybkiej od 1,0 do 1,5.

Wskaźniki płynności wskazują na bardzo dużą płynność Spółki na każdym poziomie. Spółka jest w stanie uregulować wszystkie swoje zobowiązania z inwestycji krótkoterminowych. Spółka utrzymywała tak wysoka płynność z uwagi na wysoki poziom kapitałów własnych, wniesionych wkładem pieniężnym. W latach 2004 – 2006 spółka poprawiła płynności, z uwagi na dodatni wynik finansowy.

Niskie wartości wskaźnika rotacji zapasów są spowodowane były bardzo niskim ich poziomem. Był to efektem polityki przedsiębiorstwa w zakresie obrotu towarami.

Wskaźnik rotacji należności w roku 2005 wzrósł o około 56 dni. Spowodowane to było przez wydłużenie terminów płatności przez odbiorców, zwiększeniem liczby realizowanych kontraktów, zwiększoną liczbą realizowanych kontraktów w ostatnich miesiącach 2005. W roku 2006 wskaźnik spadł o 97 dni, przede wszystkim ze względu na wysoki poziom tego wskaźnika w 2005 roku oraz mniejszą niż w 2005 r. kumulacją realizowanych kontraktów w ostatnim kwartale 2006 r. niż w analogicznym okresie roku poprzedniego.

Wskaźnik rotacji zobowiązań systematycznie spada. W latach 2004 – 2005 spadł o 24 dni, a w latach 2005 – 2006 spadł o 44 dni. Jest to rezultat renegocjacji umów z dostawcami skutkującymi wydłużeniem terminów płatności oraz realizacją znaczących kontraktów w ostatnim kwartale 2005 r., co skutkowało wyższym od przeciętnego poziomem zobowiązań na koniec 2005r.

Podstawowe źródła wpływów i wydatków pieniężnych

	I półrocze		W roku		
	2007	2006	2006	2005	2004
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	(1.355)	3.782	7.682	(874)	2.414
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	3.347	(11.897)	(14.811)	(11.016)	(3.014)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	1.646	92	-	918	1.014
Przepływy pieniężne netto	3.638	(8.023)	(7.129)	(10.972)	414

Spółka notowała wpływy gotówki z działalności operacyjnej w roku 2004 oraz 2006. Wypływ w roku 2005 spowodowany był czynnikiem opisanym w punkcie poniżej „Istotne czynniki mające wpływ na działalność operacyjną".

Przepływy netto z działalności inwestycyjnej wskazywały na fakt, że Spółka kupowała znacznie więcej aktywów niż sprzedawała. Częściowo wynika to w latach 2005-2006 oraz w danych kwartalnych z krótkoterminowych inwestycji finansowych czynionych przez spółkę – w tym także tych dokonywanych na koniec roku. Spółka inwestowała w obligacje oraz klasyfikuje je w sprawozdania finansowych jako inwestycje krótkoterminowe – aktywa trzymane do terminu wykupu. W roku 2005 wypływy z tytułu zakupu aktywów finansowych wyniósł 12.054 tys. zł, a w 2006 roku 13.200 tys. zł.

Przepływy netto z działalności finansowej wynikały z czynionych przez Spółkę, inwestycji w krótkoterminowe w aktywa finansowe: depozyty, operacje typu buy-sell-back oraz w papiery komercyjne przedsiębiorstw.

Istotne czynniki (zdarzenia nadzwyczajne i sporadyczne) mające wpływ na działalność operacyjną

W roku 2004 Spółka, decyzją Rady Nadzorczej, zaprzestała świadczenia usług w zakresie webhostingu. Miało to znaczący wpływ na wyniki finansowe spółki w roku 2004 oraz częściowo na realizację prognoz sprzedaży w roku 2005.

Ponadto, w latach, 2005 i 2006 nie wystąpiły zdarzenia nadzwyczajne, które miałyby znaczący wpływ na działalność i wyniki finansowe spółki.

Istotne inwestycje

(w tys. zł)	2006	2005	2004
Wartości niematerialne i prawne	187	410	2.365
Środki trwałe	1.744	446	929
Suma	1.931	856	3.304

W roku 2004 znaczne środki (1.581 tys. zł) były przeznaczone na zakup Systemu Zarządzania – centralnego systemu zarządzania usługami oraz back-upem w data center we Wrocławiu, co pozwoliło na podniesienie jakości świadczonych usług oraz optymalizację kosztów. Pozostałe inwestycje w roku 2004 to zakup routerów oraz serwerów na potrzeby świadczonych usług outsourcingu.

W roku 2005 Spółka nie ponosiła znacznych wydatków na istotne inwestycje kapitałowe. Wydatki inwestycje były prowadzone jedynie dla odtworzenia części zamortyzowanych zasobów takich jak maszyny i urządzenia w tym sprzęt komputerowy, oraz serwery.

W roku 2006 Spółka inwestycje spółki polegały na odtworzeniu części zamortyzowanego sprzętu komputerowego (832 tys. zł) oraz odtworzenie floty samochodowej (756 tys. zł).

W pierwszym kwartale roku 2007 Spółka nabyła udziały w dwóch jednostkach powiązanych: 28% udziałów w Safo za 17.182 tys. zł, czyli 31,8 tys. zł za udział oraz 45% w spółce Softlab za 12.009 tys. zł, czyli 42,3 tys. zł za udział. Inwestycje te zostały sfinansowane ze środków własnych. Poza wymienionymi, Spółka nie posiadała inwestycji kapitałowych w innych jednostkach w okresie objętym historycznymi danymi finansowymi.

Sposób finansowania inwestycji

(tys. zł)	2006	2005	2004
Środki własne	1.931	856	3.304
Leasing	-	-	-
Kredyty lub pożyczki	-	-	-
Suma	1.931	856	3.304

Spółka wykorzystywała jedynie środki własne do finansowania inwestycji.

Safo

W okresach objętych historycznymi sprawozdaniami finansowymi podstawową działalnością spółki Safo było tworzenie oprogramowania, jego wdrażanie oraz sprzedaż, instalacje serwerów oraz infrastruktury sprzętowej, sprzedaż sprzętu komputerowego oraz serwis oprogramowania i sprzętu komputerowego. W badanym okresie spółka nie wprowadziła na rynek nowych produktów, które miałby istotny wpływ na wyniki finansowe przedsiębiorstwa. Spółka natomiast wprowadzała na rynek moduły rozbudowujące główny produkt, które zostały opisane w rozdziale „Opis działalności" przy opisie Pionu Safo.

Głównym rynkiem działalności w okresie objętym historycznymi sprawozdaniami finansowymi był rynek polski. Przychody ze sprzedaż spółki generowane na terytorium Polski stanowiły powyżej 95% sumy przychodów ze sprzedaży, w związku z tym nie przedstawiano geograficznego podziału przychodów.

Istotne zmiany w strukturze przychodów netto

W latach 2004 – 2006 nie wystąpiły w spółce istotne zmiany sprzedaży netto.

Struktura przychodów

Przychody przedsiębiorstwa Safo związane były głównie z realizacją projektów wdrożenia autorskiego oprogramowania safo i związanych z tymi projektami dostawami technologi oraz usług technicznych. Sprzedaż spółki miała charakter projektowy i ok. 38% przychodów stanowiły przychody z nowych projektów. W większości były to przchody z projektów dla nowo pozyskanych odbiorców. W tym obszarze częściowe uzależnienie związane jest z realizacją projektów powyżej 1 mln. PLN, których spółka Safo realizuje kilka w roku.

Drugim obszarem w strukturze przychodów były przychody z usług serwisowych, zarówno asysty oprogramowania własnego, jak i asysty techniczne. Przedsiębiorstwa Safo świadczy asysty dla dużej grupy odbiorców i w tym zakresie nie można zaobserwować uzależnienia od poszczególnych odbiorców.

Trzecim źródłem przychodów była sprzedaż sprzętu i technologii jako uzupełnienie realizacji wdrożenia oprogramowania Safo. Spółka Safo nie prowadziła sprzedaży sprzętu i technologii w oderwaniu od realizacji własnych projektów. Sprzedaż technologii obcych, w tym technologii Oracle stanowiła w roku 2006 47% przychodów ogółem. Dużą część tej sprzedaży stanowią projekty wymiany infrastruktury lub jej rozbudowa u największych odbiorców oraz dostawy sprzętu związane z realizacją większych projektów wdrożeniowych. Należy zauważyć, że na przestrzeni ostatnich trzech lat procent udziałów wartości sprzedaży sprzętu w przychodach ogółem spadał, kosztem rosnącego procentu udziału sprzedaży oprogramowania własnego i usług.

Sprzedaż przedsiębiorstw w ujęciu rzeczowym obejmowała swoim asortymentem pełną ofertę autorskiego oprogramowania jak również sprzęt, usługi techniczne oraz asysty. Sprzedaż spółki ma charakter projektowy i zleceniowy. Oznacza to, że każdy projekt realizowany przez spółkę był inny. Oprogramowanie spółki jest w znacznym stopniu modyfikowane w celu jak najlepszego dopasowania do jego potrzeb, dlatego wzrost przychodów nie wynika jednoznacznie z większej ilości projektów, ale głównie z większej ich wartości.

	W roku		
	2006	2005	2004
		(tys. zł.)	
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:	29 698	25 800	24 065
Przychody netto ze sprzedaży towarów	14 148	13 658	14 163
Przychody netto ze sprzedaży usług	15 550	12 142	9 902

Zarówno w 2005 jak i 2006 roku przychody spółki wzrastały. Jest to efekt rozwoju przedsiębiorstwa oraz rozwoju rynku informatycznego. Dodatkowo znaczący wzrost przychodów ze sprzedaży w 2006 roku był konsekwencją podjętych w 2005 r. decyzji w zakresie budowy profesjonalnego działu marketingowego oraz handlowego. W roku 2006 ustabilizował się trzon nowego działu i widoczne były pierwsze pozytywne efekty jego działalności.

Przychody ze sprzedaży towarów, stanowiące sprzedaż sprzętu IT oraz rozwiązań dostawców Safo utrzymują się na stałym poziomie, niezależnie od poziomu sprzedaży ogółem. Powodem tego stanu rzeczy jest: 1] wzrost wydajności sprzętu (coraz tańszy sprzęt jest coraz bardziej wydajny), 2) ciągły spadek cen technologii, 3) duża konkurencja na rynku, 4) pojawienie się tanich odpowiedników funkcjonalnych niektórych produktów (np. Oracle Database SE One lub Oracle BI Suite One).

Przychody ze sprzedaży usług systematycznie wzrastają. Usługi te to głównie wdrożenia, oprogramowanie własne oraz serwis posprzedażowy. Zmiana ta jest spowodowana realizacją coraz większej liczby projektów dzięki rozbudowie potencjału marketingowego i wytwórczego spółki.

	W roku		
Główne grupy produktowe spółki:	2006	2005	2004
		(tys. zł.)	
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:	29 698	25 800	24 065
Udział przychodów ze sprzedaży towarów w sumie przychodów	48%	53%	59%
Udział przychodów ze sprzedaży usług w sumie przychodów	52%	47%	41%
Usługi programowe	21%	20%	19%
Oprogramowanie	16%	13%	12%
Asysty	15%	14%	10%

Zmiana struktury sprzedaży była spowodowana wzrostem wszystkich rodzajów świadczonych przez firmę usług. Najszybszym tempem charakteryzowały się asysty. Są to usługi polegające na serwisie, oraz na pomocy w użytkowaniu infrastruktury IT. Wzrost tego segmentu spowodowany był faktem, iż były to usługi ciągłe, czyli każda nowo podpisana umowa zwiększa łączną kwotę przychodów z tego tytułu w roku bieżącym i przyszłych (efekt toczącej się kuli śnieżnej). Drugim z kolei największym wzrostem udziału w przychodach charakteryzuje się oprogramowanie. 3 % wzrost w 2006 roku wynikał z zawarcia kilku istotnych umów licencyjnych rozbudowujących zasoby licencyjne kluczowych klientów. Przez okres objęty historycznymi sprawozdaniami finansowymi największy udział stanowiły usługi programowe. Wynikało to z zawarcia istotnych kontraktów oraz zwiększenia ilości realizowanych w roku projektów przy niezmienionych lub nawet lekko spadających cenach.

Rentowność produktów:

	W roku		
	2006	2005	2004
		(w %)	
Marża na produktach i usługach	62,5	44,5	49,5
Marża na towarach i materiałach	22,8	28,7	20,3

Powyżej przedstawione wskaźniki zostały policzone w oparciu o poniżej prezentowane formuły:
– *Marża ze sprzedaży brutto na produktach i usługach: (Przychody ze sprzedaży produktów i usług -Koszt wytworzenia produktów i usług)/ Przychody ze sprzedaży produktów i usług*
– *Marża ze sprzedaży brutto na towarach i materiałach: (Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów - Koszt nabycia towarów i materiałów) / Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów*

Spółka notowała wyższa marże na produktach i usługach niż na towarach. Wzrost marży w roku 2006 wynikał z kumulacji przychodów w I kwartale roku (na przełomie roku finalizowanych było kilka znaczących projektów).

Struktura kosztowa

	W roku		
	2006	2005	2004
		(tys. zł.)	
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:	21.091	19.014	18.398
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	9.571	8.402	6.622
Koszt sprzedanych towarów i materiałów	11.520	10.612	11.776
Koszt sprzedaży	1.476	916	489
Koszty ogólnego zarządu	2.057	2.126	2.125
Razem koszt wytworzenia sprzedanych produktów, koszt sprzedaży i ogólnego zarządu	24.624	22.056	21.012

Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów stanowiły główną pozycję kosztów operacyjnych i kształtują się na poziomie około 86% całości kosztów operacyjnych.

Koszty sprzedaży systematycznie rosły, co wynikało z realizacji strategii spółki mającej na celu intensyfikację działań handlowych i marketingowych. Koszty ogólnego zarządu oscylowały wokół 10%.

Koszty operacyjne według rodzajów:

	W roku		
	2006	2005	2005
	MSSF		
	(tys. zł.)		
Koszty operacyjne według rodzajów, w tym:	24 624	22 056	21 011
Amortyzacja	626	579	473
Zużycie materiałów i energii	387	394	283
Podatki i opłaty	171	132	129
Usługi obce	1 142	1 548	1 084
Wynagrodzenia	7 990	6 769	5 800
Świadczenia na rzecz pracowników	1 642	1 342	1 095
Inne koszty	1 147	679	372
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	11 520	10 612	11 776

Czynniki wpływające na wielkość kosztów spółki wynikały głównie z powiększania potencjału produkcyjnego i co z tym związane wzrost zatrudnienia. Istotnym elementem kosztowym roku 2006 była także realizacja projektu Delta (opracowanie nowej generacji produktów programowych).

W 2006 roku spółka odnotowała wzrost wynagrodzeń o 18%. Wzrost tego kosztu z roku 2004 na 2005 był zbliżony i wyniósł 17%. Trend ten wynika z dwóch głównych powodów: 1. zwiększenia skali działalności Safo i w związku z tym zwiększenia zatrudnienia (o 20 ludzi w 2006 i 24 w 2005) oraz 2. z dużego zapotrzebowania w Polsce na informatyków i stosunkowo niskiej podaży ludzi o odpowiednich kwalifikacjach i doświadczeniu. Aby zatrzymać kluczową kadrę spółka co roku podnosi poziom płac. Z tego samego powodu wzrosły koszty świadczeń na rzecz pracowników. W strukturze kosztów wynagrodzenia zajmują w latach 2004 28%, 2005 31% i 2006 32% odpowiednio: 28%, 31% i 32%.

Wartość sprzedanych towarów i materiałów wahała się zgodnie ze sprzedażą towarów. Przyczyna takich zmian wyjaśniona przy przychodach ze sprzedaży towarów.

Usługi obce to przede wszystkim usługi telekomunikacyjne, leasingowe, utrzymania powierzchni biurowych oraz asysty dla oprogramowania obcego (asysty obce). Ich wzrost w 2005 wynikał z ogólnego wzrostu działalności spółki (wzrosły wszystkie główne pozycje kosztów usług obcych), natomiast spadek w 2006 był głównie rezultatem zmiany kwalifikacji kosztu asyst obcych dla oprogramowania – po wprowadzeniu przez spółkę własnego produktu „asysta dla bazy danych Oracle" spółka przestała świadczyć usługi dla asyst obcych i przeklasyfikowała je z kosztów rodzajowych na koszt własny sprzedaży.

Podobnie jak w przypadku poszczególnych pozycji przychodów, wzrost kosztów we wszystkich okresach związany był z rozwojem spółki.

Analiza rentowności

Działalność spółki podlegała w pewnym stopniu wahaniom sezonowym. W przypadku produktów programowych największe obroty spółka notowała w IV i I kwartale roku. Wpływ na to ma wybór przez większość klientów spółki roku kalendarzowego za rok obrachunkowy, co przekłada się na dążenie do uruchamiania systemu informatycznego na przełomie roku lub na początku następnego. W przypadku sprzedaży sprzętu wyróżnia się IV kwartał, tradycyjna pora realizowania budżetów przewidzianych na dany rok. W pozostałych miesiącach roku sprzedaż sprzętu podlega wahaniom od jednej większej transakcji do następnej, jednak bez widocznej powtarzalności. Koszty operacyjne, w ciągu kwartałów I-III rozkładały się równomiernie. Jedynie IV kwartał wyróżniał się wzrostem kosztów działalności, głównie ze względu na rozliczanie rocznych premii oraz tworzenie dodatkowych rezerw.

	W roku		
	2006	2005	2004
	(tys. zł.)		
Przychody ze sprzedaży	29 698	25 800	24 065
% stopa wzrostu	15%	7%	x
Koszty działalności operacyjnej	24 624	22 056	21 011
% stopa wzrostu	12%	5%	x
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	5 066	3 754	3 077
Rentowność na działalności operacyjnej	17%	15%	13%
Zysk (strata) brutto	5 040	3 656	2 889
Rentowność zysku brutto	17%	14%	12%
Zysk (strata) netto	3 968	3 016	2 245
Rentowność sprzedaży netto	13%	12%	9%
Stopa zwrotu z kapitałów własnych	44%	49%	60%
Stopa zwrotu z aktywów	30%	30%	20%

Powyżej przedstawione wskaźniki zostały policzone w oparciu o poniżej prezentowane formuły:
- *Rentowność na działalności operacyjnej: zysk (strata) z działalności operacyjnej/przychody ze sprzedaży;*
- *Rentowność zysku brutto: zysk brutto na sprzedaży/przychody ze sprzedaży;*
- *Rentowność sprzedaży netto: zysk (strata) netto/przychody ze sprzedaży;*
- *Stopa zwrotu z kapitałów własnych (ROE): zysk (strata) netto przypadający/kapitały własne;*
- *Stopa zwrotu z aktywów (ROA): zysk (strata) netto/aktywa*

Wzrost przychodów był wyższy niż wzrost kosztów operacyjnych. Wynikało to ze zmniejszania kosztów poprzez ścisłą współpracę w dostawcami, co pozwoliło na uzyskiwanie upustów cenowych. Wzrost przychodów nastąpił poprzez poszerzanie gamy produktów (w 2005 roku safo.mobile oraz safo.mag), ścisłą współpracę z klientami, co umożliwiało sprzedaż usług oraz dodatkowych modułów oprogramowania. Dodatkowym czynnikiem był także wzrost wydajności pracy osiągnięty poprzez zmiany organizacyjne w spółce.

Wzrost dynamiki zarówno kosztów i przychodów w porównaniu roku 2005 i 2006 jest spowodowany zwiększeniem skali działalności firmy oraz rozwojem nowych usług. Rentowność operacyjna spółki wzrasta regularnie o 2% dzięki poprawie wydajności pracy

Rentowność zysku brutto rośnie tak jak rentowność sprzedaży na działalności operacyjnej, ponieważ skala pozostałej działalności operacyjnej oraz działalności finansowej w Spółce jest niewielka.

Na wyniki roku 2006 duży wpływ miały dwa czynniki o przeciwstawnym charakterze: rozbudowa potencjału wytwórczego (poprawa efektywności działalności przy jednoczesnym wzroście zatrudnienia) z jednej strony oraz wzrost wynagrodzeń z drugiej. Wzrost wynagrodzeń oraz innych pozapłacowych elementów motywacyjnych okazał się konieczny w dobie migracji najlepszych pracowników za granicę lub do konkurencji.

Suma bilansowa, kapitały własne i aktywa

Analiza bilansu

	Na 31 grudnia		
	2006	2005	2004
	(tys. zł.)		
Aktywa trwałe	3.016	2.275	1.950
Rzeczowe aktywa trwałe	1.769	1.972	1.868
Aktywa obrotowe	10.137	7.871	9.157
Zapasy	90	207	939
Należności krótkookresowe	5.256	5.607	4.409
Inwestycje krótkookresowe	4.679	1.841	3.551
Krótkookresowe rozliczenia międzyokresowe	111	216	259
Aktywa razem	13.153	10.145	11.108

Struktura aktywów wskazywała duży udział aktywów obrotowych w sumie bilansowej, w latach 2004, 2005, 2006 było to odpowiednio 82%, 78% i 77%. Znacznymi pozycjami były należności krótkoterminowe i inwestycje krótkoterminowe, spółka nie utrzymywała zapasów, ponieważ towary, którymi obracała spółka były zamawiane na bieżąco pod konkretne projekty.

W 2005 roku aktywa obrotowe spadły o 1.286 tys. zł., tj. o 14%, pomimo wzrostu przychodów o 1.735 tys. zł. tj. 7%. Powodem była jedna transakcja wykazana na koniec roku 2004 (otrzymanie zaliczki, wystawienie faktury zaliczkowej, gromadzenie sprzętu w zapasach), która zwiększyła zarówno aktywa jak i pasywa. Stany na koniec 2005 r. odpowiadają już sytuacji normalnej. W roku 2006 aktywa obrotowe wzrosły w 2006 roku o 2.266 tys. zł tj. o 29%. Wynikało to ze zwiększeniem stanu inwestycji krótkoterminowych. Wzrost tej pozycji w porównaniu do roku 2005 wyniósł 154%. Tak wysokie saldo inwestycji krótkoterminowych – środków pieniężnych na rachunkach i w kasie wynika z konieczności spłaty zobowiązań na początku roku oraz z korzyści wynikających z zaliczkowej metody rozliczania podatku dochodowego od osób prawnych (wpłacane w ciągu roku zaliczki odpowiadały kwocie podatku opłaconego przez spółkę w 2004r. Ciągły spadek stanu zapasów, od 2004 roku wynikał z powodu opisanego przy wyjaśnieniu zmian aktywów obrotowych. Spadek należności wyniósł 351 tys. zł, czyli o 6%. Wahanie takie należy do regularnych w działalności przedsiębiorstwa. Zmiana rozliczeń międzyokresowych również nie ma przyczyn w istotnych zdarzeniach biznesowych.

Udział aktywów trwałych w latach wynosił 2004 18%, 2005 22%, 2006 23%. Największym elementem majątku trwałego były rzeczowe aktywa trwałe, w 2004 2005 i 2006 odpowiednio: 96%, 87% i 59%. Znaczny wzrost udziału rzeczowych aktywów trwałych w sumie aktywów na 31 grudnia 2006 roku wynikał z zakupu wartości niematerialnych i prawnych - praw autorskich do systemu ZSI od firmy Infinite Sp. z o.o. z siedzibą w Lublinie za 960 tys. zł. Istotnymi nakładami Safo na rzeczowe aktywa trwałe było przystosowanie do użytkowania wynajętych pomieszczeń. spółka też rocznie ponosi wydatki na sprzęt komputerowy w wysokości: w 2004, 2005 i 2006 odpowiednio 217, 296 oraz 214 tys. zł. Wydatki związane były z rozwojem przedsiębiorstwa, zatrudnianiem nowych pracowników, oraz odtworzeniem zamortyzowanych zasobów sprzętowych. Od 2005 roku spółka zaczęła korzystać z leasingu finansowego samochodów, co również wpłynęło na zwiększenie aktywów trwałych. Wartość brutto samochodów przyjętych w 2005 roku to 329 tys. zł.

	Na 31 grudnia		
	2006	2005	2004
	(tys. zł.)		
Kapitały własne	8.919	6.201	3.725
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	4.233	3.944	7.382
Rezerwy	20	101	37
Zobowiązania długookresowe	769	242	-
Zobowiązania krótkookresowe	3.348	3.346	6.700
Rozliczenia międzyokresowe	97	255	646
Pasywa razem	13.153	10.145	11.108

Spółka finansowała swoją działalność głównie ze środków własnych. Spółka dysponowała wielocelową linią kredytową o wartości 2 mln zł.

Struktura pasywów spółki zmieniła się znacznie w roku 2005. W 2004 roku kapitał własny stanowił 34%, podczas gdy w latach 2005 i 2006 było to odpowiednio 61% i 68%.

Struktura zobowiązań: spółka z coraz większym stopniu korzystała z zobowiązań długoterminowych. W roku 2005 zobowiązanie z tytułu leasingu finansowego stanowiło 96% zobowiązań długoterminowych, w 2006 na saldo składało się zobowiązanie z tytułu leasingu finansowego (28%) oraz długoterminowa część zobowiązania z tytułu praw autorskich (72%)

Zobowiązania krótkoterminowe od roku 2005 utrzymywało się na podobnym poziomie. Wysoka wartość w 2004 była spowodowana była przez transakcję opisaną przy wyjaśnieniu zmian w aktywach obrotowych.

W 2005 roku nastąpiło podwyższenie kapitału zakładowego z 28 tys. zł. do 52,8 tys. zł., co było spowodowane koniecznością dostosowania jego wielkości do wymogów Kodeksu Spółek Handlowych, odnośnie minimalnej kwoty kapitału.

Analiza zadłużenia

	Na 31 grudnia		
	2006	2005	2004
	(%)		
Wskaźnik ogólnego zadłużenia	32	39	66
Wskaźnik pokrycia majątku trwałego kapitałem własnym	296	273	191
Wskaźnik zadłużenia kapitałów własnych	0	0	0

Analiza zadłużenia została dokonana w oparciu o niżej zaprezentowane wskaźniki:
– wskaźnik ogólnego zadłużenia – zobowiązania i rezerwy na zobowiązania ogółem/aktywa ogółem,
– wskaźnik pokrycia majątku trwałego kapitałem własnym – kapitały własne/majątek trwały,
– wskaźnik zadłużenia kapitałów własnych – oprocentowane kredyty bankowe, dłużne papiery wartościowe/ (oprocentowane kredyty bankowe, dłużne papiery wartościowe + kapitały własne).

Wskaźnik ogólnego zadłużenia spadł znacznie w 2005. Spadek wynikał ze z wysokich zobowiązań krótkoterminowych, których wysokość wyjaśniona jest w poprzednim punkcie. W 2006 roku jego wysokość spadła ponieważ przy stabilnym poziomie zadłużenia znacząco wzrosły kapitały własne.

Wskaźnik pokrycia majątku trwałego kapitałem własnym wskazywał, ze wszystkie aktywa trwałe były finansowane kapitałem własnym, a także część aktywów obrotowych. Wskaźnik utrzymywał wysoki poziom przez cały okres analizowany. Wynikało to z rentowności działalności przedsiębiorstwa, główne pozycje kapitału własnego to kapitał zapasowy oraz zysk netto (razem stanowią w latach 2004-2006 odpowiednio 131%, 99%, 97 % kapitału własnego. Poziom powyżej 100% jest spowodowany wystąpieniem w tym roku udziałów własnych, odkupionych od byłego udziałowca za 1.200 tys. zł. Udziały zostały umorzone.

Wskaźnik zadłużenia kapitałów własnych jest na niskim poziomie ponieważ spółka nie korzysta z kredytów ani pożyczek. Jedyne oprocentowane zobowiązania to leasing finansowy na ok. 6%.

Analiza płynności finansowej

	31 grudnia		
	2006	2005	2004
Płynność bieżąca (x)	2,94	2,21	1,25
Płynność szybka (x)	2,92	2,15	1,12
Płynność natychmiastowa (x)	1,36	0,52	0,48
Rotacja zapasów w dniach	1,11	2,93	14,24
Rotacja należności w dniach	64,60	79,32	66,87
Rotacja zobowiązań w dniach	41,15	46,70	101,62

Ocena płynności została dokonana w oparciu o niżej zaprezentowane wskaźniki:
- *płynność bieżąca – aktywa obrotowe/(zobowiązania krótkoterminowe + rozliczenia krótkoterminowe),*
- *płynność szybka – (aktywa obrotowe – zapasy)/ (zobowiązania krótkoterminowe + rozliczenia krótkoterminowe),*
- *płynność natychmiastowa – środki pieniężne i depozyty krótkoterminowe/(zobowiązania krótkoterminowe + rozliczenia krótkoterminowe)*
- *rotacja zapasów w dniach – (stan zapasów na koniec roku/przychody ze sprzedaży towarów i produktów w roku) pomnożony przez liczbę dni w roku,*
- *rotacja należności w dniach – (stan należności na koniec roku/przychody ze sprzedaży w roku) pomnożony przez liczbę dni w roku,*
- *rotacja zobowiązań w dniach – (stan zobowiązań na koniec roku/przychody ze sprzedaży w roku) pomnożony przez liczbę dni w roku.*

Zalecane poziomy wskaźników płynności wynoszą dla wskaźnika płynności bieżącej od 1,2 do 2,0, podczas gdy dla wskaźnika płynności szybkiej od 1,0 do 1,5.

W 2004 roku wskaźniki płynności nie były na niższym poziomie niż wskaźniki zalecane. Spółka miała w tym roku wysoki udział zobowiązań krótkoterminowych, wyjaśnionych przy punkcie analizy bilansu. W 2005 roku wskaźniki uległy poprawie, jedynie wskaźnik płynności natychmiastowej był poniżej zalecanej wysokości, czyli z inwestycji krótkoterminowych przedsiębiorstwa może spłacić jedynie 52% zobowiązań krótkoterminowych i rozliczeń międzyokresowych.

W roku 2006 spółka osiągnęła wysoki stopień płynności, z inwestycji krótkoterminowych była w stanie spłacić całe zobowiązania krótkoterminowe z rozliczeniami krótkoterminowymi.

Rotacja zapasów spada ponieważ spada poziom zapasów wyjaśniony przy analizie bilansu.

Rotacja należności wzrosła w 2005 roku o 12 a w 2006 roku spadła o 15 dni ponieważ stan należności na koniec 2005r był nadzwyczaj wysoki ze względu na kończenie w tym okresie kilku znaczących projektów.

Rotacja zobowiązań spada ponieważ spółka zmniejszyła poziom zobowiązań, co wynika ze spadku udziału sprzedaży towarów w sprzedaży razem (sprzedaż usług nie generuje zobowiązań tytułu dostaw i usług, bowiem spółka nie korzysta z usług podwykonawców).

Podstawowe źródła wpływów i wydatków pieniężnych

	W roku		
	2006	2005	2004
		(tys. zł.)	
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	4.278	(785)	5.962
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(53)	(272)	(342)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(1.420)	(653)	(2.092)
Przepływy pieniężne netto	2.805	(1.710)	3.528

Przepływy z działalności operacyjnej w 2005 roku spadły w stosunku do roku 2004 o 6.747 tys. zł. Podstawowym powodem ujemnych przepływów operacyjnych był wzrost krótkoterminowych należności oraz spadek krótkoterminowych zobowiązań. Wynika to z wystawienia na koniec 2005r dużych faktur wynikających z rozliczenia na przełomie roku kilku znaczących projektów. W 2006 roku przepływy operacyjne wzrosły o 5.063 tys. zł. wracając do poziomu z roku 2004.

Przepływy z działalności inwestycyjnej w 2005 wyniosły (272) tys. zł oraz wzrosły w stosunku do przepływów w 2004 roku o 70 tys. zł. Wynika to jedynie z mniejszych zakupów środków trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych. W roku 2006 przepływy były niższe o 81% od przepływów w 2005 roku. Inwestycje w aktywa trwałe wyniosły 13 tys. zł i spadły o 96% w porównaniu do 311 tys zł. w roku 2005. Spółka finansowała wypływy kredytem kupieckim oraz w formie leasingu.

Na przepływy z działalności finansowej w roku 2004 miało wpływ nabycie przez spółkę własnych udziałów za kwotę 1.200 tys. zł. Pozostałymi istotnym wypływami były: spłata kredytów w wysokości 646 tys. zł. oraz dywidenda 210 tys. zł. W latach 2005 i 2006 największy wpływ na przepływy z działalności finansowej miała wypłata dywidendy dla udziałowców. Jej wysokość wynosiła odpowiednio: 540 tys. zł., 1.200 tys. zł. W roku 2006, podobnie jak w 2005 Safo nie wykorzystywało przyznanego kredytu – linii wielocelowej oraz nie zaciągało nowych kredytów.

Istotne inwestycje

(w tys. zł)	2006	2005	2004
Wartości niematerialne i prawne	970	86	83
Środki trwałe	377	628	281
Suma	1.347	713	364

Wydatki inwestycyjne spółki to głównie inwestycje w odtworzenie zamortyzowanych środków trwałych czyli zakupy sprzętu komputerowego i innych urządzeń, środków transportu, oraz inwestycje w obce środki trwałe – przystosowanie do użytkowania wynajętych pomieszczeń roku 2006 roku zakupiono prawa autorskie do systemu klasy ERP Infinite ZSI (Zintegrowany System Informatyczny) od przedsiębiorstwa Infinite Sp. z o.o. za 970 tys. zł.. System ten zostanie włączony do oferty Pionu Biznesowego Safo i posłuży do zdobycia klientów z segmentu producentów spożywczych w pierwszej kolejności, i pozostałych producentów w dalszej perspektywie.

Sposób finansowania inwestycji

(w tys. zł)	2006	2005	2004
Środki własne	266	384	364
Leasing	121	329	-
Kredyty lub pożyczki	966*	-	-
Suma	1.353	713	364

* Kwota ta dotyczy zakupu praw autorskich do systemu Infinite ZSI, zakupionych przez spółkę 30 grudnia 2006r; transakcja została w całości sfinansowana kredytem kupieckim: płatności zostały rozłożone na raty, których terminy płatności przypadają na lata 2007-2009

Istotne czynniki (zdarzenia nadzwyczajne i sporadyczne) mające wpływ na działalność operacyjną

W latach 2004, 2005 i 2006 nie wystąpiły zdarzenia nadzwyczajne, które miałyby znaczący wpływ na działalność i wyniki finansowe spółki, w tym na działalność operacyjną spółki.

Softlab i Softlab Trade

Softlab oraz Softlab Trade analizowane są łącznie, gdyż działalność operacyjna obydwu podmiotów dotyczyła tego samego przedmiotu – systemu SOFTLAB SQL. Softlab był podwykonawcą Softlab Trade w zakresie serwisu oraz części usług programistycznych. Wszystkie przychody Softlabu są jednocześnie kosztem Softlab Trade, dlatego analizowane będą wyłącznie dane Softlab Trade. Analogiczne dane Softlabu są podane do informacji w pierwszej tabeli każdej sekcji. Spółki do roku 2006 nie były jednostkami powiązanymi kapitałowo ani osobowo. W roku 2006 udziały w obu spółkach zostały zakupione przez Asseco Poland – zdarzenie szczegółowo opisane w rozdziale Emitent,

Jednocześnie należy zauważyć, ze oba podmioty wchodzą w skład Pionu Softlab w strukturach Asseco Business Solutions, przez co można oczekiwać spadku kosztów operacyjnych Softlab Trade o marżę brutto ze sprzedaży Softlabu.

W okresach objętych historycznymi sprawozdaniami finansowymi działalnością podstawową spółki Softlab Trade było tworzenie oprogramowania oraz jego wdrożenie i sprzedaż. W badanym okresie spółka nie wprowadziła na rynek nowego produktu, a jedynie ulepszała istniejący system SOFTLAB SQL. Opis modułów znajduje się w rozdziale „Opis działalności" przy opisie Pionu Softlab.

W okresach objętych historycznymi sprawozdaniami finansowymi działalnością podstawową spółki Softlab było tworzenie oprogramowania, w charakterze podwykonawcy.

Głównym rynkiem działalności w okresie objętym historycznymi sprawozdaniami finansowymi był rynek polski. Przychody ze sprzedaż spółki generowana na terytorium Polski stanowiły powyżej 95% sumy przychodów ze sprzedaży.

Istotne zmiany sprzedaży netto

W latach 2004 – 2006 nie wystąpiły w spółkach istotne zmiany sprzedaży netto.

Struktura przychodów

Softlab	W roku		
	2006	2005	2004
		(tys. zł.)	
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:	5.615	5.622	5.194
Przychody netto ze sprzedaży usług	5.615	5.622	5.194
Przychody netto ze sprzedaży towarów	-	-	-

Softlab Trade	W roku		
	2006	2005	2004
		(tys. zł.)	
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:	20.048	17.640	15.641
Przychody netto ze sprzedaży produktów i usług	18.504	16.714	14.489
Przychody netto ze sprzedaży towarów	1.543	926	1 153

Przychody systematycznie rosły. W roku 2005 przychody wzrosły o 13% a w roku 2006 o kolejne 14%.

Przychody ze sprzedaży produktów rosły w tempie 15%, 11% odpowiednio w latach 2005 i 2006. Wzrost wynika z pozyskiwania przez przedsiębiorstwo większych oraz bardziej zaawansowanych kontraktów. Najważniejsze z nich wymieniono poniżej. Wzrost jest spowodowany również faktem, że trakcie badanego okresu spółka podniosła ceny usług .

Softlab Trade	W roku		
Główne grupy produktowe spółki:	2006	2005	2004
		(tys. zł.)	
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:	20.048	17.640	15.641
Udział przychodów ze sprzedaży produktów w sumie przychodów	92%	95%	93%
Udział przychodów ze sprzedaży towarów w sumie przychodów	8%	5%	7%

Przychody ze sprzedaży produktów stanowiły główną pozycję przychodów spółki. Na pozycję składały się głównie sprzedaż licencji, usług wdrożeniowych oraz usług serwisowych. Sprzedaż produktów własnych stanowi podstawę działalności spółki. Wysoki udział w przychodach przyczyniał się do wzrostu rentowności przedsiębiorstwa, gdyż były one sprzedawane zazwyczaj z wyższa marżą (patrz tabela poniżej). Ich udział w sprzedaży rocznej utrzymywał się w granicach 90%. Stopniowo udział sprzedaży w całej sprzedaży rósł. Wiązało się to z rozszerzeniem oferty.

Rentowność produktów:

Softlab	W roku		
	2006	2005	2004
		(w %)	
Marża na produktach i usługach	35	21	14
Marża na towarach i materiałach	x	x	x

Softlab Trade	W roku		
	2006	2005	2004
		(w %)	
Marża na produktach i usługach	22	24	12
Marża na towarach i materiałach	19	16	16

Powyżej przedstawione wskaźniki zostały policzone w oparciu o poniżej prezentowane formuły:
– Marża ze sprzedaży brutto na produktach i usługach: (Przychody ze sprzedaży produktów i usług -Koszt wytworzenia produktów i usług)/ Przychody ze sprzedaży produktów i usług
– Marża ze sprzedaży brutto na towarach i materiałach: (Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów - Koszt nabycia towarów i materiałów) / Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów

Rentowność sprzedaży produktów własnych była wyższa od rentowności towarów. Jest to spowodowane wartością dodaną, którą zawiera wdrożenie systemu. Sytuacja odwrotna w pierwszych kwartałach roku nie jest systematyczna, a wynika jedynie z rozliczania prac obecnie prowadzonych projektów.

Struktura kosztowa

Softlab	W roku		
	2006	2005	2004*
		(tys. zł.)	
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:	3 625	4 428	x
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	3 625	4 428	x
Koszt sprzedanych towarów i materiałów	-	-	x
Koszt sprzedaży	356	-	x
Koszty ogólnego zarządu	959	717	x
Razem koszt wytworzenia sprzedanych produktów, koszt sprzedaży i ogólnego zarządu	4 940	5 145	x

** Spółka nie sporządzała w roku 2004 rachunku zysków i strat w układzie kalkulacyjnym*

Softlab Trade	W roku		
	2006	2005	2004
		(tys. zł.)	
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:	15 643	13 459	13 784
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	14 399	12 678	12 813
Koszt sprzedanych towarów i materiałów	1 244	781	972
Koszt sprzedaży	1 112	451	384
Koszty ogólnego zarządu	1 456	1 247	1 091
Razem koszt wytworzenia sprzedanych produktów, koszt sprzedaży i ogólnego zarządu	18 211	15 157	15 260

Koszty wytworzenia sprzedanych produktów w latach 2004 – 2006 stanowiły odpowiednio 90%, 89% i 86% . Udział kosztów ogólnego zarządu utrzymywał się na poziomie 6 - 8%. Koszty sprzedaży w latach 2004 – 2005 stanowiły 3% kosztów operacyjnych, po czym w roku 2006 nastąpił wzrost o 147% a ich udział wzrósł do 6%.

Koszty operacyjne według rodzajów:

Softlab	W roku		
	2006	2005	2004
		(tys. zł.)	
Koszty operacyjne według rodzajów, w tym:	4 886	5 088	5 269
Amortyzacja	210	280	289
Zużycie materiałów i energii	111	132	147
Podatki i opłaty	1.849	1.904	1.917
Usługi obce	77	74	65
Wynagrodzenia	1.715	1.744	1.945
Świadczenia na rzecz pracowników	450	486	452
Inne koszty	474	469	455

Softlab Trade	W roku		
	2006	2005	2004*
		(tys. zł.)	
Koszty operacyjne według rodzajów, w tym	17.282	14.112	x
Amortyzacja	215	122	x
Zużycie materiałów i energii	145	91	x
Podatki i opłaty	68	32	x
Usługi obce	10.969	10.044	x
Wynagrodzenia	5.247	3.678	x
Świadczenia na rzecz pracowników	314	80	x
Inne koszty	325	64	x

** Spółka nie była zobowiązana do sporządzania pełnego sprawozdania finansowego za 2004 rok*

Największą pozycję kosztów operacyjnych w układzie rodzajowym stanowiły usługi obce czyli głównie usługi programistyczne świadczone przez podwykonawców. Stanowiły one 71% kosztów operacyjnych w 2005 roku, 63% w roku 2006 oraz 71% w pierwszym.

Drugą pod względem wielkości pozycją kosztów operacyjnych były wynagrodzenia stanowiące 26% kosztów operacyjnych w 2005 roku, 30% w roku 2006.

Pozostałe koszty stanowiły poniżej 10% sumy kosztów.

Analiza rentowności

Softlab	W roku		
	2006	2005	2004
		(tys. zł.)	
Przychody ze sprzedaży	5.615	5.622	5.194
% stopa wzrostu	0%	8%	x
Koszty działalności operacyjnej	4.886	5.088	5.269
% stopa wzrostu	(4%)	(3%)	x
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	694	481	48
Rentowność na działalności operacyjnej	12%	9%	1%
Zysk (strata) brutto	696	488	48
Rentowność zysku brutto	12%	9%	1%
Zysk (strata) netto	552	378	28
Rentowność sprzedaży netto	10%	7%	1%
Stopa zwrotu z kapitałów własnych	37%	41%	5%
Stopa zwrotu z aktywów	28%	27%	3%

Softlab Trade	W roku		
	2006	2005	2004
		(tys. zł.)	
Przychody ze sprzedaży	20.048	17.640	15.641
% stopa wzrostu	14%	13%	x
Koszty działalności operacyjnej	15.643	13.459	13.784
% stopa wzrostu	16%	(2%)	b.d.
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	1.822	2.482	360
Rentowność na działalności operacyjnej	9%	14%	2%
Zysk (strata) brutto	1.824	2.501	375
Rentowność zysku brutto	9%	14%	2%
Zysk (strata) netto	1.456	2.022	267
Rentowność sprzedaży netto	7%	11%	2%
Stopa zwrotu z kapitałów własnych	42%	59%	17%
Stopa zwrotu z aktywów	21%	34%	7%

Powyżej przedstawione wskaźniki zostały policzone w oparciu o poniżej prezentowane formuły:
– Rentowność na działalności operacyjnej: zysk (strata) z działalności operacyjnej/przychody ze sprzedaży;
– Rentowność zysku brutto: zysk brutto na sprzedaży/przychody ze sprzedaży;
– Rentowność sprzedaży netto: zysk (strata) netto/przychody ze sprzedaży;
– Stopa zwrotu z kapitałów własnych (ROE): zysk (strata) netto/ kapitały własne;
– Stopa zwrotu z aktywów (ROA): zysk (strata) netto/ aktywa

Przez cały badany okres spółka notowała dodatnią rentowność na wszystkich poziomach rachunku wyników. Niższe marże w roku 2004 były spowodowane niższymi cenami produktów

W roku 2005 dynamika kosztów była ujemna. Spowodowało to rekordowe wyniki rentowności w tym okresie. W roku 2006 nie wystąpiły żadne zdarzenia nadzwyczajne przez co zauważalny jest zmniejszenie poziomów marży.

Przez pierwsze trzy miesiące roku w badanych okresach spółka generowała niższe marże niż w całym roku, nie jest to regułą, a wynika rodzaju prowadzonych projektów.

Suma bilansowa, kapitały własne i aktywa

Analiza skonsolidowanego bilansu

Softlab	Na 31 grudnia		
	2006	2005	2004
		(tys. zł.)	
Aktywa trwałe	288	435	414
Rzeczowe aktywa trwałe	262	414	400
Aktywa obrotowe	1.693	943	451
Zapasy	-	-	-
Należności krótkookresowe	1.624	363	296
Inwestycje krótkookresowe	61	565	84
Krótkookresowe rozliczenia międzyokresowe	8	16	71
Aktywa razem	1.981	1.378	865

Softlab Trade	Na 31 grudnia		
	2006	2005	2004
		(tys. zł.)	
Aktywa trwałe	432	273	291
Rzeczowe aktywa trwałe	266	149	203
Aktywa obrotowe	6.636	5.591	3.580
Zapasy	853	509	714
Należności krótkookresowe	4.992	4.104	2.128
Inwestycje krótkookresowe	769	968	714
Krótkookresowe rozliczenia międzyokresowe	21	11	23
Aktywa razem	7.068	5.864	3.871

Główną pozycję aktywów stanowiły aktywa obrotowe. Specyfika działalności firmy nie wymagała istotnych aktywów trwałych i w związku z tym w badanym okresie spółka nie prowadziła istotnych inwestycji w aktywa trwałe. Zakupy to głównie odtworzenie bazy sprzętu komputerowego oraz zakupy środków transportu oraz nieznaczne ilości innych aktywów.

Aktywa obrotowe stanowią w latach 2004 92%, 2005 95% i 2006 94%. Największą pozycja aktywów były należności – głównie handlowe. W roku 2005 nastąpił wzrost należności o około 92%, w 2006 roku wzrost zwolnił do 21%. Zwiększanie stanu należności wynikał ze wzrostu przychodów. Spółka stosowała głównie 14 dniowe terminy płatności i w ciągu badanego okresu ich nie zmieniała.

Softlab	Na 31 grudnia		
	2006	2005	2004
		(tys. zł.)	
Kapitały własne	1.479	927	573
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	503	452	292
Rezerwy	51	4	4
Zobowiązania długookresowe	23	47	-
Zobowiązania krótkookresowe	423	394	283
Rozliczenia międzyokresowe	5	6	5
Pasywa razem	1.981	1.378	865

Softlab Trade	Na 31 grudnia		
	2006	2005	2004
		(tys. zł.)	
Kapitały własne	3.467	3.438	1.599
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	3.601	2.426	2.272
Rezerwy	37	85	85
Zobowiązania długookresowe	-	-	-
Zobowiązania krótkookresowe	3.026	1.562	1.030
Rozliczenia międzyokresowe	538	779	1.157
Pasywa razem	7.068	5.864	3.871

Zobowiązania spółki Softlab Trade na dzień 31.03.2007 znacznie wzrosły – co było spowodowane rozliczaniem projektów – i wynikało ze standardowych procesów biznesowych. Około 82% salda zobowiązań na dzień 31.03.2007 stanowią zobowiązania handlowe. Spółka nie posiadała na 31.03.2007 żadnych zobowiązań oprocentowanych.

Analiza zadłużenia

Softlab	Na 31 grudnia		
	2006	2005	2004
		(%)	
Wskaźnik ogólnego zadłużenia	25	33	34
Wskaźnik pokrycia majątku trwałego kapitałem własnym	514	213	139
Wskaźnik zadłużenia kapitałów własnych	30	48	49

Softlab Trade	Na 31 grudnia		
	2006	2005	2004
		(%)	
Wskaźnik ogólnego zadłużenia	51	41	59
Wskaźnik pokrycia majątku trwałego kapitałem własnym	803	1.259	549
Wskaźnik zadłużenia kapitałów własnych	0	1	3

Analiza zadłużenia została dokonana w oparciu o niżej zaprezentowane wskaźniki:
– wskaźnik ogólnego zadłużenia – zobowiązania i rezerwy na zobowiązania ogółem/aktywa ogółem,
– wskaźnik pokrycia majątku trwałego kapitałem własnym – kapitały własne/majątek trwały,
– wskaźnik zadłużenia kapitałów własnych – oprocentowane kredyty bankowe, dłużne papiery wartościowe (oprocentowane kredyty bankowe, dłużne papiery wartościowe + kapitały własne).

Zarówno Softlab jak i Softlab Trade finansowały cały majątek trwały oraz część aktywów obrotowych kapitałem własnym. Oprocentowane zadłużenie występuje jedynie w Softlabie.

Softlab Trade korzystał z pożyczek jedynie w latach 2004 – 2005 i były to pożyczki o wartości nie przekraczającej 3% kapitałów własnych.

Analiza płynności finansowej

Softlab	31 grudnia		
	2006	2005	2004
Płynność bieżąca (x)	4,0	2,4	1,6
Płynność szybka (x)	4,0	2,4	1,6
Płynność natychmiastowa (x)	0,1	1,4	0,3
Rotacja zapasów w dniach	-	-	-
Rotacja należności w dniach	104,4	22,2	22,8
Rotacja zobowiązań w dniach	29,0	28,6	24,9

Softlab Trade	31 grudnia		
	2006	2005	2004
Płynność bieżąca (x)	1,9	2,4	1,6
Płynność szybka (x)	1,6	2,2	1,3
Płynność natychmiastowa (x)	0,2	0,0	0,3
Rotacja zapasów w dniach	15,5	10,5	16,7
Rotacja należności w dniach	90,9	84,9	49,7
Rotacja zobowiązań w dniach	55,1	32,3	24,0

Ocena płynności została dokonana w oparciu o niżej zaprezentowane wskaźniki:
– *płynność bieżąca – aktywa obrotowe/(zobowiązania krótkoterminowe + rozliczenia krótkoterminowe),*
– *płynność szybka – (aktywa obrotowe – zapasy)/ (zobowiązania krótkoterminowe + rozliczenia krótkoterminowe),*
– *płynność natychmiastowa – środki pieniężne i depozyty krótkoterminowe/(zobowiązania krótkoterminowe + rozliczenia krótkoterminowe)*
– *rotacja zapasów w dniach – (stan zapasów na koniec roku/przychody ze sprzedaży towarów i produktów w roku) pomnożony przez liczbę dni w roku,*
– *rotacja należności w dniach – (stan należności na koniec roku/przychody ze sprzedaży w roku) pomnożony przez liczbę dni w roku,*
– *rotacja zobowiązań dniach – (stan zobowiązań na roku /przychody ze sprzedaży w roku) pomnożony przez liczbę dni w roku.*

Zalecane poziomy wskaźników płynności bieżącej oraz płynności szybkiej wynoszą dla wskaźnika płynności bieżącej od 1,2 do 2,0, podczas gdy dla wskaźnika płynności szybkiej od 1,0 do 1,5.

Spółka utrzymywała płynność na zalecanym poziomie. Płynność natychmiastowa była niska, co wynikało ze sposobu zarządzania środkami pieniężnymi. Spółka nie mając konieczności wydatków trzymała pieniądze na lokatach bankowych. Środki te nie zostały zaliczone do płynności natychmiastowej, gdyż likwidacja wiąże się z opłatami manipulacyjnymi. Jednak zabezpieczenie płynności istniało, na co wskazują pozostałe czynniki.

Wysoka rotacja zapasów wiąże się celową polityką utrzymywania niskiego stanu zapasów, które były zamawiane pod konkretny projekt. Rotacja zobowiązań oraz należności wzrasta ze względu na wzrost konkurencji.

Podstawowe źródła wpływów i wydatków pieniężnych

Softlab	W roku		
	2006	2005	2004*
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	(440)	730	x
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(37)	(222)	x
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(26)	(28)	x
Przepływy pieniężne netto	(503)	481	x

Softlab Trade	W roku		
	2006	2005	2004
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	1.622	513	706
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(326)	(112)	(165)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(1.425)	(200)	(108)
Przepływy pieniężne netto	(130)	202	(433)

** Spółki nie były zobowiązane do sporządzania pełnego sprawozdania finansowego za rok 2004.*

W okresach rocznych spółka Softlab Trade notowała wpływy z działalności operacyjnej, natomiast w spółce Softlab przepływy były nieregularne. Działalność inwestycyjna to w przypadku obu spółek polegała jedynie na odtworzeniu zamortyzowanych zasobów sprzętowych. Działalność finansowa Softlab Trade to głównie wypłata dywidend.

Istotne inwestycje

Inwestycje w Softlab:

(w tys. zł)	2006	2005	2004
Wartości niematerialne i prawne	3	6	15
Środki trwałe	55	225	256
Suma	58	231	271

Inwestycje w Softlab Trade

(w tys. zł)	2006	2005	2004
Wartości niematerialne i prawne	103	44	91
Środki trwałe	297	43	89
Suma	400	87	180

Spółki nie prowadziły znacznych inwestycji kapitałowych, jedyne inwestycje poczynione przez spółki to inwestycje w odtworzenie zamortyzowanych środków trwałych, czyli komputerów oraz samochodów i wartości niematerialnych i prawnych czyli licencji na użytkowane oprogramowanie, w celu utrzymania ich użyteczności ekonomicznej.

Sposób finansowania inwestycji

Softlab (w tys. zł)	2006	2005	2004
Środki własne	21	231	271
Leasing	37	-	-
Kredyty lub pożyczki	-	-	-
Suma	58	231	271

Softlab Trade (w tys. zł)	2006	2005	2004
Środki własne	400	87	180
Leasing	-	-	-
Kredyty lub pożyczki	-	-	-
Suma	400	87	180

Spółki finansowały inwestycje, czyli głównie odtworzenie zamortyzowanych zasobów takich jak komputery, samochody i licencje na użytkowane oprogramowanie, środkami własnymi. Leasing powstały w 2006 roku – to leasing finansowy samochodu.

Istotne czynniki (zdarzenia nadzwyczajne i sporadyczne) mające wpływ na działalność operacyjną

W latach 2004, 2005 i 2006 nie wystąpiły zdarzenia nadzwyczajne, które miałyby znaczący wpływ na działalność i wyniki finansowe spółki.

WA-PRO

W okresach objętych historycznymi sprawozdaniami finansowymi działalnością podstawową spółki WA-PRO było tworzenie oprogramowania, jego dystrybucja oraz sprzedaż. W badanym okresie spółka nie wprowadziła na rynek nowych produktów, które miałby istotny wpływ na wyniki finansowe przedsiębiorstwa. Spółka natomiast wprowadzała na rynek aktualizacje oraz moduły rozbudowujące istniejące produkty – co zostało opisane w rozdziale „Opis działalności” przy opisie Pionu WA-PRO.

Głównym rynkiem działalności w okresie objętym historycznymi sprawozdaniami finansowymi był rynek polski. Przychody ze sprzedaż spółki generowana na terytorium Polski stanowiły powyżej 95% sumy przychodów ze sprzedaży.

Istotne zmiany w sprzedaży netto

W latach 2004 – 2006 nie wystąpiły w spółce istotne zmiany sprzedaży netto.

Struktura przychodów

	W roku		
	2006	2005	2004
		(tys. zł.)	
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:	9.302	8.316	7.168
Przychody netto ze sprzedaży produktów i usług	9.062	8.316	7.168
Przychody netto ze sprzedaży materiałów i towarów	240	-	-

Przychody spółki systematycznie rosły. Było to spowodowane wzrostem sprzedaży produktów, czyli oprogramowania własnego WA-PRO. Wzrost sprzedaży w 2006 o 12% świadczył o pozytywnym efekcie wprowadzonych zmian marketingowych, m.in. grupowania produktów w wyspecjalizowane linie dla różnych grup przedsiębiorców.

Wzrost przychodów w 2005 roku był związany ze zwiększonym zapotrzebowaniem na aktualizacje oprogramowania spowodowanym wejściem Polski do Unii Europejskiej.

W 2006 roku nastąpił wzrost sprzedaży produktów o 16%, było to spowodowane powiększeniem sieci dystrybucji i wprowadzeniem nowego systemu aktualizacji wersji oprogramowania.

Dominującym przedmiotem działalności, z ponad 90% udziałem w sprzedaży była sprzedaż produktów. Było to skutkiem realizowania strategii polegającej na przekazanie do sieci dystrybucji możliwie największej części sprzedaży do użytkowników końcowych, wdrożeń i innych usług.

Usługi i towary stanowiły marginalny udział w sprzedaży. Usługi były świadczone na obszarze ograniczonym do województwa Mazowieckiego. Wynika to ze strategii przedsiębiorstwa w zakresie współpracy z siecią dystrybucji Towary stanowi głównie oprogramowanie Microsoft SQL Server – jest to komponent większych instalacji oprogramowania wynikający z uwarunkowań technologicznych i licencyjnych.

W okresie ostatnich kilku lat nie wprowadzono znaczących zmian mogących mieć odzwierciedlenie w sprzedaży lub przychodach netto spółki WA-PRO. Ostatnią zauważalną zmianą było wprowadzenia w marcu 2006 roku nowego systemu nabywania aktualizacji płatnych. Wcześniej oprócz ceny za nowy pakiet każdy program posiadał cenę w przypadku jego aktualizacji. Obecnie wartość aktualizacji uzależniona jest procentowo od konfiguracji posiadanego systemu oraz od regularności nabywania. Stanowi 25 lub 40 procent nowego systemu. Klient dokonując corocznej aktualizacji płaci o około 15% mniej.

Rentowność produktów:

	W roku		
	2006	2005	2004*
		(w %)	
Marża na produktach i usługach	59	60	x
Marża na towarach i materiałach	23	-	x

** Spółka nie sporządzała rachunku wyników w formie kalkulacyjnej za rok 2004.*
Powyżej przedstawione wskaźniki zostały policzone w oparciu o poniżej prezentowane formuły:
– Marża ze sprzedaży brutto na produktach i usługach: (Przychody ze sprzedaży produktów i usług -Koszt wytworzenia produktów i usług)/ Przychody ze sprzedaży produktów i usług
– Marża ze sprzedaży brutto na towarach i materiałach: (Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów - Koszt nabycia towarów i materiałów) / Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów

Spółka notowała wysoką rentowność na produktach własnych i usługach. Były to głównie produkty WF-KaPeR dla DOS, WF-MAG dla Windows, WF-FaKir dla Windows oraz WF-GANG dla DOS,. Wynika to z niskich kosztów utrzymania produktu WF-KaPeR dla DOS oraz wysokiej wartości sprzedaży pozostałych wymienionych produktów.

Do kategorii towarów materiałów zaliczają się pakiety oprogramowania Microsoft SQL Server. Rentowność na tej kategorii oscyluje wokół 20%.

Struktura kosztowa

	W roku		
	2006	2005	2004*
		(tys. zł.)	
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:	3.900	3.363	x
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	3.716	3.363	x
Koszt sprzedanych towarów i materiałów	185	-	x
Koszt sprzedaży	1.907	1.614	x
Koszty ogólnego zarządu	1.897	1.749	x
Razem koszt wytworzenia sprzedanych produktów, koszt sprzedaży i ogólnego zarządu	7.704	6.725	x

** Spółka nie sporządzała rachunku wyników w formie kalkulacyjnej za rok 2004.*

Koszt wytworzenia sprzedanych produktów wzrosły w roku 2006 o 16% w porównaniu do roku 2005. Koszty wytworzenia sprzedanych produktów stanowią największy udział w kosztach operacyjnych. Jest ot odpowiednio w latach 2005 – 2006, 50% oraz 51%.

Koszty sprzedaży to głównie koszty pracy, usług obcych, reprezentacji i reklamy. Wzrost spowodowany jest wzrostem wynagrodzeń w działach sprzedaży i marketingu oraz zwiększeniem nakładów na promocje marki i produktów.

Koszty operacyjne według rodzajów:

	W roku		
	2006	2005	2004
		MSSF	
		(tys. zł.)	
Koszty operacyjne według rodzajów, w tym:	7.704	6.725	6.146
Amortyzacja	1.234	764	155
Zużycie materiałów i energii	564	783	258
Podatki i opłaty	107	93	92
Usługi obce	1.736	1.584	2.169
Wynagrodzenia	2.587	2.419	2.133
Świadczenia na rzecz pracowników	494	478	444
Inne koszty	798	604	520
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	185	-	376

Największą pozycją kosztów były wynagrodzenia. Wzrost w roku 2005 o 13 % związany był ze wzrostem liczby pracowników o 10 osób. W 2006 roku wynagrodzenia wzrosły 7%, pomimo spadku zatrudnienia o 2 osoby. Było to związane ze wzrostem sprzedaży, od wartości której uzależniona jest część wynagrodzenia oraz od sytuacji na rynku pracy, która wymusza podwyżki wynagrodzeń.

Usługi obce stanowią w latach 2004, 2005, 2006 odpowiednio 24%, 24%, i 23%. Usługi te to głównie prace rozwojowe i zlecony serwis dla klientów, dlatego poziom ich jest uzależniony od przychodów.

Amortyzacja w 2005 wzrosła o 393%, zwiększając swój udział w sumie kosztów operacyjnych z 2% do 11% co związane było z rozpoczęciem w 2004 roku księgowania prac rozwojowych produktów jako inwestycji. W 2006 amortyzacja wzrosła o 62% a udział w kosztach operacyjnych do 16% co było efektem rozpoczęcia amortyzacji wydawanych wersji oprogramowania.

Analiza rentowności

	W roku		
	2006	2005	2004
		(tys. zł.)	
Przychody ze sprzedaży	9.302	8.316	7.168
% stopa wzrostu	12%	16%	x
Koszty działalności operacyjnej	7.704	6.725	6.146
% stopa wzrostu	15%	9%	x
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	1.525	1.600	1.022
Rentowność na działalności operacyjnej	16%	19%	14%
Zysk (strata) brutto	1.472	1.520	1.006
Rentowność zysku brutto	16%	18%	14%
Zysk (strata) netto	1.143	1.198	793
Rentowność sprzedaży netto	12%	14%	11%
Stopa zwrotu z kapitałów własnych	40%	60%	83%
Stopa zwrotu z aktywów	22%	30%	36%

Powyżej przedstawione wskaźniki zostały policzone w oparciu o poniżej prezentowane formuły:
- *Rentowność na działalności operacyjnej: zysk (strata) z działalności operacyjnej/przychody ze sprzedaży;*
- *Rentowność zysku brutto: zysk brutto na sprzedaży/przychody ze sprzedaży;*
- *Rentowność sprzedaży netto: zysk (strata) netto/przychody ze sprzedaży;*
- *Stopa zwrotu z kapitałów własnych (ROE): zysk (strata) netto/kapitały własne;*
- *Stopa zwrotu z aktywów (ROA): zysk (strata) netto/średnioroczne aktywa*

Wzrost przychodów i kosztów operacyjnych związany był z rozwojem działalności spółki. Szybszy wzrost przychodów niż kosztów w roku 2005 spowodowany jest przez księgowanie kosztów prac rozwojowych własnego oprogramowania jako inwestycje, odwrotna tendencja w 2006 roku to efekt zakupu środków trwałych, przez co wzrósł znacznie koszt amortyzacji oddanie do użytkowania wersji 7.000 wszystkich produktów spowodowało rozpoczęcie naliczania amortyzacji inwestycji.

Rentowność operacyjna i zysku brutto utrzymują się na tym samym wysokim poziomie 16%. Rentowność spadła w porównaniu do 2005 roku, z powodu wyższej dynamiki kosztów niż przychodów.

Suma bilansowa, kapitały własne i aktywa

Analiza skonsolidowanego bilansu

	Na 31 grudnia		
	2006	2005	2004
	(tys. zł.)		
Aktywa trwałe	1.800	1.430	806
Rzeczowe aktywa trwałe	766	455	719
Aktywa obrotowe	3.475	2.554	1.374
Zapasy	119	177	181
Należności krótkookresowe	1.127	992	775
Inwestycje krótkookresowe	1.004	783	377
Krótkookresowe rozliczenia międzyokresowe	1.224	601	41
Aktywa razem	5.275	3.984	2.180

Udział aktywów trwałych w latach 2004 49%, 2005 36%, 2006 34% wynosiły odpowiednio 49%, 36% i 34%. Największym elementem majątku trwałego były w roku 2004 rzeczowe aktywa trwałe z udziałem 89% oraz wartości niematerialne i prawne w latach 2005 i 2006 z udziałem odpowiednio 62% i 52%. W 2005 roku spółka zakupiła sprzęt komputerowy oraz rozpoczęła aktywowanie kosztów wytworzenia nowych produktów na inwestycjach co zwiększyło aktywa trwałe o wartości 1.267 tys. zł.

Aktywa obrotowe wzrosły w 2006 roku o 931 tys. zł Wynikało to głównie ze zwiększeniem stanu rozliczeń międzyokresowych o 623 tys. zł. Pozycja w porównaniu do roku 2005 wzrosła o 104%. Wynika to z zalecenia biegłych, aby aktywować koszty wytworzenia oprogramowania przez rozliczenia międzyokresowe

Poziom zapasów podlegał krótko i długofalowym wahaniom. Zapasy stanowiły głównie opakowania i instrukcje do pakietów oprogramowania, które należy zamawiać w dużych partiach aby uzyskać niską cenę jednostkową. Poza tym w spółce były tworzone odpisy aktualizujące na towary trudno zbywalne.

Należności wzrosły głównie w wyniku wzrostu sprzedaży i wydłużenia terminów płatności.

Wysoki stan inwestycji krótkoterminowych wynikał z sezonowości sprzedaży. W spółce stosowana jest polityka finansowania inwestycji głównie z własnych środków, co wymagało utrzymywania wysokiego poziomu środków pieniężnych przez część roku w celu finansowania działalności w okresie niższej wartości przychodów.

			Na 31 grudnia		
			2006	2005	2004
				(tys. zł.)	
Kapitały własne	4.004	3.792	2.847	2.003	953
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	2.286	1.844	2.428	1.980	1.227
Rezerwy	1	140	122	140	-
Zobowiązania długookresowe	470	207	470	179	-
Zobowiązania krótkookresowe	1.815	1.497	1.835	1.661	1.227
Rozliczenia międzyokresowe	0	0	0	0	0
Pasywa razem	6.290	5.637	5.275	3.984	2.180

Analiza zadłużenia

	Na 31 grudnia		
	2006	2005	2004
		(%)	
Wskaźnik ogólnego zadłużenia	46	50	56
Wskaźnik pokrycia majątku trwałego kapitałem własnym	158	140	118
Wskaźnik zadłużenia kapitałów własnych	32	21	16

Analiza zadłużenia została dokonana w oparciu o niżej zaprezentowane wskaźniki:
– wskaźnik ogólnego zadłużenia – zobowiązania i rezerwy na zobowiązania ogółem/aktywa ogółem,
– wskaźnik pokrycia majątku trwałego kapitałem własnym – kapitały własne/majątek trwały,
– wskaźnik zadłużenia kapitałów własnych – oprocentowane kredyty bankowe, dłużne papiery wartościowe/ kapitały własne.

Wskaźnik ogólnego zadłużenia systematycznie spada co wynika ze wzrostu kapitałów własnych.

Wskaźnik pokrycia majątku trwałego kapitałem własnym wskazuje, ze wszystkie aktywa trwałe są finansowane kapitałem własnym, a także część aktywów obrotowych. Wskaźnik utrzymuje wysoki poziom przez cały okres analizowany.

Wskaźnik zadłużenia kapitałów własnych wzrasta ponieważ przedsiębiorstwa w coraz większym stopniu korzysta z kredytu bankowego 555 tys. zł na 31.12.2006. Spółka korzysta także z leasingu finansowego środków transportu oraz sprzętu komputerowego.

Analiza płynności finansowej

	31 grudnia		
	2006	2005	2004
Płynność bieżąca (x)	1,89	1,54	1,12
Płynność szybka (x)	1,83	1,43	0,97
Płynność natychmiastowa (x)	0,55	0,47	0,31
Rotacja zapasów w dniach	5	8	9
Rotacja należności w dniach	44	44	39
Rotacja zobowiązań w dniach	72	73	62

Ocena płynności została dokonana w oparciu o niżej zaprezentowane wskaźniki:
– płynność bieżąca – aktywa obrotowe/(zobowiązania krótkoterminowe + rozliczenia krótkoterminowe),
– płynność szybka – (aktywa obrotowe – zapasy)/ (zobowiązania krótkoterminowe + rozliczenia krótkoterminowe),
– płynność natychmiastowa – środki pieniężne i depozyty krótkoterminowe/(zobowiązania krótkoterminowe + rozliczenia krótkoterminowe)
– rotacja zapasów w dniach – (stan zapasów na koniec roku/przychody ze sprzedaży towarów i produktów w roku) pomnożony przez liczbę dni w roku,
– rotacja należności w dniach – (stan należności na koniec roku/przychody ze sprzedaży w roku) pomnożony przez liczbę dni w roku,
– rotacja zobowiązań w dniach – (stan zobowiązań na koniec roku/przychody ze sprzedaży w roku) pomnożony przez liczbę dni w roku.

Zalecane poziomy wskaźników płynności bieżącej oraz płynności szybkiej wynoszą dla wskaźnika płynności bieżącej od 1,2 do 2,0, podczas gdy dla wskaźnika płynności szybkiej od 1,0 do 1,5.

W 2004 roku wskaźniki płynności były na niższym poziomie niż wskaźniki zalecane. Spółka miała w tym roku niski kapitał własny. Jego wzrost w 2005 roku to 1.050 czyli ponad 110%, w związku z przeznaczeniem części zysku na kapitał zapasowy. W 2005 roku wskaźniki uległy poprawie i jedynie wskaźnik płynności natychmiastowej był poniżej zalecanej wysokości, czyli z inwestycji krótkoterminowych przedsiębiorstwa mogła spłacić jedynie 47% zobowiązań krótkoterminowych i rozliczeń międzyokresowych

W roku 2006 spółka osiągnęła wyższy stopień płynności bieżącej i szybkiej. Nadal płynność natychmiastowa była poniżej zalecanego poziomu. Powodem tego jest utrzymywanie przez spółkę podobnej ilości inwestycji krótkoterminowych.

Rotacja należności utrzymuje się przez okres objęty historycznymi sprawozdaniami finansowymi na podobnym poziomie, spowodowane jest to sposobem prowadzenia sprzedaży – przez sieć partnerską. Długoletnia współpraca z tym tymi samymi przedsiębiorstwami skutkuje stałymi, długotrwałymi umowami.

Rotacja zobowiązań jest na stałym poziomie, ponieważ spółka współpracuje ze stałą grupą dostawców na stabilnych warunkach. Zobowiązania zarówno wobec dostawców jak i wobec pracowników i budżetu są regulowane na bieżąco.

Podstawowe źródła wpływów i wydatków pieniężnych

	31 grudnia		
	2006	2005	2004*
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	1.592	2.110	x
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(1.060)	(1.282)	x
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(312)	(378)	x
Przepływy pieniężne netto	221	451	x

** Spółka nie była zobowiązana do sporządzania pełnego sprawozdania finansowego za rok 2004*

Przepływy z działalności operacyjnej utrzymują się przez okres objęty danymi historycznymi na dodatnim poziomie. Spółka inwestuje znaczne kwoty gotówki w rozwój oprogramowania oraz inne bieżące inwestycje z czego wynika ujemny przepływ środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej. Na przepływy z działalności finansowej składają się głównie wypłata dywidendy oraz spłata zobowiązania z tytułu leasingu finansowego.

Spółka generuje dodatni strumień gotówki przez cały badany okres.

Istotne inwestycje

(w tys. zł)	2006	2005	2004
Wartości niematerialne i prawne	952	1.267	67
Oprogramowanie własne	940	1.187	0
Inne	12	80	67
Środki trwałe	600	869	131
Sprzęt komputerowy i inne urządzenia techniczne	169	61	75
Środki transportu	407	708	20
Inne	24	100	27
Suma	1.552	2.136	198

Największymi pozycjami inwestycji w roku 2005 oraz 2006 jest koszt oprogramowania własnego czyli aktywowane prace rozwojowe nad nowymi produktami. Stanowią one 72% w roku 2005 oraz 61% inwestycji w roku 2006. Spółka inwestuje znaczne kwoty w rozwój przyszłych produktów, co świadczy o znacznym koncentracji spółki na rozwoju działalności operacyjnej. W roku 2004 nakłady te są bardzo niskie, gdyż spółka klasyfikowała koszty jako prace badawcze i nie aktywowała ich.

Inwestycje w środki trwałe to głównie zakup komputerów i samochodów – odtworzenie zamortyzowanych zasobów.

Sposób finansowania inwestycji

(w tys. zł)	2006	2005	2004
Środki własne	1.008	1.835	198
Leasing	544	301	-
Suma	1.552	2.136	198

Spółka finansuje swoje inwestycje głównie za pomocą środków własnych. Przy finansowaniu środków transportu oraz innego sprzętu biurowego spółka korzysta z leasingu. Dla samochodów jest to zazwyczaj leasing finansowy. Spółka nie korzysta z kredytów ani z pożyczek do finansowania inwestycji kapitałowych.

Istotne czynniki (zdarzenia nadzwyczajne i sporadyczne) mające wpływ na działalność operacyjną

W latach 2004, 2005 i 2006 nie wystąpiły zdarzenia nadzwyczajne, które miałyby znaczący wpływ na działalność i wyniki finansowe spółki, w tym na wynik operacyjny.

Istotne Inwestycje

Historyczne inwestycje zostały opisane w podrozdziale „Analiza finansowa, przychodowo-kosztowa, wskaźnikowa oraz komentarz Zarządu" osobno dla każdej ze Spółek Przejętych oraz dla naszej Spółki.

Osiągnięte w ciągu roku 2006 oraz w ciągu pierwszego półrocza 2007 roku wyniki finansowe, środki pieniężne lub ich ekwiwalenty oraz możliwości finansowania zewnętrznego pozwalają na realizację zamierzeń inwestycyjnych.

Obecnie nie prowadzimy istotnych inwestycji.

Organy zarządzające podjęły zobowiązania dotyczące następującej inwestycji:

W latach 2007-2009 planowana jest realizacja projektu: Stworzenie systemu informatycznego logistyczno - sprzedażowego dla MSP realizowanego w ramach Sektorowego Programu Operacyjnego Wzrost konkurencyjności przedsiębiorstw, lata 2004-2006, Priorytet 1 Rozwój przedsiębiorczości i wzrost innowacyjności poprzez wzmocnienie instytucji otoczenia biznesu, Działanie 1.4 Wzmocnienie współpracy między sferą badawczo-rozwojową a gospodarką; Projekt realizowany ze wsparciem z publicznych środków wspólnotowych pochodzących z Europejskiego Funduszu Rozwoju Regionalnego i publicznych środków krajowych; wartość projektu to: 4.495 tys. zł., w tym wydatki kwalifikowane wynoszą 2.644 tys. zł.

Tendencje

Oprócz przejęcia przez naszą Spółkę Spółek Przejętych, w ocenie Zarządu nie wystąpiły od dnia 31 grudnia 2006 r. do dnia zatwierdzenia Prospektu istotne tendencje w produkcji, sprzedaży, zapasach oraz kosztach i cenach sprzedaży, które miałyby wpływ na sytuację finansową i wyniki Spółki.

Zarządowi nie są znane tendencje, niepewne elementy, żądania, zobowiązania ani zdarzenia, które wedle wszelkiego prawdopodobieństwa mogłyby mieć znaczący wpływ na perspektywy Spółki do końca roku obrotowego 2007.

OTOCZENIE

Otoczenie rynkowe

Korzystna ogólna sytuacja makroekonomiczna, utrzymujące się tempo wzrostu PKB i nakładów inwestycyjnych w gospodarce, bezpośrednio przekładają się na widoczny rozwój na rynku IT.

Najważniejszym czynnikiem, który będzie decydował o dynamice rynku informatycznego w Polsce w najbliższym czasie, pozostanie ogólna sytuacja makroekonomiczna, a zwłaszcza tempo wzrostu PKB i nakładów inwestycyjnych. Według Raportu Nawigator PKB w Polsce będzie systematycznie wzrastał w roku 2007 o 6,5%, a w roku 2008 o 5,8%.

Rynek IT w Polsce

Dane z Raportu DiS ROU z kwietnia 2006 roku wskazują na 6-8% (w PLN) prognozę wzrostu rynku IT w latach 2006-2008. Podstawą do wypracowania tej prognozy jest historia dotychczasowych kontraktów informatycznych, szacunki dotyczące dynamiki PKB i inflacji, wyniki przedsiębiorstw informatycznych o zróżnicowanym profilu.

Według Raportu Computerworld TOP 200, w 2006 wartość polskiego rynku IT wyniosła 6,6 mld USD czyli około 20,5 mld zł, z czego wartość usług prawie 2 mld USD, czyli około 6,2 mld zł. Perspektywy dla rozwoju usług informatycznych można oceniać pozytywnie. Należy założyć minimalny wzrost lub niezmienny poziom rynku oprogramowania, dalszy dynamiczny rozwój usług przy jednoczesnym spadku udziału w rynku sprzętu komputerowego.

Według Raportu DiS ROU wartość rynku IT osiągnie w 2008 roku około 19,8 mld zł. Rosnące tempo wzrostu gospodarczego w Polsce bezpośrednio przekłada się na widoczny rozwój na rynku IT. Wydatki na IT jako procent PKB w 2005 roku wzrosły do poziomu 1,67% z pozycji 1,62% w roku poprzednim, chociaż nadal należą do najniższych w Europie. Według Raportu DiS ROU udział wydatków IT w PKB będzie systematycznie wzrastał i w roku 2008 osiągnie około 1,79%.

Z badań opisanych w Raporcie Teleinfo 100 na rok 2006 wynika, że do największych szans rozwoju polskiego rynku IT zaliczyć należy poprawę sytuacji gospodarczej, wykorzystanie funduszy unijnych przez polskie przedsiębiorstwa, wzrost świadomości użytkowania narzędzi IT, wzrost skłonności polskich przedsiębiorstw do inwestowania, wzrost konkurencji na rynku IT oraz wejście zagranicznych inwestorów na polski rynek .

Kierunki inwestycji według danych z Raportu Teleinfo 100 w roku 2006 to głównie wydatki na ulepszenia systemów zarządzania przedsiębiorstwem. Ponad 80% przedsiębiorstw przeznaczy w roku 2007 część budżetu IT na wymianę lub rozszerzenie systemów wspomagających zarządzanie przedsiębiorstwem. Spośród nich 54% planuje zmianę systemu obiegu dokumentów, 47,5% zakup systemu klasy ERP, 39,3% zainwestuje w bazy danych a 31,7% w moduł CRM. Moduł wspierający Business Intelligence zostanie w tym okresie wdrożony w 21,9% ankietowanych przedsiębiorstw.

Wśród usług większą popularność zyska outsourcing usług. Na świecie, według magazynu Teleinfo, outsourcing w obecnej postaci znajduje się w fazie schyłkowej a za przyszłościowe uważany jest outsourcing usług informatycznych takich jak mocy obliczeniowych, oprogramowania i inne usługi dopasowane do potrzeb klientów.

Rynek outsourcingu i e-learningu w Polsce

W Raporcie Teleinfo 100 opublikowano informacje, które nakreśliły kilka głównych powodów, dla których przedsiębiorstwa interesują się outsourcingiem wybranych komponentów infrastruktury IT do zewnętrznych dostawców usług:

- Wzrost zapotrzebowania na wydajne środowisko sieciowe, do którego można podłączać kolejne, różne rodzaje urządzeń, przede wszystkim mobilnych.
- Wzrost znaczenia sprawnej sieci w przedsiębiorstwach. W niektórych zaczynają być źródłem dochodu, a nie tylko narzędziem produkcyjnym lub wysokim kosztem, który trzeba szczegółowo kontrolować.
- Zaawansowana infrastruktura sieciowa staje się skomplikowana, gdyż pojawia się coraz więcej aplikacji korzystających z sieci, jak np. telefonia VoIP. co wiąże się z kosztami dokształcania administratorów.

W tym samym raporcie opublikowane zostały wyniki badań firmy Audytel sprawdzające nasycenie największych polskich przedsiębiorstw usługami outsourcingu.

Zarząd Asseco Business Solutions na podstawie własnych doświadczeń zauważa także inne czynniki silnie wpływające na rynek outsourcingu informatycznego:

– dla rynku outsourcingu widoczny jest też wpływ globalizacji, co powoduje, że usługi coraz częściej realizowana są z udziałem wielu krajów;
– z obserwacji rynku wynika też, że głównym kryterium wyboru dostawcy jest koszt, występować będzie więc minimalizacja kosztów usługi przy gwarancji utrzymania wysokiej jakości;
– w wyniku rozwoju rynku przewidywana jest też standaryzacja zakresu współpracy - co pozwoli oferować tą samą usługę wielu klientom przy ciągłym obniżaniu kosztów;
– w dalszej perspektywie będzie się też obserwować postępującą specjalizację w poszczególnych dziedzinach outsourcingu;
– mocno zauważalnym w ostatnich miesiącach kierunkiem rozwoju systemów i usług w koncepcji SaaS (Software as a Service). Oferowanie oprogramowania jako usługi będzie szczególnie interesujące dla sektora MSP. Usługi typu SaaS będą cieszyć się większym zainteresowaniem niż okrojone wersje systemów dla dużych przedsiębiorstw oferowane na rynku małych i średnich przedsiębiorstw przez SAP, Oracle, Microsoft.

Według Raportu Computerworld TOP 200 za rok 2006 największymi podmiotami świadczącymi usługi outsourcingu były:

Największe przedsiębiorstwa świadczące usługi outsourcingu w 2006 roku

Nazwa Przedsiębiorstw	Przychody z usług outsourcingowych [tys. zł.]
Hewlett-Packard Polska Sp. z o.o.	236 250
Prokom Software S.A.	76 537
Blue Media	68 194
ComputerLand S.A.	46 609
Computer Service Support	42 679
Xerox Polska	32 547
Incenti (obecnie Asseco Business Solutions)	24 429
Emax	26 193
Zeto	20 728
BusinessPoint	20 188
Lionbridge Poland	20 160

Źródło: Computerworld TOP 200 (dane za 2006 r.)

Przedsiębiorstwa uwzględnione w powyższym rankingu oferują różnego rodzaju outsourcing, nie tylko IT. Według szacunków własnych Spółki, biorąc pod uwagę bezpośrednich konkurentów Asseco Business Solutions w obszarze outsorucingu usług IT, Asseco Business Solutions – Pion Incenti zajęłoby w tym rankingu 4 miejsce za HP Polska Sp. z o.o., Prokom Software S.A., ComputerLand S,A,.

W okresie dynamicznego wzrostu PKB, oraz pozytywnych prognoz na najbliższe lata, budżety szkoleniowe przedsiębiorstw wzrastają, co jest obserwowane także we wzroście rynku oprogramowania szkoleniowego, w tym szkoleń IT. Sprzyja temu, oprócz koniunktury na rynku, napływ funduszy Unii Europejskiej z Europejskiego Funduszu Społecznego, głównie na program kapitał ludzki. Budżet szkoleniowy z Europejskiego Funduszu Społecznego, przewidziany na lata 2007-2013 to ponad 1,7 mld EUR, czyli około 6,4 mld zł.

Dzięki dotacjom unijnym zmienia się struktura rynku szkoleń e-learningowych. Wcześniej dostęp miały jedynie duże przedsiębiorstwa, ze względu na koszt w przeliczeniu na jednego pracownika. Teraz dzięki dofinansowaniu do szkoleń mają dostęp także pracownicy małych i średnich przedsiębiorstw.

Duże polskie przedsiębiorstwa, oraz także administracja publiczna w coraz większym zakresie korzystają z usług e-learnigu. Korzystając z e-learningu można przeprowadzić szkolenia dla wielu pracowników firmy jednocześnie, co jest wielokrotnie tańsze od kursów rzeczywistych. Średni koszt kursu, według Raportu Teleinfo 500, to około 30 tys. zł, a może z niego korzystać kilka tysięcy pracowników.

Jak wynika z Raportu Trendy HRM w Polsce w 2007 r., który opracowała przedsiębiorstwa Deloitte Advisory Sp. z o.o., połowa pracodawców wprowadziła, wprowadza lub zamierza wprowadzić programy e-learningowe. Brak takich planów u pozostałych przedsiębiorców wynika zarówno z uwarunkowań kulturowych, jak i z niskiego poziomu informatyzacji przedsiębiorstw.

Istnieje kilka kategorii e-szkoleń, z których najczęściej korzystają przedsiębiorstwa:

1. Kursy informatyczne
2. Kursy przekazujące w modelu zdalnym wiedzę na temat produktów bądź procedur korporacyjnych takich jak wdrażanie do pracy osób nowo zatrudnionych, szkolenia BHP czy dotyczące systemów zapewnienia jakości, zgodnych z normami ISO.
3. Kursy poszerzające wiedzę pracowników na temat produktów i usług przedsiębiorstwa oraz szkolenia dotyczące podnoszenia umiejętności biznesowych, takich jak negocjacje, sprzedaż, obsługa klienta czy zarządzacie projektami.

Z badań przeprowadzonych w IV kwartale 2006 przez firmę SkillSoft – światowego lidera w dziedzinie dostarczania kursów e-learningowych wynika, że rola e-learningu, jako metody nauczania w przedsiębiorstwach będzie rosła. Według raportu w ciągu najbliższych kilku lat nauczanie przez Internet stanie się bardzo istotną częścią systemu kształcenia zawodowego w przedsiębiorstwach, a w związku z tym będą też rosły wydatki na szkolenia w przedsiębiorstwach. Jednocześnie wyniki badań SkillSoft nie wskazują na wyparcie tradycyjnych szkoleń, natomiast zauważalny jest wzrost znaczenia szkoleń mieszanych (szkolenia tradycyjne + e-learning) tzw. blended learning.

Z obserwacji rynkowych wynika kilka głównych trendów w rozwoju rynku e-learningu w Polsce. W miarę rozwoju rynku rośnie sprzedaż szkoleń dedykowanych, nadal największą część klientów szkoleń e-learningowych stanowią duże korporacje, jednak obserwowana jest także tendencja wśród małych i średnich przedsiębiorstw do inwestowania w e-szkolenia. Kolejną gałęzią rozwoju jest według Zarządu popularyzacja studiowania przez Internet – coraz więcej uczelni wprowadza programy nauczania oparte o e-learning, które wspierają nauczanie metodą tradycyjną (we wrześniu 2005 roku forma kształcenia przez Internet została wpisana do Ustawy o Szkolnictwie Wyższym).

Rynek rozwiązań wspomagających zarządzanie przedsiębiorstwem

Z Raportu IDC ERP wynika, że polski rynek EAS do 2009 roku będzie się rozwijał średniorocznie w tempie 16,5 proc., tymczasem w krajach Europy Zachodniej tempo wzrostu wahać się będzie w okolicach 4,5 proc. rocznie. Jednocześnie raport ten największy wzrost przewiduje w segmencie rozwiązań przygotowywanych dla konkretnych branż, zwłaszcza w sektorze średnich przedsiębiorstw. Rynek EAS nadal rośnie pod względem wartości sprzedawanych rocznie licencji oprogramowania. Jednocześnie spada liczba zaawansowanych dostawców zdolnych kompleksowo obsłużyć rynek dużych przedsiębiorstw. Liczba oferowanych produktów określanych mianem EAS pozostaje w przybliżeniu stała. Stabilność rynku dużych przedsiębiorstw powoduje marginalizację mniejszych producentów systemów EAS, z których większość przechodzi w struktury partnerów silniejszych kapitałowo.

Zgodnie z wynikami Raportu IDC ERP, rynek systemów wspomagających zarządzanie w Polsce osiągnął w roku 2005 wartość 165,5 mln USD czyli około 535,2 mln zł, a w 2007 r. polski rynek EAS powinien osiągnąć wartość 200 mln USD, czyli 553,9 zł. Według IDC, najwięcej ponad 17 proc. przychodów przynosi sprzedaż systemów EAS przedsiębiorstwom z takich branż, jak: spożywcza i chemiczna (produkcja procesowa), meblarska, motoryzacyjna i elektroniczna (tzw. produkcja dyskretna), a także sektorowi finansowemu (około 15 proc.) oraz przedsiębiorstwom zajmującym się handlem detalicznym i hurtowym (około 13 proc.).

Czynniki rozwoju EAS według Raportu IDC ERP to głównie: obszary klasyczne klasy ERP (finanse, kontroling, środki trwałe, HR, produkcja); zaawansowane funkcje SCM i WSM; Business Intelligence; e-commerce; strefa usług; nisze branżowe.

Na rynku wzrasta liczba wdrożeń systemów dla średnich przedsiębiorstw. Wg Raportu DiS ROU w 2005 r. wdrożenia w dużych przedsiębiorstwach stanowiły jedynie 17,4 proc. ogółu instalacji (spośród ok. 6,5 tys. przedsiębiorstw) podczas gdy w roku 2000 stanowiły 25% wdrożeń.

Raport Computerworld TOP 200 zwiera zestawienie przedsiębiorstw osiągających przychody ze sprzedaży licencji systemów klasy ERP w 2006 roku:

Zestawienie przedsiębiorstw osiągających przychody ze sprzedaży licencji systemów klasy ERP w 2006 roku

Nazwa Przedsiębiorstwa	Przychody ze sprzedaży systemów klasy ERP [tys. zł.]
SAP Polska	200.968
Oracle Polska	83.000
Comarch S.A.	41.219
IFS Poland Sp. z o.o.	30.000
BPSC S.A.	24.344
TETA S.A.	16.903
Macrologic S.A.	14.174
QAD Polska Sp. z o.o.	13.300
Exact Software Poland Sp. z o.o.	11.800
DIGITLAND W. Wierzba i S-ka Spółka Jawna	8.371
Epicor Software Poland Sp. z o.o.	4.752
Simple S.A.	3.529
Rekord Systemy Informatyczne Sp. z o.o.	2.891
INSOFT	2.820
MSM	2.600
PC Guard S.A.	2.073

Źródło: Raport Computerworld TOP 200 2006

Podsegment rynku dla mikro i małych przedsiębiorstw:

Cechą charakterystyczną dla tego podsegmentu jest sposób dystrybucji i sprzedaży oprogramowania. Są to w doskonałym większości systemy predefiniowane, czyli bez wdrożenia, a jedynie z instalacją dokonywaną przez samego klienta lub przez firmy partnerskie, które są też głównym kanałem sprzedaży oprogramowania.

Systemy dla małych przedsiębiorstw to z reguły programy służące do obsługi sektorów sprzedaży, magazynowego i finansowo-księgowego. Sektor ten charakteryzuje zmniejszająca się liczba producentów oprogramowania. Ponadto sporadycznie wprowadzane są nowe typy oprogramowania. Uwaga producentów koncentruje się głównie na ulepszaniu i uaktualnianiu systemów.

Na rynku występuje wiele podmiotów oferujących proste i tanie oprogramowanie w bardzo dużej liczbie instalacji. Przedsiębiorstwa te jednak generalnie są wypierane z rynku ze względu na brak odpowiedniego serwisu i nowych wersji oprogramowania.

Wartość rynku oprogramowania (wyłącznie licencje, bez usług i innych przychodów partnerów) dla małych przedsiębiorstw w Polsce według Raportu DiS IMŚP wyniosła w roku 2005 91,2 mln zł, a prognozowana jego wielkość w latach 2006 i 2007 to odpowiednio 93,7 oraz 92,2, mln zł.

Ten rynek stanowi grupę docelową produktów Pionu WA-PRO. Produkty WA-PRO posiadają bardzo mocną pozycję na rynku małych przedsiębiorstw. Zgodnie z raportem DiS IMŚP, WA-PRO jest drugim produktem na rynku pod względem wartości sprzedanych licencji i pierwszym pod względem liczby sprzedanych licencji. Podkreśla to właściwą, rynkową politykę cenową tych produktów.

Producenci oprogramowania dla małych przedsiębiorstw wg udziału wartościowego w rynku licencji w 2005 r.

Nazwa Przedsiębiorstwa	Wartość licencji [tys. zł.]
Sage Symfonia Sp. z o.o.	14 628
WA-PRO Sp. z o.o.	8 444
InsERT Sp. z o.o.	6 561
Comarch S.A.	6 215
Kamsoft Sp. z o.o.	3 969
Mc Comp Sp. z o.o.	3 760
StreamSoft Sp. j.	3 069
MSM Sp. z o.o.	2 846
dGCS S.A.	2 410
HSK Data Ltd Sp. z o.o.	1 903

Liczba sprzedanych licencji oprogramowania w 2005 r. dla małych przedsiębiorstw

Nazwa Przedsiębiorstwa	Liczba sprzedanych licencji [tys. szt.]
WA-PRO	31,0
JZK Sp. z o.o.	30,0
InsERT Sp. z o.o.	22,0
Sage Symfonia Sp. z o.o. (program Premium)	15,0
Comarch S.A. (programy: Klasyka, Optima)	14,9
Ramzes Sp. z o.o.	6,3
LeftHand Sp. z o.o.	5,0

Źródło: Raport DiS IMŚP

Podsegment rynku dla średnich przedsiębiorstw:

Rynek oprogramowania (wyłącznie licencje) dla przedsiębiorstw średnich w Polsce według Raportu DiS IMŚP był wart w 2005 roku 255,2 mln zł, a prognozowana jego wielkość w latach 2006 i 2007 to odpowiednio 274,0 oraz 281,0 mln zł.

Segment średnich przedsiębiorstw stanowi grupę docelową produktów Pionu Safo oraz Pionu Softlab. Na tym rynku występują zarówno przedsiębiorstwa oferujące samodzielnie zarówno swoje własne produkty, jak i usługi z nimi związane, jak i przedsiębiorstwa nastawione na realizację wyłącznie usług i sprzedaż obcych rozwiązań. Większość przedsiębiorstw międzynarodowych sprzedaje i wdraża swoje rozwiązania zarówno samodzielnie (poprzez swoje spółki lub oddziały w Polsce), jak i poprzez partnerów.

Producenci oprogramowania dla średnich przedsiębiorstw wg udziału wartościowego w rynku licencji w 2005 r.	
Nazwa Przedsiębiorstwa	Wartość licencji [tys. zł.]
Macrologic S.A.	16.650
BPSC S.A.	13.802
Comarch S.A.	13.319
MBS P.P. Sp. z o.o.	11.434
Teta S.A.	11.297
Exact Software Poland Sp. z o.o.	8.938
Simple S.A.	6.736
Sage Symfonia Sp. z o.o	6.678
SAP Polska Sp. z o.o	6.560
Epicor - Scala Polska Sp. z o.o.	5.219
Softlab Trade Sp. z o.o.	4.930
Unisoft Sp. z o.o.	4.633
PSI Bolesław Rudnik	3.979
Safo Sp. z o.o.	3.950

Źródło: Raport DiS IMŚP

Łączna wartość przychodów ze sprzedaży licencji rozwiązań Safo i Softlab wg Raportu DiS IMŚP wyniosła 8.874 tys. zł, co plasowałoby Asseco Business Solutions na 7 miejscu. Należy podkreślić, że w rankingu uwzględniane są jedynie przychody ze sprzedaży licencji, natomiast Asseco Business Solutions osiąga przychody także z produktów oraz usług wspierających sprzedaż licencji, takich jak usługi serwisowe, integracja oprogramowania, dostawy sprzętu dla celu realizacji wdrożenia systemu.

Otoczenie prawne

Asseco Business Solutions jest spółką handlową utworzoną i działającą zgodnie z prawem polskim. Jej codzienna działalność podlega powszechnie obowiązującym przepisom prawa polskiego, przede wszystkim Kodeksu Spółek Handlowych, Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Prawnych, Ustawy o VAT, Kodeksu Cywilnego i innych. Wśród aktów prawnych, które mogą mieć wpływ na działalność Spółki, ze względu na przedmiot działalności Spółki, szczególnie znaczenie ma ustawa Prawo Autorskie:

Prawo Autorskie

Oprogramowanie komputerowe korzysta w Polsce ze szczególnej ochrony przewidzianej przepisami ustawy z dnia 4 lutego 1994 roku o prawie autorskim i prawach pokrewnych (dalej „Prawo autorskie").

Zważywszy, że opracowywanie i sprzedaż oprogramowania stanowi podstawowy przedmiot działalności gospodarczej, w odniesieniu do Spółki zastosowanie znajdą przepisy ogólne Prawa Autorskiego oraz przepisy szczególne dotyczące programów komputerowych (programy komputerowe podlegają ochronie jak utwory literackie, o ile przepisy rozdziału 7 Prawa Autorskiego, tj. dot. programów komputerowych, nie stanowią inaczej). Rozdział 7 Prawa Autorskiego ureguluje m.in. w sposób szczególny nabywanie praw do oprogramowania stworzonego przez pracowników oraz kwestie dotyczące ochrony osobistych praw autorskich twórców.

Utwory pracownicze

Zgodnie z art. 74 ust. 3 Prawa Autorskiego, autorskie prawa majątkowe do programu komputerowego stworzonego przez pracownika w wyniku wykonywania obowiązków ze stosunku pracy przysługują

pracodawcy, o ile dana umowa o pracę nie stanowi inaczej. Stąd, na mocy powołanego przepisu Prawa Autorskiego, nabywamy całość majątkowych praw autorskich do oprogramowania stworzonego przez pracowników (o ile powstały w wyniku wykonywania obowiązków ze stosunku pracy) bez konieczności wypłaty dodatkowego wynagrodzenia, tj. innego niż wynagrodzenie przysługujące pracownikom w ramach stosunku pracy.

Wymaga podkreślenia, że regulacja ta różni się od ogólnej reguły dotyczącej tzw. utworów pracowniczych wyrażonej w art. 12 Prawa Autorskiego. Mianowicie, w przypadku utworów innych niż programy komputerowe, pracodawca nabywa majątkowe prawa autorskie do tychże utworów w granicach wynikających z celu umowy o pracę i zgodnego zamiaru stron dopiero z chwilą przyjęcia utworu, podczas gdy w przypadku oprogramowania, Prawa Autorskiego nie wymaga do przejścia praw przyjęcia utworu przez pracodawcę.

Pracownicy będący twórcami oprogramowania stanowiącego produkt zachowują autorskie prawa osobiste, w tym w prawo do autorstwa oprogramowania, do oznaczenia go swoim nazwiskiem lub pseudonimem albo do udostępniania go anonimowo. Zgodnie z art. 77 Prawa Autorskiego, wyłączone jest natomiast zastosowanie art. 16 pkt. 3) - 5) Prawa Autorskiego, wobec czego twórcom nie przysługuje prawo do:

- nienaruszalności treści i formy utworu i jego rzetelnego wykorzystania,
- decydowania o pierwszym udostępnieniu go publiczności oraz
- nadzoru nad sposobem korzystania z niego.

Umowy licencyjne - zakres, forma

W odniesieniu do zawierania umów licencyjnych na oprogramowanie, zgodnie z art. 66 oraz art.77 Prawa Autorskiego, umowa licencyjna na oprogramowanie uprawnia do korzystania z utworu w okresie pięciu lat na terytorium państwa, w którym licencjobiorca ma swoją siedzibę (w przypadku Spółki terytorium tym będzie obszar Rzeczypospolitej Polskiej), chyba że w umowie licencyjnej postanowiono inaczej. Umowa licencyjna musi wyraźnie określać pola eksploatacji, w ramach których licencjobiorca jest upoważniony do korzystania z oprogramowania oraz wskazywać zakres, miejsce i czas takiego korzystania. Ponadto umowa licencyjna może dotyczyć tylko pól eksploatacji znanych w chwili jej zawarcia. W przypadku oprogramowania, art. 74 ust. 4 Prawa Autorskiego określa prawa majątkowe do oprogramowania, które mogą być przedmiotem obrotu i udzielania licencji. Prawa te (pola eksploatacji) obejmują przede wszystkim prawo do reprodukcji, do tłumaczenia i adaptacji oraz wprowadzania innych zmian, a także prawo do rozpowszechniana.

O ile umowa licencyjna nie stanowi inaczej, udzielenie licencji nie ogranicza uprawnienia licencjodawcy do udzielenia licencji innym osobom do korzystania z utworu na tym samym polu eksploatacji.

Dozwolony użytek

Z uwagi na specyfikę oprogramowania jako przedmiotu ochrony, Prawa Autorskiego wprowadza ograniczenia autorskich praw majątkowych. Przede wszystkim, art. 75 ust. 1 Prawa Autorskiego stanowi, że o ile strony nie uzgodniły inaczej, podmiot uprawniony (licencjobiorca) może bez zgody licencjodawcy wykonywać prawa w odniesieniu do oprogramowania, tj. może w szczególności zwielokrotniać program w całości lub części, tłumaczyć go, przystosowywać, zmieniać w zakresie w jakim jest to niezbędne do korzystania z tego programu zgodnie z jego przeznaczeniem (przykładowo, na podstawie tego przepisu, uprawniony może bez zgody twórcy poprawiać błędy, dostosowywać oprogramowanie do nowych wersji sprzętu komputerowego, integrować program z innym programem).

Poza dozwolonym użytkiem, który może ograniczyć umowa, art. 75 ust. 2 Prawa Autorskiego, przyznaje legalnym użytkownikom oprogramowania zakres dozwolonego użytku, który nie może być ograniczony umownie. Do tych praw należy zgodnie z art. 75 ust. 2 Prawa Autorskiego:

sporządzenie kopii zapasowej, jeżeli jest to niezbędne do korzystania z programu komputerowego (jeżeli umowa nie stanowi inaczej, kopia ta nie może być używana równocześnie z programem komputerowym), a także

obserwowanie, badanie i testowanie funkcjonowania programu komputerowego w celu poznania jego idei i zasad przez osobę posiadającą prawo korzystania z egzemplarza programu komputerowego, pod warunkiem, że jest ona do tych czynności upoważniona, a czynności te dokonywane są w trakcie wprowadzania, wyświetlania, stosowania, przekazywania lub przechowywania programu komputerowego.

Zezwolenia nie wymaga również zwielokrotnianie kodu lub tłumaczenie jego formy, jeżeli jest to niezbędne, do uzyskania informacji koniecznych do osiągnięcia współdziałania niezależnie stworzonego programu komputerowego z innymi programami komputerowymi- tzw. dekompilacja. Dekompilacja jest dozwolona, o ile zostaną spełnione następujące warunki: wykonywana jest przez osobę uprawnioną do korzystania z oprogramowania (licencjobiorcę lub nabywcę egzemplarza oprogramowania) bądź przez inną osobę działającą na ich rzecz, informacje konieczne do osiągnięcia współdziałania nie były uprzednio łatwo dostępne dla tych osób, przedmiotem dekompilacji są części oryginalnego programu komputerowego niezbędne do osiągnięcia współdziałania.

Ponadto, art. 75 ust. 3 Prawa Autorskiego szczegółowo określa dozwolony zakres wykorzystywania informacji uzyskanych w wyniku dekompilacji. Informacje te nie mogą być:

wykorzystane do innych celów niż osiągnięcie współdziałania niezależnie stworzonego programu komputerowego,

przekazane innym osobom, chyba że jest to niezbędne do osiągnięcia współdziałania niezależnie stworzonego programu komputerowego,

wykorzystane do rozwijania, wytwarzania lub wprowadzania do obrotu programu komputerowego o istotnie podobnej formie wyrażenia lub do innych czynności naruszających prawa autorskie.

Zarówno dozwolony zakres użytku, jak i ograniczenia nałożone na podmiot uprawniony do korzystania z programu w odniesieniu do informacji uzyskanych w wyniku dekompilacji, nie mogą zostać przez strony zmienione lub wyłączone.

Dodatkowo, należy wspomnieć, że zgodnie z art. 77 Prawa Autorskiego, w stosunku do programów komputerowych wyłączone zostały prawie wszystkie formy użytku publicznego, które zgodnie z Prawa Autorskiego mają zastosowanie do utworów innego rodzaju.

OSOBY ZARZĄDZAJĄCE I NADZORUJĄCE

Organy administracyjne, zarządzające i nadzorcze oraz osoby zarządzające wyższego szczebla

Organy administracyjne, zarządzające i nadzorcze oraz osoby zarządzające wyższego szczebla

Asseco Business Solutions S.A. posiada Zarząd i Radę Nadzorczą.

Rada Nadzorcza

Na datę sporządzenia niniejszego prospektu w skład Rady Nadzorczej wchodzą następujące osoby:

Adam Góral – Przewodniczący Rady Nadzorczej

Jarosław Adamski – Członek Rady Nadzorczej

Jacek Duch - Członek Rady Nadzorczej

Wojciech Kowalczyk - Członek Rady Nadzorczej

Zbigniew Pomianek - Członek Rady Nadzorczej

Adam Góral – Przewodniczący Rady Nadzorczej

Wchodzi w skład Rady Nadzorczej od 1 czerwca 2007 r. Kadencja Pana Adama Górala trwa do dnia 1 czerwca 2012 r. Mandat Adama Górala, jako członka Rady Nadzorczej upływa z dniem odbycia Walnego Zgromadzenia zatwierdzającego sprawozdanie finansowe Spółki za 2011 rok.

Adres miejsca pracy: 35-307 Rzeszów, Al. Armii Krajowej 80.

Poza przedsiębiorstwem naszej Spółki pan Adam Góral nie wykonuje działalności, która może mieć istotne znaczenie dla Spółki.

Jest absolwentem Akademii Ekonomicznej w Krakowie (kierunek cybernetyka ekonomiczna i informatyka) oraz doktorem nauk ekonomicznych.

Pan Adam Góral pracował kolejno w następujących podmiotach:

1979 – 1990 Asystent w filii UMCS w Rzeszowie,

1981 – 1984 Starszy asystent w filii UMCS w Rzeszowie,

1984 – 1990 Adiunkt w filii UMCS w Rzeszowie,

1988 - Założyciel spółki Jazcoop Sp. z o.o.,

1991 - Współzałożyciel Asseco Poland S.A.,

1991 – 1993 Członek Zarządu w spółce Jazcoop Sp. z o.o.

1991 - 1993 Polsko-Amerykański Projekt Budowy Instytutów Przedsiębiorczości w Polsce,

1993 – 1995 Dyrektor Oddziału COMP Ltd. Sp. z o.o.,

1995 – 2004 Wiceprezes Zarządu i Dyrektor Generalny COMP Rzeszów S.A. (obecnie Asseco Poland S.A.),

2004 – Prezes Zarządu Asseco Poland S.A.

Jest współzałożycielem Wyższej Szkoły Zarządzania w Rzeszowie, Podkarpackiego Klubu Biznesu (gdzie pełni obecnie funkcję Prezesa Zarządu), oraz Konsulem Honorowym Republiki Słowackiej.

W okresie poprzednich pięciu lat pan Adam Góral pełnił funkcje w organach lub był wspólnikiem/ akcjonariuszem następujących spółek:

1999 – 2005 Przewodniczący Rady Nadzorczej ABAS S.A., połączonej z Asseco Poland S.A. z dniem 2 stycznia 2006 r.,

2000 – 2004 Przewodniczący Rady Nadzorczej Studio Komputerowe GALKOM Sp. z o.o.,

2002 – 2006 Przewodniczący Rady Nadzorczej COMP Soft Sp. z o.o.,

2005 – Przewodniczący Rady Nadzorczej spółki Epsilio S.A., która połączyła się z Asseco Poland S.A. z dniem 1 lipca 2005 r.,

2004 – Przewodniczący Rady Nadzorczej Asseco Slovakia a.s.,

2001 – Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej Szkoły Bankowej Stalowa Wola-Rzeszów International School of Banking and Finance Sp. z o.o.

2006 – Członek Rady Nadzorczej Vistula&Wólczanka S.A.,

2006 – 2007 Przewodniczący Rady Nadzorczej WA-PRO Sp. z o.o.

2006 – 2007 Przewodniczący Rady Nadzorczej Softlab Sp. z o.o.

2006 – 2007 Przewodniczący Rady Nadzorczej Softlab Trade Sp. z o.o.

2007 – Przewodniczący Rady Nadzorczej Asseco Systems S.A.,

2007 – Przewodniczący Rady Nadzorczej Asseco Romania S.A.

2007 – Przewodniczący Rady Nadzorczej Asseco Adria S.A.

2007 – Przewodniczący Rady Nadzorczej ADH Soft Sp. z o.o.

2000 – 2003 Członek Rady Nadzorczej ARMA Sp. z o.o.

2004 – Prezes Zarządu Asseco Poland S.A.

Pan Adam Góral jest jednym z trzech znaczących akcjonariuszy Asseco Poland S.A.

Pan Adam Góral jest od 2007 roku również wspólnikiem Podkarpackiego Funduszu Nieruchomości Sp.o.o. oraz Podkarpackiego Funduszu Nieruchomości Sp. z o.o. i Wspólnicy Sp. k.

Poza wymienionymi powyżej, w okresie poprzednich pięciu lat pan Adam Góral nie był wspólnikiem/ akcjonariuszem żadnej innej spółki kapitałowej/osobowej, nie pełnił też funkcji członka organów w innych spółkach kapitałowych/osobowych.

W wyżej wymienionym okresie pan Adam Góral nie został skazany wyrokiem sądu za przestępstwa oszustwa. Ponadto nie miały miejsca przypadki upadłości, zarządu komisarycznego, likwidacji w odniesieniu do podmiotów, w których pan Adam Góral pełnił w ww. okresie funkcje członka organów lub było osobą zarządzającą wyższego szczebla, za wyjątkiem likwidacji spółki ARMA Sp. z o.o.

Likwidacja Spółki ARMA Sp. z o.o. związana była ze zmianami w ówczesnej Grupie Kapitałowej COMP Rzeszów SA. W dniu 7 marca 2002 Zgromadzenie Wspólników ARMA Sp. z o.o. podjęło uchwałę w przedmiocie wyrażenia zgody na przystąpienie ARMA Sp. z o.o. do spółki Studio Komputerowe Galkom Sp z o.o. W związku z wniesieniem do Galkom Sp. z o.o. zorganizowanej części przedsiębiorstwa Zgromadzenie Wspólników ARMA Sp. z o.o. w dniu 19.06.2002 r. podjęło Uchwałę w przedmiocie rozwiązania Spółki. W tym samym dniu Zgromadzenie Wspólników podjęło Uchwałę w przedmiocie powołania na likwidatora Spółki Pana Marka Wąsacza. Sprawozdanie likwidacyjne zostało zatwierdzone dnia 18 lutego 2003 r. i na tej podstawie Sąd Rejestrowy w dniu 7 kwietnia 2003 r. wykreślił Spółkę z Rejestru Przedsiębiorców.

Nie miały miejsca oficjalne oskarżenia publiczne ani sankcje w stosunku do pana Adama Górala ze strony organów ustawowych ani regulacyjnych (w tym uznanych organizacji związkowych). Ponadto pan Adam Góral nie otrzymał sądowego zakazu działalności lub zakazu uczestniczenia w zarządzaniu lub prowadzenia spraw jakiegokolwiek emitenta.

Pan Adam Góral nie został wpisany do rejestru dłużników niewypłacalnych prowadzonego na podstawie Ustawy o Krajowym Rejestrze Sądowym.

Jarosław Adamski – Członek Rady Nadzorczej

Wchodzi w skład Rady Nadzorczej od 29 grudnia 2005 r. Kadencja Pana Jarosława Adamskiego trwa do dnia 29 grudnia 2008 r. Mandat Jarosława Adamskiego, jako członka Rady Nadzorczej upływa najwcześniej z dniem odbycia Walnego Zgromadzenia zatwierdzającego sprawozdanie finansowe Spółki za 2007 rok.

Adres miejsca pracy: 02-672 Warszawa, ul. Domaniewska 37.

Poza przedsiębiorstwem naszej Spółki pan Jarosław Adamski nie wykonuje działalności, która może mieć istotne znaczenie dla Spółki.

Pan Jarosław Adamski w roku 1995 ukończył Szkołę Główną Handlową w Warszawie, dyplom na wydziale ekonomiki produkcji.

Pan Jarosław Adamski pracował kolejno w następujących podmiotach:

1995 -1998	Starszy konsultant w firmie doradczej EVIP Doradztwo Ekonomiczne Sp. z o.o.,
1998 -1999	Specjalista w Pionie Rynku Kapitałowego w Domu Maklerskim BIG–BG S.A. (Millennium S.A.),
1999 - 2007	Dyrektor Kontrolingu Korporacyjnego, Dyrektor Nadzoru Właścicielskiego w Softbank S.A.
2007 -	Asseco Poland S.A. (po fuzji z Softbank S.A.), Zastępca Dyrektora Biura Zarządu ds. Ekonomicznych i doradca Prezesa Zarządu.

Obecnie swoje doświadczenie zawodowe zdobywał przy realizacji projektów prywatyzacyjno-restrukturyzacyjnych na zlecenie Ministerstwa Przekształceń Własnościowych, w tym Narodowych Funduszy Inwestycyjnych i funduszy PHARE, a także podmiotów prywatnych. Uczestniczył w wielu projektach związanych z wprowadzeniem spółek na rynek GPW, nadzorował również projekty typu „start up" min. dla expander i Radio PiN oraz prace nad reorganizacją aktywów w ramach grupy kapitałowej Asseco Poland S.A. Sprawował kontrolingowy i korporacyjny nadzór właścicielski nad działalnością spółek wchodzących w skład grupy kapitałowej Asseco Poland S.A.

W okresie poprzednich pięciu lat Jarosław Adamski pełnił funkcje w organach lub był wspólnikiem/ akcjonariuszem następujących spółek:

2003 - 2007 Członek Rady Nadzorczej Asseco Systems Sp. z o.o.,

2000 - 2002 Członek Rady Nadzorczej ZUI NOVUM Sp. z o.o.,

2004 - 2005 Członek Rady Nadzorczej Epsilio S.A.

2001 - 2003 Członek Rady Nadzorczej FIN FIN S.A. (expander),

2005 - 2006 Członek Rady Nadzorczej Koma S.A.,

2006 - Członek Rady Nadzorczej Koma Nord Sp. z o.o.,

2004 - Członek Rady Nadzorczej SAWAN Grupa Softbank S.A.

2003 - Członek Zarządu SABA Grupa Softbank S.A.

2004 - Członek Zarządu, Prezes Zarządu NetPower S.A.

Poza wymienionymi powyżej, w okresie poprzednich pięciu lat pan Jarosław Adamski nie był wspólnikiem/ akcjonariuszem żadnej innej spółki kapitałowej/osobowej, nie pełnił też funkcji członka organów w innych spółkach kapitałowych/osobowych.

W wyżej wymienionym okresie pan Jarosław Adamski nie został skazany wyrokiem sądu za przestępstwa oszustwa. Ponadto nie miały miejsca przypadki upadłości, zarządu komisarycznego, likwidacji w odniesieniu do podmiotów, w których pan Jarosław Adamski pełnił w ww. okresie funkcje członka organów lub był osobą zarządzającą wyższego szczebla.

Nie miały miejsca oficjalne oskarżenia publiczne ani sankcje w stosunku do pana Jarosława Adamskiego ze strony organów ustawowych ani regulacyjnych (w tym uznanych organizacji związkowych). Ponadto pan Jarosław Adamski nie otrzymał sądowego zakazu działalności lub zakazu uczestniczenia w zarządzaniu lub prowadzenia spraw jakiegokolwiek emitenta.

Pan Jarosław Adamski nie został wpisany do rejestru dłużników niewypłacalnych prowadzonego na podstawie Ustawy o Krajowym Rejestrze Sądowym.

Jacek Duch – Członek Rady Nadzorczej

Wchodzi w skład Rady Nadzorczej od 1 czerwca 2007 r. Kadencja Pana Jacka Ducha trwa do dnia 1 czerwca 2012 r. Mandat Jacka Ducha, jako członka Rady Nadzorczej upływa z dniem odbycia Walnego Zgromadzenia zatwierdzającego sprawozdanie finansowe Spółki za 2011 rok.

Adres miejsca pracy: ul. Zbyszka Cybulskiego 1, 02-727 Warszawa.

Poza przedsiębiorstwem naszej Spółki pan Jacek Duch nie wykonuje działalności, która może mieć istotne znaczenie dla Spółki.

Pan Jacek Duch jest absolwentem Wydziału Elektroniki Politechniki Warszawskiej, specjalizacja informatyka ukończonej w 1971 r.

Pan Jacek Duch pracował kolejno w następujących podmiotach:

1975 – 1977 Doświadczenie zarówno w inżynierii oprogramowania jak i zarządzaniu w międzynarodowych koncernach informatycznych - PSI AG w Berlinie Zachodnim,

1978 – 1993 Kierowanie projektami w Monachium, Wiedniu i Paryżu - Digital Equipment Corporation, Praca naukowa dla NixdorfComputer AG,

1989 - 1992 Nadzór tworzenia filii Digital na Węgrzech, w Czechosłowacji oraz w Polsce,

1992 – 1993 Digital Equipment Polska Sp. z o.o.,

1993 - 1998 Oracle Polska Sp. z o.o.

1998 – 2004 Członek Zarządu Prokom Software S.A.,

2000 - 2004 Prezes Zarządu Prokom Internet S.A., gdzie był odpowiedzialny m.in. za projekty strategiczne,

Działał w organizacjach branżowych: Stowarzyszenie Managerów w Polsce (współzałożyciel), American Chamber of Commerce, Polskiej Izby Informatyki i Telekomunikacji oraz Polskiej Konfederacji Pracodawców Prywatnych.

W okresie poprzednich pięciu lat pan Jacek Duch pełnił funkcje w organach lub był wspólnikiem/ akcjonariuszem następujących spółek:

1998 - 2004 Członek Zarządu Prokom Software S.A.,

2000 - 2004 Prezes Zarządu Prokom Internet S.A., gdzie był odpowiedzialny m.in. za projekty strategiczne,

2007 - Członek Rady Nadzorczej Asseco Systems Sp. z o.o.

2001 - 2005 Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej Postdata S.A.,

2002 - 2004 Przewodniczący Rady Nadzorczej Ready Sp. z o.o.,

2000 - 2005 Sekretarz Rady Nadzorczej Banku Pocztowego S.A. i Incenti S.A.,

2003 - Przewodniczący Rady Nadzorczej Inotel S.A.

2002 - Przewodniczący Rady Nadzorczej DECSOFT S.A.

2006 - 2007 Przewodniczący Rady Nadzorczej Softlab Sp. z o.o., Wapro Sp. z o.o.

2007 – Członek Rady Nadzorczej Asseco Czech Republic a.s.

2005 – Członek Rady Nadzorczej Slovanet a.s.

2003 – 2007 Członek Rady Nadzorczej PVT a.s.

2004 – 2007 Wspólnik i Wiceprezes Zarządu Warmia Live Sp. z o.o.

2006 – Wspólnik i Prezes Zarządu Allterpower Sp. z o.o.

2005 – Wspólnik Ogicom Sp. z o.o.

2005 – Akcjonariusz Inotel S.A.

Poza wymienionymi powyżej, w okresie poprzednich pięciu lat pan Jacek Duch nie był wspólnikiem/ akcjonariuszem żadnej innej spółki kapitałowej/osobowej, nie pełnił też funkcji członka organów w innych spółkach kapitałowych/osobowych.

W wyżej wymienionym okresie pan Jacek Duch nie został skazany wyrokiem sądu za przestępstwa oszustwa. Ponadto nie miały miejsca przypadki upadłości, zarządu komisarycznego, likwidacji w odniesieniu do podmiotów, w których pan Jacek Duch pełnił w ww. okresie funkcje członka organów lub był osobą zarządzającą wyższego szczebla.

Nie miały miejsca oficjalne oskarżenia publiczne ani sankcje w stosunku do pana Jacka Ducha ze strony organów ustawowych ani regulacyjnych (w tym uznanych organizacji związkowych). Ponadto pan Jacek Duch nie otrzymał sądowego zakazu działalności lub zakazu uczestniczenia w zarządzaniu lub prowadzenia spraw jakiegokolwiek emitenta.

Pan Jacek Duch nie został wpisany do rejestru dłużników niewypłacalnych prowadzonego na podstawie Ustawy o Krajowym Rejestrze Sądowym.

Wojciech Kowalczyk - Członek Rady Nadzorczej

Wchodzi w skład Rady Nadzorczej od 1 czerwca 2007 r. Kadencja Pana Wojciecha Kowalczyka trwa do dnia 1 czerwca 2012 r. Mandat Wojciecha Kowalczyka, jako członka Rady Nadzorczej upływa z dniem odbycia Walnego Zgromadzenia zatwierdzającego sprawozdanie finansowe Spółki za 2011 rok.

Adres miejsca pracy: ul Słowińskiego 21a, 05-090 Raszyn

Poza przedsiębiorstwem naszej Spółki pan Wojciech Kowalczyk nie wykonuje działalności, która może mieć istotne znaczenie dla Spółki.

Ukończył studia na Politechnice Warszawskiej wydział transportu ukończone absolutorium w 1990 roku oraz Europejskiej Wyższej Szkole Prawa i Administracji, absolutorium ukończone w 2004 roku.

Doradca podatkowy (nr wpisu 2495).

Pan Wojciech Kowalczyk współpracował z następującymi podmiotami jako Doradca podatkowy oraz prowadził nadzór od strony księgowości dla Arburg Polska, Sp. z o.o., Amplico Life, SA, Bejo Żaden Poland, Sp. z o.o. , BPH Leasing, SA, Karimpol, Sp. z o.o., Mazars & Guerard, SA, Noritsu Poland, Sp. z o.o., Orkla Press Polska, Sp. z o.o., PTC, Sp. z o.o., Raiffeisen-Leasing Polska, SA, TF BOŚ, SA, Wanzl, Sp. z o.o., Wapro. Sp. z o.o.

1997 - 1999 Szkolenie na kursach dla głównych księgowych organizowanych przez Fundacje Rozwoju Rachunkowości z zakresu rachunkowości informatycznej.

W okresie poprzednich pięciu lat pan Wojciech Kowalczyk pełnił funkcje w organach lub był wspólnikiem/akcjonariuszem następujących spółek:

1994 – Wspólnik-założyciel i Prezes Zarządu Spółki Doradztwa Podatkowego Vattax Sp. z o.o.

2004 – wspólnik-założyciel i Prezes Zarządu Spółki Vattax-Personel Sp. z o . o . działającej w sferze outsorsingu usług kadrowo-płacowych;

2005 – Wspólnik i vice prezes spółki M4B Sp. z o.o. działającej w obszarze technologii mobilnych.

Poza wymienionymi powyżej, w okresie poprzednich pięciu lat pan Wojciech Kowalczyk nie był wspólnikiem/akcjonariuszem żadnej innej spółki kapitałowej/osobowej, nie pełnił też funkcji członka organów w innych spółkach kapitałowych/osobowych.

W wyżej wymienionym okresie pan Wojciech Kowalczyk nie został skazany wyrokiem sądu za przestępstwa oszustwa. Ponadto nie miały miejsca przypadki upadłości, zarządu komisarycznego, likwidacji w odniesieniu do podmiotów, w których pan Wojciech Kowalczyk pełnił w ww. okresie funkcje członka organów lub był osobą zarządzającą wyższego szczebla.

Nie miały miejsca oficjalne oskarżenia publiczne ani sankcje w stosunku do pana Wojciecha Kowalczyka ze strony organów ustawowych ani regulacyjnych (w tym uznanych organizacji związkowych). Ponadto pan Wojciech Kowalczyk nie otrzymał sądowego zakazu działalności lub zakazu uczestniczenia w zarządzaniu lub prowadzenia spraw jakiegokolwiek emitenta.

Pan Wojciech Kowalczyk nie został wpisany do rejestru dłużników niewypłacalnych prowadzonego na podstawie Ustawy o Krajowym Rejestrze Sądowym.

Zbigniew Pomianek – Członek Rady Nadzorczej

Wchodzi w skład Rady Nadzorczej od 1 czerwca 2007 r. Kadencja Pana Zbigniewa Pomianka trwa do dnia 1 czerwca 2012 r. Mandat Zbigniewa Pomianka, jako członka Rady Nadzorczej upływa z dniem odbycia Walnego Zgromadzenia zatwierdzającego sprawozdanie finansowe Spółki za 2011 rok.

Adres miejsca pracy: 35-307 Rzeszów, Al. Armii Krajowej 80,

Poza przedsiębiorstwem naszej Spółki pan Zbigniew Pomianek nie wykonuje działalności, która może mieć istotne znaczenie dla Spółki.

Jest absolwentem Wydziału Budownictwa i Inżynierii Środowiska Politechniki Rzeszowskiej [rok ukończenia 1990].

Pan Zbigniew Pomianek pracował kolejno w następujących podmiotach:

1990 – 1992 Asystent na Politechnice Rzeszowskiej Wydział Budownictwa i Inżynierii Środowiska.

1992 – 1993 Informatyk Jazcoop Sp. z o.o.

1993 – 1995 Informatyk COMP Ltd. Sp. z o.o., Oddział w Rzeszowie

2000 – 2003 Członek rady nadzorczej ARMA Sp. z o.o.,

2000 – 2004 Członek rady nadzorczej Studia Komputerowego GALKOM Sp. z o.o.

1995 – 1999 Dyrektor ds. Usług Bankowych, Asseco Poland S.A.,

1995 –1999 Zastępca Dyrektora Generalnego, Asseco Poland S.A.,

1999 – 2003 Zastępca Dyrektora Generalnego, Dyrektor Pionu Oprogramowania, Asseco Poland S.A.,

2003 – 2004 Wiceprezes Zarządu, Zastępca Dyrektora Generalnego, Dyrektor Pionu Oprogramowania, Asseco Poland S.A.,

2004 – 2005 Wiceprezes Zarządu, Zastępca Dyrektora Generalnego, Dyrektor Pionu Banków Komercyjnych, Asseco Poland S.A.,

2005 – Wiceprezes Zarządu, Dyrektor Pionu Banków Komercyjnych, Asseco Poland S.A.

W okresie poprzednich pięciu lat pan Zbigniew Pomianek pełnił funkcje w organach lub był wspólnikiem/ akcjonariuszem następujących spółek:

2000 – 2003 Członek rady nadzorczej ARMA Sp. z o.o.,

2003 – 2004 Wiceprezes Zarządu, Zastępca Dyrektora Generalnego, Dyrektor Pionu Oprogramowania, Asseco Poland S.A.,

2004 – 2005 Wiceprezes Zarządu, Zastępca Dyrektora Generalnego, Dyrektor Pionu Banków Komercyjnych, Asseco Poland S.A.,

2005 – Wiceprezes Zarządu, Dyrektor Pionu Banków Komercyjnych, Asseco Poland S.A.

Pan Zbigniew Pomianek jest również wspólnikiem Asseco Romania S.A., Asseco Adria S.A., Podkarpackiego Funduszu Nieruchomości Sp. z o.o., Podkarpackiego Funduszu Nieruchomości Sp. z o.o. i Wspólnicy Sp. k.

Poza wymienionymi powyżej, w okresie poprzednich pięciu lat pan Zbigniew Pomianek nie był wspólnikiem/akcjonariuszem żadnej innej spółki kapitałowej/osobowej, nie pełnił też funkcji członka organów w innych spółkach kapitałowych/osobowych.

W wyżej wymienionym okresie pan Zbigniew Pomianek nie został skazany wyrokiem sądu za przestępstwa oszustwa. Ponadto nie miały miejsca przypadki upadłości, zarządu komisarycznego, likwidacji w odniesieniu do podmiotów, w których pan Zbigniew Pomianek pełnił w ww. okresie funkcje członka organów lub był osobą zarządzającą wyższego szczebla, za wyjątkiem likwidacji spółki ARMA Sp. z o.o.

Likwidacja Spółki ARMA Sp. z o.o. związana była ze zmianami w ówczesnej Grupie Kapitałowej COMP Rzeszów SA. W dniu 7 marca 2002 Zgromadzenie Wspólników ARMA Sp. z o.o. podjęło uchwałę w przedmiocie wyrażenia zgody na przystąpienie ARMA Sp. z o.o. do spółki Studio Komputerowe Galkom Sp. z o.o. W związku z wniesieniem do Galkom Sp. z o.o. zorganizowanej części przedsiębiorstwa Zgromadzenie Wspólników ARMA Sp. z o.o. w dniu 19.06.2002 r. podjęło Uchwałę w przedmiocie rozwiązania Spółki. W tym samym dniu Zgromadzenie Wspólników podjęło Uchwałę w przedmiocie powołania na likwidatora Spółki Pana Marka Wąsacza. Sprawozdanie likwidacyjne zostało zatwierdzone dnia 18 lutego 2003 r. i na tej podstawie Sąd Rejestrowy w dniu 7 kwietnia 2003 r. wykreślił Spółkę z Rejestru Przedsiębiorców.

Nie miały miejsca oficjalne oskarżenia publiczne ani sankcje w stosunku do pana Zbigniewa Pomianka ze strony organów ustawowych ani regulacyjnych (w tym uznanych organizacji związkowych). Ponadto pan Zbigniew Pomianek nie otrzymał sądowego zakazu działalności lub zakazu uczestniczenia w zarządzaniu lub prowadzenia spraw jakiegokolwiek emitenta.

Pan Zbigniew Pomianek nie został wpisany do rejestru dłużników niewypłacalnych prowadzonego na podstawie Ustawy o Krajowym Rejestrze Sądowym.

Zarząd

Obecnie Zarząd składa się z 7 członków:

- Romuald Rutkowski - Prezes Zarządu,
- Maciej Maniecki – I Wiceprezes Zarządu,
- Wiktor Ząbek - Wiceprezes Zarządu,
- Wojciech Frysztak - Wiceprezes Zarządu,
- Marek Dutkowski - Wiceprezes Zarządu,
- Cezary Maciejewski - Wiceprezes Zarządu,
- Małgorzata Lipińska - Członek Zarządu.

Romuald Rutkowski – Prezes Zarządu

Wchodzi w skład Zarządu od 1 czerwca 2007 r. Kadencja Pana Romualda Rutkowskiego trwa do dnia 1 czerwca 2011 r. Mandat Romualda Rutkowskiego, jako członka Zarządu upływa z dniem odbycia Walnego Zgromadzenia zatwierdzającego sprawozdanie finansowe Spółki za 2010 rok.

Adres miejsca pracy: 01-102 Warszawa, ul. Jana Olbrachta 94

Poza przedsiębiorstwem naszej Spółki pan Romuald Rutkowski nie wykonuje działalności, która może mieć istotne znaczenie dla Spółki.

Ukończył studia na Wydziale Matematyki, Fizyki i Informatyki Uniwersytetu Warszawskiego w 1980 roku.

Pan Romuald Rutkowski pracował kolejno w następujących podmiotach:

1980 – 1988 projektowanie i realizacja systemów informatycznych na Uniwersytecie Warszawskim W tym okresie wyjeżdżał na stypendia na Uniwersytet w Lundzie (Szwecja), Uniwersytet Humboldta (Berlin), praktykę w przedsiębiorstwie piszącym oprogramowanie w Wiedniu (Austria) i w ośrodku obliczeniowym Akademii Nauk w Budapeszcie (Węgry).

1988 – Założyciel spółki Simplex Sp. z o.o.,

2000 – Założyciel spółki Softlab,

2000 – 2007 Członek Zarządu Softlab .

W okresie poprzednich pięciu lat pan Romuald Rutkowski pełnił funkcje w organach lub był wspólnikiem/ akcjonariuszem następujących spółek:

2000 – 2007 Wspólnik, Członek Zarządu Softlab

Poza wymienionymi powyżej, w okresie poprzednich pięciu lat pan Romuald Rutkowski nie był wspólnikiem/akcjonariuszem żadnej innej spółki kapitałowej/osobowej, nie pełnił też funkcji członka organów w innych spółkach kapitałowych/osobowych.

W wyżej wymienionym okresie pan Romuald Rutkowski nie został skazany wyrokiem sądu za przestępstwa oszustwa. Ponadto nie miały miejsca przypadki upadłości, zarządu komisarycznego, likwidacji w odniesieniu do podmiotów, w których pan Romuald Rutkowski pełnił w ww. okresie funkcje członka organów lub był osobą zarządzającą wyższego szczebla.

Nie miały miejsca oficjalne oskarżenia publiczne ani sankcje w stosunku do pana Romualda Rutkowskiego ze strony organów ustawowych ani regulacyjnych (w tym uznanych organizacji związkowych). Ponadto pan Romuald Rutkowski nie otrzymał sądowego zakazu działalności lub zakazu uczestniczenia w zarządzaniu lub prowadzenia spraw jakiegokolwiek emitenta.

Pan Romuald Rutkowski nie został wpisany do rejestru dłużników niewypłacalnych prowadzonego na podstawie Ustawy o Krajowym Rejestrze Sądowym.

Maciej Maniecki – I Wiceprezes Zarządu

Wchodzi w skład Zarządu od 1 czerwca 2007 r. Kadencja Pana Macieja Manieckiego trwa do dnia 1 czerwca 2011 r. Mandat Macieja Manieckiego, jako członka Zarządu upływa z dniem odbycia Walnego Zgromadzenia zatwierdzającego sprawozdanie finansowe Spółki za 2010 rok.

Poza przedsiębiorstwem naszej Spółki pan Maciej Maniecki nie wykonuje działalności, która może mieć istotne znaczenie dla Spółki.

Maciej Maniecki jest absolwentem Politechniki Warszawskiej (wydział Elektroniki, specjalność Technologia Elektronowa) – uzyskał dyplom magistra inżyniera elektronika w roku 1987.

Pan Maciej Maniecki pracował kolejno w następujących podmiotach:

1988 – 1989 Programista, Specjalistyczna Spółdzielnia Pracy „Infel” w Lublinie

1989 – 1990 Kierownik grupy programistów, Specjalistyczna Spółdzielnia Pracy „Infel" w Lublinie

1989 – 1990 Przewodniczący Rady Nadzorczej SSP „Infel"

1990 – Współzałożyciel spółki Safo,

1990 – 1996 Konsultant, Safo

1996 – 2003 Dyrektor Działu Aplikacji Biznesowych, Safo

2003 – 2004 Dyrektor d/s oprogramowania, Safo

2004 – 2007 Dyrektor Generalny, Safo

1996 – 2001 Członek Zarządu Safo

2001 – 2004 Wiceprezes Zarządu Safo,

2004 – 2007 Prezes Zarządu, Safo

2006 – 2007 Kanclerz Lubelskiej Loży Business Centre Club,

2007 – Współzałożyciel i członek Zarządu Lubelskiej Rady Przedsiębiorczości,

W okresie poprzednich pięciu lat pan Maciej Maniecki pełnił funkcje w organach lub był wspólnikiem/ akcjonariuszem następujących spółek:

Wspólnik Safo

2001 – 2004 Wiceprezes Zarządu Safo,

2004 – 2007 Prezes Zarządu, Safo

Poza wymienionymi powyżej, w okresie poprzednich pięciu lat pan Maciej Maniecki nie był wspólnikiem/ akcjonariuszem żadnej innej spółki kapitałowej/osobowej, nie pełnił też funkcji członka organów w innych spółkach kapitałowych/osobowych.

W wyżej wymienionym okresie pan Maciej Maniecki nie został skazany wyrokiem sądu za przestępstwa oszustwa. Ponadto nie miały miejsca przypadki upadłości, zarządu komisarycznego, likwidacji w odniesieniu do podmiotów, w których pan Maciej Maniecki pełnił w ww. okresie funkcje członka organów lub był osobą zarządzającą wyższego szczebla.

Nie miały miejsca oficjalne oskarżenia publiczne ani sankcje w stosunku do pana Macieja Manieckiego ze strony organów ustawowych ani regulacyjnych (w tym uznanych organizacji związkowych). Ponadto pan Maciej Maniecki nie otrzymał sądowego zakazu działalności lub zakazu uczestniczenia w zarządzaniu lub prowadzenia spraw jakiegokolwiek emitenta.

Pan Maciej Maniecki nie został wpisany do rejestru dłużników niewypłacalnych prowadzonego na podstawie Ustawy o Krajowym Rejestrze Sądowym.

Wiktor Ząbek – Wiceprezes Zarządu

Wchodzi w skład Zarządu od 1 czerwca 2007 r. Kadencja Pana Wiktora Ząbka trwa do dnia 1 czerwca 2011 r. Mandat Wiktora Ząbka, jako członka Zarządu upływa z dniem odbycia Walnego Zgromadzenia zatwierdzającego sprawozdanie finansowe Spółki za 2010 rok.

Adres miejsca pracy: 01-377 Warszawa, ul. Połczyńska 31A

Poza przedsiębiorstwem naszej Spółki pan Wiktor Ząbek nie wykonuje działalności, która może mieć istotne znaczenie dla Spółki.

Wiktor Ząbek studiował na kierunku Elektronika wydziału Elektroniki Politechniki Gdańskiej o specjalności Automatyzacja Procesów Przemysłowych (data ukończenia 1992 r.).

Pan Wiktor Ząbek pracował kolejno w następujących podmiotach:

1992 – 1993 Prezes Zarządu Soft-System Sp. z o.o.

1994 – 1998 Dyrektor Oddziału Bydgoszcz, Prokom Software S.A.

1998 – 2000 Dyrektor Oddziału Warszawa, Prokom Software S.A.

2000 -2001 Dyrektor Zarządzający Prokom, Internet S.A.

2001 -2005 Członek Zarządu Incenti S.A.,

2005 – 2007 Prezes Zarządu Incenti S.A.,

W okresie poprzednich pięciu lat pan Wiktor Ząbek pełnił funkcje w organach lub był wspólnikiem/ akcjonariuszem następujących spółek:

2001-2005 Członek Zarządu Incenti S.A.,

2005 – 2007 Prezes Zarządu Incenti S.A.,

Wspólnik Safo.

Poza wymienionymi powyżej, w okresie poprzednich pięciu lat pan Wiktor Ząbek nie był wspólnikiem/ akcjonariuszem żadnej innej spółki kapitałowej/osobowej, nie pełnił też funkcji członka organów w innych spółkach kapitałowych/osobowych.

W wyżej wymienionym okresie pan Wiktor Ząbek nie został skazany wyrokiem sądu za przestępstwa oszustwa. Ponadto nie miały miejsca przypadki upadłości, zarządu komisarycznego, likwidacji w odniesieniu do podmiotów, w których pan Wiktor Ząbek pełnił w ww. okresie funkcje członka organów lub był osobą zarządzającą wyższego szczebla.

Nie miały miejsca oficjalne oskarżenia publiczne ani sankcje w stosunku do pana Wiktora Ząbka ze strony organów ustawowych ani regulacyjnych (w tym uznanych organizacji związkowych). Ponadto pan Wiktor Ząbek nie otrzymał sądowego zakazu działalności lub zakazu uczestniczenia w zarządzaniu lub prowadzenia spraw jakiegokolwiek emitenta.

Pan Wiktor Ząbek nie został wpisany do rejestru dłużników niewypłacalnych prowadzonego na podstawie Ustawy o Krajowym Rejestrze Sądowym.

Wojciech Frysztak - Wiceprezes Zarządu

Wchodzi w skład Zarządu od 1 czerwca 2007 r. Kadencja Pana Wojciecha Frysztaka trwa do dnia 1 czerwca 2011 r. Mandat Wojciecha Frysztaka jako członka Zarządu upływa z dniem odbycia Walnego Zgromadzenia zatwierdzającego sprawozdanie finansowe Spółki za 2010 rok.

Adres miejsca pracy: 05-500 Piaseczno, ul. Nowa 17A, Stara Iwiczna

Poza przedsiębiorstwem naszej Spółki pan Wojciech Frysztak nie wykonuje działalności, która może mieć istotne znaczenie dla Spółki.

Wojciech Frysztak jest absolwentem Politechniki Warszawskiej (wydział Mechaniki Precyzyjnej – dyplom magistra 1987 oraz wydział Elektroniki – kierunek Informatyka 1990).

Pan Wojciech Frysztak pracował kolejno w następujących podmiotach:

1989-1990 Twórca oprogramowania sterującego elektrodą rtęciową, współpraca z PAN w Warszawie,

1990-1993 Szef działu Informatyki Selko Industries Sp. z o.o.,

1994-2001 Współzałożyciel, WA-PRO Sp. cywilna,

2001-2007 Prezes Zarządu WA-PRO

W okresie poprzednich pięciu lat pan Wojciech Frysztak pełnił funkcje w organach lub był wspólnikiem/ akcjonariuszem następujących spółek:

2001-2007 Wspólnik, Prezes Zarządu WA-PRO,

Wspólnik Safo.

Poza wymienionymi powyżej, w okresie poprzednich pięciu lat pan Wojciech Frysztak nie był wspólnikiem/ akcjonariuszem żadnej innej spółki kapitałowej/osobowej, nie pełnił też funkcji członka organów w innych spółkach kapitałowych/osobowych.

W wyżej wymienionym okresie pan Wojciech Frysztak nie został skazany wyrokiem sądu za przestępstwa oszustwa. Ponadto nie miały miejsca przypadki upadłości, zarządu komisarycznego, likwidacji w odniesieniu do podmiotów, w których pan Wojciech Frysztak pełnił w ww. okresie funkcje członka organów lub był osobą zarządzającą wyższego szczebla.

Nie miały miejsca oficjalne oskarżenia publiczne ani sankcje w stosunku do pana Wojciech Frysztak ze strony organów ustawowych ani regulacyjnych (w tym uznanych organizacji związkowych). Ponadto pan Wojciech Frysztak nie otrzymał sądowego zakazu działalności lub zakazu uczestniczenia w zarządzaniu lub prowadzenia spraw jakiegokolwiek emitenta.

Pan Wojciech Frysztak nie został wpisany do rejestru dłużników niewypłacalnych prowadzonego na podstawie Ustawy o Krajowym Rejestrze Sądowym.

Marek Dutkowski – Wiceprezes Zarządu

Marek Dutkowski wchodzi w skład Zarządu Asseco Business Solutions S.A. od dnia 1 czerwca 2007. Kadencja Pana Marka Dutkowskiego trwa do dnia 1 czerwca 2011 r. Mandat Marka Dutkowskiego jako członka Zarządu upływa z dniem odbycia Walnego Zgromadzenia zatwierdzającego sprawozdanie finansowe Spółki za 2010 rok.

Adres miejsca pracy: 20-328 Lublin, ul. Lucyny Herc 58

Poza przedsiębiorstwem naszej Spółki pan Marek Dutkowski nie wykonuje działalności, która może mieć istotne znaczenie dla Spółki.

Marek Dutkowski jest absolwentem Politechniki Lubelskiej (wydział Elektryczny, specjalność Automatyzacja i Elektryfikacja Kopalń) – uzyskał dyplom magistra inżyniera w roku 1987 oraz UMCS w Lublinie (wydział Matematyki i Fizyki, specjalność Metody Numeryczne i Programowanie) – uzyskał dyplom magistra w roku 1989.

Pan Marek Dutkowski pracował kolejno w następujących podmiotach:

1988 – 1990 Specjalistyczna Spółdzielnia Pracy „Infel" w Lublinie – praca na stanowisku programisty,

1990 – Wpółzałożyciel Safo,

1990 – 2001 Wiceprezes Zarządu, Safo,

1997 – 2000 Dyrektor Działu Oprogramowania i Wdrożeń, Safo,

2000 – 2002 Zastępca Dyrektora Działu Aplikacji Biznesowych, Safo,

2002 – 2007 Dyrektor Działu Aplikacji Biznesowych - Dystrybucja i Logistyka, Safo,

2004-2007 Wiceprezes Zarządu, Safo,

W okresie poprzednich pięciu lat pan Marek Dutkowski pełnił funkcje w organach lub był wspólnikiem/ akcjonariuszem następujących spółek:

Wspólnik Safo,

2004 - 2007 Wiceprezes Zarządu, Safo,

Poza wymienionymi powyżej, w okresie poprzednich pięciu lat pan Marek Dutkowski nie był wspólnikiem/ akcjonariuszem żadnej innej spółki kapitałowej/osobowej, nie pełnił też funkcji członka organów w innych spółkach kapitałowych/osobowych.

W wyżej wymienionym okresie pan Marek Dutkowski nie został skazany wyrokiem sądu za przestępstwa oszustwa. Ponadto nie miały miejsca przypadki upadłości, zarządu komisarycznego, likwidacji w odniesieniu do podmiotów, w których pan Marek Dutkowski pełnił w ww. okresie funkcje członka organów lub był osobą zarządzającą wyższego szczebla.

Nie miały miejsca oficjalne oskarżenia publiczne ani sankcje w stosunku do pana Marka Dutkowskiego ze strony organów ustawowych ani regulacyjnych (w tym uznanych organizacji związkowych). Ponadto pan Marek Dutkowski nie otrzymał sądowego zakazu działalności lub zakazu uczestniczenia w zarządzaniu lub prowadzenia spraw jakiegokolwiek emitenta.

Pan Marek Dutkowski nie został wpisany do rejestru dłużników niewypłacalnych prowadzonego na podstawie Ustawy o Krajowym Rejestrze Sądowym.

Cezary Maciejewski – Wiceprezes Zarządu

Wchodzi w skład Zarządu od 1 czerwca 2007 r. Kadencja Pana Cezarego Maciejewskiego trwa do dnia 1 czerwca 2011 r. Mandat Cezarego Maciejewskiego jako członka Zarządu upływa z dniem odbycia Walnego Zgromadzenia zatwierdzającego sprawozdanie finansowe Spółki za 2010 rok.

Adres miejsca pracy: 01-102 Warszawa, ul. Jana Olbrachta 94

Poza przedsiębiorstwem naszej Spółki pan Cezary Maciejewski nie wykonuje działalności, która może mieć istotne znaczenie dla Spółki.

Cezary Maciejewski w latach 1988 – 1992 studiował informatykę na Wydziale Matematyki, Informatyki i Mechaniki Uniwersytetu Warszawskiego.

Pan Cezary Maciejewski pracował kolejno w następujących podmiotach:

1992 – Założyciel przedsiębiorstwa Soft-lab Serwis s.c.,

1997 – 2007 Członek Zarządu Softlab,

2006 – 2007 Wiceprezes Zarządu Softlab Trade Sp z o.o.

W okresie poprzednich pięciu lat pan Cezary Maciejewski pełnił funkcje w organach lub był wspólnikiem/ akcjonariuszem następujących spółek:

Wspólnik Softlab

1997 - 2007 Członek Zarządu Softlab,

2006 - 2007 Wiceprezes Zarządu Softlab Trade Sp z o.o.

Wspólnik Safo.

Poza wymienionymi powyżej, w okresie poprzednich pięciu lat pan Cezary Maciejewski nie był wspólnikiem/akcjonariuszem żadnej innej spółki kapitałowej/osobowej, nie pełnił też funkcji członka organów w innych spółkach kapitałowych/osobowych.

W wyżej wymienionym okresie pan Cezary Maciejewski nie został skazany wyrokiem sądu za przestępstwa oszustwa. Ponadto nie miały miejsca przypadki upadłości, zarządu komisarycznego, likwidacji w odniesieniu do podmiotów, w których pan Cezary Maciejewski pełnił w ww. okresie funkcje członka organów lub był osobą zarządzającą wyższego szczebla.

Nie miały miejsca oficjalne oskarżenia publiczne ani sankcje w stosunku do pana Cezarego Maciejewskiego ze strony organów ustawowych ani regulacyjnych (w tym uznanych organizacji związkowych). Ponadto pan Cezary Maciejewski nie otrzymał sądowego zakazu działalności lub zakazu uczestniczenia w zarządzaniu lub prowadzenia spraw jakiegokolwiek emitenta.

Pan Cezary Maciejewski nie został wpisany do rejestru dłużników niewypłacalnych prowadzonego na podstawie Ustawy o Krajowym Rejestrze Sądowym.

Małgorzata Lipińska – Członek Zarządu, Dyrektor Finansowy

Wchodzi w skład Zarządu od 1 czerwca 2007 r. Kadencja Pani Małgorzaty Lipińskiej trwa do dnia 1 czerwca 2011 r. Mandat Małgorzaty Lipińskiej, jako członka Zarządu upływa z dniem odbycia Walnego Zgromadzenia zatwierdzającego sprawozdanie finansowe za 2010 rok.

Adres miejsca pracy: 01-377 Warszawa, ul. Połczyńska 31A

Poza przedsiębiorstwem naszej Spółki pani Małgorzata Lipieńska nie wykonuje działalności, która może mieć istotne znaczenie dla Spółki.

Małgorzata Lipińska jest absolwentką Szkoły Głównej Handlowej w Warszawie (kierunek cybernetyka ekonomiczna i informatyka, specjalizacja rachunkowość). Uzyskała dyplom magistra (1994).

Pani Małgorzata Lipińska pracowała kolejno w następujących podmiotach:

1993 – 1994 Asystent Specjalisty back Office Biuro Maklerskie Bydgoskiego Banku Komunalnego S.A.,

1994 – 1995 Specjalista back Office oraz księgowości ogólnej spółki Dom Maklerski Instalexport S.A.,

1995 – 1999 Zastępca Dyrektora CA IB Securities S.A.,

1998 – 2002 Wykładowca Wyższej Szkoły Handlu i Prawa im. Łazarskiego w Warszawie.

1999 – 2003 Dyrektor Działu Rozliczeń Generali Powszechne Towarzystwo Emerytalne S.A.

2001 – 2003 Dyrektor Działu Rozliczeń Zurich Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie S.A. oraz Zurich Towarzystwo Ubezpieczeń S.A., współtworzyła Zurich Powszechne Towarzystwo Emerytalne SA, odpowiadając za zbudowanie działu rozliczeń i księgowości Otwartego Funduszu Emerytalnego,

2003 – 2007 Dyrektor Finansowy Asseco Business Solutions S.A.

W okresie poprzednich pięciu lat pani Małgorzata Lipińska pełniła funkcje w organach lub był wspólnikiem/ akcjonariuszem następujących spółek:

Wspólnik Safo.

Poza wymienionymi powyżej, w okresie poprzednich pięciu lat pani Małgorzata Lipińska nie była wspólnikiem/akcjonariuszem żadnej innej spółki kapitałowej/osobowej, nie pełniła też funkcji członka organów w innych spółkach kapitałowych/osobowych.

W wyżej wymienionym okresie pani Małgorzata Lipińska nie została skazana wyrokiem sądu za przestępstwa oszustwa. Ponadto nie miały miejsca przypadki upadłości, zarządu komisarycznego, likwidacji w odniesieniu do podmiotów, w których pani Małgorzata Lipińska pełniła w ww. okresie funkcje członka organów lub była osobą zarządzającą wyższego szczebla.

Nie miały miejsca oficjalne oskarżenia publiczne ani sankcje w stosunku do pani Małgorzaty Lipińskiej ze strony organów ustawowych ani regulacyjnych (w tym uznanych organizacji związkowych). Ponadto pani Małgorzata Lipińska nie otrzymała sądowego zakazu działalności lub zakazu uczestniczenia w zarządzaniu lub prowadzenia spraw jakiegokolwiek emitenta.

Pani Małgorzata Lipińska nie została wpisana do rejestru dłużników niewypłacalnych prowadzonego na podstawie Ustawy o Krajowym Rejestrze Sądowym.

Osoby zarządzające wyższego szczebla

Oprócz Zarządu w Spółce nie występują osoby zarządzające wyższego szczebla mające istotne znaczenie dla działalności Spółki.

Powiązania rodzinne pomiędzy członkami Rady Nadzorczej i Zarządu

Nie występują powiązania rodzinne pomiędzy członkami Zarządu i Rady Nadzorczej.

Konflikt interesów w organach zarządzających i nadzorczych oraz wśród osób zarządzających wyższego szczebla

Wszyscy członkowie naszego Zarządu oraz jeden z członków naszej Rady Nadzorczej, Jacek Duch, są jednocześnie naszymi akcjonariuszami. Potencjalnie, sprawowanie funkcji członka Zarządu czy Rady Nadzorczej przez osoby będące jednocześni naszymi akcjonariuszami może stanowić konflikt interesów, w szczególności poprzez możliwą rozbieżność interesów np. co do wypłaty dywidendy. Ponadto, niektórzy członkowie naszej Rady Nadzorczej, to jest Adam Góral, Jacek Duch oraz Zbigniew Pomianek są członkami władz naszego większościowego akcjonariusza, Asseco Poland S.A. Okoliczność ta może mieć potencjalnie wpływ na proces podejmowania przez nich decyzji odnośnie, między innymi, kierunków działalności Asseco Business Solutions oraz polityki finansowej prowadzonej przez naszą Spółkę, w tym co do wypłaty dywidendy.

Nie posiadamy wiedzy o innych potencjalnych konfliktach interesów.

Nie posiadamy wiedzy o umowach i porozumieniach ze znaczącymi akcjonariuszami, klientami, dostawcami lub innymi osobami na mocy których osoby zarządzające i nadzorujące zostały wybrane na członków tych organów.

Nie są nam znane zamiary dotyczące nabywania akcji przez członków Zarządu i Rady Nadzorczej w ramach Oferty Publicznej.

Szczegółowe informacje na temat ograniczeń uzgodnionych przez członków Zarządu i Rady Nadzorczej w zakresie zbywania w określonym czasie posiadanych przez nich papierów wartościowych emitowanych przez naszą Spółkę, znajdują się w części Prospektu „Warunki Oferty” – „Umowy ograniczające zbywalność akcji”.

Wynagrodzenia i inne świadczenia

Wartość wynagrodzeń dla członków Zarządu Spółki

W roku obrotowym 2006 Zarząd był jednoosobowy. Łączna wartość wynagrodzenia wypłaconego dla jedynego członka Zarządu, Pana Wiktora Ząbka, za ostatni rok obrotowy 2006, wyniosła łącznie 670 tys. zł. Pan Ząbek nie pobierał dodatkowych świadczeń od Spółki oraz nie uzyskał ani nie nabył prawa do wynagrodzenia (w pieniądzu i/lub naturze) w jednostkach powiązanych.

Wartość wynagrodzeń dla członków Rady Nadzorczej Spółki

Osoby będące członkami Rady Nadzorczej w roku obrotowym 2006 nie pobierały żadnego wynagrodzenia w związku ze sprawowaniem tej funkcji.

Członkowie Zarządu i Rady Nadzorczej nie otrzymali jakichkolwiek świadczeń warunkowych, odroczonych oraz świadczeń w naturze

Wartość wynagrodzeń i innych świadczeń otrzymanych z jednostek zależnych

Część obecnych członków Zarządu pełniła uprzednio funkcje w organach spółek, które zostały przez nas przejęte z dniem 1 czerwca 2007 roku, tj. Safo, Softlab, Softlab Trade oraz WA-PRO. Członkowie obecnych władz z tytułu pełnienia funkcji w Zarządach Spółek Przejmowanych a także na podstawie m.in. umów o świadczenie usług, otrzymali łącznie w roku 2006 wynagrodzenie w kwocie 2.600.226 zł, które obejmowało:

Nazwisko/obecna funkcja w Spółce	Wysokość pobranego wynagrodzenia w roku 2006	Uzyskane dodatkowe świadczenia
Maciej Maniecki – I Wiceprezes Zarządu	408.366 zł/Safo	266.666 zł (dywidenda)
Marek Dutkowski – Wiceprezes Zarządu	257.070 zł/Safo	266.666 zł (dywidenda)
Romuald Rutkowski – Prezes Zarządu	786.093 zł/Softlab i Softlab Trade	13.668 zł (dywidenda)
Cezary Maciejewski – Wiceprezes Zarządu	805.360 zł/Softlab i Softlab Trade	13.668 zł (dywidenda)
Wojciech Frysztak – Wiceprezes Zarządu	343.337 zł/WA-PRO	110.461 zł (dywidenda)

Wszyscy obecni członkowie Zarządu są zatrudnieni w Spółce na podstawie umów o pracę na czas nieokreślony. Wszystkie umowy zawierają postanowienia co do odpłatnego 12 miesięcznego zakazu konkurencji po ustaniu stosunku pracy. Ponadto trzech członków Zarządu tj. Romuald Rutkowski, Cezary Maciejewski oraz Wojciech Frysztak jest uprawnionych na podstawie umowy o pracę do odprawy w wysokości 210.000 zł każdy w przypadku wypowiedzenia lub rozwiązania umowy o pracę, z wyjątkiem sytuacji gdy następuje ono na podstawie art. 52 Kodeksu Pracy. Zgodnie z powołanym przepisem Kodeksu Pracy pracodawca może rozwiązać umowę o pracę bez wypowiedzenia z winy pracownika w razie: (i) ciężkiego naruszenia przez pracownika podstawowych obowiązków pracowniczych, (ii) popełnienia przez pracownika w czasie trwania umowy o pracę przestępstwa, które uniemożliwia dalsze zatrudnianie go na zajmowanym stanowisku, jeżeli przestępstwo jest oczywiste lub zostało stwierdzone prawomocnym wyrokiem, (iii) zawinionej przez pracownika utraty uprawnień koniecznych do wykonywania pracy na zajmowanym stanowisku.

Ponadto umowy o pracę zawarte z członkami Zarządu przewidują płatny zakaz konkurencji w okresie dwunastu miesięcy po ustaniu stosunku pracy. Trzech członków Zarządu tj. Romuald Rutkowski, Wojciech Frysztak i Cezary Maciejewski jest uprawnionych do wypłaty w ramach odszkodowania z tytułu ww. zakazu kwoty 300.000 zł wypłacanego w równych miesięcznych ratach. Czterech członków Zarządu tj. Maciej Maniecki, Małgorzata Lipińska, Marek Dutkowski oraz Wiktor Ząbek jest uprawnionych do wypłaty przez okres dwunastu

miesięcy 100% wynagrodzenia zasadniczego brutto, w ramach odszkodowania z tytułu ww. zakazu. Spółka może wypowiedzieć członkowi Zarządu umowę o zakazie konkurencji po ustaniu stosunku pracy.

Brak jest umów o świadczenie usług zawartych pomiędzy nami a członkami Rady Nadzorczej, które określałyby świadczenia wypłacane w chwili rozwiązania takich umów.

Spółka nie tworzy rezerw na odprawy, świadczenia emerytalne i podobne świadczenia.

Na podstawie umów o świadczenie usług doradczych w zakresie IT, Panowie Cezary Maciejewski i Romuald Rutkowski otrzymali od Softlab Trade w 2004 r., po 813.483,61 zł każdy oraz w 2005 r. po 670.000 zł każdy.

Praktyki organu administracyjnego, zarządzającego i nadzorującego

Rada Nadzorcza

Rada Nadzorcza działa na podstawie przepisów Kodeksu Spółek Handlowych, Statutu oraz Regulaminu Rady Nadzorczej.

Do kompetencji Rady Nadzorczej należy ogólny nadzór nad działalnością Spółki.

Rada Nadzorcza składa się z 5 członków, w tym Przewodniczącego Rady Nadzorczej, powoływanych i odwoływanych na wspólną pięcioletnią kadencję w następujący sposób:

- trzech członków powołuje i odwołuje Asseco Poland SA tak długo jak długo pozostaje akcjonariuszem Spółki posiadającym co najmniej 20% akcji w kapitale zakładowym Spółki;
- dwóch członków powołuje i odwołuje Walne Zgromadzenie z wyłączeniem Asseco Poland SA.

Uchwały Rady Nadzorczej, poza sprawami przewidzianymi przepisami Kodeksu Spółek Handlowych, wymagają m.in. następujące sprawy:

(i) ocena sprawozdania Zarządu z działalności Spółki oraz sprawozdania finansowego Spółki w zakresie ich zgodności z księgami i dokumentami, jak i ze stanem faktycznym,

(ii) ocena wniosków Zarządu co do podziału zysków lub pokrycia straty, i co do emisji obligacji,

(iii) składanie Walnemu Zgromadzeniu corocznego pisemnego sprawozdania z wyników powyższych ocen,

(iv) reprezentowanie Spółki w umowach z członkami Zarządu oraz w sporach z Zarządem lub jego członkami,

(v) ustalanie zasad wynagradzania członków Zarządu,

(vi) dokonywanie wyboru biegłego rewidenta badającego sprawozdanie finansowe Spółki,

(vii) ustalanie jednolitego tekstu zmienionego statutu Spółki i wprowadzanie innych zmian o charakterze redakcyjnym określonych w uchwale Walnego Zgromadzenia,

(viii) powoływanie, odwoływanie lub zawieszanie członków Zarządu,

(ix) zatwierdzanie budżetu na każdy rok obrotowy oraz zatwierdzanie programów rozwoju poszczególnych obszarów działalności Spółki

(x) zatwierdzanie wniosków Zarządu w sprawach tworzenia przez Spółkę spółek prawa handlowego i fundacji jak i w sprawach przystępowania do istniejących już podmiotów

(xi) wyrażanie zgody na zaciąganie przez Spółkę pożyczek i kredytów lub udzielanie gwarancji lub poręczeń na kwotę przewyższającą 5.000.000 złotych w chwili dokonywania czynności z wyjątkiem:

- gdy były one przewidziane w budżecie Spółki lub zatwierdzonej przez Radę Nadzorczą polityce rozwoju Spółki,

- gwarancji i poręczeń udzielanych w związku z umowami będącymi w zakresie przedmiotu działalności Spółki, z kontrahentami, współwykonawcami, podwykonawcami w ramach procedur przetargowych, oraz
- udzielanych na rzecz akcjonariusza Spółki, jego podmiotów zależnych lub stowarzyszonych w rozumieniu ustawy o rachunkowości.

Posiedzenia Rady Nadzorczej zwołuje Przewodniczący, przy czym posiedzenia powinny odbywać się nie rzadziej niż co trzy miesiące. Przewodniczący jest zobowiązany zwołać posiedzenie na wniosek Zarządu lub członka Rady Nadzorczej. W takim przypadku Przewodniczący zwołuje posiedzenie Rady Nadzorczej w terminie dwóch tygodni od dnia otrzymania wniosku.

Uchwały Rady Nadzorczej zapadają zwykłą większością głosów oddanych, chyba że przepisy prawa przewidują surowsze warunki podejmowania uchwał. Jeżeli głosowanie pozostaje nierozstrzygnięte decydujący głos ma Przewodniczący Rady Nadzorczej, a jeśli jest on nieobecny - przewodniczący danego posiedzenia.

Uchwały Rady Nadzorczej mogą być podjęte, jeżeli wszyscy jej członkowie zostali pisemnie powiadomieni o terminie i miejscu posiedzenia, co najmniej na tydzień przed posiedzeniem oraz co najmniej połowa z nich jest obecna na posiedzeniu. Członkowie Rady Nadzorczej mogą brać udział w podejmowaniu uchwał Rady oddając swój głos na piśmie za pośrednictwem innego Członka Rady Nadzorczej lub przy wykorzystaniu środków bezpośredniego porozumiewania się na odległość lub w trybie pisemnym.

Szczególne kompetencje Rady Nadzorczej, jak również jej organizację, sposób wykonywania przez nią zadań oraz tryb zwoływania posiedzeń i procedurę podejmowania uchwał określa Regulamin Rady Nadzorczej.

Zgodnie z Regulaminem Rady Nadzorczej do szczególnych kompetencji Rady Nadzorczej należy m.in.:

(i) opiniowanie spraw wnoszonych przez Zarząd pod obrady Walnego Zgromadzenia,

(ii) zatwierdzanie polityki rozwoju Spółki,

(iii) zatwierdzanie Regulaminu Zarządu,

(iv) uchwalanie Regulaminu Organizacyjnego Spółki,

(v) zatwierdzanie zasad zatrudniania oraz wynagradzania Członków Zarządu, w tym wysokości ich wynagrodzenia,

(vi) zatwierdzanie regulaminów świadczenia usług przez Spółkę, o ile istnieją lub zostaną wprowadzone,

(vii) zatwierdzanie ogólnej polityki cenowej i zasad udzielania rabatów,

(viii) zatwierdzanie zasad wynagradzania w Spółce,

(ix) zatwierdzanie wyboru doradców związanych z procesem wprowadzania akcji Spółki do publicznego obrotu,

(x) zatwierdzanie wniosków Zarządu w sprawach tworzenia i likwidacji oddziałów i przedstawicielstw Spółki,

(xi) wyrażanie zgody na zawarcie przez Spółkę umów nabycia lub zbycia środków trwałych lub wartości niematerialnych i prawnych za cenę przewyższającą 5.000.000 złotych w chwili dokonywania czynności, jeżeli nie są one przewidziane w zaakceptowanym przez Radę Nadzorczą budżecie Spółki lub zatwierdzonej przez Radę Nadzorczą polityce rozwoju.

Rada Nadzorcza jest ponad to uprawniona do wyrażania opinii dotyczących wszystkich spraw związanych z działalnością Spółki oraz do występowania z wnioskami i propozycjami do Zarządu, który jest obowiązany do informowania Rady nadzorczej o sposobie ich wykorzystania.

Pracami Rady nadzorczej kieruje Przewodniczący, do którego kompetencji należy zwoływanie posiedzeń, przewodniczenie obradom oraz reprezentacja Rady Nadzorczej wobec pozostałych organów Spółki i innych osób. Nad organizacją prac Rady, jej obsługą techniczną oraz dokumentacją czuwa Sekretarz Rady. Przewodniczącego i Sekretarza Rady wybiera ze swojego grona Rada Nadzorcza na pierwszym

posiedzeniu w nowej kadencji. Członków Rady Nadzorczej obowiązuje zachowanie tajemnicy w zakresie informacji pozyskanych w związku z wykonywaniem praw i obowiązków członka Rady Nadzorczej.

Zarząd

Nasz Zarząd działa na podstawie przepisów Kodeksu Spółek Handlowych, postanowień Statutu i uchwalonego przez Zarząd.

Zarząd jest organem wykonawczym, prowadzącym sprawy Spółki i reprezentującym ją na zewnątrz. Do kompetencji Zarządu zastrzeżone są wszystkie decyzje nie leżące w kompetencjach innych organów Spółki. W przypadku Zarządu wieloosobowego, do składania oświadczeń i podpisywania w imieniu Spółki jest uprawnionych dwóch członków Zarządu działających łącznie lub członek Zarządu działający łącznie z prokurentem.

Zgodnie ze Statutem Spółki, Zarząd składa się z 4 do 8 członków, w tym Prezesa, I Wiceprezesa, Wiceprezesa oraz członków. Są oni powoływani na wspólną kadencję, która trwa 4 lata.

Członków Zarządu powołuje i odwołuje Rada Nadzorcza w głosowaniu tajnym, określając jednocześnie pełnione przez nich funkcje. Rada Nadzorcza na wniosek pełnego składu Zarządu zatwierdza podział kompetencji pomiędzy poszczególnymi członkami Zarządu.

Posiedzenia Zarządu zwołuje Prezes lub w jego zastępstwie I Wiceprezes lub Wiceprezes Zarządu. Zwołujący powinien zawiadomić członków Zarządu o zwołaniu posiedzenia Zarządu co najmniej na 3 dni przed terminem tego posiedzenia na piśmie lub pocztą elektroniczną. W nagłych przypadkach Prezes lub w jego zastępstwie I Wiceprezes lub Wiceprezes Zarządu może zarządzić inny sposób i termin zawiadomienia członków Zarządu o dacie posiedzenia.

Uchwały Zarządu zapadają zwykłą większością głosów. Zarząd uważany jest za zdolny do podejmowania uchwał w przypadku, gdy każdy z członków Zarządu został skutecznie powiadomiony o mającym się odbyć posiedzeniu w czasie umożliwiającym jemu uczestnictwo w posiedzeniu, oraz na posiedzeniu obecna jest przynajmniej połowa z ogólnej liczby członków Zarządu.

Posiedzenia Zarządu odbywają się w siedzibie Spółki lub w innym miejscu wskazanym przez zwołującego.

Członkowie Zarządu mogą brać udział w podejmowaniu uchwał Zarządu oddając swój głos na piśmie za pośrednictwem innego Członka Zarządu lub przy wykorzystaniu środków bezpośredniego porozumiewania się na odległość lub w trybie pisemnym.

Regulamin Zarządu określa szczegółowo procedurę zwoływania posiedzeń Zarządu, sposób podejmowania uchwał w tym ich głosowania i protokołowania oraz zakres spraw, w których Zarząd może podejmować uchwały. Zgodnie z Regulaminem Zarząd ma obowiązek w terminie trzech miesięcy po zakończeniu roku obrotowego przygotować oraz przedłożyć Radzie Nadzorczej sprawozdanie finansowe oraz sprawozdanie z działalności Spółki za ubiegły rok obrotowy.

W Spółce nie występuje sytuacja zakazu łączenia stanowisk o której mowa w art. 387 KSH.

Oświadczenie o przestrzeganiu zasad ładu korporacyjnego

Spółka stosuje większość zasad ładu korporacyjnego określonych w dokumencie „Dobre Praktyki w spółkach publicznych 2005", za wyjątkiem:

- Zasada Nr 20;

"20.

a) Przynajmniej połowę członków rady nadzorczej powinni stanowić członkowie niezależni, z zastrzeżeniem pkt. d). Niezależni członkowie rady nadzorczej powinni być wolni od powiązań

ze spółką i akcjonariuszami lub pracownikami, które mogłyby istotnie wpłynąć na zdolność niezależnego członka do podejmowania bezstronnych decyzji;

b) szczegółowe kryteria niezależności powinien określać statut spółki;

c) bez zgody większości niezależnych członków rady nadzorczej, nie powinny być podejmowane uchwały w sprawach:
   - świadczenia z jakiegokolwiek tytułu przez spółkę i jakiekolwiek podmioty powiązane ze spółką na rzecz członków zarządu;
   - wyrażenia zgody na zawarcie przez spółkę lub podmiot od niej zależny istotnej umowy z podmiotem powiązanym ze spółką, członkiem rady nadzorczej albo zarządu oraz z podmiotami z nimi powiązanymi;
   - wyboru biegłego rewidenta dla przeprowadzenia badania sprawozdania finansowego spółki.

d) W spółkach, gdzie jeden akcjonariusz posiada pakiet akcji dający ponad 50% ogólnej liczby głosów, rada nadzorcza powinna liczyć co najmniej dwóch niezależnych członków, w tym niezależnego przewodniczącego komitetu audytu, o ile taki komitet został ustanowiony."

Uzasadnienie:

Kodeks Spółek Handlowych zawiera zasady powoływania członków organu nadzoru spółki, wskazując na szczególne uprawnienia akcjonariuszy w tym zakresie. Nadto członkowie organu nadzoru są ograniczeni innymi bezwzględnie obowiązującymi przepisami prawa. Ustawa zatem wskazała jakie uprawnienia akcjonariuszy umożliwiają realizację czynności nadzorczych, a więc dodatkowe wymogi mogą ograniczać podstawowe uprawnienia właścicielskie, które są skorelowane z udziałem kapitałowym poszczególnych akcjonariuszy w Spółce. Treść Statutu w tym zakresie – właściwie umowa akcjonariuszy Spółki, jest wynikiem konsensusu, jaki akcjonariusze zawarli dla realizacji celu Spółki.

- Zasada Nr 24;

„24.

Informacja o osobistych, faktycznych i organizacyjnych powiązaniach członka rady nadzorczej z określonym akcjonariuszem, a zwłaszcza z akcjonariuszem większościowym powinna być dostępna publicznie. Spółka powinna dysponować procedurą uzyskiwania informacji od członków rady nadzorczej i ich upubliczniania."

Uzasadnienie:

Ponieważ pojęcie „powiązań faktycznych i osobistych" zdaniem Spółki nie jest jednoznaczne, zasada może nie zostać zrealizowana nawet przy należytej staranności Spółki.

- Zasada Nr 28;

„28.

Rada nadzorcza powinna działać zgodnie ze swym regulaminem, który powinien być publicznie dostępny. Regulamin powinien przewidywać powołanie co najmniej dwóch komitetów:

- audytu oraz
- wynagrodzeń.

W skład komitetu audytu powinno wchodzić co najmniej dwóch członków niezależnych oraz przynajmniej jeden posiadający kwalifikacje i doświadczenie w zakresie rachunkowości i finansów. Zadania komitetów powinien szczegółowo określać regulamin rady nadzorczej. Komitety rady powinny składać radzie nadzorczej roczne sprawozdania ze swojej działalności. Sprawozdania te spółka powinna udostępnić akcjonariuszom."

Uzasadnienie:

Zgodnie z postanowieniami bezwzględnie obowiązujących przepisów prawa Rada Nadzorcza powinna sprawować stały nadzór nad działalnością spółki we wszystkich jej dziedzinach. Podział prac proponowany przez komentowaną zasadę mógłby, zdaniem Spółki, wpłynąć na ograniczenie zakresu nadzoru poszczególnych członków Rady Nadzorczej, którzy nie będą wchodzić w skład jednego, czy drugiego z proponowanych komitetów. Spółka nie planuje zatem organizacji prac Rady Nadzorczej w postaci odrębnych komitetów.

- Zasada Nr 43;

„43.

Wybór podmiotu pełniącego funkcję biegłego rewidenta powinien być dokonany przez radę nadzorczą po przedstawieniu rekomendacji komitetu audytu lub przez walne zgromadzenie po przedstawieniu rekomendacji rady nadzorczej zawierającej rekomendacje komitetu audytu. Dokonanie przez radę nadzorczą lub walne zgromadzenie innego wyboru niż rekomendowany przez komitet audytu powinno zostać szczegółowo uzasadnione. Informacja na temat wyboru podmiotu pełniącego funkcje biegłego rewidenta wraz z uzasadnieniem powinna być zawarta w raporcie rocznym.

Uzasadnienie:

Ponieważ Spółka nie przyjęła zasady nr 28, Spółka nie może przyjąć zasady nr 43.

Posiadane akcje i opcje na akcje

Następujący członkowie organów posiadają akcje Asseco Business Solutions:

Imię i nazwisko	Funkcja w Spółce	Liczba posiadanych akcji/procent kapitału zakładowego Spółki
Wiktor Ząbek	Wiceprezes Zarządu	173.802 / 0,755%
Maciej Maniecki	I Wiceprezes Zarządu	1.381.022 / 6,001%
Wojciech Frysztak	Wiceprezes Zarządu	822.650 / 3,575%
Małgorzata Lipińska	Członek Zarządu	46.972 / 0,204%
Marek Dutkowski	Wiceprezes Zarządu	657.630 / 2,858%
Cezary Maciejewski	Wiceprezes Zarządu	366.828/ 1,594%
Romuald Rutkowski	Prezes Zarządu	366.828/ 1,594%
Jacek Duch	Członek Rady Nadzorczej	920.682 / 4,001%

Członkom organów nie przysługuje opcja nabycia lub zbycia akcji Spółki, za wyjątkiem Wojciecha Frysztaka który jest uprawniony do zbycia akcji Spółki na rzecz Asseco Poland S.A. w okresie do dnia 31 grudnia 2008 r., na podstawie umowy z dnia 9 lipca 2007 r. Szczegółowy opis umowy znajduje się w części prospektu „Umowy między Akcjonariuszami”.

Znaczni akcjonariusze, Akcjonariusze Sprzedający

Na dzień sporządzenia niniejszego Prospektu, naszymi akcjonariuszami posiadającymi co najmniej 5% głosów są następujące podmioty:

Akcjonariusz	Liczba posiadanych akcji	Procent w kapitale zakładowym
Asseco Poland SA	15.528.570	67,475%
Maciej Maniecki	1.381.022	6,001%

W Spółce nie występują żadne przywileje związane z prawem głosu. Statut przyznaje następujące uprawnienia osobiste:

- akcjonariusz większościowy – Asseco Poland SA jest uprawniona do powoływania i odwoływania 3 członków Rady Nadzorczej tak długo, jak długo pozostaje akcjonariuszem Spółki posiadającym co najmniej 20% w kapitale zakładowym,
- uchwała Walnego Zgromadzenia w przedmiocie zmiany statutu Spółki w zakresie zmiany siedziby Spółki wymaga dla swej skuteczności zgody akcjonariusza Macieja Manieckiego. Zgoda ta powinna być udzielona w formie oświadczenia składanego przez uprawnionego akcjonariusza do protokołu z Walnego Zgromadzenia bezpośrednio przed podjęciem uchwały w przedmiotowej sprawie.

Statut nie przyznaje żadnych innych uprawnień osobistych. Znaczni akcjonariusze nie posiadają innych praw głosu w Spółce niż opisane w niniejszym Prospekcie.

Asseco Poland SA

Asseco Poland SA jest naszym większościowym akcjonariuszem. Jest to wiodąca polska spółka informatyczna, notowana na Giełdzie Papierów Wartościowych. Asseco Poland SA powstało z połączenia dwóch giełdowych Spółek: Softbank S.A. oraz Asseco Poland S.A. (dawniej: COMP Rzeszów S.A.). Fuzja miała miejsce w styczniu 2007 r. Siedzibą spółki jest Rzeszów. Podmiotem dominującym Asseco Poland SA jest Prokom Software SA.

Asseco Poland SA jest liderem w budowie międzynarodowej Grupy Kapitałowej Asseco, skupiającej rentowne przedsiębiorstwa z regionu Europy Środkowo-Wschodniej. Spółki Asseco są obecne w Polsce (Asseco Poland SA, Asseco Business Solutions), Słowacji (Asseco Slovakia, a.s. – spółka notowana na Giełdzie Papierów Wartościowych) oraz Czechach (Asseco Czech Republic, a.s.). Grupa Kapitałowa Asseco w najbliższych latach planuje także ekspansję w Rumunii, Serbii, Rosji, w Republikach Nadbałtyckich, a następnie w Europie Zachodniej.

Kompleksowa oferta Asseco Poland SA skierowana jest do sektorów: bankowego, finansowego, przedsiębiorstw i administracji publicznej. Asseco Poland SA specjalizuje się w produkcji i rozwoju oprogramowania. Jako jedyna polska przedsiębiorstwa buduje i wdraża własnego autorstwa scentralizowane, kompleksowe systemy informatyczne dla sektora bankowego. Asseco Poland SA realizuje zarówno duże przedsięwzięcia informatyczne dla największych instytucji finansowych w Polsce, jak i kompleksowo obsługuje instytucje mniejsze i średnie. Z rozwiązań Asseco Poland SA korzysta ponad 50% banków w Polsce.

Kontrola nad Spółką

Na dzień sporządzenia niniejszego Prospektu, nasz akcjonariusz większościowy, Asseco Poland S.A., ma decydujący wpływ na kierunek działalności naszej Spółki. Kontrola nad Spółką wykonywana jest przez Asseco Poland S.A. dwutorowo – poprzez posiadanie większości głosów na Walnym Zgromadzeniu oraz poprzez możliwość powoływania większości członków Rady Nadzorczej, która sprawuje stały nadzór nad działalnością Spółki we wszystkich dziedzinach oraz powołuje i odwołuje członków Zarządu (przy czym uchwały Rady Nadzorczej zapadają zwykłą większością głosów).

Podmiotem dominującym Asseco Poland S.A. jest Prokom Software S.A.. Prokom Software S.A. sprawuje kontrolę nad większościowym akcjonariuszem Spółki poprzez realizację uprawnienia osobistego przyznanego mu statutem Asseco Poland S.A. do powoływania czterech na siedmiu członków rady nadzorczej Asseco Poland S.A., która m. in. powołuje i odwołuje członków zarządu Asseco Poland S.A. (przy czym uchwały rady nadzorczej zapadają zwykłą większością głosów).

Poza powyższym Spółka nie jest świadoma istnienia jakichkolwiek porozumień, których realizacja mogłaby spowodować powstanie w przyszłości zmiany w sposobie kontroli nad nami.

Nie istnieją inne niż wynikające ze Statutu, Kodeksu Spółek Handlowych oraz innych bezwzględnie obowiązujących przepisów prawa mechanizmy zapobiegające nadużywaniu kontroli.

Uprawnienia w zakresie kontroli wynikające z bezwzględnie obowiązujących przepisów prawa opisane zostały w Rozdziale „Regulacje dotyczące rynku kapitałowego – Obowiązki związane z nabywaniem oraz zbywaniem znacznych pakietów akcji.

Akcjonariusze Sprzedający

Akcjonariuszami Sprzedającymi są: Maciej Maniecki, Marek Dutkowski, Jacek Duch, Piotr Krzyżak, Robert Kłos, Tomasz Skocki.

Poszczególne Akcjonariusze Sprzedający zamierzają sprzedać następujące ilości akcji:

Marek Dutkowski	263.052
Robert Kłos	263.052
Piotr Krzyżak	263.052
Tomasz Skocki	263.052
Maciej Maniecki	460.294
Jacek Duch	280.341

Akcjonariusze Sprzedający byli wspólnikami jeden ze Spółek Przejętych tj. Safo. Część z Akcjonariuszy Sprzedających tj. Maciej Maniecki oraz Marek Dutkowski oraz Piotr Krzyżak była członkami Zarządu Safo przed połączeniem. Jacek Duch jest obecnie członkiem Rady Nadzorczej naszej Spółki oraz przed Połączeniem był członkiem rady nadzorczej WA-PRO oraz Softlab Trade. W ciągu ostatnich trzech lat Akcjonariusze Sprzedający nie mieli innych istotnych powiązań ze Spółką jej podmiotami powiązanym

Liczba i rodzaj papierów wartościowych oferowanych przez Akcjonariuszy Sprzedających

Na podstawie Prospektu Akcjonariusze Sprzedający oferują do sprzedaży do 1.792.843 akcje zwykłe na okaziciela serii B.

Ostateczna liczba Akcji Oferowanych przez Macieja Manieckiego, Marka Dutkowskiego, Jacka Ducha, Piotr Krzyżaka, Roberta Kłosa, Tomasza Skockiego, w ramach Oferty Sprzedaży, zostanie podana do publicznej wiadomości najpóźniej w pierwszym dniu przyjmowania zapisów na Akcje Oferowane, zgodnie z art. 54 ust. 3 Ustawy o Ofercie Publicznej, tj. do Komisji, do publicznej wiadomości w sposób, w jaki został udostępniony prospekt emisyjny, oraz w formie raportu bieżącego.

Umowy pomiędzy Akcjonariuszami

W dniu 9 lipca 2007 r. zawarta została umowa pomiędzy akcjonariuszami Spółki. Na podstawie przedmiotowej umowy obecni nasi akcjonariusze poprzednio wspólnicy WA-PRO tj. Wojciech Frysztak Jarosław Frączak, Krzysztof Romaniuk, Jarosław Leśniewski, oraz Monika Wiereszka posiadają uprawnienie do złożenia oferty zbycia do 508.942 sztuk posiadanych akcji Spółki na rzecz Asseco Poland S.A. a Asseco Poland S.A. jest zobowiązana do przyjęcia tej oferty. Asseco Poland S.A. zobowiązana jest do zawarcia umowy nabycia akcji w ciągu 45 dni od dnia wyrażenia woli zbycia przez ww. osoby, po cenie wynoszącej 14,17 zł za każdą akcję Spółki. Przedmiotowe uprawnienie wygasa z dniem 31 grudnia 2008 r. W dniu 3 sierpnia 2007 r. strony zawarły aneks do powyższej umowy, zgodnie z którym zobowiązania z niej wynikające wygasną z dniem wprowadzenia naszych akcji do obrotu na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. o ile wprowadzenie nastąpi do dnia 30 czerwca 2008 r.

Uchylenie się od skutków prawnych złożonego zapisu

Osoba, która złożyła zapis przed przekazaniem do publicznej wiadomości informacji o cenie lub liczbie oferowanych papierów wartościowych, przysługuje uprawnienie do uchylenia się od skutków prawnych złożonego zapisu poprzez złożenie w firmie inwestycyjnej oferującej papiery wartościowe oświadczenia na piśmie, w terminie 2 dni roboczych od dnia przekazania do publicznej wiadomości tej informacji.

Nie są nam znane zamiary dotyczące nabywania akcji przez członków Zarządu i Rady Nadzorczej w ramach Oferty Publicznej.

TRANSAKCJE Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI

Pomiędzy dniem 1 stycznia 2004 roku a datą niniejszego Prospektu Spółka i Spółki Przejęte zawarły szereg umów z podmiotami powiązanymi. Wszystkie umowy zawierane były na warunkach rynkowych, a ich charakter i warunki wynikały z bieżącej działalności naszej Spółki oraz jednostek zależnych (obecnie przejętych przez Asseco Business Solutions).

Stopniem powiązania wskazanych podmiotów jest przynależność do Grupy Kapitałowej Asseco. Jako kryterium istotności przyjęto kryterium ekonomiczne oraz operacyjne (istotność wskazanych umów dla działalności Spółki)

Z dniem Połączenia w wyniku sukcesji uniwersalnej, wstąpiliśmy w prawa i obowiązki Spółek Przejętych. W rezultacie staliśmy się stroną umów zawartych przez Spółki Przejęte. W przypadku, gdy dana umowa była zawarta z jednej strony przez nas a z drugiej przez którąkolwiek ze Spółek Przejętych, bądź gdy tylko Spółki Przejęte były stronami danej umowy, umowa taka z dniem Połączenia wygasła w wyniku zlania się praw i obowiązków wierzyciela i dłużnika w jednym podmiocie.

Ponadto, poniżej wskazane zostały umowy zawarte przez nas oraz Spółki Przejęte z podmiotami powiązanymi, które w uznaniu Zarządu są istotne.

Umowa sprzedaży zorganizowanej części przedsiębiorstwa z dnia 29 czerwca 2007 roku.

W dniu 29 czerwca 2007 roku, Spółka nabyła od spółki Asseco Systems Sp. z o.o. zespół składników majątkowych tworzący zorganizowaną część przedsiębiorstwa. W skład nabytych składników majątkowych weszły elementy przedsiębiorstw spółek Koma S.A. i MCCnet Sp. z o.o. Obie spółki uległy wcześniej połączeniu z Asseco Systems Sp. z o.o. (odpowiednio w dniu 4 stycznia 2006 roku i 28 września 2005 roku) poprzez przeniesienie całego ich majątku na Asseco Systems Sp. z o.o. w zamian za udziały w jej kapitale zakładowym, które zostały wydane udziałowcom Koma S.A. i MCCnet Sp. z o.o.

W skład nabytych elementów przedsiębiorstwa obok rzeczowych aktywów trwałych i autorskich praw majątkowych do oprogramowania komputerowego weszły także prawa i obowiązki wynikających z określonych umów o pracę i umów handlowych, których stroną w dniu podpisania umowy była Asseco Systems Sp. z o.o. i które pozostawały w związku z działalnością prowadzoną w ramach nabywanych elementów przedsiębiorstwa.

Cenę nabycia zorganizowanej części przedsiębiorstwa stanowiła kwota 400.000 złotych netto.

Umowa o adaptację i wdrożenie sytemu komputerowego z Asseco Systems Sp. z o.o. z dnia 17 maja 2007 r.

Zawarta ze spółką Asseco Systems Sp. z o.o. umowa wdrożeniowa określająca warunki współpracy stron przy adaptacji i wdrożeniu przez Spółkę w biurze Asseco Systems Sp. z o.o. oprogramowania SOFTLAB SQL. Wdrożenie ma przebiegać w pięciu etapach. Wynagrodzenie należne Spółce z tytułu prac wdrożeniowych w łącznej wysokości 1.075.000 złotych netto będzie płatne w pięciu nierównych ratach z dołu po podpisaniu przez strony protokołu odbioru określonego etapu prac (począwszy od etapu II). Ostatnia rata ma być płatna do 30 kwietnia 2008 roku.

Na podstawie odrębnej umowy licencyjnej Spółka udzieliła Asseco Systems Sp. z o.o. bezterminowej licencji na wdrażane oprogramowanie. Łączna opłata licencyjna za serwer aplikacji oraz za udzielenie

licencji ogólnych dla 100 użytkowników wyniesie 600.000 złotych i będzie płatna na tych samych zasadach co wynagrodzenie z tytułu prac wdrożeniowych. Na podstawie tej samej umowy Spółka udzieliła Asseco Systems Sp. z o.o. dwunastomiesięcznej gwarancji na oprogramowanie SOFTLAB SQL począwszy od dnia zapłaty ostatniej raty opłaty licencyjnej.

Umowa pożyczki z dnia 8 maja 2007 roku.

Na mocy umowy zawartej w dniu 8 maja 2007 roku Asseco Poland S.A. zobowiązała się do udzielenia Spółce pożyczki w kwocie do 3.000 tys. zł. z przeznaczeniem na finansowanie jej bieżącej działalności. Zgodnie z umową spłata pożyczki ma nastąpić do dnia 31 października 2007 roku. Oprocentowanie pożyczki jest zmienne i wynosi wartość stopy WIBOR dla depozytów sześciomiesięcznych powiększonej o dwa punkty procentowe w skali roku. Umowa dopuszcza możliwość wcześniejszej częściowej spłaty pożyczki przed dniem jej wymagalności. Zabezpieczenie spłaty pożyczki stanowi wystawiony przez Spółkę weksel własny in blanco. W dniu 30 sierpnia 2007 r. Spółka dokonała częściowej spłaty pożyczki w kwocie 1,2 mln zł.

Umowa o adaptację i wdrożenie systemu komputerowego z 26 czerwca 2006 roku.

Zawarta z Asseco Poland S.A. przez Softlab Trade Sp. z o.o. umowa wdrożeniowa określa warunki współpracy przy wdrożeniu w siedzibie Asseco Poland S.A. oprogramowania SOFTLAB SQL do wspomagania zarządzania przedsiębiorstwem. W ramach współpracy stron w zakresie powyższego wdrożenia Softlab Trade Sp. z o.o. udzielił Asseco Poland S.A. na podstawie odrębnej umowy bezterminowej licencji na oprogramowanie SOFTLAB SQL. Wynagrodzenie Softlab Trade Sp. z o.o. z tytułu samego wdrożenia oprogramowania zostało określone w wysokości 400 000 złotych brutto. Ponadto strony ustaliły, że płatność powyższego wynagrodzenia następować będzie w trzech ratach, z czego każda będzie płatna po zakończeniu odbioru jednej z faz wdrożenia. Dodatkowo Asseco Poland S.A. zobowiązana była do zapłaty 600 000 złotych brutto tytułem jednorazowej opłaty licencyjnej od podlegającemu wdrożeniu oprogramowania.

Umowa podwykonawcza z 1 kwietnia 2006 roku.

W dniu 1 kwietnia 2006 roku Asseco Poland S.A. i Softlab Trade Sp. z o.o. zawarły umowę podwykonawczą, na podstawie której Softlab Trade Sp. z o.o. miała świadczyć usługi nadzoru autorskiego w zakresie oprogramowania wdrożonego przez Asseco Poland S.A. w 55 bankach spółdzielczych. Spółki ustaliły, że z tytułu powyższych usług Asseco Poland S.A. będzie płacić Softlab Trade Sp. z o.o. wynagrodzenie równe wynagrodzeniu zapłaconemu Asseco Poland Sp. z o.o. przez odbiorców tych usług. Spółka w tytułu niniejszej umowy otrzymuje miesięcznie kwotę 5.635 zł netto.

Umowa o przeniesienie autorskich praw majątkowych do programów komputerowych z 3 kwietnia 2006 roku.

Umową z dnia 3 kwietnia 2006 roku Asseco Poland S.A. przeniosła na Softlab Trade Sp. z o.o. autorskie prawa majątkowe do następujących programów komputerowych: (i) System Comnet Przedsiębiorstwa Btrive – Moduły: (a) Rachunkowość Finansowa; (b) Obsługa Zapłat; (c) Faktura Podatkowa; (d) Gospodarka Magazynowa; (c) Środki Trwałe; (d) Kadry-Płace; (e) Książka Przychodów i Rozchodów; (f) Łącznik MS Excel; (ii) System Comnet Frima Oracle – Moduły: (a) Rachunkowość Finansowa; (b) Obsługa Zapłat; (c) Sprzedaż i Fakturowanie; (d) Logistyka i Magazyn; (e) Produkcja; (f) Środki Trwałe; (g) Kadry-Płace; (iii) Moduł deklaracje (CFV CFO) oraz dotyczącej powyższych programów dokumentacji. Umowa zawiera upoważnienie dla Softlab Trade Sp. z o.o. do wykonywania zależnych praw autorskich do opracowanych przez Softlab Trade modyfikacji w/w programów i odnośnej dokumentacji. Wynagrodzenie z tytułu przeniesienia majątkowych praw autorskich do objętych umową programów i dokumentacji wynosiło: (i) za System Comnet Przedsiębiorstwa Btrieve – 1.000 złotych netto; (ii) za System Comnet Przedsiębiorstwa Oracle – 1.000 złotych netto; (iii) za Moduł Deklaracje (CFB CFO) – 200 złotych netto.

Umowa podwykonawcza z 6 kwietnia 2006 roku.

Umowa podwykonawcza z 6 kwietnia 2006 roku dotyczyła powierzenia przez Asseco Poland S.A. spółce Softlab Trade Sp. z o.o. realizacji całości wdrożenia oprogramowania do którego Asseco Poland S.A. zobowiązała się na podstawie umów zawartych z następującymi podmiotami: (i) Przedsiębiorstwem Handlu Zagranicznego Spółdzielni Mleczarskich Lacpol Sp. z o.o.; (ii) Zakładem Mleczarskim Sp. z o.o. w Zalesiu; (iii) Zakładem Mleczarskim Sp. z o.o. w Łaszczowie; oraz (iv) Proszkownią Mleka w Piotrkowie Kujawskim Sp. z o.o. Wynagrodzenie należne na podstawie umowy wynosi 500 000 złotych brutto. Umowa podwykonawcza zawiera także zobowiązanie Softlab Trade Sp. z o.o. wobec Asseco Poland S.A. do zawarcia we własnym zakresie umów serwisowych z podmiotami objętymi wdrożeniem.

Umowa o współpracy z 5 października 2005 roku.

Zawarta w dniu 5 października 2005 roku umowa pomiędzy Spółką, a Softbank S.A. (aktualnie Asseco Poland S.A.) określała zasady współpracy w/w podmiotów w zakresie oferowania jednostkom samorządu terytorialnego w Polsce rozwiązań dla obiegu dokumentów i archiwizacji w systemie ASP (Application System Providing). Na podstawie niniejszej umowy Spółka była zobowiązana do świadczenia wobec Softbank S.A. określonych usług doradczych w tym zorganizowania szkolenia z zakresu zarządzania projektami budowy systemów w modelu ASP. W zamian za powyższe usługi Softbank S.A. zobowiązany był do zapłaty Spółce wynagrodzenia w kwocie stanowiącej równowartość w złotych kwoty 50.000 EUR. Umowa ta została w całości wykonana przez obie strony.

Nie było zawieranych żadnych transakcji z członkami Zarządu ani Rady Nadzorczej, za wyjątkiem umów o świadczeni usług z których dochody wskazane zostały w Rozdziale „Osoby Zarządzające i Nadzorujące" – „Wynagrodzenia i inne świadczenia". Przed Dniem Połączenia, część obecnych członków Zarządu Spółki świadczyła na rzecz Spółek Przejętych usługi doradcze w zakresie IT. Cezary Maciejewski (w okresie od 26 czerwca 2003) i Romuald Rutkowski (w okresie od 28 kwietnia 2003) świadczyli do na rzecz firmy Softlab Trade usługi informatyczne w zakresie analizy systemowej i oprogramowania systemów na podstawie umów cywilno-prawnych. W szczególności usługi te dotyczyły analizy systemowej potrzeb i problemów użytkowników w trakcie wdrożeń oprogramowania sprzedawanego przez Softlab Trade oraz tworzenia, konserwacji i rozwoju oprogramowania do zarządzania firmą Softlab Trade i jej oddziałami użytkowanego na wewnętrzne potrzeby Softlab Trade. Od Dnia Połączenia nie są świadczone przez wyżej wymienionych członków Zarządu żadne usługi na rzecz Spółki. Obecnie członkowie władz Spółki nie świadczą usług na jej rzecz na podstawie jakiegokolwiek innego tytułu niż umowa o pracę.

Transakcje z podmiotami powiązanymi stanowią i stanowiły nie więcej niż 5% w ogólnych obrotach naszej Spółki.

AKCJE, KAPITAŁ ZAKŁADOWY, WALNE ZGROMADZENIE

Wielkość wyemitowanego kapitału dla każdej klasy kapitału akcyjnego

Według stanu na dzień bilansowy ostatniego bilansu przedstawionego w historycznych danych finansowych kapitał zakładowy wynosił 50.000.000,00 PLN (słownie: pięćdziesiąt milionów złotych) i dzielił się na 5.000.000 (słownie: pięć milionów) akcji imiennych zwykłych serii A o wartości nominalnej 10 PLN (słownie: dziesięć złotych) każda. Wszystkie Akcje Serii A zostały w pełni pokryte wkładami gotówkowymi. Żadne Akcje Serii A nie znajdowały się na tę datę w obrocie na rynku regulowanym

Według stanu na Dzień Połączenia, kapitał zakładowy wynosił 115.069.570,00 PLN (słownie: sto piętnaście milionów sześćdziesiąt dziewięć tysięcy pięćset siedemdziesiąt złotych) i dzielił się na 11.506.957 (słownie: jedenaście milionów pięćset sześć tysięcy dziewięćset pięćdziesiąt siedem) akcji imiennych zwykłych o wartości nominalnej 10 PLN (słownie: dziesięć złotych) każda. W okresie pomiędzy dniem Połączenia a datą sporządzenia Prospektu wysokość kapitału zakładowego nie uległa zmianie. Akcje zostały wyemitowane w dwóch seriach:

- seria A dzieli się na 5.000.000 akcji imiennych zwykłych o wartości nominalnej 10 PLN (słownie: dziesięć złotych) każda, opłaconych gotówką przez założycieli Spółki, oraz

- seria B dzieli się na 6.506.957 akcji imiennych zwykłych o wartości nominalnej 10 PLN (słownie: dziesięć złotych) każda, które to akcje zostały wyemitowane w związku z realizacją procesu połączenia Spółki ze Spółkami Przejmowanymi i objęte przez wspólników tychże spółek.

Akcje założycielskie zostały objęte w ten sposób, że:

- 2.550.000 Akcji Serii A od nr 000001 do nr 2.550.000, w zamian za wkład pieniężny, objęła Telekomunikacja Polska SA (zgodnie z brzmieniem aktu założycielskiego z dnia 18 maja 2001 roku, sporządzonego przez notariusza w Warszawie Jana Rudnickiego (Rep. A nr 666/2001),

- 2.450.000 Akcji Serii A od nr 2.550.001 do nr 5.000.000, w zamian za wkład pieniężny, objął Prokom Software SA (zgodnie z brzmieniem aktu założycielskiego z dnia 18 maja 2001 roku, sporządzonego przez notariusza w Warszawie Jana Rudnickiego (Rep. A nr 666/2001),

Cena emisyjna Akcji Serii A była równa ich wartości nominalnej. Tym samym Akcje Serii A zostały objęte za cenę 10 złoty za jedną Akcję Serii A.

Akcje serii B zostały objęte przez wspólników Spółek Przejętych w następujących proporcjach:

2 348,68 akcji serii B za 1 (jeden) udział w Safo;

219,37 akcji serii B za 1 (jeden) udział w Softlab Trade;

4 451,05 akcji serii B za 1 (jeden) udział w Softlab;

8 838,38 akcji serii B za 1 (jeden) udział w WA-PRO

Byli wspólnicy Safo objęli łącznie 3.212.986 sztuk akcji serii B,

Byli wspólnicy Softlab Trade objęli łącznie 401.447 sztuk akcji serii B,

Byli wspólnicy Softlab objęli łącznie 1.566.768 sztuk akcji serii B,

Byli wspólnicy WA-PRO objęli łącznie 1.325.756 sztuk akcji serii B,

W związku z powyższym, cały kapitał zakładowy Spółki został w pełni pokryty.

W dniu 2 lipca 2007 r. NWZ Spółki dokonało podziału (splitu) istniejących akcji imiennych zwykłych serii A i B, w stosunku 1:2 oraz dokonał zmiany wartości nominalnej akcji z 10 zł na 5 zł każda.

Jednocześnie NWZ w dniu 2 lipca 2007 r. podjęło uchwałę w sprawie emisji nie więcej niż 5.600.000 akcji zwykłych na okaziciela serii C o wartości nominalnej 5 złotych (słownie: pięć) każda.

Nie posiadamy akcji własnych , zarówno bezpośrednio jak też przez inne osoby w naszym imieniu. Nie istnieją zamienne papiery wartościowe, wymienne papiery wartościowe oraz papiery wartościowe z warrantami. Nie istnieją prawa nabycia lub zobowiązania w odniesieniu do kapitału autoryzowanego (docelowego), ale niewyemitowanego oraz zobowiązania do podwyższania kapitału. W stosunku do kapitału naszej Spółki nie istnieje żadna inna opcja, uzgodnienie warunkowe lub bezwarunkowe, że stanie się on przedmiotem opcji

Dane historyczne na temat kapitału

Poniższa tabelka przedstawia historyczne dane dotyczące kształtowania się kapitału zakładowego, uwzględniając kolejne emisje akcji.

Historyczne zmiany wartości kapitału zakładowego i składu akcjonariatu

Zdarzenie/data	Wartość kapitału zakładowego	Liczba wyemitowanych akcji	Wartość nominalna akcji	Znaczący akcjonariusze
Powstanie Spółki – rejestracja w Rejestrze Przedsiębiorców /17.07.2001	50.000.000,00 PLN	5.000.000	10 PLN	Telekomunikacja Polska SA - 2.550.000 Akcji Serii A Prokom Software SA - 2.450.000 Akcji Serii A
Zbycie akcji /13.10.2005	50.000.000,00 PLN	5.000.000	10 PLN	Softbank SA (po zmianie firmy na Asseco Poland SA) - 5.000.000 Akcji Serii A
Dzień Połączenia /01.06.2007	115.069.570,00 PLN	11.506.957: 5.000.000 akcji serii A 6.506.957 akcji serii B	10 PLN	Asseco Poland SA – 5.000.000 Akcji Serii A oraz 2.764.285 Akcji Serii B Maciej Maniecki - 690.511 Akcji Serii B

Akcje założycielskie zostały objęte w ten sposób, że:

- 2.550.000 Akcji Serii A od nr 000001 do nr 2.550.000, w zamian za wkład pieniężny, objęła Telekomunikacja Polska SA (zgodnie z brzmieniem aktu założycielskiego z dnia 18 maja 2001 roku, sporządzonego przez notariusza w Warszawie Jana Rudnickiego (Rep. A nr 666/2001),
- 2.450.000 Akcji Serii A od nr 2.550.001 do nr 5.000.000, w zamian za wkład pieniężny, objął Prokom Software SA (zgodnie z brzmieniem aktu założycielskiego z dnia 18 maja 2001 roku, sporządzonego przez notariusza w Warszawie Jana Rudnickiego (Rep. A nr 666/2001),

Cena emisyjna Akcji Serii A była równa ich wartości nominalnej. Tym samym Akcje Serii A zostały objęte za cenę 10 złoty za jedną Akcję Serii A.

Podstawa prawna emisji akcji serii C

Podstawę prawną emisji akcji Spółki stanowią przepisy Kodeksu Spółek Handlowych. Zgodnie z art. 430 i 431 KSH organem uprawnionym do podwyższenia kapitału zakładowego jest Walne Zgromadzenie.

Podstawę prawną emisji Akcje Serii C stanowi uchwała Nr 2 i 3 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia, z dnia 2 lipca 2007 r. Poniżej zamieszczamy treść przedmiotowych uchwał:

UCHWAŁA Nr 2

Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia

ASSECO BUSINESS SOLUTIONS Spółka Akcyjna

z dnia 2 lipca 2007 r.

w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w drodze publicznej emisji akcji

serii C oraz wyłączenia prawa poboru

§1.

[Emisja akcji zwykłych na okaziciela serii C]

1. Podwyższa się kapitał zakładowy Spółki z kwoty 115.069.570,00 złotych (słownie: sto piętnaście milionów sześćdziesiąt dziewięć tysięcy pięćset siedemdziesiąt) o kwotę nie większą niż 28.000,000 złotych (słownie: dwadzieścia osiem milionów), to jest do kwoty nie większej niż 143.069.570 złotych (słownie: sto czterdzieści trzy miliony sześćdziesiąt dziewięć tysięcy pięćset siedemdziesiąt).

2. Podwyższenie kapitału zakładowego nastąpi poprzez emisję publiczną nie więcej niż 5.600.000 (słownie: pięć milionów sześćset tysięcy) akcji serii C, o wartości nominalnej 5,złotych (słownie: pięć) każda (dalej: „akcje serii C").

3. Akcje serii C są akcjami zwykłymi na okaziciela.

4 Akcje serii C zostaną pokryte w całości wkładami pieniężnymi przed zarejestrowaniem podwyższenia kapitału zakładowego.

5 Akcje serii C będą uczestniczyć w dywidendzie począwszy od wypłat z zysku za rok obrotowy 2007 rozpoczynający się dnia 01 stycznia 2007 roku i kończący się dnia 31 grudnia 2007 roku, tj. od dnia 01 stycznia 2007 r.

6. Emisja akcji serii C nastąpi w drodze oferty publicznej na warunkach określonych Ustawą z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych.

§2.

[Wyłączenie prawa poboru akcji serii C]

1, W interesie Spółki pozbawia się dotychczasowych akcjonariuszy w całości prawa po boru a kej i serii C.

2. Walne Zgromadzenie przyjmuje do wiadomości opinię Zarządu dotyczącą pozbawienia dotychczasowych akcjonariuszy prawa poboru akcji serii C oraz sposobu ustalenia ceny emisyjnej akcji serii C. Odpis przedmiotowej opinii Zarządu stanowi załącznik do niniejszej Uchwały.

§3,

[Wejście w życie Uchwały]

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

Uchwała została przyjęta jednogłośnie.

UCHWAŁA Nr 3

Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia

ASSECO BUSINESS SOLUTIONS Spółka Akcyjna

z dnia 2 lipca 2007 r.

w sprawie wprowadzenia akcji Spółki do obrotu na rynku regulowanym

§1.

[Dematerializacja akcji Spółki oraz wprowadzenie ich do obrotu giełdowego]

1. Postanawia się, że istniejące akcje Spółki serii A i B pod warunkiem ich zamiany na akcje na okaziciela oraz nowoemitowane akcje serii C i prawa do akcji serii C, będą przedmiotem ubiegania się o dopuszczenie oraz wprowadzenie do obrotu na rynku regulowanym na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.

2. Walne Zgromadzenie postanawia, iż papiery wartościowe Spółki będące przedmiotem oferty publicznej oraz przedmiotem ubiegania się o dopuszczenie oraz wprowadzenie do obrotu na rynku regulowanym, podlegają dematerializacji w trybie i na warunkach określonych Ustawą z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi.

§2.

[Upoważnienia dla Zarządu Spółki]

W związku z planowaną ofertą publiczną oraz wprowadzeniem papierów wartościowych Spółki do obrotu na rynku regulowanym upoważnia się Zarząd Spółki do:

1. ustalenia ceny emisyjnej akcji serii C,

2. określenia szczegółowych warunków publicznej oferty akcji serii C, w szczególności poprzez:
   (i) a. określenie terminów otwarcia i zamknięcia subskrypcji akcji serii C,
   (ii) b. dokonanie ewentualnego podziału akcji serii C na transze oraz ustalenia zasad dokonywania przesunięć akcji serii C pomiędzy transzami,
   (iii) c. określenie sposobu, warunków i terminów składania zapisów na akcje serii C w poszczególnych transzach, w tym ustalenia podmiotów uprawnionych do składania zapisów na akcje serii C w ramach poszczególnych transz,
   (iv) d. określenia zasad przydziału akcji serii C,
   (v) e. ustalenia pozostałych zasad dystrybucji akcji serii C.

3, zawarcia umowy o subemisję inwestycyjną lub subemisję usługową z wybranym przez siebie podmiotem i na warunkach wedle uznania Zarządu.

4. podjęcia wszelkich czynności faktycznych i prawnych związanych z dokonaniem oferty publicznej akcji serii C oraz wprowadzeniem akcji serii A, B, C oraz praw do akcji serii C do obrotu na rynku regulowanym, w tym w szczególności do:
   (i) złożenia odpowiednich wniosków/zawiadomień do Komisji Nadzoru Finansowego.
   (ii) zawarcia z Krajowym Depozytem Papierów Wartościowych umowy o rejestrację w depozycie papierów wartościowych Spółki będących przedmiotem oferty publicznej oraz będących przedmiotem ubiegania się o dopuszczenie oraz wprowadzenie do obrotu na rynku regulowanym,
   (iii) podjęcia wszelkich innych czynności faktycznych i prawnych związanych z dematerializacją.
   (iv) złożenia odpowiednich wniosków o dopuszczenie i wprowadzenie papierów wartościowych Spółki do obrotu na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.

§3. [Wejście w życie Uchwały]

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

Uchwała została przyjęta jednogłośnie.

W związku z dokonaną na podstawie Uchwały Nr 15/2007 Rady Nadzorczej Spółki z dnia 13 września 2007 r., zamianą wszystkich akcji Serii A i Serii B, z akcji imiennych zwykłych na akcje zwykłe na okaziciela, Zarząd spółki dołoży należytej staranności celem zwołania Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia w porządku obrad którego znajdować się będzie punkt dotyczący zmian Statutu w zakresie zmiany rodzaju akcji Serii A i B.

Opis praw, włącznie ze wszystkimi ich ograniczeniami, związanych z papierami wartościowymi, oraz procedury wykonywania tych praw

Zgodnie ze stanem bilansowym na dzień 31 grudnia 2006 r., według ostatniego bilansu przedstawionego w historycznych danych finansowych, za rok obrotowy zaczynający się dnia 1 stycznia 2006 r. i kończący się dnia 31 grudnia 2006 r.:

- Walne Zgromadzenie nie podjęło uchwały w przedmiocie warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego (art. 448 i nast. Kodeksu Spółek Handlowych), ani też statut nie przewiduje upoważnienia dla Zarządu do podwyższenia kapitału zakładowego w granicach kapitału docelowego (art. 444 i nast. Kodeksu Spółek Handlowych);

- na początku roku obrotowego 2006 jak również na koniec tego okresu w obrocie na rynku regulowanym nie znajdowały się żadne akcje naszej Spółki (na dzień sporządzenie niniejszego Prospektu Spółka nie jest publiczną).

Na dzień sporządzenia niniejszego Prospektu, zarówno Akcje Serii A, jak i Akcje Serii B, są akcjami zwykłymi na okaziciela.

Akcje są zbywalne i mogą być obciążane na podstawie obowiązujących powszechnie przepisów prawa. Zbycie lub obciążenie akcji imiennych ograniczonymi prawami rzeczowymi na rzecz osoby nie będącej akcjonariuszem Spółki wymaga zezwolenia Walnego Zgromadzenia, o ile zbycie lub obciążanie następuje przed dniem 30 czerwca 2008 roku. Wniosek akcjonariusza skierowany do Zarządu Spółki powinien wskazywać liczbę akcji objętych zamiarem zbycia oraz osobę nabywcy. Walne Zgromadzenie powinno się odbyć w terminie jednego miesiąca od dnia otrzymania przez Zarząd wniosku akcjonariusza.

W przypadku nie udzielenia zezwolenia na zbycie akcji imiennych, Zarząd wskaże nabywcę akcji oferowanych do zbycia w terminie jednego miesiąca od dnia odbycia Walnego Zgromadzenia, które rozpatrywało wniosek o wydanie zezwolenia.

W przypadku nie udzielenia zezwolenia, o którym mowa powyżej, cena zbywanych akcji ustalona zostanie wg wartości tych akcji w oparciu o wyliczenia wartości udziałów Spółek Przejętych, będących podstawą obliczenia parytetów wymiany w procedurze połączenia tych spółek.

Cena zbycia winna być uiszczona przez nabywcę wskazanego przez Zarząd Spółki, przelewem na rachunek bankowy zbywającego akcjonariusza, w terminie do 30 dni licząc od dnia zawarcia umowy zbycia.

W przypadku nie odbycia Walnego Zgromadzenia w terminie, o którym mowa powyżej, lub nie wskazania nabywcy akcji przez Zarząd w terminie zakreślonym terminie, lub nie zawarcia przez nabywcę wskazanego przez Zarząd umowy nabycia akcji w terminie dwóch tygodni od zwrócenia się akcjonariusza z propozycją zawarcia takiej umowy, lub niewykonania przez tego nabywcę umowy nabycia akcji, akcje imienne mogą być zbyte bez dalszych ograniczeń.

Zarówno na dzień bilansowy ostatniego bilansu przedstawionego w historycznych danych finansowych, jak również na datę sporządzenie niniejszego Prospektu nie istnieją akcje niereprezentujące kapitału zakładowego.

Akcje Spółki mogą być akcjami imiennymi lub na okaziciela. Zamiana akcji imiennych na akcje na okaziciela jest dopuszczalna i następuje na wniosek akcjonariusza. Zmiany dokonuje Rada Nadzorcza Spółki. Koszty takiej zamiany ponosi Spółka. Zamiana akcji na okaziciela na akcje imienne nie jest dopuszczalna.

Zgodnie z Statutem, akcje naszej Spółki mogą być umarzane wyłącznie za zgodą akcjonariusza w drodze ich nabycia przez Spółkę, którą wyraża przez zawarcie umowy sprzedaży takich akcji na rzecz Spółki. Jeżeli akcjonariusz zgłasza na Walnym Zgromadzeniu wniosek o umorzenie określonej liczby jego akcji, wniosek taki uważany jest za ofertę sprzedaży akcji, wiążącą do upływu jednego miesiąca od daty tego Walnego Zgromadzenia, jeżeli uchwała o umorzeniu zostanie podjęta.

Umorzenie akcji wymaga uchwały Walnego Zgromadzenia. Uchwała powinna określać, w szczególności podstawę prawną umorzenia, ilość i rodzaj akcji ulegających umorzeniu, wysokość wynagrodzenia przysługującego akcjonariuszowi akcji umorzonych, termin zapłaty wynagrodzenia za umarzane akcje oraz sposób obniżenia kapitału zakładowego.

Zarząd upoważniony jest do zakupu akcji w celu ich umorzenia tylko na podstawie uchwały Walnego Zgromadzenia. Cena umarzanych akcji będzie odpowiadała ich wartości bilansowej, ustalonej na podstawie ostatniego bilansu rocznego Spółki. Cena powinna być zapłacona akcjonariuszowi najpóźniej w terminie 14 dni od daty zawarcia umowy sprzedaży akcji.

Umorzenie akcji następuje poprzez obniżenie kapitału zakładowego Spółki.

Spółka nie wyemitowała obligacji zamiennych na akcje, czy też papierów wartościowych z warrantami subskrypcyjnymi. Jednakże, na podstawie statutu, możemy emitować obligacje, obligacje z prawem pierwszeństwa oraz inne papiery wartościowe w zakresie dozwolonym przez prawo.

Akcje Spółki dają prawo do uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu oraz prawo do wykonywania na Walnym Zgromadzeniu prawa głosu. Każda akcja daje prawo do jednego głosu na Walnym Zgromadzeniu. Statut nie przewiduje ograniczeń prawa głosu akcjonariuszy mających ponad jedną piątą ogółu głosów w Spółce. Akcjonariusze mogą uczestniczyć w Walnym Zgromadzeniu oraz wykonywać prawo głosu osobiście lub przez pełnomocników. Pełnomocnictwo powinno być udzielone na piśmie pod rygorem nieważności.

Akcjonariusze mają prawo pierwszeństwa objęcia nowych akcji w stosunku do liczby posiadanych akcji (prawo poboru). W interesie spółki walne zgromadzenie może pozbawić akcjonariuszy prawa poboru akcji w całości lub w części. Uchwała walnego zgromadzenia wymaga większości co najmniej czterech piątych głosów. Pozbawienie akcjonariuszy prawa poboru akcji może nastąpić w przypadku, gdy zostało to zapowiedziane w porządku obrad walnego zgromadzenia. Zarząd przedstawia walnemu zgromadzeniu pisemną opinię uzasadniającą powody pozbawienia prawa poboru oraz proponowaną cenę emisyjną akcji bądź sposób jej ustalenia.

Zgodnie z art. 474 KSH akcje Spółki dają prawo do udziału w majątku Spółki pozostałym po zaspokojeniu lub zabezpieczeniu wierzycieli w przypadku jej likwidacji. Statut nie przewiduje uprzywilejowania w tym zakresie.

Ponadto akcjonariusze uprawnieni są m.in. do:

- żądania wyrobu Rady Nadzorczej oddzielnymi grupami przez najbliższe Walne Zgromadzenie (na wniosek akcjonariuszy reprezentujących co najmniej jedną piątą kapitału zakładowego).

- uzyskania informacji o Spółce w trybie art. 428 KSH. Podczas obrad Walnego Zgromadzenia Zarząd jest obowiązany do udzielenia akcjonariuszowi na jego żądanie informacji dotyczących Spółki, jeżeli jest to uzasadnione dla oceny sprawy objętej porządkiem obrad. Zarząd powinien odmówić udzielenia informacji w przypadku, gdy: (i) mogłoby to wyrządzić szkodę spółce albo spółce z nią powiązanej, albo spółce lub spółdzielni zależnej, w szczególności przez ujawnienie tajemnic technicznych, handlowych lub organizacyjnych przedsiębiorstwa, (ii) mogłoby narazić członka Zarządu na poniesienie odpowiedzialności karnej, cywilnoprawnej lub administracyjnej.

- W uzasadnionych przypadkach Zarząd może udzielić informacji na piśmie nie później niż w terminie dwu tygodni od dnia zakończenia Walnego Zgromadzenia. Zarząd może udzielić akcjonariuszowi informacji dotyczących Spółki poza Walnym Zgromadzeniem przy uwzględnieniu ograniczeń opisanych powyżej.

- żądania wydania odpisów sprawozdania Zarządu z działalności Spółki i sprawozdania finansowego wraz z odpisem sprawozdania Rady Nadzorczej oraz opinii biegłego rewidenta najpóźniej na 15 dni przed terminem Walnego Zgromadzenia.

- przeglądania księgi protokołów oraz żądania wydania poświadczonych przez Zarząd odpisów uchwał.

- przeglądania księgi akcyjnej oraz żądania wydania odpisu za zwrotem kosztów jego sporządzenia.

- zaskarżania uchwał Walnego Zgromadzenia.

- złożenia w wniosku o zwołanie Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia i umieszczenia w porządku obrad poszczególnych spraw (w przypadku gdy akcjonariusz lub akcjonariusze posiadają co najmniej jedną dziesiąta kapitału zakładowego).

- wytoczenia powództwa o naprawienie szkody wyrządzonej Spółce, jeżeli Spółka nie wytoczy powództwa sama.

- złożenia wniosku o sprawdzenie listy obecności na Walnym Zgromadzeniu przez wybraną w tym celu komisję (w przypadku gdy akcjonariusz lub akcjonariusze posiadają co najmniej jedną dziesiąta kapitału zakładowego reprezentowanego na tym Walnym Zgromadzeniu) Wnioskodawcy służy prawo wyboru jednego członka komisji.

- żądania odpisów wniosków w sprawach objętych porządkiem obrad w terminie tygodnia przed Walnym Zgromadzeniem.

- przeglądania listy akcjonariuszy uprawnionych do uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu (w lokalu Zarządu) oraz żądania odpisu listy za zwrotem kosztów jego sporządzenia.

- żądania wydania odpisów sprawozdania Zarządu z działalności Spółki i sprawozdania finansowego wraz z odpisem sprawozdania Rady Nadzorczej z badania powyższych sprawozdań oraz opinii biegłego rewidenta najpóźniej na 15 dni przed terminem Walnego Zgromadzenia.

Opis działań niezbędnych do zmiany praw posiadaczy akcji

Prawa akcjonariuszy są uregulowane bezwzględnie obowiązującymi przepisami prawa oraz postanowieniami naszego Statutu. Zmiana praw przysługujących akcjonariuszom może nastąpić w wyniku zmiany przepisów prawa lub postanowień Statutu.

Zgodnie z przepisami Kodeksu Spółek Handlowych Spółka może wydać akcje o szczególnych uprawnieniach, a także przyznać indywidualnie oznaczonemu akcjonariuszowi osobiste uprawnienia, które wygasają najpóźniej z dniem, w którym uprawniony przestaje być akcjonariuszem Emitenta. Akcje uprzywilejowane, powinny być imienne.

Uprzywilejowanie może dotyczyć np. prawa głosu, prawa do dywidendy Uprzywilejowanie w zakresie prawa głosu nie dotyczy spółki publicznej (z wyłączeniem akcji imiennych uprzywilejowanych spółek publicznych, które nie są dopuszczane do obrotu na rynku regulowanym), a ponadto jednej akcji nie można przyznać więcej niż 2 głosy (z zastrzeżeniem praw nabytych przed dniem wejścia w życie kodeksu spółek handlowych.

Osobiste uprawnienia, jak wskazano wyżej, mogą być przyznane jedynie indywidualnie oznaczonemu akcjonariuszowi i dotyczyć mogą m.in. prawa powoływania lub odwoływania członków zarządu, rady nadzorczej lub prawa do otrzymywania oznaczonych świadczeń od spółki. W przypadku naszej Spółki

akcjonariusz Maciej Maniecki zgodnie z § 12 ust. 9 posiada uprawnienie osobiste do wyrażania zgody na zmianę Statutu Spółki w przedmiocie siedziby Spółki. Ponadto zgodnie z § 13 ust. 3 pkt. 1) Statutu, Asseco Poland S.A. jest uprawnione do powoływania i odwoływania trzech członków Rady Nadzorczej, tak długo jak pozostaje akcjonariuszem posiadającym co najmniej 20% akcji w kapitale zakładowym Spółki.

Opisane wyżej zmiany praw posiadaczy akcji, tj. wydanie akcji o szczególnych uprawnieniach oraz przyznanie indywidualnie oznaczonemu akcjonariuszowi osobistych uprawnień, dla swej ważności wymagają odpowiednich postanowień Statutu. Wprowadzenie któregokolwiek z nich w wypadku Emitenta wymagałoby zmiany Statutu. Ponadto, uchwała taka winna zawierać wskazanie akcji uprzywilejowanych lub odpowiednio oznaczenie podmiotu, któremu przyznawane są osobiste uprawnienia, rodzaj uprzywilejowania akcji lub odpowiednio rodzaj osobistego uprawnienia oraz ewentualnie dodatkowe warunki, od których spełnienia uzależnione jest przyznanie uprzywilejowania akcji lub odpowiednio osobistego uprawnienia.

Uchwała dotycząca zmiany statutu, zwiększająca świadczenia akcjonariuszy lub uszczuplająca prawa przyznane osobiście poszczególnym akcjonariuszom zgodnie z art. 354 KSH, wymaga zgody wszystkich akcjonariuszy, których dotyczy - art. 415 KSH.

Opis zasad określających sposób zwoływania walnych zgromadzeń akcjonariuszy

Walne Zgromadzenie zwoływane jest przez Zarząd w terminie sześciu miesięcy po upływie każdego roku obrotowego. Walne Zgromadzenia odbywają się w Lublinie. Walne Zgromadzenie może być zwyczajne lub nadzwyczajne.

Istnieje kilka sposobów zwołania Walnego Zgromadzenia, mianowicie może ono być zwołane przez Zarząd (i) z własnej inicjatywy, lub (ii) na pisemny wniosek Rady Nadzorczej, lub (iii) na pisemny wniosek akcjonariuszy, których akcje reprezentują co najmniej 10% kapitału zakładowego. W przypadkach opisanych w punktach (ii) oraz (iii) Walne Zgromadzenie powinno być zwołane w terminie dwóch tygodni od daty zgłoszenia wniosku.

W przypadku, gdy Zarząd nie zwoła Walnego Zgromadzenia w terminie 6 miesięcy po zakończeniu roku obrotowego lub też w terminie dwóch tygodni w przypadku zgłoszenia przez uprawnione podmioty stosownego wniosku, o którym była mowa w poprzednim paragrafie, Walne Zgromadzenie może być zwołane przez Radę Nadzorczą.

Akcjonariusz lub akcjonariusze przedstawiający przynajmniej jedną dziesiątą część kapitału akcyjnego mogą domagać się od Zarządu zwołania nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia, jak również umieszczenia poszczególnych spraw na porządku obrad najbliższego Walnego Zgromadzenia. Żądanie takie powinno być zgłoszone Zarządowi na piśmie najpóźniej na jeden miesiąc przed proponowanym terminem Walnego Zgromadzenia.

Jeżeli w terminie dwóch tygodni od dnia przedstawienia żądania Zarządowi nadzwyczajne Walne Zgromadzenie nie zostanie zwołane, sąd rejestrowy może, po wezwaniu Zarządu do złożenia oświadczenia, upoważnić do zwołania nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia akcjonariuszy występujących z tym żądaniem. Sąd wyznacza przewodniczącego tego Zgromadzenia. Zgromadzenie podejmuje uchwałę rozstrzygającą, czy koszty zwołania i odbycia zgromadzenia ma ponieść spółka. W zawiadomieniach o zwołaniu nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia, należy powołać się na postanowienie sądu rejestrowego.

Walne Zgromadzenie zwołuje się przez ogłoszenie, które powinno być dokonane, co najmniej na trzy tygodnie przed terminem Walnego Zgromadzenia. W ogłoszeniu należy oznaczyć datę, godzinę i miejsce Walnego Zgromadzenia oraz szczegółowy porządek obrad. W przypadku zamierzonej zmiany Statutu powołać należy dotychczas obowiązujące postanowienia, jak również treść projektowanych zmian. Jeżeli jest to uzasadnione znacznym zakresem zamierzonych zmian, ogłoszenie może zawierać projekt nowego tekstu jednolitego Statutu wraz z wyliczeniem nowych lub zmienionych postanowień Statutu. Jeżeli wszystkie akcje wyemitowane przez Spółkę są imienne, Walne Zgromadzenie może być zwołane za pomocą listów poleconych lub pocztą kurierską, za pisemnym potwierdzeniem odbioru, wysłanymi,

co najmniej dwa tygodnie przed terminem Walnego Zgromadzenia. Dzień wysłania listów uważa się za dzień ogłoszenia.

Każdy z akcjonariuszy może uczestniczyć w Walnym Zgromadzeniu oraz wykonywać prawo głosu osobiście lub przez pełnomocnika.

Jeżeli przepisy Kodeksu Spółek Handlowych lub Statutu nie stanowią inaczej, Walne Zgromadzenie jest ważne i może podejmować uchwały bez względu na liczbę reprezentowanych na nim akcji.

Uchwały Walnego Zgromadzenia są podejmowane bezwzględną większością głosów chyba, że z inne postanowienia Statutu lub Kodeksu Spółek Handlowych stanowią inaczej

Opis postanowień Statutu mogących powodować opóźnienie, odroczenie lub uniemożliwienie zmiany kontroli nad emitentem

Zgodnie z § 13 ust. 3 pkt. 1) Statutu, Asseco Poland S.A. jest uprawnione do powoływania i odwoływania trzech członków Rady Nadzorczej, tak długo jak pozostaje akcjonariuszem posiadającym co najmniej 20% akcji w kapitale zakładowym Spółki.

Nasz statut ani regulaminy obowiązujące w Spółce nie przewidują postanowień regulujących progową wielkość posiadanych akcji, po przekroczeniu której konieczne jest podanie stanu posiadania akcji przez akcjonariusza. Odpowiednie obowiązki wynikające z bezwzględnie obowiązujących przepisów prawa opisane zostały w Rozdziale „Regulacje dotyczące rynku kapitałowego" – „ Obowiązki notyfikacyjne". Ponadto w ww. przepisach wewnętrznych nie ma regulacji dotyczących zmiany kapitału które byłyby bardziej rygorystyczne niż określone wymogami obowiązującego prawa.

REGULACJE DOTYCZĄCE RYNKU KAPITAŁOWEGO

Ustawy regulujące działanie rynku kapitałowego

Od dnia 24 października 2005 roku działanie rynku kapitałowego regulują przede wszystkim następujących trzy ustawy:

- ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych (‘Ustawa o Ofercie Publicznej”),
- obrocie instrumentami finansowymi, oraz
- nadzorze nad rynkiem kapitałowym.

Ustawa o Ofercie Publicznej reguluje (i) zasady i warunki dokonywania oferty publicznej papierów wartościowych oraz ubiegania się o dopuszczanie papierów wartościowych lub innych instrumentów finansowych do obrotu na rynku regulowanym, (ii) obowiązki emitentów papierów wartościowych i innych podmiotów uczestniczących w obrocie tymi papierami wartościowymi (instrumentami finansowymi), oraz (iii) skutki uzyskania statusu spółki publicznej oraz szczególne prawa i obowiązki związane z posiadaniem i obrotem akcjami takich spółek.

Ustawa o Obrocie Instrumentami Finansowymi reguluje zasady, tryb i warunki podejmowania i prowadzenia działalności w zakresie obrotu papierami wartościowymi i innymi instrumentami finansowymi, prawa i obowiązki podmiotów uczestniczących w tym obrocie oraz wykonywanie nadzoru w tym zakresie.

Wreszcie Ustawa o nadzorze nad rynkiem kapitałowym określa organizację oraz tryb wykonywania nadzoru nad rynkiem kapitałowym, przy czym centralnym organem pozostaje KNF.

Ponadto wskazane wyżej ustawy zawierają szereg delegacji dla Ministra Finansów do wydania odpowiednich rozporządzeń wykonawczych. Są to m.in.:

Rozporządzenie Ministra Finansów z dnia 14 października 2005 roku w sprawie szczegółowych warunków, jakie musi spełniać rynek oficjalnych notowań giełdowych oraz emitenci papierów wartościowych dopuszczonych do obrotu na tym rynku (Dz.U. Nr 206, poz. 1712, z 2005 roku);

Ministra Finansów z dnia 19 października 2005 r. w sprawie wzorów wezwań do zapisywania się na sprzedaż lub zamianę akcji spółki publicznej, szczegółowego sposobu ich ogłaszania oraz warunków nabywania akcji w wyniku tych wezwań (Dz.U. Nr 207, poz. 1729, z 2005 roku).

Dematerializacja papierów wartościowych dopuszczonych do obrotu na rynku regulowanym

Zgodnie z art. 5 Ustawy o Obrocie Instrumentami Finansowymi papiery wartościowe będące przedmiotem oferty publicznej lub dopuszczone do obrotu na rynku regulowanym nie mają formy dokumentu. Prawa z papierów wartościowych dopuszczonych do obrotu na rynku regulowanym lub będących przedmiotem oferty publicznej powstają z chwilą zapisania papierów wartościowych po raz pierwszy na rachunku papierów wartościowych i przysługują osobie będącej posiadaczem tego rachunku. Umowa zobowiązująca do przeniesienia zdematerializowanych papierów wartościowych przenosi te papiery z chwilą dokonania odpowiedniego zapisu na rachunku papierów wartościowych. W przypadku, gdy ustalenie prawa do pożytków ze zdematerializowanych papierów wartościowych nastąpiło w dniu, w którym w depozycie papierów wartościowych powinno zostać przeprowadzone rozliczenie transakcji, lub później, a papiery

te są nadal zapisane na rachunku zbywcy, pożytki przypadają nabywcy w chwili dokonania zapisu na jego rachunku papierów wartościowych. W przypadku, gdy nabycie zdematerializowanych papierów wartościowych nastąpiło na podstawie zdarzenia prawnego powodującego z mocy ustawy przeniesienie tych papierów, zapis na rachunku papierów wartościowych nabywcy jest dokonywany na jego żądanie.

Zgodnie z art. 9 Ustawy o Obrocie Instrumentami Finansowymi, świadectwo depozytowe potwierdza legitymację do realizacji wszelkich uprawnień wynikających z papierów wartościowych wskazanych w jego treści, które nie są lub nie mogą być realizowane wyłącznie na podstawie zapisów na rachunku papierów wartościowych, a w szczególności do uczestnictwa w walnym zgromadzeniu. Świadectwo depozytowe może być wystawione przez dom maklerski, bank lub inny podmiot prowadzący rachunek papierów wartościowych, na żądanie posiadacza takiego rachunku. Treść świadectwa depozytowego szczegółowo reguluje Ustawa o Obrocie Instrumentami Finansowymi.

W przypadku, gdy przy użyciu świadectwa ma nastąpić realizacja uprawnień wynikających z papierów wartościowych, papiery wartościowe w liczbie wskazanej w treści świadectwa nie mogą być przedmiotem obrotu od chwili wydania świadectwa do chwili utraty jego ważności lub zwrotu świadectwa wystawcy. W tym okresie podmiot prowadzący rachunek papierów wartościowych dokonuje blokady odpowiedniej liczby papierów wartościowych na tym rachunku (art. 11 Ustawy o Obrocie Instrumentami Finansowymi).

Ponowna materializacja papierów wartościowych jest możliwa tylko w trybie określonym w przepisach art. 91-92 Ustawy o Ofercie Publicznej.

Obowiązki związane z nabywaniem oraz zbywaniem znacznych pakietów akcji

Obowiązki notyfikacyjne

Zgodnie z art. 69 Ustawy o Ofercie Publicznej, akcjonariusze spółek publicznych mają obowiązek zawiadomienia danej spółki publicznej oraz KNF o osiągnięciu, a także przekroczeniu (zarówno zmniejszeniu, jak i zwiększeniu udziału) do następujących wielkości progowych ogólnej liczby głosów w spółce publicznej: 5%, 10%, 20%, 25%, 33%, 50% i 75% w terminie 4 dni od daty zmiany udziału w ogólnej liczbie głosów bądź od dnia, w którym podmiot zobowiązany dowiedział się o takiej zmianie lub przy zachowaniu należytej staranności mógł się o niej dowiedzieć.

Obowiązek złożenia zawiadomienia w wyżej wskazanym terminie powstaje również w następujących przypadkach:

zmiany dotychczas posiadanego udziału ponad 10% ogólnej liczby głosowo o co najmniej:

(i) 2% ogólnej liczby głosów - w spółce publicznej, której akcje są dopuszczone do obrotu na rynku oficjalnych notowań giełdowych;

(ii) 5% ogólnej liczby głosów - w spółce publicznej, której akcje są dopuszczone do obrotu na innym rynku regulowanym;

zmiany dotychczas posiadanego udziału ponad 33% ogólnej liczby głosów o co najmniej 1% ogólnej liczby głosów.

Obowiązek ten powstaje zarówno w przypadku zawarcia pojedynczej transakcji, jak i kilku transakcji łącznie. Obowiązek dokonania omawianego zawiadomienia nie powstaje natomiast w przypadku, gdy po rozliczeniu w depozycie papierów wartościowych kilku transakcji zawartych na rynku regulowanym w tym samym dniu, zmiana udziału w ogólnej liczbie głosów w spółce publicznej na koniec dnia rozliczenia nie powoduje osiągnięcia lub przekroczenia progu ogólnej liczby głosów, z którym wiąże się powstanie omawianych obowiązków.

Zawiadomienie powinno zawierać informacje o dacie i rodzaju zdarzenia powodującego zmianę udziału, której dotyczy zawiadomienie, liczbie akcji posiadanych przed zmianą udziału i ich procentowym udziale

w kapitale zakładowym spółki oraz o liczbie głosów z tych akcji i ich procentowym udziale w ogólnej liczbie głosów, liczbie aktualnie posiadanych akcji i ich procentowym udziale w kapitale zakładowym spółki oraz o liczbie głosów z tych akcji i ich procentowym udziale w ogólnej liczbie głosów.

Ponadto zawiadomienie związane z osiągnięciem lub przekroczeniem 10% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu powinno zawierać informacje dotyczące zamiarów zwiększania udziału w spółce publicznej w okresie dwunastu miesięcy od złożenia tego zawiadomienia oraz celu zwiększenia tego udziału. W przypadku każdorazowej zmiany tych zamiarów lub celu, w okresie dwunastu miesięcy od dnia złożenia zawiadomienia oraz w okresie późniejszym akcjonariusz jest obowiązany niezwłocznie poinformować o tym KNF oraz emitenta.

Ponadto, Ustawa o Ofercie Publicznej wylicza w art. 87 – 90 sytuacje szczególne, których zaistnienie rodzi obowiązki notyfikacyjne nie tylko po stronie bezpośrednich akcjonariuszy lecz także innych podmiotów – w tym podmiotów dominujących, działających w porozumieniu, itp., lub też modyfikuje sposób wypełniania obowiązków informacyjnych poprzez stworzenie pewnych domniemań.

Akcjonariusz nabywający akcje bez zadośćuczynienia powyższym obowiązkom nie może wykonywać prawa głosu z akcji będących przedmiotem danej czynności prawnej lub innego zdarzenia prawnego powodującego osiągnięcie lub przekroczenie danego progu. Ponadto, KNF może nałożyć na takiego akcjonariusza karę pieniężną w wysokości do 1 mln zł.

Obowiązek ogłoszenia wezwania

Zgodnie z art. 72 Ustawy o Ofercie Publicznej, tylko w wyniku ogłoszenia wezwania do zapisywania się na sprzedaż lub zamianę akcji możliwe jest nabycie akcji spółki publicznej w liczbie powodującej zwiększenie udziału w ogólnej liczbie głosów o więcej niż:

10% ogólnej liczby głosów w okresie krótszym niż 60 dni, przez podmiot, którego udział w ogólnej liczbie głosów w tej spółce wynosi mniej niż 33%,

5% ogólnej liczby głosów w okresie krótszym niż 12 miesięcy, przez akcjonariusza, którego udział w ogólnej liczbie głosów w tej spółce wynosi co najmniej 33%.

W przypadku, gdy w okresach wskazanych powyżej zwiększenie udziału w ogólnej liczbie głosów odpowiednio o więcej niż 10% lub 5% ogólnej liczby głosów nastąpiło w wyniku zajścia innego zdarzenia prawnego niż czynność prawna, akcjonariusz jest obowiązany, w terminie trzech miesięcy od dnia zajścia zdarzenia, do zbycia takiej liczby akcji, która spowoduje, że ten udział nie zwiększy się w tym okresie odpowiednio o więcej niż 10% lub 5% ogólnej liczby głosów.

Obowiązki powyższe nie mają zastosowania w przypadku nabycia akcji w obrocie pierwotnym, w ramach wnoszenia ich do spółki jako wkładu niepieniężnego oraz w przypadku połączenia lub podziału spółki.

Akcjonariusz nabywający akcje bez zadośćuczynienia powyższemu obowiązkowi ogłoszenia wezwania nie może wykonywać prawa głosu z akcji będących przedmiotem danej czynności prawnej lub innego zdarzenia prawnego powodującego osiągnięcie lub przekroczenie danego progu. Ponadto, na takiego akcjonariusza KNF może nałożyć karę pieniężną w kwocie do 1 mln zł.

Przekroczenie 33% ogólnej liczby głosów w spółce publicznej może nastąpić wyłącznie w wyniku ogłoszenia wezwania do zapisywania się na sprzedaż lub zamianę akcji tej spółki w liczbie zapewniającej osiągnięcie 66% ogólnej liczby głosów, z wyjątkiem przypadku, gdy przekroczenie 33% ogólnej liczby głosów ma nastąpić w wyniku ogłoszenia wezwania w związku z zamiarem przekroczenia progu 66% ogólnej liczby głosów. W przypadku gdy przekroczenie progu 33% ogólnej liczby głosów nastąpiło w wyniku nabycia akcji w ofercie publicznej lub w ramach wnoszenia ich do spółki jako wkładu niepieniężnego, połączenia lub podziału spółki, w wyniku zmiany statutu spółki, wygaśnięcia uprzywilejowania akcji lub zajścia innego niż czynność prawna zdarzenia prawnego, akcjonariusz jest obowiązany, w terminie trzech miesięcy od przekroczenia 33% ogólnej liczby głosów, do:

ogłoszenia wezwania do zapisywania się na sprzedaż lub zamianę akcji tej spółki w liczbie powodującej osiągnięcie 66% ogólnej liczby głosów, albo

zbycia akcji w liczbie powodującej osiągnięcie nie więcej niż 33% ogólnej liczby głosów - chyba że w tym terminie udział akcjonariusza w ogólnej liczbie głosów ulegnie zmniejszeniu do nie więcej niż 33% ogólnej liczby głosów, odpowiednio w wyniku podwyższenia kapitału zakładowego, zmiany statutu spółki lub wygaśnięcia uprzywilejowania jego akcji.

Jeśli przekroczenie 33% ogólnej liczby głosów nastąpiło w wyniku dziedziczenia, obowiązek powyższy ma zastosowanie w przypadku, gdy po takim nabyciu akcji udział w ogólnej liczbie głosów uległ dalszemu zwiększeniu. Termin wykonania tego obowiązku liczy się od dnia, w którym nastąpiło zdarzenie powodujące zwiększenie udziału w ogólnej liczbie głosów.

Akcjonariusz nabywający akcje bez zadośćuczynienia powyższemu obowiązkowi ogłoszenia wezwania w związku z przekroczeniem progu 33% głosów nie może wykonywać prawa głosu z akcji będących przedmiotem danej czynności prawnej lub innego zdarzenia prawnego powodującego osiągnięcie lub przekroczenie danego progu. Ponadto, na takiego akcjonariusza KNF może nałożyć karę pieniężną w kwocie do 1 mln zł.

Analogiczne obowiązki jak opisane powyżej w przypadku zamiaru przekroczenia progu 33% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu występują w przypadku zamiaru przekroczenia 66% ogólnej liczby głosów w spółce publicznej - w tym przypadku jednak akcjonariusz musi ogłosić wezwanie do zapisywania się na sprzedaż lub zamianę wszystkich pozostałych akcji tej spółki.

Akcjonariusz, który w okresie 6 miesięcy po przeprowadzeniu wezwania ogłoszonego w związku z zamiarem przekroczenia progu 66% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu nabył, po cenie wyższej niż cena określona w tym wezwaniu, kolejne akcje tej spółki, w inny sposób niż w ramach wezwań, jest obowiązany, w terminie miesiąca od tego nabycia, do zapłacenia różnicy ceny wszystkim osobom, które zbyły akcje w tym wezwaniu, z wyłączeniem osób, od których akcje zostały nabyte po cenie obniżonej w przypadku określonym w art. 79 ust. 4 Ustawy o Ofercie Publicznej.

Akcjonariusz nabywający akcje bez ogłoszenia wezwania w związku z zamiarem przekroczenia progu 66% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu nie może wykonywać prawa głosu z wszystkich akcji będących jego własnością. Ponadto, na takiego akcjonariusza KNF może nałożyć karę pieniężną w kwocie do 1 mln zł.

Ustawa o Ofercie Publicznej w artykule 87 wymienia katalog podmiotów, w stosunku do których stosuje się przepisy dotyczące obowiązku zawiadamiania KNF o osiągnięciu/przekroczeniu danego progu ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu, jak również przepisy o wezwaniu.

Ustawa o Ofercie Publicznej oraz rozporządzenie Ministra Finansów z dnia 19 października 2005 r. w sprawie wzorów wezwań do zapisywania się na sprzedaż lub zamianę akcji spółki publicznej, szczegółowego sposobu ich ogłaszania oraz warunków nabywania akcji w wyniku tych wezwań (Dz.U. Nr 207, poz. 1729, z 2005 roku) regulują szczegółowo procedurę ogłaszania wezwań oraz kwestie dotyczące ustalania ceny minimalnej nabycia akcji w ramach wezwania.

Przymusowy wykup

Zgodnie z artykułem 82 Ustawy o Ofercie Publicznej, akcjonariuszowi posiadającemu co najmniej 90% głosów w spółce przysługuje prawo żądania od akcjonariuszy mniejszościowych sprzedaży jemu wszystkich posiadanych przez nich akcji (tzw. squeeze-out). Przy obliczaniu liczby głosów w spółce bierze się również pod uwagę akcje posiadane przez podmioty zależne lub dominujące wobec akcjonariusza zgłaszającego żądanie oraz przez podmioty będące stronami zawartego porozumienia dotyczącego nabywania akcji spółki lub zgodnego głosowania na walnym zgromadzeniu dotyczącego istotnych spraw spółki.

Ustawa przewiduje gwarancję minimalnej ceny, którą musi zapłacić akcjonariusz dokonujący przymusowego wykupu. Nie może ona być niższa niż średni kurs z ostatnich 3 lub 6 miesięcy notowań na giełdzie (w zależności od tego, który jest korzystniejszy dla akcjonariuszy mniejszościowych).

Z drugiej strony, zgodnie z art. 83 Ustawy o Ofercie Publicznej, akcjonariusze mniejszościowi mają możliwość żądania, aby akcjonariusz, który osiągnął lub przekroczył 90% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu, wykupił ich akcje (tzw. sell-out right).

Szczegółowe zasady przymusowego wykupu uregulowane zostały w rozporządzeniu Ministra Finansów z dnia 14 listopada 2005 r. w sprawie nabywania akcji spółki publicznej w drodze przymusowego wykupu, Dz.U. 2005 Nr. 229, poz. 1948.

Żądanie powołania rewidenta do spraw szczególnych

Na wniosek akcjonariusza lub akcjonariuszy spółki publicznej, posiadających co najmniej 5 % ogólnej liczby głosów, walne zgromadzenie może podjąć uchwałę w sprawie zbadania przez biegłego, na koszt spółki, określonego zagadnienia związanego z utworzeniem spółki lub prowadzeniem jej spraw (rewident do spraw szczególnych). Akcjonariusze ci mogą w tym celu żądać zwołania nadzwyczajnego walnego zgromadzenia lub żądać umieszczenia sprawy podjęcia tej uchwały w porządku obrad najbliższego walnego zgromadzenia. Art. 400 i 401 KSH stosuje się odpowiednio. Rewidentem do spraw szczególnych może być wyłącznie podmiot posiadający wiedzę fachową i kwalifikacje niezbędne do zbadania sprawy określonej w uchwale walnego zgromadzenia, które zapewnią sporządzenie rzetelnego i obiektywnego sprawozdania z badania. Rewidentem do spraw szczególnych nie może być podmiot świadczący w okresie objętym badaniem, o którym powyżej, usługi na rzecz spółki publicznej jej podmiotu dominującego lub zależnego, jak również jej jednostki dominującej lub znaczącego inwestora w rozumieniu ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości. Rewidentem do spraw szczególnych nie może być również podmiot, który należy do tej samej grupy kapitałowej co podmiot, który świadczył usługi, o których mowa powyżej.

Uchwała walnego zgromadzenia, w sprawie powołania rewidenta ds. szczególnych powinna określać w szczególności: (i) oznaczenie rewidenta do spraw szczególnych, na którego wnioskodawca wyraził zgodę na piśmie; (ii) przedmiot i zakres badania, zgodny z treścią wniosku, chyba że wnioskodawca wyraził na piśmie zgodę na ich zmianę; (iii) rodzaje dokumentów, które spółka powinna udostępnić biegłemu; (iv) termin rozpoczęcia badania, nie dłuższy niż 3 miesiące od dnia podjęcia uchwały.

Przed podjęciem uchwały zarząd spółki publicznej przedstawia walnemu zgromadzeniu pisemną opinię dotyczącą zgłoszonego wniosku. Uchwała walnego zgromadzenia w sprawie powołania rewidenta ds. szczególnych powinna zostać podjęta na walnym zgromadzeniu, którego porządek obrad obejmuje rozpatrzenie wniosku w sprawie tej uchwały.

Informacje poufne

Informacją poufną w rozumieniu Ustawy o Obrocie jest - określona w sposób precyzyjny - informacja dotycząca, bezpośrednio lub pośrednio, jednego lub kilku emitentów instrumentów finansowych, jednego lub kilku takich instrumentów finansowych albo nabywania lub zbywania takich instrumentów, która nie została przekazana do publicznej wiadomości, a która po takim przekazaniu mogłaby w istotny sposób wpłynąć na cenę tych instrumentów finansowych lub na cenę powiązanych z nimi pochodnych instrumentów finansowych, przy czym dana informacja:

- jest określona w sposób precyzyjny, wtedy gdy wskazuje na okoliczności lub zdarzenia, które wystąpiły lub których wystąpienia można zasadnie oczekiwać, a jej charakter w wystarczającym stopniu umożliwia dokonanie oceny potencjalnego wpływu tych okoliczności lub zdarzeń na cenę lub wartość instrumentów finansowych lub na cenę powiązanych z nimi pochodnych instrumentów finansowych;
- mogłaby po przekazaniu do publicznej wiadomości w istotny sposób wpłynąć na cenę lub wartość instrumentów finansowych lub na cenę powiązanych z nimi pochodnych instrumentów finansowych,

wtedy gdy mogłaby ona zostać wykorzystana przy podejmowaniu decyzji inwestycyjnych przez racjonalnie działającego inwestora;

- w odniesieniu do osób zajmujących się wykonywaniem dyspozycji dotyczących instrumentów finansowych, ma charakter informacji poufnej, również wtedy gdy została przekazana tej osobie przez inwestora lub inną osobę mającą wiedzę o takich dyspozycjach, i dotyczy składanych przez inwestora dyspozycji nabycia lub zbycia instrumentów finansowych, przy spełnieniu przesłanek określonych powyżej.

Okresy zamknięte

Zgodnie z Art. 156 Ustawy o Obrocie, każdy kto posiada informację poufną w związku z pełnieniem funkcji w organach Spółki, posiadaniem w Spółce akcji lub w związku z dostępem do informacji poufnej z racji zatrudnienia, wykonywania zawodu, a także stosunku zlecenia lub innego stosunku prawnego o podobnym charakterze, a w szczególności: (i) członkowie Zarządu, Rady Nadzorczej, prokurenci lub pełnomocnicy emitenta lub wystawcy, jego pracownicy, biegli rewidenci albo inne osoby pozostające z tym emitentem lub wystawcą w stosunku zlecenia lub innym stosunku prawnym o podobnym charakterze, lub (ii) akcjonariusze spółki publicznej, lub (iii) osoby zatrudnione lub pełniące funkcje, powyżej, w podmiocie zależnym lub dominującym wobec emitenta lub wystawcy instrumentów finansowych dopuszczonych do obrotu na rynku regulowanym lub będących przedmiotem ubiegania się o dopuszczenie do obrotu na takim rynku, albo pozostające z tym podmiotem w stosunku zlecenia lub innym stosunku prawnym o podobnym charakterze, lub (iii) maklerzy lub doradcy, lub (iv) posiada informację poufną w wyniku popełnienia przestępstwa, albo (v) posiada informację poufną pozyskaną w sposób inny niż określony powyżej, jeżeli wiedział lub przy dołożeniu należytej staranności mógł się dowiedzieć, że jest to informacja poufna nie może ujawniać jak też wykorzystywać takiej informacji.

Osoby wymienione w art. 156 ust. 1 pkt 1 lit. a Ustawy o Obrocie tj. m.in. członkowie Zarządu, Rady Nadzorczej, prokurenci nie mogą, w czasie trwania okresu zamkniętego, nabywać lub zbywać, na rachunek własny lub osoby trzeciej, akcji emitenta, praw pochodnych dotyczących akcji emitenta oraz innych instrumentów finansowych z nimi powiązanych oraz dokonywać, na rachunek własny lub osoby trzeciej, innych czynności prawnych powodujących lub mogących powodować rozporządzenie takimi instrumentami finansowymi.

Okresem zamkniętym jest: (i) okres od wejścia w posiadanie przez osobę fizyczną wymienioną powyżej informacji poufnej dotyczącej emitenta lub innych instrumentów finansowych z nimi powiązanych, do przekazania tej informacji do publicznej wiadomości; (ii) w przypadku raportu rocznego - dwa miesiące przed przekazaniem raportu do publicznej wiadomości lub okres pomiędzy końcem roku obrotowego a przekazaniem tego raportu do publicznej wiadomości, gdyby okres ten był krótszy od pierwszego ze wskazanych - chyba że osoba fizyczna wymieniona powyżej nie posiadała dostępu do danych finansowych, na podstawie których sporządzany jest dany raport; (iii) w przypadku raportu półrocznego - miesiąc przed przekazaniem raportu do publicznej wiadomości lub okres pomiędzy dniem zakończenia danego półrocza a przekazaniem tego raportu do publicznej wiadomości, gdyby okres ten był krótszy od pierwszego ze wskazanych - chyba że osoba fizyczna wymieniona powyżej a nie posiadała dostępu do danych finansowych, na podstawie których sporządzany jest dany raport; (iv) w przypadku raportu kwartalnego - dwa tygodnie przed przekazaniem raportu do publicznej wiadomości lub okres pomiędzy dniem zakończenia danego kwartału a przekazaniem tego raportu do publicznej wiadomości, gdyby okres ten był krótszy od pierwszego ze wskazanych - chyba że osoba fizyczna wymieniona powyżej nie posiadała dostępu do danych finansowych, na podstawie których sporządzany jest dany raport.

Odpowiedzialność administracyjna

Ustawa o Ofercie Publicznej wymienia katalog tzw. deliktów administracyjnych, które są rozpatrywane przez KNF i w przypadku zaistnienie których KNF jest uprawniona na nałożenie na podmioty dopuszczające się naruszenia kar pieniężnych oraz innych sankcji. Od decyzji KNF niezadowolona osoba lub emitent, wobec których toczy się postępowanie, może się odwołać. Podtrzymanie przez

Komisję swej decyzji umożliwia odwołanie do sądu administracyjnego, a w ostateczności do Naczelnego Sądu Administracyjnego.

W drodze decyzji administracyjnej KNF może nałożyć karę pieniężną do wysokości 1 miliona złotych na każdego, kto m.in.:

nie dokonuje w terminie zawiadomienia o przekroczeniu określonych progów głosów lub dokonuje takiego zawiadomienia z naruszeniem warunków określonych w przepisach;

- nie ogłasza lub nie przeprowadza w terminie wezwania albo nie zbywa w terminie akcji w przypadkach przewidzianych w Ustawie o Ofercie Publicznej;
- w wezwaniu proponuje cenę niższą niż określona na podstawie właściwych przepisów;
- nabywa akcje własne z naruszeniem trybu, terminów i warunków określonych w przepisach;
- wbrew obowiązkom określonym w ustawie nie udostępnia dokumentów rewidentowi do spraw szczególnych lub nie udziela mu wyjaśnień.

Kara pieniężna może zostać nałożona odrębnie za każdy z czynów.

Odpowiedzialność cywilna

Zgodnie z Ustawą o Ofercie, odpowiedzialność za szkodę wyrządzoną wskutek udostępnienia do publicznej wiadomości nieprawdziwej informacji lub przemilczenia informacji, która powinna być zawarta w dokumentach sporządzanych i udostępnianych w związku z ofertą publiczną dotyczącą papierów wartościowych, dopuszczeniem papierów wartościowych lub instrumentów finansowych niebędących papierami wartościowymi do obrotu na rynku regulowanym lub ubieganiem się o takie dopuszczenie, a także informacji, o której mowa w art. 56 ust. 1 pkt 1 Ustawy o Ofercie, co do zasady ponosi emitent, subemitent usługowy, podmiot udzielający zabezpieczenia, wprowadzający lub podmiot ubiegający się o dopuszczenie instrumentów finansowych niebędących papierami wartościowymi do obrotu na rynku regulowanym, jak również osoby, które informację sporządziły lub w jej sporządzeniu brały udział, chyba że ani oni, ani osoby, za które odpowiadają, nie ponoszą winy. Osoby sporządzające podsumowanie lub jego tłumaczenie ponoszą odpowiedzialność jedynie za szkodę wyrządzoną w przypadku, gdy podsumowanie lub tłumaczenie wprowadza w błąd, jest niedokładne lub sprzeczne z innymi częściami prospektu emisyjnego.

Odpowiedzialność, o której mowa powyżej, ponoszą również osoby, które wykorzystują w swojej działalności w zakresie obrotu instrumentami finansowymi informacje wskazane w tych przepisach, chyba że nieprawdziwość lub przemilczenie informacji nie była i nie mogła być im znana. Odpowiedzialność jest solidarna i nie można jej ograniczyć lub wyłączyć z góry. Nie wyłącza to możliwości zawarcia umowy określającej wzajemne zobowiązania osób z tytułu tej odpowiedzialności. Odpowiedzialność za szkodę wyrządzoną wskutek podania nieprawidłowej informacji lub przemilczenia prawdziwej informacji, o której mowa w art. 56 ust. 1 pkt 2 Ustawy o Ofercie, ponosi emitent, jak również osoby, które taką informację sporządziły lub w jej sporządzeniu brały udział.

Odpowiedzialność karna

Zgodnie z Ustawą o Ofercie sankcjom karnym podlega m.in. każdy kto:

- proponuje publicznie nabycie papierów wartościowych bez wymaganego ustawą zatwierdzenia prospektu emisyjnego, złożenia zawiadomienia obejmującego memorandum informacyjne albo udostępnienia takiego dokumentu do publicznej wiadomości lub do wiadomości zainteresowanych inwestorów,

- proponuje publicznie nabycie papierów wartościowych objętych memorandum informacyjnym dotyczącym oferty publicznej, przed upływem terminu do zgłoszenia przez Komisję sprzeciwu dotyczącego zawiadomienia, o którym powyżej, albo mimo zgłoszenia takiego sprzeciwu.

- będąc odpowiedzialnym za informacje zawarte w prospekcie emisyjnym lub innych dokumentach informacyjnych albo inne informacje związane z ofertą publiczną lub dopuszczeniem lub ubieganiem się o dopuszczenie papierów wartościowych lub innych instrumentów finansowych do obrotu na rynku regulowanym, albo informacje, o których mowa w art. 51 ust. 1 i art. 56 ust. 1 Ustawy o Ofercie, albo informacje, których obowiązek przekazywania wynika z art. 42 ust. 5 w związku z art. 51 ust. 1 Ustawy o Ofercie, podaje nieprawdziwe lub zataja prawdziwe dane, w istotny sposób wpływające na treść informacji,

- będąc odpowiedzialnym za informacje przekazywane do Komisji w związku z opóźnieniem przekazania informacji poufnej, o którym mowa w art. 57 ust. 1 Ustawy o Ofercie, podaje nieprawdziwe dane lub zataja prawdziwe dane, w sposób istotny wpływające na treść tej informacji,

- działając w imieniu lub w interesie osoby prawnej lub jednostki organizacyjnej nieposiadającej osobowości prawnej, wbrew obowiązkowi, o którym mowa w art. 51 ust. 1 lub wynikającemu z art. 42 ust. 5 w związku z art. 51 ust. 1 Ustawy o Ofercie, nie przekazuje aneksu do prospektu emisyjnego lub memorandum informacyjnego,

- działając w imieniu lub w interesie osoby prawnej lub jednostki organizacyjnej nieposiadającej osobowości prawnej, wbrew obowiązkowi, o którym mowa w art. 51 ust. 4 lub wynikającemu z art. 42 ust. 5 w związku z art. 51 ust. 4 Ustawy o Ofercie, nie udostępnia do publicznej wiadomości aneksu do prospektu emisyjnego lub memorandum informacyjnego,

Ustawa o Ochronie Konkurencji i Konsumentów

Zgodnie z art. 13 ust. 1 Ustawy o ochronie konkurencji i konsumentów z dnia 16 lutego 2007 roku, zamiar koncentracji przedsiębiorców podlega zgłoszeniu Prezesowi Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów („UOKiK"), jeżeli w roku obrotowym poprzedzającym rok zgłoszenia łączny ogólnoświatowy obrót całych grup kapitałowych przedsiębiorców uczestniczących w koncentracji przekracza równowartość 1 mld EUR lub łączny obrót na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej całych grup kapitałowych przedsiębiorców uczestniczących w koncentracji przekracza równowartość 50 mln EURO. Jednakże nie podlega zgłoszeniu zamiar koncentracji, jeżeli obrót przedsiębiorcy, nad którym ma zostać przejęta kontrola i jego przedsiębiorców zależnych nie przekroczył na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej w żadnym z dwóch lat obrotowych poprzedzających zgłoszenie równowartości 10 mln EURO.

Art. 16 Ustawy o ochronie konkurencji i konsumentów przewiduje następujące zasady rządzące ustalaniem obrotu przedsiębiorców determinującego, czy istnieje obowiązek zgłoszenia zamiaru koncentracji:

(i) na potrzeby ustalenia, czy przekroczony jest wyżej wspomniany próg 1 mld EUR ogólnoświatowego obrotu lub próg 50 mln EURO obrotu na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej uwzględnia się obrót zarówno przedsiębiorców bezpośrednio uczestniczących w koncentracji (przy zamiarze koncentracji polegającej na przejęciu kontroli są to przedsiębiorca / przedsiębiorcy przejmujący kontrolę oraz przedsiębiorca / przedsiębiorcy, nad którymi przejmowana jest kontrola), jak i pozostałych przedsiębiorców należących do grup kapitałowych, do których należą przedsiębiorcy bezpośrednio uczestniczący w koncentracji. Pod pojęciem grupy kapitałowej rozumie się wszystkich przedsiębiorców, którzy są kontrolowani w sposób bezpośredni lub pośredni przez jednego przedsiębiorcę, w tym również tego przedsiębiorcę.

(ii) Na potrzeby ustalenia, czy w którymkolwiek z dwóch lat obrotowych poprzedzających zgłoszenie przekroczony został wyżej wspomniany próg 10 mln EURO obrotu na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej uwzględnia się jedynie obrót przedsiębiorcy, nad którym ma zostać przejęta kontrola i jego przedsiębiorców zależnych.

Przedsiębiorcami w rozumieniu Ustawy o ochronie konkurencji i konsumentów są osoby będące przedsiębiorcami w rozumieniu Ustawy o swobodzie działalności gospodarczej, a także, między innymi, osoby fizyczne posiadające już kontrolę nad co najmniej jednym przedsiębiorcą, choćby same nie

prowadziły działalności gospodarczej w rozumieniu Ustawy o swobodzie działalności gospodarczej - jeżeli podejmują dalsze działania podlegające kontroli koncentracji.

Obowiązek zgłoszenia Prezesowi UOKiK zamiaru koncentracji dotyczy, między innymi, zamiaru przejęcia bezpośredniej lub pośredniej kontroli nad jednym lub więcej przedsiębiorcami przez jednego lub więcej przedsiębiorców w drodze nabycia lub objęcia akcji lub innych papierów wartościowych. W rozumieniu Ustawy o ochronie konkurencji i konsumentów przejęciem kontroli są wszelkie formy bezpośredniego lub pośredniego uzyskania przez przedsiębiorcę uprawnień, które osobno albo łącznie, przy uwzględnieniu wszystkich okoliczności prawnych lub faktycznych, umożliwiają wywieranie decydującego wpływu na innego przedsiębiorcę lub przedsiębiorców.

Zgodnie z art. 14 Ustawy o ochronie konkurencji i konsumentów, nie podlega zgłoszeniu zamiar koncentracji:

(i) polegającej na czasowym nabyciu lub objęciu przez instytucję finansową akcji albo udziałów w celu ich odsprzedaży, jeżeli przedmiotem działalności gospodarczej tej instytucji jest prowadzone na własny lub cudzy rachunek inwestowanie w akcje albo udziały innych przedsiębiorców, pod warunkiem, że odsprzedaż ta nastąpi przed upływem roku od dnia nabycia lub objęcia, oraz że:

- instytucja ta nie wykonuje praw z tych akcji, z wyjątkiem prawa do dywidendy lub
- wykonuje te prawa wyłącznie w celu przygotowania odsprzedaży całości lub części przedsiębiorstwa, jego majątku lub tych akcji; albo

(ii) polegającej na czasowym nabyciu lub objęciu przez przedsiębiorcę akcji lub udziałów w celu zabezpieczenia wierzytelności, pod warunkiem że nie będzie on wykonywał praw z tych akcji lub udziałów, z wyłączeniem prawa do ich sprzedaży;

(iii) następującej w toku postępowania upadłościowego, z wyłączeniem przypadków, gdy zamierzający przejąć kontrolę jest konkurentem albo należy do grupy kapitałowej, do której należą konkurenci przedsiębiorcy przejmowanego;

(iv) przedsiębiorców należących do tej samej grupy kapitałowej.

Zgodnie z art. 15 Ustawy o ochronie konkurencji i konsumentów dokonanie koncentracji przez przedsiębiorcę zależnego uważa się za jej dokonanie przez przedsiębiorcę dominującego.

- Zgodnie z art. 97 ust 1 Ustawy o ochronie konkurencji i konsumentów, przedsiębiorcy, których zamiar koncentracji podlega zgłoszeniu, są obowiązani do wstrzymania się od dokonania koncentracji do czasu wydania przez Prezesa UOKiK decyzji lub upływu terminu, w jakim decyzja powinna zostać wydana. Naruszenia tego przepisu nie stanowi, w myśl art. 98 Ustawy o ochronie konkurencji i konsumentów, realizacja publicznej oferty kupna lub zamiany akcji zgłoszonej Prezesowi UOKiK, jeżeli nabywca nie korzysta z prawa głosu wynikającego z nabytych akcji lub czyni to wyłącznie w celu utrzymania pełnej wartości swej inwestycji kapitałowej lub dla zapobieżenia poważnej szkodzie, jaka może powstać u przedsiębiorców uczestniczących w koncentracji.

- Zgodnie z art. 106 ust. 1 Ustawy o ochronie konkurencji i konsumentów, prezes UOKiK może nałożyć na przedsiębiorcę karę pieniężną w wysokości nie większej niż 10% przychodu osiągniętego w roku rozliczeniowym poprzedzającym rok nałożenia kary, jeżeli przedsiębiorca ten, choćby nieumyślnie, dokonał koncentracji bez uzyskania zgody prezesa UOKiK. W przypadku, gdy przedsiębiorca nie osiągnął przychodu w roku rozliczeniowym poprzedzającym rok nałożenia kary, prezes UOKiK może ustalić karę pieniężną w wysokości do dwustukrotności przeciętnego miesięcznego wynagrodzenia w sektorze przedsiębiorstw za ostatni miesiąc kwartału poprzedzającego dzień wydania decyzji. Ponadto, w przypadku niezgłoszenia prezesowi UOKiK zamiaru koncentracji, jeżeli przywrócenie konkurencji na rynku nie jest możliwe w inny sposób, prezes UOKiK może nakazać odwrócenie skutków koncentracji, np. poprzez podział przedsiębiorcy, zbycie całości lub części majątku, udziałów lub akcji, lub nawet rozwiązanie spółki. Prezes UOKiK może także nałożyć na osobę pełniącą funkcję kierowniczą lub wchodzącą w skład organu zarządzającego przedsiębiorcy karę pieniężną w wysokości do pięćdziesięciokrotności przeciętnego miesięcznego wynagrodzenia w sektorze przedsiębiorstw za ostatni miesiąc kwartału poprzedzającego dzień wydania decyzji, jeżeli osoba ta umyślnie albo nieumyślnie nie

zgłosiła zamiaru koncentracji. Ponadto, Prezes UOKIK może również nałożyć na przedsiębiorcę karę pieniężną w wysokości stanowiącej równowartość do 50 mln EURO, jeżeli przedsiębiorca ten choćby nieumyślnie w zgłoszeniu zamiaru koncentracji podał nieprawdziwe dane

Rozporządzenie Rady (WE) Nr 139/2004 w sprawie kontroli koncentracji przedsiębiorstw

Wymogi w zakresie kontroli koncentracji wynikają także z przepisów Rozporządzenia Rady (WE) Nr 139/2004 w sprawie kontroli koncentracji przedsiębiorstw („Rozporządzenie o kontroli").

Rozporządzenie o kontroli nakłada obowiązek zgłoszenia do Komisji Europejskiej koncentracji o wymiarze wspólnotowym, tzn. takich, które przekraczają określone progi obrotu towarami i usługami. Transakcje podlegające zgłoszeniu do Komisji Europejskiej zwolnione są spod obowiązku zgłoszenia zamiaru koncentracji do Prezesa UOKiK.

Rozporządzenie to swoim zakresem obejmuje jedynie takie koncentracje, w wyniku których dochodzi do trwałej zmiany w strukturze kontroli nad przedsiębiorcą, w szczególności w wyniku przejęcia bezpośredniej lub pośredniej kontroli nad przedsiębiorcą lub jego częścią (m.in. w drodze nabycia lub objęcia akcji lub innych papierów wartościowych) przez jednego lub więcej przedsiębiorców lub przez jedną lub więcej osób kontrolujących już co najmniej jednego przedsiębiorcę. W rozumieniu Rozporządzenia o kontroli przejęciem kontroli są wszelkie formy bezpośredniego lub pośredniego uzyskania uprawnień, które osobno albo łącznie, przy uwzględnieniu wszystkich okoliczności prawnych lub faktycznych, umożliwiają wywieranie decydującego wpływu na przedsiębiorcę.

Koncentracja przedsiębiorców posiada wymiar wspólnotowy (i tym samym wymaga zgłoszenia do Komisji Europejskiej) w przypadku gdy:

(i) łączny światowy obrót wszystkich przedsiębiorców uczestniczących w koncentracji w ostatnim roku obrotowym wynosi więcej niż 5 mld EUR oraz

(ii) łączny obrót przypadający na Wspólnotę Europejską każdego z co najmniej dwóch przedsiębiorców uczestniczących w koncentracji wynosi więcej niż 250 mln EUR

chyba że każdy z przedsiębiorców uczestniczących w koncentracji uzyskał w ostatnim roku obrotowym więcej niż dwie trzecie swoich obrotów przypadających na Wspólnotę Europejską w jednym i tym samym państwie członkowskim.

Koncentracja przedsiębiorców posiada również wymiar wspólnotowy w przypadku, gdy:

(i) łączny światowy obrót wszystkich przedsiębiorców uczestniczących w koncentracji wynosi więcej niż 2,5 mld EUR

(ii) w każdym z co najmniej trzech państw członkowskich UE łączny obrót wszystkich przedsiębiorców uczestniczących w koncentracji wynosi więcej niż 100 mln EUR,

(iii) w każdym z co najmniej trzech państw członkowskich UE zakwalifikowanych w punkcie powyżej łączny obrót każdego z co najmniej dwóch przedsiębiorców uczestniczących w koncentracji przekracza 25 mln EUR, oraz

(iv) łączny obrót przypadający na Wspólnotę Europejską każdego z co najmniej dwóch przedsiębiorców uczestniczących w koncentracji przekroczył w ostatnim roku obrotowym 100 mln EUR,

chyba że każdy z przedsiębiorców uczestniczących w koncentracji uzyskał w ostatnim roku obrotowym więcej niż dwie trzecie swoich obrotów przypadających na UE w jednym i tym samym państwie członkowskim.

Zgodnie z art. 3 ust. 5 Rozporządzenia o kontroli, zgłoszenie nie jest jednak wymagane m.in., gdy:

(i) instytucje kredytowe lub inne instytucje finansowe, bądź też firmy ubezpieczeniowe, których normalna działalność obejmuje transakcje i obrót papierami wartościowymi na własny rachunek lub na rachunek innych osób, czasowo posiadają papiery wartościowe nabyte w przedsiębiorcy w celu ich odsprzedaży, pod warunkiem że:

- nie wykonują one praw głosu w stosunku do tych papierów wartościowych w celu określenia zachowań konkurencyjnych przedsiębiorcy lub pod warunkiem, że
- wykonują te prawa wyłącznie w celu przygotowania zbycia całości lub części tego przedsiębiorstwa lub jego aktywów, bądź zbycia tych papierów wartościowych oraz pod warunkiem że wszelkie takie zbycie następuje w ciągu jednego roku od daty nabycia (wyjątkowo okres ten może być przedłużony);

(ii) działania określone powyżej przeprowadzane są przez holdingi finansowe (zdefiniowane w odrębnych przepisach prawa wspólnotowego), jednakże pod warunkiem, że prawa głosu w odniesieniu do holdingu wykonywane są zwłaszcza w kwestiach dotyczących mianowania członków organów zarządzających lub nadzorczych przedsiębiorców, w których mają one udziały, wyłącznie w celu zachowania pełnej wartości tych inwestycji, a nie ustalania, bezpośrednio lub pośrednio, zachowania konkurencyjnego tych przedsiębiorców.

Zgodnie z art. 7 ust. 1 Rozporządzenia o kontroli, przedsiębiorcy są obowiązani do wstrzymania się od dokonania koncentracji do czasu wydania przez Komisję Europejską zgody na tę koncentrację lub do upływu terminu, w jakim decyzja powinna zostać wydana. Jednakże naruszenia tego przepisu nie stanowi m.in. realizacja zgłoszonej Komisji publicznej oferty kupna lub zamiany akcji, jeżeli nabywca nie korzysta z prawa głosu wynikającego z nabytych akcji lub czyni to wyłącznie w celu utrzymania pełnej wartości swej inwestycji na podstawie zwolnienia udzielonego przez Komisję.

Zgodnie z art. 14 ust. 2 Rozporządzenia o kontroli, Komisja Europejska może nałożyć na przedsiębiorcę karę pieniężną w wysokości do 10% łącznych przychodów przedsiębiorcy w poprzednim roku obrotowym, jeżeli przedsiębiorca ten dokonał koncentracji bez zgody Komisji lub wbrew decyzji Komisji. Ponadto, zgodnie z art. 8 ust. 4 Rozporządzenia, w niektórych wypadkach, a w szczególności w przypadku dokonania koncentracji, która została zakazana, Komisja Europejska może nakazać odwrócenie skutków koncentracji, np. poprzez podział przedsiębiorcy lub zbycie całości lub części majątku, udziałów lub akcji.

OPODATKOWANIE

Podane niżej informacje mają charakter ogólny. Przed podjęciem jakiejkolwiek decyzji biznesowej w przedmiocie inwestycji w akcje Spółki, zaleca się skorzystanie z usług adwokatów, radców prawnych lub doradców podatkowych. Konsekwencje podatkowe poszczególnych operacji mają w pierwszym rzędzie zastosowanie do inwestorów będących polskimi rezydentami podatkowymi. W zakresie konsekwencji podatkowych dla inwestorów nie będących polskimi rezydentami podatkowymi, zalecana jest dodatkowa analiza w zakresie regulacji podatkowych kraju rezydencji podatkowej inwestora

Podatek dochodowy od dochodu uzyskanego z dywidendy

a) Opodatkowanie dochodów z tytułu dywidend otrzymanych przez polskie osoby prawne

Co do zasady, zgodnie z art. 22 ust. 1 Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Prawnych dochody z dywidend oraz innych przychodów z tytułu udziału w zyskach osób prawnych mających siedzibę w Polsce opodatkowane są zryczałtowanym podatkiem dochodowym w wysokości 19% uzyskanego przychodu. Dla celów obliczenia podatku dochodowego od dochodów z dywidend uzyskany przychód nie podlega pomniejszeniu o koszty uzyskania przychodów. Kwota podatku uiszczonego z tytułu otrzymanej dywidendy nie podlega odliczeniu od podatku dochodowego od dochodów opodatkowanych na zasadach ogólnych.

Zgodnie z art. 26 ust. 1 Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Prawnych, płatnikiem zryczałtowanego podatku dochodowego jest spółka wypłacająca dywidendę. Spółka ta jest zobowiązana do pobrania zryczałtowanego podatku dochodowego w dniu wypłaty dywidendy. Zryczałtowany podatek dochodowy nie jest pobierany, jeżeli osoby prawne będące odbiorcami dywidendy korzystają ze zwolnienia z opodatkowania na podstawie art 17 ust 1 Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Prawnych w związku z przeznaczeniem dochodów na cele statutowe lub inne określone w tym przepisie, pod warunkiem, że podmioty te zgłoszą podatnikowi najpóźniej w dniu dokonania wypłaty należności oświadczenie, że przeznaczą dochody z dywidend na cele wymienione w artykule 17 Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Prawnych. W terminie do 7 dnia miesiąca następującego po miesiącu, w którym dokonano wypłaty dywidendy, spółka wypłacająca dywidendę przesyła odbiorcy dywidendy informację o wysokości pobranego podatku.

Jednocześnie, zgodnie z art. 22 ust. 4 Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Prawnych, dochody z dywidend osób prawnych mających siedzibę na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej są zwolnione od podatku dochodowego, jeżeli dochody (przychody) uzyskiwane są z udziału w zysku osoby prawnej, w której kapitale spółka uzyskująca ten dochód posiada bezpośrednio nie mniej niż 15% udziałów nieprzerwanie przez okres nie krótszy niż dwa lata. Wymóg nieprzerwanego posiadania udziałów / akcji przez okres dwóch lat nie musi być spełniony w momencie wypłaty dywidendy. Polski podmiot posiadający akcje spółki przez okres krótszy niż dwa lata może skorzystać ze zwolnienia, jeżeli oświadczy, że nie sprzeda akcji przed upływem dwóch lat od daty nabycia. Jeżeli jednak akcje zostaną zbyte przed upływem dwóch lat, odbiorca dywidendy jest zobowiązany do zapłaty podatku wraz z odsetkami za zwłokę od dnia następującego po dniu uzyskania dochodu bez potrącenia podatku, w terminie do 20 dnia miesiąca następującego po miesiącu, w którym dokonano zbycia akcji.

b) Opodatkowanie dochodów z tytułu dywidend otrzymanych przez polskie osoby fizyczne

Dochodami osób fizycznych z tytułu udziału w zyskach emitenta są dywidendy i inne przychody z tytułu udziału w zyskach emitenta. Zgodnie z art. 30a ust. 1 pkt 4) Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Fizycznych od uzyskanych na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej przychodów z dywidend pobiera się zryczałtowany podatek dochodowy w wysokości 19% uzyskanego przychodu. Dla celów obliczenia podatku dochodowego uzyskany przychód nie podlega pomniejszeniu o koszty uzyskania przychodów.

Zgodnie z art. 41 ust. 4 w związku z art. 41 ust. 1 Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Fizycznych, płatnikiem zryczałtowanego podatku dochodowego jest spółka wypłacająca dywidendę, a podatek jest pobierany w dniu wypłaty dywidendy.

c) Opodatkowanie dywidend otrzymanych przez zagraniczne osoby prawne i fizyczne (podatek u źródła)

Dywidendy wypłacane zagranicznym osobom fizycznym i prawnym z tytułu udziału w zyskach polskich osób prawnych podlegają opodatkowaniu 19% (dziewiętnastoprocentowym) zryczałtowanym podatkiem dochodowym, o ile odpowiednia umowa o unikaniu podwójnego opodatkowania nie stanowi inaczej (art. 30a ust. 1 i ust. 2 Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Fizycznych oraz art. 22 ust. 2 Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Prawnych).

Umowa o unikaniu podwójnego opodatkowania zawarta pomiędzy Polską a krajem rezydencji podatkowej zagranicznego odbiorcy dywidendy może przewidywać niższą stawkę podatku dochodowego lub zwolnienie dywidendy z opodatkowania w Polsce. Warunkiem zastosowania stawki podatkowej wynikającej z właściwej umowy o unikaniu podwójnego opodatkowania lub niepobrania podatku zgodnie z taką umową jest posiadanie przez spółkę wypłacającą dywidendę tzw. certyfikatu rezydencji podatkowej, czyli zaświadczenia o miejscu zamieszkania lub siedzibie odbiorcy dywidendy, wydanego do celów podatkowych przez zagraniczny organ podatkowy właściwy dla odbiorcy dywidendy.

Dodatkowo, zgodnie z art. 22 ust. 4 Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Prawnych, zwolnione są od podatku dochodowego dochody z dywidend wypłacanych przez osoby prawne mające siedzibę na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej, spółkom, które łącznie spełniają następujące warunki:

1) mają siedzibę w innym niż Polska państwie członkowskim Unii Europejskiej, Europejskiego Obszaru Gospodarczego lub Szwajcarii i podlegają tam opodatkowaniu podatkiem dochodowym od całości swoich dochodów bez względu na miejsce ich osiągania,

2) dochody (przychody) uzyskiwane są z udziału w zysku osoby prawnej, w której kapitale spółka uzyskująca ten dochód posiada bezpośrednio nie mniej niż 15% udziałów (25% w przypadku spółek z Europejskiego Obszaru Gospodarczego oraz Szwajcarii) nieprzerwanie przez okres nie krótszy niż dwa lata.

Wymóg nieprzerwanego posiadania udziałów / akcji przez okres dwóch lat nie musi być spełniony w momencie wypłaty dywidendy. Podmiot posiadający akcje spółki prze okres krótszy niż dwa lata może skorzystać ze zwolnienia, jeżeli oświadczy że nie sprzeda akcji przed upływem dwóch lat od daty nabycia.

Podatek dochodowy od dochodu uzyskanego ze sprzedaży akcji

a) Opodatkowanie dochodów polskich osób prawnych z odpłatnego zbycia akcji

W przypadku sprzedaży akcji opodatkowaniu podlega dochód uzyskany ze sprzedaży, stanowiący różnicę pomiędzy przychodem ze sprzedaży akcji a kosztem jego uzyskania. Kosztem uzyskania przychodu ze sprzedaży akcji jest historyczny koszt objęcia / nabycia akcji (plus wydatki z tym związane, np prowizja maklerska) – zgodnie z art. 16 ust. 1 pkt 8 Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Prawnych, wydatki na objęcie lub nabycie akcji nie są kosztem uzyskania przychodu podatnika w dacie ich poniesienia, jednakże uwzględnia się je przy ustalaniu dochodu z odpłatnego zbycia akcji. Dochody ze sprzedaży akcji osiągane przez podatników podatku dochodowego od osób prawnych opodatkowane są na zasadach ogólnych. Zgodnie z art. 19 Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Prawnych, w roku 2007 dochody te są opodatkowane według stawki 19%. Co do zasady, dochód uzyskany ze zbycia akcji jest rozpoznawany dla celów Podatku Dochodowego od Osób Prawnych w rozliczeniu za miesiąc, w którym dokonano odpłatnego zbycia. Jeżeli odbiorca dywidendy wybrał uproszczoną formę wpłacania zaliczek na Podatek Dochodowy od Osób Prawnych, tzn. wpłaca zaliczki na podatek w wysokości 1/12 podatku wykazanego w zeznaniu podatkowym złożonym w poprzednim

roku podatkowym lub w roku podatkowym poprzedzającym dany rok o dwa lata, podatek od dochodu ze sprzedaży akcji będzie wykazany i uwzględniany przy obliczeniu podatku do zapłaty dopiero w zeznaniu rocznym za rok podatkowy, składanym do końca trzeciego miesiąca po zakończeniu roku podatkowego. W przypadku osiągnięcia straty ze sprzedaży akcji, strata może być rozliczona z dochodami z innych źródeł na zasadach ogólnych..

b) Opodatkowanie dochodów polskich osób fizycznych z odpłatnego zbycia akcji

Zgodnie z art. 30b Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Fizycznych, opodatkowaniu podlega dochód uzyskany z odpłatnego zbycia akcji, stanowiący różnicę pomiędzy przychodem, to jest sumą uzyskaną ze sprzedaży akcji, a kosztami uzyskania przychodu, które stanowią wydatki poniesione na nabycie lub objęcie akcji. Dochody uzyskane na terytorium Polski ze sprzedaży akcji opodatkowane są 19% stawką podatku dochodowego. Osoba fizyczna dokonująca sprzedaży akcji nie jest obowiązana do odprowadzania zaliczek na podatek w ciągu roku, w którym dokonano sprzedaży akcji. Dochód z tytułu sprzedaży akcji nie jest łączony z innymi dochodami osoby fizycznej. Dochód ten powinien zostać przez nią zadeklarowany w odrębnym zeznaniu podatkowym (art. 45 ust. 1a pkt 1 Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Fizycznych) i zapłacony w terminie do 30 kwietnia roku następnego po roku w którym dokonano sprzedaży akcji.

W przypadku osiągnięcia straty ze sprzedaży akcji, zgodnie z art. 9 ust. 6 Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Fizycznych o wysokość straty poniesionej z tytułu odpłatnego zbycia papierów wartościowych poniesionej w roku podatkowym można obniżyć dochód uzyskany z kapitałów pieniężnych w najbliższych kolejno po sobie następujących pięciu latach podatkowych. Jednakże wysokość obniżenia dochodu w którymkolwiek z tych lat nie może przekroczyć 50% kwoty tej straty.

c) Opodatkowanie dochodów zagranicznych osób fizycznych i prawnych uzyskanych z odpłatnego zbycia akcji oferowanych w publicznym obrocie

Co do zasady, dochody z odpłatnego zbycia akcji osiągnięte przez zagraniczne osoby fizyczne i prawne, mające miejsce zamieszkania lub siedzibę w państwie, z którym Polska zawarła umowę o unikaniu podwójnego opodatkowania, nie podlegają opodatkowaniu w Polsce, jeżeli odpowiednia umowa o unikaniu podwójnego opodatkowania tak stanowi. Postanowienia umowy o unikaniu podwójnego opodatkowania znajdują jednakże zastosowanie przed postanowieniami polskich przepisów krajowych pod warunkiem udokumentowania rezydencji podatkowej podmiotu zbywającego akcje przy pomocy tzw. certyfikatu rezydencji podatkowej – zaświadczenia o miejscu zamieszkania lub siedziby odbiorcy dywidendy dla celów podatkowych wydanego przez właściwy organ administracji podatkowej państwa miejsca siedziby odbiorcy dywidendy. W braku udokumentowania rezydencji podatkowej certyfikatem rezydencji, dochody z odpłatnego zbycia akcji przez zagraniczne osoby fizyczne i prawne podlegają opodatkowaniu w Polsce na takich samych zasadach jak w przypadku sprzedaży akcji przez osoby fizyczne i prawne będące polskimi rezydentami podatkowymi.

Dochody z odpłatnego zbycia akcji osiągnięte przez zagraniczne osoby fizyczne i prawne, mające miejsce zamieszkania lub siedzibę w państwie, z którym Polska nie zawarła umowy o unikaniu podwójnego opodatkowania, podlegają opodatkowaniu w Polsce na takich samych zasadach jak w przypadku sprzedaży akcji przez osoby fizyczne i prawne będące polskimi rezydentami podatkowymi.

Podatek od czynności cywilnoprawnych

Zgodnie z art. 1 ust. 4 Ustawy z dnia 9 września 2000 roku o podatku od czynności cywilnoprawnych (Dz.U. Nr 86, poz. 959, ze zm.), czynności cywilnoprawne podlegają opodatkowaniu, jeżeli ich przedmiotem są rzeczy znajdujące się na terytorium Polski lub prawa majątkowe wykonywane w Polsce. Akcje spółki z siedzibą w Polsce są uznawane za prawa majątkowe wykonywane w Polsce, dlatego generalnie sprzedaż akcji podlega opodatkowaniu podatkiem od czynności cywilnoprawnych.

Sprzedaż akcji na Giełdzie Papierów Wartościowych odbywa się z reguły za pośrednictwem podmiotów prowadzących przedsiębiorstwa maklerskie, które przy dokonywaniu transakcji działają w imieniu

własnym, lecz na rachunek inwestora. Zgodnie z art. 9 pkt. 9 Ustawy o Podatku od Czynności Cywilnoprawnych, „sprzedaż papierów wartościowych domom maklerskim i bankom prowadzącym działalność maklerską oraz sprzedaż papierów wartościowych dokonywana za pośrednictwem domów maklerskich lub banków prowadzących działalność maklerską" podlega zwolnieniu z opodatkowania podatkiem od czynności cywilnoprawnych.

W przypadku zbywania akcji dopuszczonych do obrotu na rynku regulowanym bez korzystania z pośrednictwa podmiotów prowadzących przedsiębiorstwa maklerskie, stawka podatku od czynności cywilnoprawnych od transakcji sprzedaży wynosi 1%. Obowiązek podatkowy w zakresie podatku od czynności cywilnoprawnych ciąży na kupującym akcje. W terminie 14 dni od dnia powstania obowiązku podatkowego kupujący powinien zapłacić podatek od czynności cywilnoprawnych oraz złożyć deklarację PCC-3 w urzędzie skarbowym właściwym ze względu na miejsce zamieszkania lub siedzibę kupującego, a w przypadku gdy kupujący nie ma miejsca zamieszkania ani siedziby w Polsce – w Drugim Urzędzie Skarbowym Warszawa-Śródmieście.

Podatek od spadków i darowizn

Zgodnie z art. 1 ust. 1 Ustawy z dnia 28 lipca 1983 roku o podatku od spadków i darowizn (Dz.U. z 2004 r., nr 142 poz. 1514 ze zm.), podatkowi od spadków i darowizn podlega m.in. nabycie przez osoby fizyczne praw majątkowych wykonywanych na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej, tytułem dziedziczenia, zapisu, polecenia testamentowego czy darowizny. Nabycie przez osoby fizyczne akcji – praw majątkowych wykonywanych w Polsce – w drodze dziedziczenia bądź darowizny, podlega więc opodatkowaniu podatkiem od spadków i darowizn.

Obowiązek podatkowy w podatku od spadków i darowizn z tytułu objęcia akcji ciąży na spadkobiercy/ zapisobiercy lub na obdarowanym. Podstawę opodatkowania podatkiem od spadków i darowizn stanowi tzw. czysta wartość nabytych akcji – tzn. ich wartość po potrąceniu wszelkich długów i ciężarów. Wysokość podatku ustala się zgodnie z art. 14 ustawy o podatku od spadków i darowizn w zależności od grupy podatkowej, do której zaliczony jest nabywca, przy czym maksymalna stawka podatku wynosi 20%. Zaliczenie do grupy podatkowej następuje według osobistego stosunku nabywcy do osoby, do której / po której zostały nabyte akcje, Do poszczególnych grup podatkowych zalicza się:

- do grupy I – małżonka, zstępnych, wstępnych, pasierba, zięcia, synową, rodzeństwo, ojczyma, macochę i teściów;

- do grupy II – zstępnych rodzeństwa, rodzeństwo rodziców, zstępnych i małżonków pasierbów, małżonków rodzeństwa i rodzeństwo małżonków, małżonków rodzeństwa małżonków, małżonków innych zstępnych;

- do grupy III – innych nabywców.

Nabycie akcji w drodze spadku lub darowizny przez małżonka, zstępnych, wstępnych, pasierba, rodzeństwo, ojczyma i macochę jest zwolnione z podatku od spadków i darowizn, jeżeli zgłoszą oni nabycie akcji właściwemu naczelnikowi urzędu skarbowego w terminie miesiąca od otrzymania darowizny lub uprawomocnienia się orzeczenia sądu stwierdzającego nabycie spadku.

DANE O EMISJI

Rodzaj i typ dopuszczanych do obrotu Akcji oraz podstawa prawna ich emisji

Na podstawie niniejszego Prospektu Spółka zamierza się ubiegać o dopuszczenie i wprowadzenie do obrotu na rynku regulowanym:

(i) 10.000.000 akcji zwykłych na okaziciela serii A o wartości nominalnej 5 zł każda i łącznej wartości nominalnej 50.000.000 złotych. Akcje serii A zostały wyemitowane na podstawie przepisów Kodeksu Spółek Handlowych jako akcje założycielskie. Wszystkie Akcje serii A są akcjami na okaziciela. Akcje Serii A zostały wyemitowane na podstawie przepisów Kodeksu Spółek Handlowych oraz Aktu Założycielskiego Spółki z dnia 18 maja 2001 r.

(ii) 13.013.914 akcji zwykłych na okaziciela serii B o wartości nominalnej 5 zł każda i łącznej wartości nominalnej 65.069.570 złotych. Akcje serii B zostały wyemitowane na podstawie przepisów Kodeksu Spółek Handlowych oraz uchwały Nr 1 Walnego Zgromadzenia z dnia 21 maja 2007 r. w związku z połączeniem z Safo, Softlab, Softlab Trade i WA-PRO. Wszystkie Akcje serii B są akcjami na okaziciela.

Ponadto na podstawie niniejszego prospektu Spółka zamierza ubiegać się o dopuszczenie i wprowadzenie do obrotu na rynku regulowanym 5.600.000 akcji zwykłych na okaziciela serii C o wartości nominalnej 5 zł każda i łącznej wartości nominalnej 28.000.000 zł oraz 5.600.000 praw do Akcji Serii C. Akcje Serii C są emitowane na podstawie przepisów Kodeksu Spółek Handlowych oraz uchwały Nr 2 i Nr 3 Walnego Zgromadzenia z dnia 2 lipca 2007 r. Jednocześnie NWZ w dniu 2 lipca 2007 r. na podstawie uchwały Nr 3 postanowiło, iż Akcje Serii A i B oraz Akcje Serii C i PDA do Akcji Serii C będą przedmiotem ubiegania się o dopuszczenie i wprowadzenie do obrotu na rynku regulowanym na Giełdzie Papierów Wartościowych Wszystkie Akcje Serii C są emitowane jako akcje zwykłe na okaziciela.

Akcje Serii A i B zostały wyemitowane w formie dokumentu i zostaną zdematerializowane w momencie rejestracji w KDPW. Akcje serii C zostaną wyemitowane w formie zdematerializowanej i będą przedmiotem rejestracji w KDPW.

Istniejące akcje serii A i B zostaną złożone do depozytu w UniCredit CA IB Polska S.A. w Warszawie przy ul. Emilii Plater 53.

Organem uprawnionym do podjęcia decyzji o podwyższeniu kapitału zakładowego w drodze emisji nowych akcji jest, zgodnie z art. 430-432 Kodeksu Spółek Handlowych jest Walne Zgromadzenie.

Zarząd zamierza wystąpić o dopuszczenie i wprowadzenie Akcji Serii A oraz Akcji Serii B do obrotu na rynku regulowanym w tym samym czasie, w którym wystąpi o dopuszczenie i wprowadzenie Akcji Serii C do obrotu na rynku regulowanym.

Niezwłocznie po zarejestrowaniu podwyższenia kapitału zakładowego w drodze emisji Akcji Serii C oraz po zatwierdzeniu Prospektu przez Komisję, Zarząd wystąpi do KDPW z wnioskiem o zarejestrowanie Akcji Serii C, a także do Giełdy Papierów Wartościowych z wnioskiem o wprowadzenie Akcji Serii C do obrotu na rynku regulowanym.

Poza ograniczeniami opisanymi w Rozdziale „Regulacje dotyczące rynku kapitałowego", nie występują żadne inne ograniczenia co do przenoszenia praw z Akcji, ani żadne zabezpieczenia. Z Akcjami nie są związane żadne dodatkowe świadczenia ani obowiązki, ani żadne uprzywilejowanie.

Walutą emitowanych papierów wartościowych jest złoty polski (PLN)

Nie występuje sytuacja, iż jednocześnie lub prawie jednocześnie z utworzeniem papierów wartościowych, co do których oczekuje się dopuszczenia do obrotu na rynku regulowanym, przedmiotem subskrypcji lub plasowania o charakterze prywatnym są papiery wartościowe tej same klasy, ani też nie tworzone są papiery wartościowe innej klasy w związku z plasowaniem o charakterze publicznym lub prywatnym.

WARUNKI OFERTY

Informacje Ogólne

Na podstawie niniejszego Prospektu Spółka oraz Akcjonariusze Sprzedający oferują Akcje w ramach:

(i) oferty publicznej (w rozumieniu Ustawy o Ofercie Publicznej) skierowanej do Inwestorów Detalicznych na terenie Polski („Transza Detaliczna"); oraz

(ii) oferty publicznej (w rozumieniu Ustawy o Ofercie Publicznej) skierowanej do Inwestorów Instytucjonalnych na terenie Polski, w tym do wybranych kwalifikowanych inwestorów instytucjonalnych mających siedzibę w krajach Unii Europejskiej poza Polską i w Szwajcarii, do których Oferujący skieruje zaproszenie do złożenia zapisu na Akcje Oferowane oraz do Osób Uprawnionych.

Spółka oferuje 5.600.000 akcji zwykłych na okaziciela serii C nowej emisji, a Akcjonariusze Sprzedający oferują do sprzedaży 1.792.843 Istniejących Akcji Serii B zwykłych na okaziciela („Akcje Sprzedawane"). Walutą emitowanych papierów wartościowych jest PLN..

Spółka oraz Akcjonariusze Sprzedający, w porozumieniu z Oferującym, mogą podjąć decyzję o zmniejszeniu liczby Akcji Oferowanych objętych Ofertą w zależności od następujących kryteriów: (i) wysokości i jakości popytu na Akcje Oferowane; (ii) oczekiwanego popytu ze strony różnych grup inwestorów po dniu pierwszego Notowania na GPW; oraz (iii) bieżącej i prognozowanej sytuacji na rynkach kapitałowych w Polsce i na świecie. Decyzja taka zostanie podana do publicznej wiadomości w sposób, w jaki został udostępniony niniejszy Prospekt.

Inwestorom, którzy złożą zapisy na Akcje przed przekazaniem do publicznej wiadomości informacji o ewentualnym zmniejszeniu liczby Akcji Oferowanych, przysługiwać będzie uprawnienie do uchylenia się od skutków prawnych złożonego zapisu poprzez złożenie do Oferującego oświadczenia na piśmie, w terminie dwóch dni roboczych od dnia przekazania do publicznej wiadomości takiej informacji. O ile zajdzie taka konieczność, stosownie do art. 54 ust. 2 Ustawy o Ofercie, Spółka i Akcjonariusze Sprzedający dokonają odpowiedniej zmiany terminu przydziału Akcji Oferowanych, w celu umożliwienia inwestorom uchylenia się od skutków prawnych złożonych przez nich zapisów.

Stosownie do postanowień art. 54 Ustawy o Ofercie Publicznej inwestorom, którzy złożą zapisy na Akcje przed przekazaniem do publicznej wiadomości informacji o Cenie Akcji Oferowanych, przysługiwać będzie uprawnienie do uchylenia się od skutków prawnych złożonego zapisu poprzez złożenie do Oferującego oświadczenia na piśmie, w terminie dwóch dni roboczych od dnia przekazania do publicznej wiadomości takiej informacji. Powyższe uprawnienie przysługiwać będzie inwestorom tylko i wyłącznie w sytuacji gdy w momencie składania przez nich zapisów nie będzie znana Cena Maksymalna.

Uprawnieni inwestorzy

Oferta na terytorium Polski skierowana jest do:

(i) osób fizycznych, jednostek organizacyjnych posiadających osobowość prawną (osoby prawne) i jednostek organizacyjnych nieposiadających osobowości prawnej mających miejsce zamieszkania lub siedzibę na terenie Polski („**Inwestorzy Detaliczni**");

(ii) Osób Uprawnionych oraz

(iii) osób prawnych oraz jednostek organizacyjnych nieposiadających osobowości prawnej, mających siedzibę na terenie Polski lub innego państwa Unii Europejskiej oraz w Szwajcarii, które otrzymały od Oferującego zaproszenie do złożenia zapisu na Akcje Oferowane oraz osoby fizyczne reprezentowane przez podmioty zarządzające portfelami papierów wartościowych na zlecenie („**Inwestorzy Instytucjonalni**").

W żadnym wypadku Oferta nie powinna być uważana za skierowaną do podmiotów amerykańskich w rozumieniu Regulacji S.

W ramach Oferty zapisy składać mogą Inwestorzy Instytucjonalni oraz Osoby Uprawnione, które zostaną zaproszeni przez Oferującego do udziału w procesie budowy księgi popytu. Inwestorzy Detaliczni nie będą uczestniczyć w procesie budowy księgi popytu. Podmioty zarządzające cudzymi portfelami papierów wartościowych na zlecenie powinny skontaktować się z Oferującym w celu ustalenia czynności niezbędnych do złożenia zapisów w imieniu swych klientów.

Przewiduje się, że ostateczna liczba Akcji Oferowanych, która zostanie przydzielona Inwestorom Detalicznym będzie stanowić 20% wszystkich Akcji Oferowanych przydzielonych w ramach Oferty, z zastrzeżeniem że Spółka i Akcjonariusze Sprzedający, za zgodą Oferującego, zastrzegają sobie prawo do przydziału Inwestorom Detalicznym większej lub mniejszej liczby Akcji.

Decyzja o ewentualnym zwiększeniu lub zmniejszeniu liczby Akcji Oferowanych, które zostaną przydzielone Inwestorom Detalicznym, może zostać podjęta nie później niż w dniu ustalenia Ceny Akcji Oferowanych w oparciu o wyniki procesu budowy księgi popytu wśród Inwestorów Instytucjonalnych."

Inwestorom Detalicznym, którzy złożą zapisy na Akcje przed przekazaniem do publicznej wiadomości informacji o ewentualnej zmianie liczbie Akcji Oferowanych, przysługiwać będzie uprawnienie do uchylenia się od skutków prawnych złożonego zapisu poprzez złożenie do Oferującego oświadczenia na piśmie, w terminie dwóch dni roboczych od dnia przekazania do publicznej wiadomości takiej informacji. O ile zajdzie taka konieczność, stosownie do art. 54 ust. 2 Ustawy o Ofercie, Spółka i Akcjonariusze Sprzedający dokonają odpowiedniej zmiany terminu przydziału Akcji Oferowanych, w celu umożliwienia inwestorom uchylenia się od skutków prawnych złożonych przez nich zapisów„"

Maksymalna liczba Akcji Oferowanych, które mogą zostać przydzielone Osobom Uprawnionym wynosi 117.325 Akcji Oferowanych.

Przewidywany harmonogram Oferty

18.10.2007 r. – 24.10.2007 r.	Budowanie księgi popytu wśród Inwestorów Instytucjonalnych
17.10.2007 r.	Podanie do publicznej wiadomości Ceny Maksymalnej w Transzy Inwestorów Detalicznych
18.10.2007 r. – 24.10.2007 r.	Przyjmowanie zapisów od Inwestorów Detalicznych
24.10.2007 r.	Ustalenie Ceny Akcji Oferowanych
25.10.2007 r. – 26.10.2007 r.	Przyjmowanie zapisów od Inwestorów Instytucjonalnych oraz od Osób Uprawnionych
29.10.2007 r.	Ewentualne zapisy składane w wykonaniu Umowy o Subemisję
29.10.2007 r.	Zamknięcie oferty

Spółka oraz Akcjonariusze Sprzedający, w porozumieniu z Oferującym, zastrzegają sobie prawo zmiany powyższego harmonogramu Oferty, w tym terminów przyjmowania zapisów. Informacja o zmianie terminów zostanie podana do publicznej wiadomości w sposób, w jaki został udostępniony niniejszy Prospekt, w formie aneksu do niniejszego Prospektu, odpowiednio przed pierwotnym terminem, którego zmiana dotyczy.

Cena Maksymalna w Transzy Detalicznej

Najpóźniej w dniu 17.10.2007 r. lub w zbliżonym terminie, Spółka i Akcjonariusze Sprzedający, w porozumieniu z Oferującym ustalą cenę, po której będą przyjmowane zapisy w Transzy Detalicznej. Cena Maksymalna zostanie opublikowana w formie aneksu do niniejszego Prospektu.

Dla potrzeb budowania księgi popytu, Spółka oraz Akcjonariusze Sprzedający, w porozumieniu z Oferującym, określą orientacyjny przedział cenowy, który może ulegać zmianom w trakcie procesu budowania księgi popytu oraz o którym informacja nie zostanie przekazana do publicznej wiadomości.

Ustalenie Ceny Akcji Oferowanych

Cena Akcji Oferowanych zostanie ustalona przez Spółkę oraz Akcjonariuszy Sprzedających, w porozumieniu z Oferującym, na podstawie oceny poziomu zainteresowania inwestorów nabyciem Akcji oferowanych w ramach Oferty Publicznej. (Cena emisyjna Akcji Serii C zostanie ustalona przez Zarząd Spółki, a Cena Sprzedaży Akcji Serii B zostanie ustalona przez Akcjonariuszy Sprzedających)

Zwraca się uwagę, że o ile powyższe czynniki to uzasadnią, Cena Akcji Oferowanych dla Inwestorów Instytucjonalnych oraz Osób Uprawnionych może zostać ustalona na poziomie wyższym od Ceny Maksymalnej. W takim wypadku Cena Akcji Oferowanych dla Inwestorów Detalicznych będzie różnić się od Ceny Akcji Oferowanych dla Inwestorów Instytucjonalnych oraz Osób Uprawnionych, z zastrzeżeniem że Cena Akcji Oferowanych dla Inwestorów Detalicznych nie będzie w żadnym wypadku wyższa od Ceny Maksymalnej. Jeżeli Cena Akcji Oferowanych dla Inwestorów Instytucjonalnych oraz Osób Uprawnionych zostanie ustalona na poziomie nie wyższym od Ceny Maksymalnej, wówczas Cena Akcji Oferowanych dla Inwestorów Detalicznych będzie równa Cenie Akcji Oferowanych dla Inwestorów Instytucjonalnych oraz Osób Uprawnionych.

Cena Akcji Oferowanych będzie wyrażona w złotych. Informacja o wysokości Ceny Akcji Oferowanych zostanie podana do publicznej wiadomości przed rozpoczęciem okresu przyjmowania zapisów od Inwestorów Instytucjonalnych w sposób, w jaki został udostępniony niniejszy Prospekt.

Wedle wiedzy najlepszej wiedzy Emitenta, dwóch członków Zarządu tj. Pan Romuald Rutkowski oraz Pan Cezary Maciejewski, zamierza nabywać akcje naszej Spółki po wprowadzeniu ich do obrotu na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.

Zasady składania zapisów na Akcje Oferowane

Zapisy składane przez Inwestorów Detalicznych przyjmowane będą w Punktach Przyjmowania Zleceń Biura Maklerskiego Banku BPH S.A. W celu uzyskania informacji na temat szczegółowych zasad składania zapisów, w szczególności na temat: (i) dokumentów wymaganych przy składaniu zapisu przez przedstawicieli ustawowych, pełnomocników lub inne osoby działające w imieniu inwestorów, oraz (ii) możliwości składania zapisów i dyspozycji deponowania Akcji w innej formie niż pisemna na zasadach określonych w regulaminie Biura Maklerskiego Banku BPH S.A., Inwestorzy Detaliczni powinni skontaktować się z Punktem Przyjmowania Zleceń Biura Maklerskiego Banku BPH S.A. przyjmującego zapisy na Akcje od Inwestorów Detalicznych, w którym zamierzają złożyć zapis. Lista Punktów Przyjmowania Zleceń Biura Maklerskiego Banku BPH S.A., w których przyjmowane będą zapisy składane przez Inwestorów Detalicznych, dostępna będzie na stronie internetowej Spółki: www.assecobs.pl

Zapisy składane przez Inwestorów Instytucjonalnych oraz Osoby Uprawnione, którzy otrzymali zaproszenie od Oferującego do złożenia zapisu na Akcje Oferowane, będą przyjmowane w siedzibie UniCredit CA IB Polska S.A. w Warszawie, ul. Emilii Plater 53. W celu uzyskania informacji na temat szczegółowych zasad składania zapisów przez Inwestorów Instytucjonalnych i Osoby Uprawnione,

w szczególności na temat: (i) dokumentów wymaganych przy składaniu zlecenia przez przedstawicieli ustawowych, pełnomocników lub inne osoby działające w imieniu inwestorów, oraz (ii) możliwości składania zleceń i dyspozycji deponowania Akcji w innej formie niż pisemna, Inwestorzy Instytucjonalni powinni skontaktować się z Oferującym.

Inwestorzy Detaliczni mają prawo złożyć więcej niż jeden zapis, pod warunkiem jednak że łączna liczba Akcji Oferowanych, na które opiewają zapisy złożone przez jednego inwestora, nie będzie większa niż łączna liczba Akcji Oferowanych skierowanych do Inwestorów Detalicznych. Zapisy opiewające łącznie na większą liczbę Akcji niż całkowita liczba Akcji Oferowanych skierowanych do Inwestorów Detalicznych będą traktowane jak zapisy na wszystkie Akcje Oferowane skierowane do Inwestorów Detalicznych. Zapisy składane będą na formularzach zapisu dostępnych w domach maklerskich przyjmujących zapisy na Akcje lub za pośrednictwem faksu, telefonicznie bądź z wykorzystaniem innych środków komunikacji elektronicznej, jeżeli dom maklerski przyjmujący zapisy zapewni taką możliwość.

Złożenie zapisu jest równoznaczne z potwierdzeniem przez potencjalnego inwestora, że zapoznał się z treścią niniejszego Prospektu, wyraził zgodę na brzmienie Statutu Spółki, zaakceptował warunki Oferty, oraz wyraził zgodę na przydzielenie mu mniejszej liczby Akcji Oferowanych niż liczba podana w złożonych przez niego zapisach bądź nieprzydzielenie mu żadnych Akcji Oferowanych, zgodnie z warunkami i zasadami określonymi w niniejszym Prospekcie.

W przypadku, gdy po rozpoczęciu Oferty, do publicznej wiadomości zostanie udostępniony aneks do Prospektu dotyczący zdarzenia lub okoliczności zaistniałych przed dokonaniem przydziału Akcji Oferowanych, o których Emitent lub Akcjonariusze Sprzedający powezmą wiadomość przed tym przydziałem Inwestorom, którzy złożą zapisy na Akcje przed przekazaniem do publicznej wiadomości aneksu, przysługiwać będzie uprawnienie do uchylenia się od skutków prawnych złożonego zapisu poprzez złożenie do Oferującego oświadczenia na piśmie, w terminie dwóch dni roboczych od dnia przekazania do publicznej wiadomości takiej informacji. O ile zajdzie taka konieczność, stosownie do art. 54 ust. 2 Ustawy o Ofercie, Spółka i Akcjonariusze Sprzedający dokonają odpowiedniej zmiany terminu przydziału Akcji Oferowanych, w celu umożliwienia inwestorom uchylenia się od skutków prawnych złożonych przez nich zapisów.

Termin związania zapisem na Akcje Oferowane

Inwestor jest związany zapisem na Akcje Oferowane od daty złożenia zapisu do dnia dokonania przydziału Akcji Oferowanych, jednakże nie dłużej niż przez okres 3 (trzech) miesięcy od dnia rozpoczęcia Oferty. Inwestor przestaje być związany zapisem w przypadku odstąpienia od przeprowadzenia Oferty.

Zasady płatności za Akcje Oferowane

Inwestorzy Detaliczni składający zapisy na Akcje Oferowane powinni je w pełni opłacić najpóźniej w momencie składania zapisu, tzn. w kwocie stanowiącej iloczyn liczby Akcji Oferowanych, na jaką inwestor składa zapis oraz Ceny Maksymalnej. Inwestorzy Instytucjonalni oraz Osoby Uprawnione składający zapisy na Akcje Oferowane powinni je opłacić najpóźniej do dnia zakończenia okresu przyjmowania zapisów od Inwestorów Instytucjonalnych oraz od Osób Uprawnionych. W przypadku dokonania wpłaty niepełnej zapis Inwestora Instytucjonalnego oraz Osoby Uprawnionej uznany zostanie za ważny z zastrzeżeniem, że Emitent oraz Akcjonariusze Sprzedający mogą uznać dany zapis za złożony na liczbę Akcji wynikającą z dokonanej wpłaty na Akcje Oferowane. Zapis Inwestora Detalicznego w przypadku dokonania wpłaty niepełnej jest nieważny. Wpłaty z tytułu zapisów powinny być dokonywane na rachunek bankowy wskazany przez instytucję przyjmującą zapis na Akcje Oferowane.

Przydział Akcji Oferowanych

Przydział Akcji Oferowanych zostanie dokonany niezwłocznie po zakończeniu przyjmowania zapisów Inwestorów Instytucjonalnych oraz Osób Uprawnionych, zgodnie ze złożonymi i ważnymi zapisami

Przydział Akcji Oferowanych Inwestorom Detalicznym zostanie dokonany zgodnie z prawidłowo złożonymi i opłaconymi zapisami. W przypadku wystąpienia nadsubskrypcji, przydział Akcji Oferowanych nastąpi na zasadach proporcjonalnej redukcji każdego ze złożonych zapisów. Ułamkowe części Akcji zostaną zaokrąglone w dół do najbliższej liczby całkowitej, a pozostałe Akcje zostaną przydzielone Inwestorom Detalicznym, którzy złożyli kolejno zapisy na największą liczbę Akcji. Inwestorzy Detaliczni, którym nie przyznano żadnych Akcji lub których zapisy na Akcje proporcjonalnie zredukowano, otrzymają zwrot dokonanych wpłat lub nadpłat stosownie do pozostawionych przez nich instrukcji zgodnie z procedurami stosowanymi przez dom maklerski, w którym złożyli zapis, w terminie 5 dni roboczych od Dnia Przydziału lub od ogłoszenia decyzji o odwołaniu Oferty. Nadpłaty będą zwracane bez jakichkolwiek odsetek lub odszkodowań w związku z kosztami poniesionymi przez Inwestorów Detalicznych w trakcie składania zapisów na Akcje.

Przydział Akcji Oferowanych Inwestorom Instytucjonalnym oraz Osobom Uprawnionym zostanie dokonany przez Spółkę oraz Akcjonariuszy Sprzedających, na podstawie rekomendacji Oferującego, wedle ich wyłącznego uznania. Akcje zostaną przydzielone Osobom Uprawnionym oraz Inwestorom Instytucjonalnym, którzy znajdą się na liście przydziału sporządzonej przez Oferującego, za zgodą Spółki i Akcjonariuszy Sprzedających. Inwestorzy Instytucjonalni oraz Osoby Uprawnione zostaną powiadomieni o przydzielonych im Akcjach Oferowanych przez Oferującego. W przypadku konieczności dokonania zwrotu wpłat lub nadpłat Inwestorom Instytucjonalnym oraz Osobom Uprawnionym zostaną one dokonane stosownie do pozostawionych przez nich instrukcji w terminie 5 dni roboczych od Dnia Przydziału lub od ogłoszenia decyzji o odwołaniu Oferty.

Inwestorom Detalicznym Osobom Uprawnionym i Inwestorom Instytucjonalnym mogą zostać przydzielone zarówno Akcje Serii B jak i Akcje Serii C. W pierwszej kolejności zostanie dokonany przydział Akcji Serii C, a Akcje Serii B zostaną przydzielone dopiero po dokonaniu przydziału wszystkich Akcji Serii C oferowanych na mocy niniejszego Prospektu. Zakłada się, że procentowy udział Akcji Serii B i Akcji Serii C w całkowitej liczbie przydzielonych Akcji będzie zasadniczo taki sam w odniesieniu do każdego inwestora, jednak potencjalny inwestor powinien mieć świadomość, że liczba otrzymanych przez niego Akcji Serii C i Akcji Serii B w całkowitej liczbie przydzielonych mu Akcji Oferowanych może być różna.

Akcje Oferowane oraz Prawa do Akcji Serii C zostaną wydane inwestorom w tym samym czasie poprzez zapisanie ich na rachunkach papierów wartościowych systemu rozliczeniowego Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych

Rozliczenie

Akcje oraz Prawa do Akcji Serii C zostaną zarejestrowane na rachunkach papierów wartościowych inwestorów, prowadzonych przez ich domy maklerskie lub banki depozytowe lub na rachunku podmiotu prowadzącego rejestr sponsora emisji, za pośrednictwem KDPW, po ich dopuszczeniu do obrotu na GPW.

Odstąpienie od Oferty

Spółka i Akcjonariusze Sprzedający mogą w każdym czasie przed rozpoczęciem Oferty odstąpić od przeprowadzenia Oferty bez podawania powodów takiej decyzji. Nie przewiduje się zawieszenia Oferty.

Spółka i Akcjonariusze Sprzedający mogą także odstąpić od Oferty w dowolnym momencie po rozpoczęciu okresu przyjmowania zapisów od Inwestorów Detalicznych, jeżeli jej przeprowadzenie zostanie uznane za niewykonalne lub niewskazane. Podstawą takiej decyzji może być w szczególności: (i) zawieszenie lub istotne ograniczenie obrotu papierami wartościowymi na GPW; (ii) istotna negatywna zmiana w sytuacji ekonomiczno-politycznej w Polsce lub w innym kraju; (iii) istotna negatywna zmiana wpływająca na działalność Spółki lub poniesienie istotnej szkody przez Spółkę lub istotne zakłócenie jej działalności; (iv) niewystarczająca, zdaniem Spółki lub Oferującego, spodziewana liczba Akcji w obrocie

na GPW, lub (v) istotna negatywna zmiana dotyczącej działalności, zarządzania, sytuacji finansowej, kapitału własnego lub wyników operacyjnych Spółki i jej spółek zależnych traktowanych łącznie.

W wypadku odstąpienia od Oferty po złożeniu zapisów, złożone zapisy na Akcje Oferowane nie będą rozpatrywane, a wszelkie płatności z ich tytułu zostaną zwrócone, bez odsetek i innego rodzaju odszkodowań.

W przypadku podjęcia decyzji o odstąpieniu od Oferty stosowna informacja zostanie udostępniona do publicznej wiadomości niezwłocznie w miejscach, w których udostępniony został Prospekt Emisyjny

Niedojście Oferty do skutku

Emisja Akcji Serii C nie dochodzi do skutku w następujących przypadkach:

1. gdy w wyniku dokonanych zapisów na Akcje Serii C nie zostanie objęta oraz należycie opłacona co najmniej jedna Akcja Serii C, lub

2. Zarząd Spółki nie zgłosi do Sądu Rejestrowego uchwały w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego w terminie sześciu miesięcy od dnia zatwierdzenia Prospektu, lub

3. gdy uprawomocni się postanowienie Sądu Rejestrowego o odmowie rejestracji podwyższenia kapitału zakładowego.

W przypadku wystąpienia zdarzenia powodującego niedojście Oferty do skutku informacja na ten temat zostanie podana do publicznej wiadomości w trybie Raportu Bieżącego oraz udostępniona w miejscach, w których udostępniony będzie Prospekt.

W przypadku nie dojścia do skutku emisji Akcji Serii C z powodu, o którym mowa w pkt 1 powyżej, nie dojdzie również do skutku Oferta sprzedaży Akcji Serii B”

W przypadku wystąpienia zdarzenia powodującego niedojście Oferty do skutku informacja na ten temat zostanie podana do publicznej wiadomości w trybie Raportu Bieżącego oraz udostępniona w miejscach, w których udostępniony będzie Prospekt.

Notowanie Akcji Oferowanych

Akcje Oferowane będą akcjami w formie zdematerializowanej i zostaną zarejestrowane w KDPW. Spółka zamierza ubiegać się o dopuszczenie wszystkich istniejących Akcji Spółki oraz PDA do obrotu na rynku podstawowym GPW w systemie notowań ciągłych.

Do czasu wygaśnięcia PDA i zastąpienia ich Akcjami Serii C, Prawa do Akcji Serii C oraz istniejące Akcje Spółki będą notowane w ramach odrębnych linii notowań na GPW

Po zarejestrowaniu podwyższenia kapitału zakładowego w drodze emisji Akcji Serii C Spółka podejmie działania mające na celu wprowadzenie Akcji Serii C do obrotu na GPW. Po zarejestrowaniu Akcji Serii C przez Sąd Rejestrowy, w KDPW zostaną one zapisane na rachunkach inwestorów, którym w tym dniu przysługiwać będą PDA. W zamian za każde PDA na rachunkach inwestorów lub w rejestrze sponsora emisji zapisana zostanie jedna Akcja Serii C, w wyniku czego PDA wygasną. Dzień wygaśnięcia PDA będzie ostatnim dniem ich obrotu na GPW, natomiast począwszy od następnego dnia, w którym odbywać się będzie obrót na GPW, notowane będą Akcje Serii C.

Obecnie Spółka nie zamierza ubiegać się o dopuszczenie Akcji do obrotu na żadnej giełdzie papierów wartościowych poza GPW.

Oferujący

Emitent wyznaczył UniCredit CA IB Polska S.A. do pełnienia funkcji oferującego w odniesieniu do Akcji Oferowanych na potrzeby Oferty i dopuszczenia Akcji do obrotu na rynku podstawowym GPW.

Podmiot świadczący usługi depozytowe

Akcje Oferowane oraz Akcje Wprowadzane zostaną zarejestrowane w systemie depozytowym prowadzonym przez Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A. z siedzibą w Warszawie, ul. Książęca 4, 00-498 Warszawa. Emitent nie przewiduje korzystania z usług agentów ds. płatności.

Rejestracja Akcji

Zgodnie z obowiązującymi przepisami wszystkie Istniejące Akcje Spółki, Prawa do Akcji Serii C oraz Nowe Akcje Serii C będą miały postać zdematerializowaną i zostaną zarejestrowane, przed dniem ich pierwszego notowania na GPW, w depozycie papierów wartościowych prowadzonym przez Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A. z siedzibą przy ul. Książęcej 4, 00-498 Warszawa, będącym centralną instytucją rozliczeniową i depozytową papierów wartościowych w Polsce, za którego pośrednictwem będzie także rozliczany obrót wtórny Akcjami.

Umowy ograniczające zbywalność Akcji

Akcjonariusze Sprzedający zamierzają zawrzeć umowy zgodnie z którymi bez uprzedniej pisemnej zgody Oferującego w okresie 24 miesięcy po Dniu Przydziału („Okres Ograniczenia") żaden z nich nie będzie oferować, sprzedawać, zawierać umów sprzedaży, zastawiać ani w inny sposób przenosić lub rozporządzać Akcjami lub innymi udziałowymi papierami wartościowymi czy papierami wartościowymi powiązanymi z kapitałem zakładowym Emitenta, ani nie będzie ogłaszać zamiaru sprzedaży Akcji lub takich innych papierów wartościowych.

Jednocześnie pozostali akcjonariusze zamierzają zadeklarować iż bez uprzedniej pisemnej zgody Oferującego w okresie 6 miesięcy po Dniu Przydziału („Okres Ograniczenia") żaden z nich nie będzie, oferować, sprzedawać, zawierać umów sprzedaży, zastawiać ani w inny sposób przenosić lub rozporządzać akcjami Spółki lub innymi udziałowymi papierami wartościowymi czy papierami wartościowymi powiązanymi z kapitałem zakładowym Emitenta, ani nie będzie ogłaszać zamiaru sprzedaży akcji Spółki lub takich innych papierów wartościowych.

Koszty Oferty

Spółka szacuje, że łączne koszty Oferty które zostaną poniesione przez Spółkę i Akcjonariuszy Sprzedających, wyniosą około 4,8 mln zł.

Na koszty Oferty składać się będą: wynagrodzenie należne Subemitentowi i Oferującemu z Umowy o Subemisję w wysokości do 3,5% wpływów brutto z tytułu emisji i sprzedaży Akcji Oferowanych, oraz pozostałe koszty Oferty w kwocie około 2,5 mln zł, na którą składać się będą w szczególności koszty wynagrodzenia audytora, doradców prawnych, akcji promocyjnej Oferty, koszt sporządzenia prospektu emisyjnego oraz inne koszty związane z przygotowaniem Oferty.

Wynagrodzenie należne Subemitentowi i Oferującemu z tytułu sprzedaży Akcji Sprzedawanych zostanie pokryte przez Akcjonariuszy Sprzedających. Wszystkie pozostałe koszty Oferty zostaną pokryte przez Spółkę.

Emitent opublikuje informacje dotyczące całkowitej liczby Akcji Sprzedawanych, przychodów z subskrypcji Nowych Akcji, jak również całkowitych kosztów Oferty w formie raportu bieżącego natychmiast po zamknięciu Oferty zgodnie z art. 56 Ustawy o Ofercie Publicznej.

Plasowanie i subemisja

Zarówno Emitent, jak i Akcjonariusze Sprzedający zamierzają, w dniu ustalenia Ceny Akcji Oferowanych lub w zbliżonym terminie, zawrzeć z Bank Austria Creditanstalt AG, Vordere Zollamtsstrasse 13, A-1030, Wiedeń, Austria („Subemitent") oraz Oferującym umowę o subemisję inwestycyjną („Umowa o Subemisję") dotyczącą Oferty. Przewiduje się, że w Umowie o Subemisję Subemitent zobowiąże się na zasadzie dołożenia wszelkich starań do pozyskania subskrybentów lub nabywców Akcji Oferowanych, które będą oferowane Inwestorom Instytucjonalnym, lub do złożenia zapisu lub nabycia takich Akcji Oferowanych, w przypadku nie pozyskania takich nabywców lub subskrybentów, po Cenie Akcji Oferowanych.

Przewiduje się, że Emitent i Akcjonariusze Sprzedający zobowiążą się w Umowie o Subemisję do zwolnienia Subemitenta oraz Oferującego z odpowiedzialności z tytułu pewnych zdarzeń oraz do zwrócenia im niektórych kosztów poniesionych przez nich w związku z Ofertą. W wypadku wystąpienia pewnych okoliczności, przed Dniem Pierwszego Notowania Subemitent oraz Oferujący będą mogli wypowiedzieć ze skutkiem natychmiastowym ciążące na nich zobowiązania z tytułu Umowy o Subemisję. Okoliczności te będą obejmować nie spełnienie się niektórych warunków zawieszających i wystąpienie siły wyższej. Zob. „Warunki Oferty – odstąpienie od Oferty".

Z tytułu zobowiązania subemisyjnego Subemitent będzie uprawniony do prowizji od wartości wszystkich Akcji Oferowanych, które zostaną nabyte w ramach Oferty.

Zawarcie umowy subemisyjnej nie spowoduje wzrostu kosztów emisji określonych w Rozdziale „Cele emisji" niniejszego Prospektu.

Spółka zobowiąże się, że bez zgody Subemitenta oraz Oferującego przez okres 6 (sześciu) miesięcy od dnia zamknięcia Oferty nie wyemituje akcji, ani też nie poda do publicznej wiadomości zamiaru wyemitowania akcji.

Inne powiązania

Subemitent, Oferujący oraz ich podmioty powiązane współpracowali w przeszłości oraz mogą współpracować w przyszłości ze Spółką i Akcjonariuszem Sprzedającym oraz z ich podmiotami powiązanymi w zakresie bankowości inwestycyjnej oraz innego rodzaju działalności komercyjnej w zwykłym toku prowadzonej przez siebie działalności. Oferujący oraz jego podmioty powiązane otrzymywali oraz mogą otrzymywać w przyszłości wynagrodzenia i prowizje zwyczajowo stosowane w wypadku takich transakcji i usług.

OGRANICZENIA MOŻLIWOŚCI NABYCIA AKCJI OFEROWANYCH

Postanowienia ogólne

Spółka ani Zarząd nie podjęli jakichkolwiek działań, które pozwalałyby na przeprowadzenie Oferty Akcji Oferowanych lub do posiadania bądź rozpowszechniania niniejszego Prospektu lub jakichkolwiek innych materiałów związanych z Ofertą w granicach jakiejkolwiek jurysdykcji, w której dla umożliwienia ww. czynności wymagane jest podjęcie takich działań. Rozpowszechnianie niniejszego Prospektu oraz Oferty na Akcje Oferowane w niektórych jurysdykcjach może podlegać ograniczeniom prawnym, dlatego też osoby, które wejdą w posiadanie niniejszego Prospektu, powinny zapoznać się z takimi ograniczeniami, w tym z ograniczeniami, które zostały opisane w dalszej części niniejszego Rozdziału, i przestrzegać ich. Każde odstępstwo od niniejszych ograniczeń może stanowić naruszenie przepisów prawa o obrocie papierami wartościowymi obowiązujących w którejkolwiek z takich jurysdykcji.

Informacja dla inwestorów z terytorium Stanów Zjednoczonych

Akcje Oferowane nie zostały i nie zostaną zarejestrowane zgodnie z przepisami amerykańskiej ustawy o papierach wartościowych z 1933 roku (dalej zwanej „**Amerykańską Ustawą o Papierach Wartościowych**"), a w konsekwencji nie mogą być oferowane ani sprzedawane na terytorium Stanów Zjednoczonych, z wyjątkiem niektórych transakcji, które zwolnione są z wymogów rejestracyjnych przewidzianych w przepisach Amerykańskiej Ustawy o Papierach Wartościowych.

Akcje Oferowane są przedmiotem oferty i sprzedaży poza terytorium Stanów Zjednoczonych zgodnie z Regulacją S.

Informacja dla inwestorów z Europejskiego Obszaru Gospodarczego

W odniesieniu do każdego z państw członkowskich Europejskiego Obszaru Gospodarczego, które implementowały Dyrektywę Prospektową (każde z nich zwane dalej „Odnośnym Państwem Członkowskim"), oferta Akcji Oferowanych, które są przedmiotem Oferty przewidzianej w niniejszym Prospekcie, nie może stanowić publicznej oferty na papiery wartościowe w takim Odnośnym Państwie Członkowskim, z zastrzeżeniem, że oferta Akcji Oferowanych może stanowić publiczną ofertę na papiery wartościowe w Odnośnym Państwie Członkowskim na podstawie poniższych wyłączeń przewidzianych w przepisach Dyrektywy Prospektowej, pod warunkiem ich implementowania przez Odnośne Państwo Członkowskie oraz zgodnie z przepisami wprowadzającymi te wyłączenia. Wyłączenia te dotyczą:

(i) oferty papierów wartościowych skierowanej jedynie do inwestorów kwalifikowanych; i/lub

(ii) oferty papierów wartościowych skierowanej do mniej niż 100 osób fizycznych lub prawnych na Państwo Członkowskie, innych niż inwestorzy kwalifikowani; i/lub

(iii) oferty papierów wartościowych skierowanej do inwestorów, którzy nabywają papiery wartościowe o całkowitej wartości co najmniej 50.000 EUR na inwestora dla każdej osobnej oferty; i/lub

(iv) oferty papierów wartościowych, których nominał jednostki jest równy co najmniej 50.000 EUR; i/lub

(v) oferty papierów wartościowych o całkowitej wartości mniejszej niż 100.000 EUR, przy czym ograniczenie oblicza się za okres 12 miesięcy;

z tym zastrzeżeniem, że żadna taka oferta Akcji Oferowanych nie będzie pociągała za sobą obowiązku publikacji prospektu przez Spółkę bądź Zarząd zgodnie z Artykułem 3 Dyrektywy Prospektowej.

Dla celów niniejszego Rozdziału Prospektu sformułowanie „publiczna oferta na papiery wartościowe" oznacza obwieszczenie osobom w każdej formie i dowolnymi środkami przedstawiające wystarczające informacje w sprawie warunków oferty i oferowanych papierach wartościowych, w celu umożliwienia inwestorowi decyzji o nabyciu lub subskrypcji takich papierów wartościowych, z zastrzeżeniem różnic mogących występować w danym Państwie Członkowskim i wynikających z aktów prawnych wprowadzających w życie postanowienia Dyrektywy Prospektowej na terytorium takiego Państwa Członkowskiego, a wyrażenie „Dyrektywa Prospektowa" oznacza Dyrektywę Prospektową i obejmuje wszelkie stosowne akty prawne wprowadzające Dyrektywę Prospektową w każdym z Odnośnych Państw Członkowskich.

.

INNE INFORMACJE

Doradcy związani z Ofertą Publiczną

Oferujący

UniCredit CA IB Polska S.A., z siedzibą w Warszawie przy ul. Emilii Plater 53, pełni rolę Oferującego oraz doradza Spółce w zakresie przygotowania Oferty. Oferujący oraz Bank Austria Creditanstalt AG, z siedzibą w Wiedniu, przy Vordere Zollamtsstrasse 13, zamierzają zawrzeć ze Spółką i Akcjonariuszami Sprzedającymi Umowę Subemisyjną (patrz „Warunki Oferty – Umowa o subemisję"). Wysokość ich wynagrodzenia jest powiązana z wielkością środków uzyskanych przez Spółkę i Akcjonariuszy Sprzedających z Oferty.

Doradca Prawny Emitenta

Salans, D. Oleszczuk Kancelaria Prawnicza Sp. k z siedzibą w Warszawie przy ul. E. Plater 53 była doradcą prawnym Emitenta w kwestiach prawnych związanych z Ofertą. Zakres prac Doradcy Prawnego obejmował przeprowadzenie badania prawnego Spółki w związku z Ofertą, doradztwo w zakresie przygotowania projektów uchwał Walnego Zgromadzenia w związku z Ofertą oraz doradztwo w zakresie sporządzenia części prawnych Prospektu.

Interesy osób zaangażowanych w Ofertę

Do osób zaangażowanych w Ofertę należą:

- UniCredit CA IB Polska S.A. z siedzibą w Warszawie – Oferujący; Zarządzający Księgą Popytu;
- Bank Austria Creditanstalt AG z siedzibą w Wiedniu - Subemitent;
- Salans, D. Oleszczuk Kancelaria Prawnicza Sp. k.;
- Ernst & Young Audit sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie – biegły rewident.

Wyżej wymienione osoby nie posiadają żadnych papierów wartościowych Emitenta.

Wedle najlepszej wiedzy Emitenta wyżej wymienione osoby, z wyjątkiem UniCredit CA IB Polska S.A., oraz Bank Austria Creditanstalt AG, nie mają bezpośredniego ani też pośredniego interesu ekonomicznego, który zależy od sukcesu Oferty. UniCredit CA IB Polska S.A. oraz Bank Austria Creditanstalt AG, oprócz wynagrodzenia stałego (niezależnego od sukcesu Oferty), posiadają ustalone z Emitentem wynagrodzenie uzależnione od sukcesu Oferty. Według najlepszej wiedzy Emitenta, u ww. osób nie występuje konflikt interesów, który mógłby mieć istotny wpływ na Ofertę.

„Inne powiązania

Subemitent, Oferujący oraz ich podmioty powiązane współpracowali w przeszłości oraz mogą współpracować w przyszłości ze Spółką i Akcjonariuszem Sprzedającym oraz z ich podmiotami powiązanymi w zakresie bankowości inwestycyjnej oraz innego rodzaju działalności komercyjnej w zwykłym toku prowadzonej przez siebie działalności. Oferujący oraz jego podmioty powiązane otrzymywali oraz mogą otrzymywać w przyszłości wynagrodzenia i prowizje zwyczajowo stosowane w wypadku takich transakcji i usług."

Biegli rewidenci

Biegłym rewidentem, który zbadał sprawozdanie finansowe jest Ernst & Young Audit sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie przy Rondzie ONZ 1, 00-124 Warszawa, Polska, podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych – numer ewidencyjny 130. W imieniu Ernst & Young Audit sp. z o.o. działali: Sebastian Łyczba biegły rewident nr 9946/7392 oraz Jacek Hryniuk, biegły rewident nr 9262/6958. Sebastian Łyczba oraz Jacek Hryniuk wykonują zawód biegłego rewidenta pod adresem wskazanym powyżej.

Postępowanie sądowe i arbitrażowe

Na dzień sporządzenia jest stroną postępowania sądowego, wytoczonego przez osobę fizyczną współpracującą z Softlab Trade, Ewentualna przegrana Spółki nie będzie miała znaczącego wpływu na jej sytuację finansową. Nie mniej jednak poniżej przedstawiamy krótki opis sprawy.

Spółka Softlab Trade została pozwana o ustalenie istnienia stosunku pracy. Sąd I instancji wydał wyrok oddalający powództwo. Powód 15 listopada 2006 r. złożył apelację. Orzeczenie w przedmiocie apelacji jeszcze nie zapadło.

Na datę sporządzenia niniejszego Prospektu Spółka nie jest stroną postępowań sądowych oraz arbitrażowych innych niż wskazane powyżej, które to postępowania mogłyby w okresie najbliższych 12 miesięcy mieć istotny wpływ na sytuację finansową lub rentowność Spółki.

Istotne umowy

Poza wskazanymi w niniejszym Prospekcie umowami z podmiotami powiązanymi, w okresie dwóch lat bezpośrednio poprzedzających datę niniejszego Prospektu, Zarząd Spółki ocenia, że Spółka lub Spółki Przejęte nie zawarły innych umów, które miałyby (i) istotne dla działalności Spółki, lub (ii) zawierałyby postanowienia powodujące powstanie zobowiązania lub nabycie prawa o istotnym znaczeniu dla Spółki w dacie niniejszego Prospektu.

Z dniem Połączenia w wyniku sukcesji uniwersalnej, Spółka wstąpiła w prawa i obowiązki Spółek Przejętych. W rezultacie stała się stroną umów zawartych przez Spółki Przejęte. W przypadku, gdy dana umowa była zawarta z jednej strony a z drugiej przez którąkolwiek ze Spółek Przejętych, bądź gdy tylko Spółki Przejęte były stronami danej umowy, umowa taka z dniem Połączenia wygasła w wyniku zlania się praw i obowiązków wierzyciela i dłużnika w jednym podmiocie

Umowa z dnia 3 kwietnia 2006 roku pomiędzy Asseco Poland SA i Softlab Trade

Softlab Trade nabyła na podstawie umowy z dnia 3 kwietnia 2006 r. od Asseco Poland S.A. majątkowe prawa autorskie do następujących programów komputerowych:

System Comnet Przedsiębiorstwa Btrieve- Moduły: Rachunkowość Finansowa, Obsługa Zapłat, Faktura Podatkowa, Gospodarka Magazynowa, Środki Trwałe, kadry- Płace, Książka Przychodów i Rozchodów, Łącznik MS Exel

Moduł DEKLARACJE (CFB CFO)

Nabyte majątkowe prawa autorskie dotyczą pól eksploatacji wymienionych w art. 74 ust. 4 Prawa Autorskiego obejmują prawo do wykonywania praw zależnych do opracowanych przez Softlab Trade modyfikacji programów, autorskie prawa majątkowe do dokumentacji wymienionych programów (na polach eksploatacji wymienionych w art. 50 Prawa Autorskiego), prawo do wykonywania praw zależnych do opracowanych przez Softlab Trade modyfikacji dokumentacji. Prawo zwielokrotniania dokumentacji obejmuje wszelkie techniki reprodukcji znane w dacie zawarcia umowy (tj. 3 kwietnia 2006 roku).

W związku z przejęciem całości praw i obowiązków Softlab Trade przez naszą Spółkę w efekcie połączenia, obecnie wskazane powyżej prawa przysługują Asseco Business Solutions.

Umowy pomiędzy Softlab Trade oraz Softlab a Microsoft Ireland Operations Limited.

Softlab Trade zawarła z Microsoft Ireland Operations Limited m.in. następujące umowy:

- umowę Microsoft Independent Software Vendor Agreement Royalty License and Distribution Agreement, składającą się z umowy ramowej i części oznaczonej jako Independent Software Vendor Royalty License and Distribution Enrollment;
- umowę OSL (Otwartą subsrykrypcyjną umowę licencyjną).

Umowa Microsoft Independent Software Vendor Agreement Royalty License and Distribution Agreement jest opatrzona datą 27.02.2006 r. i została zawarta na okres 2 lat z możliwością - pod pewnymi warunkami - przedłużenia okresu obowiązywania na kolejne 12 miesięcy.

Na mocy tej umowy Softlab Trade jest uprawniona do dystrybucji produktów Microsoft wymienionych na Liście Produktów przygotowanej przez Microsoft, wraz z odpowiednią dokumentacją, w tym w szczególności do udzielania w drodze odrębnych umów sublicencji na produkty Microsoft użytkownikom końcowym

Wynagrodzenie należne Microsoft obliczane jest na podstawie raportów wskazujących ilość produktów rozdystrybuowanych użytkownikom końcowych w poszczególnych państwach i Cennika publikowanego przez Microsoft. Ustalono jednak minimalne wynagrodzenie, które powinno zostać uiszczone za okres trwania umowy w dniu jej wejścia w życie, w wysokości USD 10.000,00 (lub sumy stanowiącej równowartość tej kwoty w EUR). Wynagrodzenie to należne jest Microsoft nawet w przypadku rozwiązania umowy, choć pod pewnymi warunkami może zostać obniżone do USD 5.000,00 (lub sumy stanowiącej równowartości tej kwoty w EUR). Umowa zawiera standardowe postanowienia dotyczące ograniczenia lub wyłączenia odpowiedzialności Microsoft oraz rękojmi. Microsoft ochroni jednak Softlab Trade przed wszelkimi roszczeniami osób trzecich wynikającymi z naruszenia przez produkty Microsoft praw autorskich, znaków towarowych, patentów lub tajemnicy handlowej.

Strony ustaliły jako właściwe dla umowy prawo Irlandii. Wyłączone zostało stosowanie Konwencji wiedeńskiej o umowach międzynarodowej sprzedaży towarów z 1980 r.

Umowa zawiera wymóg uzyskania pisemnej zgody Microsoft na przeniesienie wynikających obowiązków niej praw i obowiązków Softlab Trade. Wymóg ten dotyczy zarówno przeniesienia praw i obowiązków dokonanego na podstawie umowy, jak i z mocy samego prawa.

Umowa przewiduje możliwość przedterminowego wypowiedzenia m.in. w przypadku upadłości, niewypłacalności, a także reorganizacji jednej ze stron. Z treści całego zapisu o wcześniejszym wygaśnięciu umowy można wnioskować, że chodzi co do zasady o zdarzenia związane z procesem upadłościowym lub układowym którejkolwiek ze stron. Tym niemniej, niezależnie od kontekstu niniejszej umowy i ze względu na niedookreślony i szeroki zakres terminu „reorganizacja", nie można wykluczyć ryzyka, że łączenie spółek może zostać zakwalifikowane jako zdarzenie oznaczające „reorganizację" w rozumieniu umowy. Taka interpretacja tego terminu może prowadzić do uznania, że umowa będzie mogła być wypowiedziana przez Microsoft po połączeniu Softlab Trade z innymi podmiotami.

Co istotne, postanowienie umowy przewidujące jej wygaśniecie w przypadku ogłoszenia upadłości jednej ze stron jest sprzeczne z art. 83 ustawy z dnia 28 lutego 2003 r., Prawo upadłościowe i naprawcze, zgodnie z którym nieważne są postanowienia umowy zastrzegające na wypadek ogłoszenia upadłości rozwiązanie umowy, której stroną jest upadły.

W części oznaczonej jako Independent Software Vendor Royalty License and Distribution Enrollment wymienione zostały produkty własne Softlab Trade, na które spółka udziela licencji podmiotom trzecim i do których mogą być dołączane produkty Microsoft.

Otwarta Umowa Subskrypcyjna Umowa Licencyjna (OSL) została zawarta w dniu 16.12.2004 r., na okres wynoszący początkowo 36 miesięcy od dnia wystawienia przez Microsoft zawiadomienia akceptacyjnego, tj. od 24.12.2004 r. W umowie przewidziano jednak możliwość przedłużenia przez Softlab Trade okresu jej trwania na kolejne 12 miesięcy lub wykupienia licencji na czas nieokreślony.

Przedmiotem umowy jest zakup przez Softlab Trade subskrypcji i zakupu licencji na wskazane oprogramowanie komputerowe Microsoft (system operacyjny Windows i program Office), które może być uruchamiane na zgłoszonej przez Softlab Trade w formularzu zamówienia liczbie komputerów w ramach jej przedsiębiorstwa, a także, o ile takie zostały zgłoszone, na komputerach podmiotów stowarzyszonych z Softlab Trade. Wynagrodzenie należne Microsoft zależy od liczby zgłoszonych komputerów.

Przeniesienie praw i obowiązków Softlab Trade wynikających z umowy wymaga uzyskania pisemnej zgody Microsoft. Licencje na czas nieokreślony mogą być przekazane, po pisemnym zawiadomieniu Microsoft, na rzecz podmiotu stowarzyszonego z Softlab Trade lub niestowarzyszonej osoby trzeciej w związku z fuzją, połączeniem lub utratą własności. Każde inne przeniesienie licencji wymaga uzyskania pisemnej zgody Microsoft.

Umowa OSL (Otwarta subsrykrypcyjna umowa licencyjna), została zawarta z Microsoft Ireland Operations Limitem przez Softlab. Dotyczy ona subskrypcji i zakupu licencji na wskazane oprogramowanie komputerowe Microsoft (system operacyjny Windows). Czas trwania umowy, możliwość jego przedłużenia, zakupu licencji na czas nieokreślony oraz przekazania licencji zostały uregulowane analogicznie jak w umowie zawartej z Microsoft przez Softlab Trade. Podobnie też przeniesienie praw i obowiązków Softlab Trade wynikających z umowy wymaga uzyskania pisemnej zgody Microsoft.

Co do zasady oprogramowanie Microsoft objęte jest gwarancją trwającą jeden rok od dnia jego pierwszego uruchomienia. Umowa zawiera także postanowienia dotyczące ograniczenia odpowiedzialności Microsoft do wysokości ceny zapłaconej przez Softlab.

Microsoft zobowiązał się ponadto chronić Softlab przed wszelkimi roszczeniami osób trzecich podnoszonymi z tytułu naruszenia praw autorskich, patentów, praw do znaków towarowych lub tajemnicy handlowej.

Prawem właściwym dla umowy jest prawo Irlandii. Umowa przewiduje również wyłączną jurysdykcję sądu w Dublinie.

Obroty z tytułu ww. umów wyniosły w roku 2006 - 370.435 zł natomiast do dnia 31 maja 2007 r. 285.095 zł

Umowy Safo z Oracle

Safo podpisało następujące umowy partnerskie z Oracle dające jej ograniczone prawo do zwielokrotniania i sublicencjonowania produktów Oracle użytkownikom końcowym:

- Umowę dla partnerów Oracle w zakresie sublicencjonowania programów specyficznego użytkowania w połączeniu z pakietem aplikacji
- Umowę dla partnerów Oracle o zakresie sublicencjonowania programów pełnego użytkowania. Umowa obowiązująca od dnia 20 lipca 2006 r.

Z postanowień powyższych umów wynika, że okres ich ważności jest skorelowany z okresem ważności Umów dla Partnerów Oracle.

Zgodnie z powyżej wymienionymi umowami, prawo Safo do udzielania sublicencji na produkty Oracle jest uzależnione od członkostwa Safo w programie Oracle Partner Network.

Zgodnie z omawianymi umowami, Safo nie ma prawa cedować praw i obowiązków z nich wynikających ani przekazywać lub zbywać zamówionych programów i/lub usług ani też jakiegokolwiek udziału w nich na inną osobę fizyczną lub prawną. W przypadku ustanowienia programów i/lub usług jako zabezpieczeń, beneficjent takiego zabezpieczenia nie ma prawa użytkowania ani zbywania programów i/lub usług.

Umowy zawierają standardowe postanowienia dotyczące ograniczenia lub wyłączenia odpowiedzialności licencjodawcy oraz rękojmi.

Obroty z tytułu ww. umów wyniosły w poszczególnych latach 2004 – 2.308,9 tys. zł.,
2005 – 3.362,6 tys. zł., 2006 – 1.481,2 tys. zł.

Umowa z dnia 30 grudnia 2006 roku pomiędzy Safo i Infinite Sp.z o.o.

Safo na podstawie umowy z dnia 30 grudnia 2006 r. nabyła od INFINITE Sp. z o.o. (dalej „INFINITE") majątkowe prawa autorskie do "Zintegrowanego Systemu Informatycznego" (dalej „ZSI") składającego się z następujących modułów: Produkcji, Dystrybucji oraz Systemu Finansowo Księgowego (SFK). Poza prawem do korzystania z ZSI na wszystkich polach eksploatacji określonych w Prawie Autorskim, Safo nabyło know-how w formie towarzyszącej ZSI dokumentacji użytkowej i technicznej w postaci instrukcji i innych materiałów, własność kodów źródłowych, prawo od udzielania zezwoleń na wykonywanie praw zależnych. Ponadto, INFINITE zobowiązała się do niewykonywania przysługujących jej autorskich praw osobistych w sposób ograniczający Safo w wykonywaniu przysługujących jej praw do ZSI.

INFINITE oświadcza w umowie, że przed jej zawarciem udzieliła 10 niewyłącznych i nieograniczonych w czasie licencji na korzystanie z ZSI.

Licencje te były udzielone razem ze zobowiązaniem do świadczenia usług wdrożeniowych przez INFINITE. Zgodnie z umową, Safo ma przejąć obowiązki INFINITE w tym zakresie, na podstawie stosownych postanowień trójstronnych między Safo, INFINITE i licencjobiorcą. W przypadku nie podpisania takich porozumień, zastrzeżono wysokie kary umowne na rzecz Safo. Kary te (10.000 PLN za każdego klienta lub 75.000 PLN - w przypadku dwóch podmiotów) przewidziane są w przypadku nie zawarcia określonych w umowie porozumień trójstronnych z licencjobiorcami lub w przypadku nie dostarczenia kopii wypowiedzenia umów (dot. licencjobiorców, którzy nie wyrazili zgody na przejęcie zobowiązań INFINITE przez Safo).

Wynagrodzenie z tytułu umowy obejmuje wynagrodzenie zryczałtowane (960.000 zł netto) oraz wynagrodzenie prowizyjne, obliczane zgodnie z postanowieniami umowy, należne INFINITE przez okres 3 lat od dnia 30 grudnia 2006 r.

Umowa zawiera postanowienia dotyczące kar umownych płatne przez Safo w przypadku naruszenia obowiązków związanych z przedstawianiem przez Safo zestawień będących podstawą obliczenia wynagrodzenia prowizyjnego dla INFINITE. Kara umowna w ww. przypadku wynosi 10.000 zł za każdy przypadek naruszenia.

Obroty z tytułu ww. umów za pierwsze półrocze 2007 r. wyniosły 331,5 tys. zł.

Umowa z SkillSoft UK Limited z dnia 29 lipca 2005r.

Na podstawie umowy Spółka uzyskuje niewyłącznie prawo do licencji oraz dystrybuowania następujących produktów SkillSoftu na terenie Polski dla użytkowników końcowych:

- szkolenia internetowe (w tym SkillSimulations)

Dystrybucja produktów SkillSoftu dla użytkowników końcowych odbywa się przy wykorzystaniu „SkillPortu" oraz „Extranet Hosting Services"

W przypadku gdy Spółka chciałoby rozszerzyć dystrybucje powyższych produktów na inne kraje, może to zrobić za uprzednią pisemną zgodą SkillSoft.

Zgodnie z umową SkillSoft nie wskaże prze okres 3 lat od zawarcia umowy żadnego innego podmiotu, który byłby uprawniony do dystrybuowania jego produktów na terenie Polski. Na podstawie umowy Spółka nie jest uprawniona do przeniesienia prawa do dystrybucji licencji na produkty SkillSoftu na inne podmioty (podwykonawców).

Umowa została zawarta na 3 lata („Okres wstępny"). Umowa ulega automatycznemu przedłużeniu na kolejne 3 lata („Okres Odnowiony") w przypadku niewyrażenia przez Spółkę woli braku zamiaru kontynuacji umowy co najmniej na rok przed upływem Okresu wstępnego.

DEFINICJE

O ile kontekst nie wskazuje inaczej, w niniejszym Prospekcie obowiązują następujące definicje:

Akcje Oferowane	do 5.600.000 Akcji Serii C oraz do 1.792.843 Akcji Serii B Spółki oferowane na warunkach określonych w niniejszym Prospekcie Emisyjnym
Akcje Serii A	10.000.000 akcji zwykłych na okaziciela Spółki serii A o wartości nominalnej 5 PLN każda, stanowiących akcje założycielskie
Akcje Serii B	13.013.914 akcji zwykłych na okaziciela Spółki serii B o wartości nominalnej 5 złotych każda, emitowanych na podstawie uchwały NWZA Spółki z dnia 21 maja 2007 r. i oferowanych w drodze subskrypcji prywatnej na zasadach określonych w Planie Połączenia Spółki z dnia 29 kwietnia 2007 roku
Akcje Serii C, Nowe Akcje Serii C, Nowe Akcje	do 5.600.000 akcji zwykłych na okaziciela Spółki serii C o wartości nominalnej 5 złotych każda, które zostały wyemitowane na podstawie uchwały NWZ Spółki z dnia 2 lipca 2007 r. i zaoferowanych w drodze subskrypcji otwartej na zasadach określonych w niniejszym Prospekcie
Akcjonariusze Sprzedający	Maciej Maniecki, Marek Dutkowski, Piotr Krzyżak, Robert Kłos, Tomasz Skocki, Jacek Duch
Asseco Business Solutions, Asseco Business Solutions SA, Spółka, Emitent	Asseco Business Solutions Spółka Akcyjna z siedzibą w Lublinie – emitent akcji oferowanych na podstawie niniejszego Prospektu
Asseco Poland SA, Asseco Poland	Asseco Poland Spółka Akcyjna z siedzibą w Rzeszowie, podmiot dominujący Spółki, wchodzący w skład Grupy Kapitałowej
Audytel	Audytel Sp. z o.o. – przedsiębiorstwa działająca w obszarze audytu systemów informatycznych oraz doradztwa w zakresie systemów informatycznych
BCC	Business Center Club – organizacja skupiająca przedsiębiorców
Biegły Rewident	Ernst & Young Audit Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie. Podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych nr 130 na liście Krajowej Izby Biegłych Rewidentów
Cena Emisyjna	Cena emisyjna Akcji Serii C
Cena Maksymalna	Cena maksymalna Akcji Serii C
Cena Sprzedaży	Cena sprzedaży Akcji Serii B oferowanych na warunkach określonych w niniejszy Prospekcie Emisyjnym

Czynniki Ryzyka	Ryzyka opisane w Rozdziale „*Czynniki ryzyka*”, z którymi powinien dokładnie zapoznać się inwestor przed podjęciem decyzji o inwestycji w Akcje Oferowane
Deklaracja	Wiążąca deklaracja złożona w procesie budowy „książki popytu” na Akcje
Doradca Finansowy	UniCredit CA IB Polska Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie
Doradca Prawny	Salans D. Oleszczuk Kancelaria Prawnicza Sp. k. z siedzibą w Warszawie
Duże przedsiębiorstwo	przedsiębiorstwo, które: zatrudnia więcej niż 250 pracowników oraz jego roczny obrót przekracza 50 milionów euro lub całkowity bilans roczny przekracza 43 milionów euro;
Dz. U.	Dziennik Ustaw Rzeczpospolitej Polskiej
EBITDA	(ang. Earnings Before Interest, Taxes, Depreciation, and Amortisation). Wynik z działalności operacyjnej powiększony o amortyzację
EMEA	(ang. Europe, the Middle East, Africa) określenie obszaru geograficznego Europy, Bliskiego Wschodu i Afryki
EURO, EUR	Jednostka monetarna Unii Europejskiej
Europejski Fundusz Rozwoju Regionalnego	Fundusz Strukturalny, - W regionach wyznaczonych fundusz może przyczyniać się do finansowania inwestycji które są korzystne dla strukturalnego dostosowania regionów
FMCG	(ang. *Fast Moving Consumer Goods)* produkty szybko rotujące, szybkozbywalne), najczęściej codziennego użytku
Grupa Kapitałowa, Grupa Kapitałowa Asseco	Grupa Kapitałowa Asseco Poland S.A. w rozumieniu Ustawy o Rachunkowości.
Grupa Kapitałowa Prokom Software	Grupa Kapitałowa Prokom Software S.A. w rozumieniu Ustawy o Rachunkowości.
Giełda Papierów Wartościowych, GPW	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie Spółka Akcyjna
gr.	grosz – 1/100 złotego – jednostki monetarnej Rzeczypospolitej Polskiej
GUS	Główny Urząd Statystyczny
Incenti, Incenti SA	Incenti Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie, która dnia 20. lutego 2007 zmieniła nazwę na Asseco Business Solutions
Istniejące Akcje	Akcje Serii A i B Spółki

Jednostkowe Sprawozdania Finansowe	Zbadane Jednostkowe Sprawozdanie Finansowe, Niezbadane Jednostkowe Sprawozdanie Finansowe lub Informacje finansowe bieżącego okresu obrotowego
KDPW, Depozyt	Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie
Kodeks Cywilny, KC	Ustawa z dnia 23 kwietnia 1964 roku Kodeks Cywilny (Dz. U. z 1964 r.; Nr 16, poz. 93 ze zm.)
Kodeks Spółek Handlowych, KSH	Ustawa z dnia 15 września 2000 roku – Kodeks spółek handlowych (Dz. U. z 2000 r.; Nr 94, poz. 1037 ze zm.)
Komisja, KNF	Komisja Nadzoru Finansowego
KPWiG	Komisja Papierów Wartościowych i Giełd
KRS	Krajowy Rejestr Sądowy w rozumieniu ustawy z dnia 20 sierpnia 1997 r. o Krajowym Rejestrze Sądowym (tekst jednolity: Dz.U. z 2001 roku, Nr 17, poz. 209, ze zm.)
Mikro przedsiębiorstwo	przedsiębiorstwo, które zatrudnia mniej niż 10 pracowników oraz jego roczny obrót nie przekracza 2 milionów euro lub całkowity bilans roczny nie przekracza 2 milionów euro.
Małe przedsiębiorstwo	przedsiębiorstwo, które zatrudnia mniej niż 50 pracowników oraz jego roczny obrót nie przekracza 10 milionów euro lub całkowity bilans roczny nie przekracza 10 milionów euro;
Microsoft	Microsoft Corporation – jedna z największych na świecie firma branży komputerowej.
MSP	Sektor małych i średnich przedsiębiorstw zatrudniających do 250 pracowników, z rocznymi obrotami nie przekraczającymi 40 milionów EUR lub z sumą bilansową niższą niż 27 milionów EUR oraz nie jest zależna od spółki innej niż należącej do tego sektora.
MSR	Międzynarodowe Standardy Rachunkowości
MSSF	Międzynarodowe Standardy Sprawozdawczości Finansowej
NWZ, Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie, Nadzwyczajne Walne Zgromadzenia Emitenta, Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki	Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Asseco Business Solutions S.A.
Oferta, Oferta Publiczna	Oferta objęcia Akcji
Oferujący, UniCredit CA IB Polska	UniCredit CA IB Polska S.A. z siedzibą w Warszawie

Oracle	Amerykańska firma zajmująca się tworzeniem oprogramowania służącego do zarządzania danymi
Oracle Polska	Oracle Polska Sp. z o.o.
Osoby Uprawnione	pracownicy Spółki, wskazani przez Zarząd, uprawnieni do złożenia zapisów w transzy Inwestorów Instytucjonalnych
Państwo członkowskie	Państwo należące do Unii Europejskiej
Partner	Przedsiębiorstwa generująca wysoką sprzedaż produktów Pionu WA-PRO
PDA	Prawa do Akcji Serii C
Pion, Pion Biznesowy	Komórka organizacyjna Emitenta
Pion Incenti, Pion Biznesowy Incenti	Pion biznesowy naszej Spółki, powstały na bazie spółki Incenti, zajmujący się outsourcingiem, e-learningiem oraz konsultingiem informatycznym
Pion Safo, Pion Biznesowy Safo	Pion biznesowy naszej Spółki, powstały na bazie spółki Safo, zajmujący się tworzeniem, wdrażaniem oraz serwisem własnego oprogramowania klasy ERP - Safo.biz wraz z modułami wspierającymi.
Pion Softlab, Pion Biznesowy Softlab	Pion biznesowy naszej Spółki, powstały na bazie spółek Softlab Trade oraz Softlab, zajmujący się tworzeniem oraz serwisem własnego, zintegrowanego oprogramowania klasy ERP – SOFTLAB SQL.
Pion WA-PRO, Pion Biznesowy WA-PRO	Pion biznesowy naszej Spółki, powstały na bazie spółki WA-PRO, zajmujący się tworzeniem własnego oprogramowania wspomagającego zarządzanie dla małych i średnich przedsiębiorstw.
PKB	Produkt Krajowy Brutto
POK	Punkt Obsługi Klienta przedsiębiorstwa maklerskiego
Plan Połączenia	Plan Połączenia z dnia 29 kwietnia 2007 roku podpisany przez Zarządy następujących Spółek Asseco Business Solutions, Safo, Softlab, Softlab Trade oraz WA-PRO, ogłoszony w Monitorze Sądowym i Gospodarczym
PLN, zł, złoty	Złoty - jednostka monetarna Rzeczpospolitej Polskiej
Połączenie	połączenie Spółek Przejętych oraz Emitenta na podstawie Planu Połączenia

Program Partnerski WA-PRO	Program dla przedsiębiorstw sprzedających produkty WA-PRO, który zawiera szereg bonusów i innych korzyści dla przedsiębiorstw, które generują najwyższą sprzedaż produktów WA-PRO.
Prospekt, Prospekt Emisyjny	Niniejszy prospekt emisyjny, będący jedynym prawnie wiążącym dokumentem zawierającym informacje o Spółce, akcjach wprowadzanych do publicznego obrotu i akcjach oferowanych w obrocie publicznym, sporządzony zgodnie z Rozporządzeniem o Prospekcie
PSR	Polskie Standardy Rachunkowości
Rada Nadzorcza, Rada Nadzorcza Emitenta, Rada Nadzorcza Spółki	Rada Nadzorcza Asseco Business Solutions
Raport Computerworld 2006	Raport wydany przez magazyn Computerworld w czerwcu 2007 dotyczący rynku IT w Polsce
Raport DiS ROU	Raport „Rynek Oprogramowania i Usług 2006”, wydanie 8, kwiecień 2006 opracowany przez firmę Biuro Doradczo Analityczne DiS
Raport DiS IMŚP	Raport „Informatyka w Małych i Średnich Przedsiębiorstwach 2007”, wydanie 4, luty 2007 opracowany przez firmę Biuro Doradczo Analityczne DiS
Raport IDC 2006	Artykuł ze strony www.computerworld.pl z dnia 29.06.2007 omawiającego wyniki raportu IDC na temat rynku EAS w Polsce.
Raport IDC ERP	„Rynek klasy ERP w Polsce” za rok 2005
Raport Nawigator	Raport wydawany przez Bank BPH S.A.
Raport Teleinfo 100	Komentarz do Raportu Teleifno 100 za rok 2006 w magazynie Teleinfo nr 01/2007, artykuł „Polski rynek IT a światowe trendy w teleinformatyce.
Raport Teleinfo 500	raport wydany roku 2006:”Polski rynek informatyczny 2005”
Raport Trendy HRM	raport Trendy HRM w Polsce 2007, opracowany przez firmę Deloitte Business Consulting SA oraz Deloitte Advisory sp. z o.o
Regulamin Giełdy, Regulamin Giełdy Papierów Wartościowych	Regulamin Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.
Rozporządzenie o kontroli	Rozporządzenie Rady (WE) Nr 139/2004 w sprawie kontroli koncentracji przedsiębiorstw

Rozporządzenie o Prospekcie, Rozporządzenie	Rozporządzenie Komisji (WE) nr 809/2004 z dnia 29 kwietnia 2004 r. wykonujące dyrektywę 2003/71/WE Parlamentu Europejskiego i Rady w sprawie informacji zawartych w prospektach emisyjnych oraz formy, włączenia przez odniesienie i publikacji takich prospektów emisyjnych oraz rozpowszechniania reklam (Dz. U. L 215, str. 3 z 2004 roku)
Rozporządzenie o Rynku	Rozporządzenie Ministra Finansów z dnia 14 października 2005 r. w sprawie szczegółowych warunków, jakie musi spełniać rynek oficjalnych notowań giełdowych oraz emitenci papierów wartościowych dopuszczonych do obrotu na tym rynku (Dz. U. Nr 206, poz. 1712)
Sąd Rejestrowy	Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego
Safo, Safo	Safo Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Lublinie, przejęta przez Spółkę w dniu 1 czerwca 2007 roku
SAP Polska	SAP Polska Sp. z o.o.
Sektorowy Program Operacyjny: Wzrost konkurencyjności	Program UE współfinansowany z funduszu rozwoju regionalnego, mający na celu rozwój gospodarczy oraz wzrost zatrudnienia w sektorze przedsiębiorstw
SkillSoft	SkillSoft Incorporated, z siedzibą w Stanach Zjednoczonych Ameryki Północnej; 107 Northeastern Blvd., Nashua, NH 03062
Skonsolidowane Informacje Finansowe Pro Forma	Informacja finansowa pro forma uwzględniająca skonsolidowany bilans na dzień 31. grudzień 2006 oraz rachunek zysków i strat za okres 1. styczeń 2006 – 31 grudzień 2006
Spółki Przejęte	Spółki zależne od Asseco Business Solutions, tj. Safo. Softlab, Softlab Trade oraz WA-PRO, przejęte przez Emitenta w dniu 1 czerwca 2007 roku
Softlab, Softlab	Softlab Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Warszawie, przejęta przez Asseco Business Solutions w dniu 1 czerwca 2007 roku
Softlab Trade, Softlab Trade	Softlab Trade Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Warszawie, przejęta przez Asseco Business Solutions w dniu 1 czerwca 2007 roku
Statut, Statut Emitenta, Statut Spółki	Statut Asseco Business Solutions
Szczegółowe Zasady Działania KDPW	Szczegółowe Zasady Działania KDPW uchwalane przez Zarząd KDPW w aktualnie obowiązującym brzmieniu
Szczegółowe Zasady Obrotu Giełdowego	Szczegółowe Zasady Obrotu Giełdowego uchwalane przez Zarząd Giełdy w aktualnie obowiązującym brzmieniu

Średnie przedsiębiorstwo	przedsiębiorstwo, które: zatrudnia mniej niż 250 pracowników oraz jego roczny obrót nie przekracza 50 milionów euro lub całkowity bilans roczny nie przekracza 43 milionów euro;
UE	Unia Europejska, związek państw – członków Wspólnot Europejskich zawarty na podstawie Traktatu o Unii Europejskiej (podpisany w 1992 roku w Maastricht, wszedł w życie 1 listopada 1993 r.); obecnie 27 państw (Belgia, Dania, Francja, Grecja, Hiszpania, Holandia, Irlandia, Luksemburg, Niemcy, Portugalia, Włochy, Wielka Brytania, od 1995 roku – Austria, Finlandia i Szwecja, od 2004 roku – Cypr, Czechy, Estonia, Polska, Litwa, Łotwa, Malta, Słowacja, Słowenia i Węgry; 2007: Bułgaria, Rumunia)
UKIE	Urząd Komitetu Integracji Europejskiej
UOKiK	Urząd Ochrony Konkurencji i Konsumentów
USD	Dolar amerykański, waluta obowiązująca jako prawny środek płatniczy na terytorium Stanów Zjednoczonych Ameryki Północnej
Ustawa o KRS	Ustawa z dnia 20 sierpnia 1997 roku o Krajowym Rejestrze Sądowym (jednolity tekst Dz.U. z 2001 r. Nr 17 poz. 209 ze zm.)
Ustawa o Ochronie Danych Osobowych	Ustawa z dnia 29 sierpnia 1997 r. o ochronie danych osobowych (Dz.U. 1997 nr 133 poz. 883 ze zm.)
Ustawa o Ochronie Konkurencji i Konsumentów	Ustawa z dnia 16 lutego 2007 roku o ochronie konkurencji i konsumentów (Dz. U. z 2007 r. Nr 50 poz. 331)
Ustawa o Nadzorze nad Rynkiem Kapitałowym	Ustawa z dnia 29 lipca 2005 roku o nadzorze nad rynkiem kapitałowym (Dz. U. Nr 183, poz. 1537 z 2005 roku ze zm.)
Ustawa o Obrocie Instrumentami Finansowymi	Ustawa z dnia 29 lipca 2005 roku o obrocie instrumentami finansowymi (Dz. U. Nr 183, poz. 1538 z 2005 roku ze zm.)
Ustawa o Ofercie Publicznej	Ustawa z dnia 29 lipca 2005 roku o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych (Dz. U. Nr 184, poz. 1539 z 2005 roku ze zm.)
Ustawa o Podatku Dochodowym od Osób Fizycznych	Ustawa z dnia 26 lipca 1991 roku o podatku dochodowym od osób fizycznych (tekst jednolity – Dz. U. z 2000 r. Nr 14, poz. 176 ze zm.)
Ustawa o Podatku Dochodowym od Osób Prawnych	Ustawa z dnia 15 lutego 1992 roku o podatku dochodowym od osób prawnych (tekst jednolity – Dz. U. z 2000 r. Nr 54, poz. 654 ze zm.)
Ustawa o Podatku od Czynności Cywilnoprawnych	Ustawa z dnia 9 września 2000 roku o podatku od czynności cywilnoprawnych (Dz. U. z 2000 r. Nr 86, poz. 959 ze zm.)

Ustawa o Rachunkowości	Ustawa z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (tekst jednolity – Dz. U. z 2002 r. Nr 76, poz. 694 ze zm.)
Ustawa o Szkolnictwie Wyższym	Ustawa z dnia 27 lipca 2005 r. Prawo o szkolnictwie wyższym, Dz.U. Nr 164, poz. 1365 ze zm.)
WA-PRO, WA-PRO	WA-PRO Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Warszawie, przejęta przez Asseco Business Solutions w dniu 1 czerwca 2007 roku
WIBOR	Warsaw Interbank Offered Rate – referencyjna stopa oprocentowania pożyczek na warszawskim rynku międzybankowym
ZWZ, Zwyczajne Walne Zgromadzenie, Zwyczajne Walne Zgromadzenie Emitenta, Walne Zgromadzenie Spółki	Zywczajne Walne Zgromadzenie Asseco Business Solutions
Zarząd, Zarząd Emitenta, Zarząd Spółki	Zarząd Asseco Business Solutions

OBJAŚNIENIA SKRÓTÓW TECHNICZNYCH

24/7/365	non-stop
ASP, Application Service Provider	(ang. Application Service Provider) Rodzaj działalności polegającej na wynajmie aplikacji poprzez sieć Internet
ASFU	(ang. Application Specific Full Use Distribution Agreement), Licencja ASFU jest licencją bezterminową lecz z prawem do wykorzystania wyłącznie z aplikacją produkcji
Backup	Kopia bezpieczeństwa
Betrieve	przemysłowy standard dla baz danych pracujących w architekturze Klient/Serwer.
BHP	Bezpieczeństwo i Higiena Pracy
Blended Learning	połączenie szkolenia tradycyjnego z e-learningiem
Business Intelligence, BI	Oprogramowanie wspomagające procesy podejmowania decyzji poprzez analizę danych zgromadzonych w systemach informatycznych
Buy Sell Back	Transakcja ta jest wykorzystywana jako ekwiwalent depozytu. Transakcją warunkową zabezpieczoną papierami wartościowymi. Polega ona na zakupie papierów wartościowych z jednoczesnym zobowiązaniem się do ich odsprzedaży w umówionym terminie i po umówionej cenie.
Clipper	język programowania na podstawie systemu zarządzania bazą danych
COBIT	Metodyka kontroli i audytu systemów informatycznych
CRM	System wspierający zarządzanie kontaktami z klientami
data center, Ośrodk przetwarznia danych (OSD)	miejsce przechowywania kluczowych zasobów komputerowych, wyposażone w odpowiednie systemy zabezpieczeń.
dbf	(ang. Data Base File) format pliku bazodanowego
DOS	(ang. Disk Operating System), dyskowy system operacyjny, jednozadaniowym oraz jednoużytkownikowym.
E-commerce	handel w internecie

E-learning	ogólna nazwa szkoleń prowadzonych za pomocą komputerów
E-szkolenie	szkolenie elektroniczne (dydaktyka za pomocą komputerów osobistych, CD/DVD, Internetu etc.);
EAS	(ang. Enterprise Application Software) oprogramowanie wspomagającego zarządzanie przedsiębiorstwem
EDI	(ang. Electronic Data Interchange) oprogramowanie wspierające elektroniczną wymianę dokumentów
ERM	(ang. Enterprise Resource Managememt) oprogramowanie wspomagającego zarządzanie zasobami w przedsiębiorstwie
ERP	(ang. Enterprise Resourcing Planning) klasa systemów informatycznych do zarządzania zasobami przedsiębiorstwa
Host	komputer centralny, komputer macierzysty
Hosting, webhosting	udostępnianie przez dostawcę usług internetowych zasobów serwerowni
HR	(ang. Human Resources) zasoby ludzkiem, kadry
HRM	(ang. Human Resources Management) zarządzanie zasobami ludzkimi
Hurtownia Danych	(ang. data warehouse) rodzaj bazy danych, która jest zorganizowana i zoptymalizowana pod kątem pewnego wycinka rzeczywistości. Hurtownia danych jest wyższym szczeblem abstrakcji niż zwykła relacyjna baza danych
Gatekeeper	system wspierający van-selling wykonany przez firmę Safo
ISO 17799	Norma zarządzania bezpieczeństwem informacji
ISO 2000	Norma zarządzania jakością
ISO 27001	Norma zarządzania bezpieczeństwem
ISA Serwer	(Internet Security and Acceleration) rozwiązanie serwerowe
IT (rynek, obszar)	techologie informatyczne
ITIL	(ang. Information Technology Infrastructure Library) - kodeks postępowania (best practices) dla działów informatyki. Zbiór zaleceń, jak efektywnie i skutecznie oferować usługi informatyczne.
Java	obiektowy język programowania
Kastomizacja	dostosowanie do indywidualnych potrzeb klienta

Kolokacja	Usługa (zwykle informatyczna) polegająca na ulokowaniu sprzętu klienta w siedzibie (serwerowni) dostawcy, który zobowiązuje się do utrzymania tego sprzętu
LAN	(ang. Local Area Network) (wewnętrzna sieć) to najmniej rozległa postać sieci komputerowej,zazwyczaj ogranicza się do jednego budynku.
LMS	(ang. LAN Management System) Zintegrowany system zarządzania sieciami przeznaczonymi dla różnej wielkości dostawców internetu.
Mentoring	partnerska relacja między mistrzem a uczniem (studentem, pracownikiem itp.), zorientowana na odkrywanie i rozwijanie potencjału ucznia.
Mg SQL	system wspierający do obsługi magazynu zbudowany przez Pion Softlab
Microsoft Dynamics CRM 3.0	systemu zarządzania relacjami z klientem
Microsoft Gold Certified Partner	najwyższy poziom współpracy z Microsoft
Microsoft SQL	komercyjny system zarządzania bazą danych
MOM	(Microsoft Operations Management) rozwiązanie serwerowe
MRP	(ang. Material requirements planning (MRP)) - jest to zbiór procesów, które pomagają w zarządzaniu procesem produkcji.
MRPII	MRP rozbudowany o elementy związane z procesem sprzedaży i wspierające podejmowanie decyzji na szczeblach strategicznego zarządzania produkcją
MS Exchange	Rozwiązanie serwerowe
MS Win 2003	System operacyjny Windows 2003
Novell	amerykańska przedsiębiorstwa specjalizująca się w sieciowych systemach operacyjnych
Offshoring	polega na powierzaniu wykonania usług IT przedsiębiorstwom poza granicami państwa;
Ośrodek przetwarzania danych	patrz. data center
Outsourcing	wykorzystywanie zasobów zewnętrznych, zlecanie wyspecjalizowanym podmiotom zewnętrznym procesów niezbędnych dla funkcjonowania własnego przedsiębiorstwa, które zostaną tam zrealizowane efektywniej niż byłoby to możliwe we własnym zakresie

Pascal	dawniej jeden z najpopularniejszych języków programowania,
R&D	(ang. Research and Development) badania i rozwój
Retail	handel detaliczny
SaaS	(ang Sevice as a Software) Rodzaj działalności polegającej na wynajmie aplikacji poprzez sieć internet.
safo.biz	system bazowy, klasy ERP produkowany przez Pion Safo
safo.express	system wspierający, produkowany przez Pion Safo umożliwiający analizę danych zgromadzonych w systemach informatycznych.
safo.hr	system wspierający, produkowany przez Pion Safo, do zarządzania personelem
safo.mag	system wspierający, produkowany przez Pion Safo, do zarządzania centrami logistycznymi, magazynami wysokiego składowania, magazynami surowców i wyrobów gotowych
safo.mobile	system wspierający, produkowany przez Pion Safo przeznaczony do wspierania pracy przedstawicieli handlowych w firmach dystrybucyjnych, serwisowych lub badających rynek.
safo.retail	system wspierający sprzedaż detaliczną, w tym sieci handlowe, produkowany przez Pion Safo
safo.web	grupa programów – aplikacji internetowych, produkowana przez Pion Safo
safo.zsi	zintegrowanym systemem klasy ERP produkowany przez Pion Safo, wspomagającym zarządzanie przedsiębiorstwem, ze szczególnym uwzględnieniem procesów związanych z zaopatrzeniem oraz produkcją. Posiada rozwiązani dedykowane branży spożywczej, ze szczególnym uwzględnieniem mleczarstwa.
SAN	(ang. Storage Area Network) sieć pamięci masowych
SCM	(ang. Supply Chain Management) - rozwiązania informatyczne, które służą przedsiębiorstwu do zarządzania sieciowym łańcuchem dostaw
SFA	(ang. Sales Force Automation) Oprogramowanie automatyzujące zadania sprzedażowe.
SMS	(ang. Systems Management Server) rozwiązanie serwerowe

SOA	(ang. Service Oriented Architecture, SOA) Koncepcja tworzenia systemów informatycznych, w której główny nacisk stawia się na definiowanie usług, które spełnią wymagania użytkownika.
SOFTLAB SQL	System klasy ERP, produkowany przez Pion Softlab
System bazowy	system podstawowy w danej jednostce gospodarczej
System wspierający / Moduł wspierający	system uzupełniający funkcjonalność systemu bazowego
Szkolenia dedykowane	Szkolenia wykonywane według zaleceń klienta, jedynie na jego potrzeby
WAN	(ang. Wide Area Network) Sieć obejmująca swoim zasięgiem duży obszar geograficzny, często na terenie całego kraju lub kontynentu
WF-bEST	moduł do ewidencji środków trwałych z linii WA-PRO
WF-FaKir	moduł finanse i księgowość z linii WA-PRO
WF-Fakturka	moduł do fakturowania z linii WA-PRO
WF-GANG	moduł kadr i płac z linii WA-PRO
WF-KaPeR	księga podatkowa z linii WA-PRO
WF-Mag	moduł sprzedaży z linii WA-PRO
WMS	(ang. Warehouse Management System) systemu zarządzania magazynem
Wydatki kwalifikowane	Wydatki niezbędne do realizacji projektu
Van-selling	sprzedaż produktów bezpośrednio z samochodu
Virtual Serwer	rozwiązanie serwerowe
Voip	(ang. Voice over Internet Protocol) - technologia umożliwiająca przesyłanie dźwięków mowy za pomocą łączy internetowych

INFORMACJE NA TEMAT AKTYWÓW I PASYWÓW EMITENTA

Historyczne sprawozdanie Emitenta

Asseco Business Solutions SA
(dawniej INCENTI SA)

HISTORYCZNE INFORMACJE FINANSOWE
ZA LATA ZAKOŃCZONE DNIA
31 GRUDNIA 2006, 31 GRUDNIA 2005 oraz 31 GRUDNIA 2004 ROKU
WRAZ Z OPINIĄ NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA

Warszawa, dnia 6 lipca 2007 roku

ERNST & YOUNG

Ernst & Young Audit sp. z o.o.

Opinia z badania niezależnego biegłego rewidenta o historycznych informacjach finansowych dla Rady Nadzorczej Asseco Business Solutions S.A. („Emitent") z siedzibą w Warszawie

1. Na potrzeby niniejszego dokumentu rejestracyjnego oraz zgodnie z wymogami Rozporządzenia Komisji (WE) nr 809/2004 z dnia 29 kwietnia 2004 roku, wykonującego dyrektywę 2003/71/WE Parlamentu Europejskiego i Rady w sprawie informacji zawartych w prospektach emisyjnych oraz formy włączenia przez odniesienie i publikacji takich prospektów emisyjnych oraz rozpowszechniania reklam, przeprowadziliśmy badanie prezentowanych w nim przez Emitenta historycznych informacji finansowych Asseco Business Solutions S.A. („Spółka") na dzień 31 grudnia 2004 roku, 31 grudnia 2005 roku oraz 31 grudnia 2006 roku oraz za lata wtedy zakończone („załączone historyczne informacje finansowe Spółki"), które zostały sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez UE.
2. Za rzetelność i jasność załączonych historycznych informacji finansowych, jak również prawidłowość ich sporządzenia odpowiedzialny jest Zarząd Emitenta. Naszym zadaniem było zbadanie załączonych historycznych informacji finansowych oraz wyrażenie opinii o ich rzetelności i jasności.
3. Badanie załączonych historycznych informacji finansowych przeprowadziliśmy zgodnie z obowiązującymi przepisami prawa oraz normami zawodowymi stosownie do postanowień:
   - rozdziału 7 ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (Dz.U. z 2002 roku nr 76, poz. 694, wraz z późniejszymi zmianami) oraz
   - norm wykonywania zawodu biegłego rewidenta wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów

   w taki sposób, aby uzyskać racjonalną pewność, że załączone historyczne skonsolidowane informacje finansowe nie zawierają istotnych nieprawidłowości. W szczególności badanie obejmowało sprawdzenie poprawności zastosowania przez jednostkę zasad (polityki) rachunkowości i znaczących szacunków, sprawdzenie – w przeważającej mierze w sposób wyrywkowy – dowodów i zapisów księgowych, z których wynikają liczby i informacje zawarte w załączonych historycznych informacjach finansowych, jak i całościową ocenę załączonych historycznych informacji finansowych. Uważamy, że przeprowadzone przez nas badanie dostarczyło nam wystarczających podstaw do wyrażenia opinii o załączonych historycznych informacjach finansowych traktowanych jako całość.
4. Naszym zdaniem załączone historyczne informacje finansowe Spółki sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez UE, we wszystkich istotnych aspektach przedstawiają rzetelnie i jasno wszystkie informacje istotne dla oceny sytuacji majątkowej i finansowej Spółki na dzień 31 grudnia 2004 roku, 31 grudnia 2005 roku oraz 31 grudnia 2006 roku oraz wyników działalności, zmian w kapitałach i przepływów pieniężnych odpowiednio za lata zakończone w tych terminach.

w imieniu
Ernst & Young Audit Sp. z o.o.
Rondo ONZ 1, 00-124 Warszawa
numer ewid. 130

Sebastian Łyczba
Biegły rewident Nr 9946/7392

Jacek Hryniuk
Biegły rewident Nr 9262/6958

Warszawa, dnia 6 lipca 2007 roku

Rachunek zysków i strat 227
Bilans 228
Rachunek przepływów pieniężnych 229
Sprawozdanie ze zmian w kapitałach własnych 230

Dodatkowe informacje i objaśnienia 231
1. Informacje ogólne 231
1.1.Dane o spółce 231
1.2.Okres sprawozdawczy 231
1.3.Czas trwania spółki 231
1.4.Podstawowy przedmiot działania Spółki 231
1.5.Podmiot dominujący 231
2. Skład Zarządu Spółki 231
3. Zatwierdzenie historycznych informacji finansowych 231
4. Format i podstawa sporządzenia historycznych informacji finansowych 231
4.1.Oświadczenie o zgodności 232
4.2.Waluta pomiaru i waluta sprawozdań finansowych 232
5. Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach 232
5.1.Niepewność szacunków 232
6. Zmiany stosowanych zasad rachunkowości 233
7. Nowe standardy i interpretacje, które zostały opublikowane, a nie weszły jeszcze w życie 234
8. Istotne zasady rachunkowości 235
8.1.Przeliczanie pozycji wyrażonych w walucie obcej 235
8.2.Rzeczowe aktywa trwałe 235
8.3.Utrata wartości niefinansowych aktywów trwałych 236
8.4.Koszty finansowania zewnętrznego 236
8.5.Wartości niematerialne 236
8.6.Aktywa finansowe 237
8.7.Utrata wartości aktywów finansowych 238
8.8.Wbudowane instrumenty pochodne 239
8.9.Zapasy 239
8.10.Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności 240
8.11.Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych 240
8.12.Rozliczenia międzyokresowe 240
8.13.Kapitał własny 240
8.14.Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania 240
8.15.Rezerwy 241
8.16.Odprawy emerytalne 241
8.17.Przychody 241
8.18.Podatek dochodowy 242
8.19.Zysk netto na akcję 243
9. Efekt zastosowania MSSF 1 243
10. Informacje dotyczące segmentów działalności 244
11. Przychody i koszty 244
11.1.Przychody ze sprzedaży – struktura rzeczowa 244
11.2.Koszty operacyjne według typów kosztów 244
11.3.Pozostałe przychody operacyjne 245
11.4.Pozostałe koszty operacyjne 245
11.5.Przychody finansowe 245
11.6.Koszty finansowe 245
11.7. Amortyzacja środków trwałych i wartości niematerialnych, odpisy aktualizujące ujętew rachunku zysków i strat 245

11.8.Koszty świadczeń pracowniczych 246
12. Zysk przypadający na jedną akcję 246
13. Podatek dochodowy 247
14. Rzeczowe aktywa trwałe 249
15. Wartości niematerialne 251
16. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe 252
17. Krótkoterminowe aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności oraz aktywa finansowe wyceniane w wartościach godziwych przez wynik finansowy 252
17.1. Krótkoterminowe aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności 252
17.2. Aktywa finansowe wyceniane w wartościach godziwych przez wynik finansowy 252
18. Zapasy 253
19. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności 253
20. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty 253
21. Rozliczenia międzyokresowe czynne 254
22. Kapitał podstawowy 254
22.1.Kapitał podstawowy 254
22.2.Niepokryte straty i wynik za okres sprawozdawczy 254
23. Świadczenia emerytalne 254
24. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania (krótkoterminowe) 255
25. Wynagrodzenie Zarządu i Rady Nadzorczej Spółki 256
26. Zobowiązania warunkowe 256
26.1.Gwarancje i poręczenia 256
26.2.Sprawy sądowe 256
27. Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym 256
27.1.Ryzyko walutowe 256
27.2.Ryzyko kredytowe 256
28. Instrumenty finansowe 257
28.1.Wartości godziwe 257
29. Informacje o podmiotach powiązanych 257
30. Struktura zatrudnienia 258
31. Zdarzenia następujące po dniu bilansowym 258

Rachunek zysków i strat

za rok zakończony dnia 31 grudnia 2006 roku, za rok zakończony dnia 31 grudnia 2005 roku oraz rok zakończony dnia 31 grudnia 2004 roku

	Nota	Rok zakończony 31 grudnia 2006	Rok zakończony 31 grudnia 2005	Rok zakończony 31 grudnia 2004
Działalność kontynuowana				
Przychody ze sprzedaży towarów i produktów	11.1	470	929	919
Przychody ze sprzedaży usług	11.1	28 968	24 767	20 187
Przychody ze sprzedaży	11.1	29 438	25 696	21 106
Koszt własny sprzedaży	11.2	(22 802)	(19 351)	(20 601)
Zysk brutto ze sprzedaży		6 636	6 345	505
Pozostałe przychody operacyjne	11.3	136	26	57
Koszty sprzedaży	11.2	(2 517)	(3 579)	(3 897)
Koszty ogólnego zarządu	11.2	(2 771)	(3 375)	(3 603)
Pozostałe koszty operacyjne	11.4	(8)	-	(20)
Przychody finansowe	11.5	1 112	2 289	1 202
Koszty finansowe	11.6	(118)	(1)	(1 299)
Zysk/(strata) brutto		2 470	1 705	(7 055)
Podatek dochodowy (bieżący i odroczony)	13	599	192	-
Zysk/(strata) netto z działalności kontynuowanej		3 069	1 897	(7 055)
Zysk/(strata) netto za rok obrotowy		3 069	1 897	(7 055)
Zysk/(strata) na jedną akcję				
– podstawowy z zysku za rok obrotowy		0,61	0,38	(1,4)
– rozwodniony z zysku za rok obrotowy		0,61	0,38	(1,4)

Bilans

na dzień 31 grudnia 2006 roku, 31 grudnia 2005 roku 31 grudnia 2004 roku

	Nota	31 grudnia 2006	31 grudnia 2005	31 grudnia 2004
AKTYWA				
Aktywa trwałe				
Rzeczowe aktywa trwałe	14	4 819	6 265	8 813
Wartości niematerialne	15	324	334	2 916
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	13	791	192	-
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	16	-	1	-
		5 934	6 792	11 729
Aktywa obrotowe				
Zapasy	18	88	31	6
Należności z tytułu dostaw i usług	19	8 358	13 172	8 171
Pozostałe należności	19	71	720	30
Rozliczenia międzyokresowe	21	592	338	196
Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności	17.1	26 333	12 132	-
Aktywa finansowe wyceniane w wartościach godziwych przez wynik finansowy	17.2	-	110	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	20	1 115	8 244	19 216
		36 557	34 747	27 619
SUMA AKTYWÓW		42 491	41 539	39 348
PASYWA				
Kapitał własny				
Kapitał podstawowy	22	50 000	50 000	50 000
Niepokryte straty		(17 903)	(19 800)	(12 745)
Wynik za okres sprawozdawczy		3 069	1 897	(7 055)
Kapitał własny ogółem		35 166	32 097	30 200
Zobowiązania długoterminowe				
Długoterminowe rezerwy	23	50	34	27
		50	34	27
Zobowiązania krótkoterminowe				
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	24	5 037	5 668	6 210
Pozostałe zobowiązania	24	702	1 693	1 453
Rozliczenia międzyokresowe kosztów	24	1 487	1 858	792
Rozliczenia międzyokresowe przychodów	24	49	189	666
		7 275	9 408	9 121
Zobowiązania razem		7 325	9 442	9 148
SUMA PASYWÓW		42 491	41 539	39 348

Rachunek przepływów pieniężnych

za rok zakończony dnia 31 grudnia 2006 roku, za rok zakończony dnia 31 grudnia 2005 roku oraz za rok zakończony dnia 31 grudnia 2004 roku

	Nota	Rok zakończony 31 grudnia 2006	Rok zakończony 31 grudnia 2005	Rok zakończony 31 grudnia 2004
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej				
Zysk netto		3 069	1 897	(7 055)
Korekty o pozycje:				
Amortyzacja		2 921	4 449	5 116
Odsetki i dywidendy, netto	11.5	(1 082)	(1 007)	(984)
Zysk na działalności inwestycyjnej		238	(357)	(13)
Zmniejszenie stanu należności		5 463	(5 691)	2 022
Zwiększenie stanu zapasów		(68)	(25)	902
Zmniejszenie stanu zobowiązań		(1 622)	(302)	3 183
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych		(776)	446	(1 877)
Zmiana stanu rezerw		28	7	(8)
Pozostałe		(489)	(291)	1 128
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej		7 682	(874)	2 414
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej				
Sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych		239	1 894	183
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych		(1 931)	(856)	(3 197)
Nabycie aktywów finansowych		(13 200)	(12 054)	
Odsetki otrzymane		81	-	
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej		(14 811)	(11 016)	(3 014)
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej				
Odsetki zapłacone		-	918	1 014
Środki pieniężne netto z działalności finansowej		-	918	1 014
Zmniejszenie netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów		(7 129)	(10 972)	414
Środki pieniężne na początek okresu		8 244	19 216	18 802
Środki pieniężne na koniec okresu, w tym		1 115	8 244	19 216
O ograniczonej możliwości dysponowania		977	151	115

SPRAWOZDANIE ze zmian w kapitałach własnych

za rok zakończony dnia 31 grudnia 2006 roku, za rok zakończony dnia 31 grudnia 2005 roku oraz za rok zakończony dnia 31 grudnia 2004 roku

	Kapitał podstawowy	Niepokryte straty	Razem
Na dzień 1 stycznia 2006 roku	50 000	(17 903)	32 097
Wynik wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	-	-	-
Wynik wyceny zabezpieczeń przepływów pieniężnych	-	-	-
Wynik za rok obrotowy rozpoznany bezpośrednio w kapitale własnym	-	-	-
Zysk za rok obrotowy	-	3 069	3 069
Koszty za rok obrotowy ogółem	-	3 069	3 069
Emisja akcji	-	-	-
Koszt emisji akcji	-	-	-
Odroczony podatek	-	-	-
Wypłata dywidendy	-	-	-
Na dzień 31 grudnia 2006 roku	50 000	(14 834)	35 166
Na dzień 1 stycznia 2005 roku	50 000	(19 800)	30 200
Wynik wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	-	-	-
Wynik wyceny zabezpieczeń przepływów pieniężnych	-	-	-
Wynik za rok obrotowy rozpoznany bezpośrednio w kapitale własnym	-	-	-
Zysk za rok obrotowy	-	1 897	1 897
Koszty za rok obrotowy ogółem	-	1 897	1 897
Emisja akcji	-	-	-
Koszt emisji akcji	-	-	-
Odroczony podatek	-	-	-
Wypłata dywidendy	-	-	-
Na dzień 31 grudnia 2005 roku	50 000	(17 903)	32 097
Na dzień 1 stycznia 2004 roku	50 000	(12 745)	37 255
Wynik wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	-	-	-
Wynik wyceny zabezpieczeń przepływów pieniężnych	-	-	-
Wynik za rok obrotowy rozpoznany bezpośrednio w kapitale własnym	-	-	-
(Strata) za rok obrotowy	-	(7 055)	(7 055)
Koszty za rok obrotowy ogółem	-	(7 055)	(7 055)
Emisja akcji	-	-	-
Koszt emisji akcji	-	-	-
Odroczony podatek	-	-	-
Wypłata dywidendy	-	-	-
Na dzień 31 grudnia 2004 roku	50 000	(19 800)	30 200

DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA

1. Informacje ogólne

1.1. Dane o spółce

INCENTI S.A. („Spółka") została utworzona Aktem Notarialnym z dnia 18 maja 2001 roku. Siedziba Spółki mieści się w Warszawie, przy ul. Połczyńskiej 31A.

W dniu 6 lutego 2007 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Spółki podjęło uchwałę o zmianie firmy Spółki na Asseco Business Solutions S.A. Sąd Rejestrowy dla m. st. Warszawy, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego zarejestrował zmianę nazwy Spółki w dniu 20 lutego 2007 roku.

Spółka jest wpisana do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejestrowy dla m. st. Warszawy, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000028257.

Spółce nadano numer statystyczny REGON 017293003.

1.2. Okres sprawozdawczy

Historyczne informacje finansowe Asseco Business Solutions S.A. (dawniej Incenti S.A.) obejmują rok zakończony 31 grudnia 2006 roku oraz zawierają dane porównawcze za lata zakończone 31 grudnia 2005 oraz 31 grudnia 2004 roku.

1.3. Czas trwania spółki

Czas trwania Spółki jest nieoznaczony.

1.4. Podstawowy przedmiot działania Spółki

Podstawowym przedmiotem działania Spółki jest działalność informatyczna związana ze świadczeniem usług:

- outsourcingu informatycznego,
- e-learningu,
- budowy ośrodków przetwarzania danych.

1.5. Podmiot dominujący

Podmiotem dominującym Spółki Asseco Business Solutions (dawniej Incenti S.A.) jest Asseco Poland S.A. (dawniej Softbank S.A.). Podmiotem dominującym całej Grupy Softbank S.A. jest Prokom Software S.A.

2. Skład Zarządu Spółki

Na dzień 31 grudnia 2006 roku Zarząd Spółki był jednoosobowy. Prezesem Zarządu był Wiktor Ząbek.

3. Zatwierdzenie historycznych informacji finansowych

Historyczne informacje finansowe za lata 2004-2006 zostały zatwierdzone do publikacji przez Zarząd w dniu 6 lipca 2007 roku.

4. Format i podstawa sporządzenia historycznych informacji finansowych

Historyczne informacje finansowe zostały przygotowane zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej dla okresu bieżącego i okresów porównywalnych.

Historyczne informacje finansowe zostały sporządzone zgodnie z zasadą kosztu historycznego, za wyjątkiem instrumentów finansowych, które są wyceniane według wartości godziwej.

Historyczne informacje finansowe są przedstawione w złotych („PLN"), a wszystkie wartości, o ile nie wskazano inaczej, podane są w tysiącach PLN.

Historyczne informacje finansowe zostały sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Spółkę w dającej się przewidzieć przyszłości. Na dzień zatwierdzenia niniejszych historycznych informacji finansowych nie stwierdza się istnienia okoliczności wskazujących na zagrożenie kontynuowania działalności przez Spółkę.

4.1. Oświadczenie o zgodności

Niniejsze historyczne informacje finansowe zostały sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej („MSSF") oraz MSSF zatwierdzonymi przez UE. Na dzień zatwierdzenia niniejszych historycznych informacji finansowych do publikacji, biorąc pod uwagę toczący się w UE proces wprowadzania standardów MSSF oraz prowadzoną przez Spółkę działalność, w zakresie stosowanych przez Spółkę zasad rachunkowości nie ma różnicy między standardami MSSF oraz standardami MSSF zatwierdzonymi przez Unię Europejską. MSSF obejmują standardy i interpretacje zaakceptowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości („RMSR") oraz Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej („KIMSF").

4.2. Waluta pomiaru i waluta sprawozdań finansowych

Walutą pomiaru Spółki i walutą sprawozdawczą niniejszych historycznych informacji finansowych jest złoty polski.

5. Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach

5.1. Niepewność szacunków

Poniżej omówiono podstawowe założenia dotyczące przyszłości i inne kluczowe źródła niepewności występujące na dzień bilansowy, z którymi związane jest istotne ryzyko znaczącej korekty wartości bilansowych aktywów i zobowiązań w następnym roku finansowym.

Składnik aktywów z tytułu podatku odroczonego

Spółka rozpoznaje składnik aktywów z tytułu podatku odroczonego bazując na założeniu, że w przyszłości zostanie osiągnięty zysk podatkowy pozwalający na jego wykorzystanie. Pogorszenie uzyskiwanych wyników podatkowych w przyszłości mogłoby spowodować, że założenie to stałoby się nieuzasadnione.

Ujmowanie przychodów oraz pomiar stopnia zaawansowania

Spółka stosuje metodę procentowego zaawansowania prac przy rozliczaniu kontraktów długoterminowych. Stosowanie tej metody wymaga od Spółki szacowania proporcji dotychczas wykonanych prac do całości usług. Stopień zaawansowania prac ustala się jako stosunek poniesionych kosztów (zwiększających postęp realizacji prac) do kosztów planowanych lub stosunkiem przepracowanych roboczo dni w stosunku do całkowitego czasu pracy.

Stawki amortyzacyjne

Wysokość stawek amortyzacyjnych ustalana jest na podstawie przewidywanego okresu ekonomicznej użyteczności składników rzeczowego majątku trwałego oraz wartości niematerialnych. Spółka corocznie dokonuje weryfikacji przyjętych okresów ekonomicznej użyteczności na podstawie bieżących szacunków.

6. Zmiany stosowanych zasad rachunkowości

Rada Międzynarodowych Standardów Rachunkowości wydała Międzynarodowy Standard Sprawozdawczości Finansowej nr 1 („MSSF 1") „Zastosowanie Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej po raz pierwszy", który obowiązuje przy sporządzaniu sprawozdań finansowych za okresy rozpoczynające się w dniu 1 stycznia 2004 roku lub później. MSSF 1 dotyczy jednostek, które przygotowują po raz pierwszy sprawozdanie finansowe według MSSF oraz jednostek, które stosowały, MSSF, ale w ich sprawozdaniu znajdowało się stwierdzenie o niezgodności z określonymi standardami. MSSF 1 wymaga, aby pierwsze sprawozdanie finansowe według MSSF było pierwszym rocznym sprawozdaniem finansowym, w którym jednostka zastosuje wszystkie standardy MSSF, wraz ze stwierdzeniem pełnej zgodności z wszystkimi standardami MSSF.

Na potrzeby sporządzenia niniejszych historycznych informacji finansowych datą przejścia na stosowanie standardów MSSF jest 1 stycznia 2004 roku, gdyż sprawozdanie finansowe sporządzone za rok zakończony dnia 31 grudnia 2005 roku było pierwszym sprawozdaniem finansowym, w którym Spółka zawarła bezwarunkowe stwierdzenie o jego pełnej zgodności ze wszystkimi standardami MSSF obowiązującymi na ten dzień.

Historyczne informacje finansowe powstały na podstawie sprawozdań finansowych za lata zakończone 31 grudnia 2006 roku i 31 grudnia 2005 roku, przygotowanych zgodnie z MSSF, które zostały zatwierdzone do publikacji przez Zarząd odpowiednio 3 marca 2006 roku oraz 15 marca 2007 roku.

Ostatnim sprawozdaniem finansowym Spółki sporządzonym zgodnie z polskimi standardami rachunkowości, zdefiniowanymi w Ustawie o rachunkowości było sprawozdanie finansowe sporządzone za rok zakończony 31 grudnia 2004 roku. Efekt zastosowania MSSF po raz pierwszy został przedstawiony w nocie 9.

Poniżej zostały przedstawione nowe lub zmienione regulacje MSSF oraz nowe interpretacje, KIMSF, które Spółka zastosowała w 2006 roku. Ich zastosowanie, oprócz kilku dodatkowych ujawnień, nie miało wpływu na historyczne informacje finansowe.

MSR 19 Świadczenia pracownicze

Z dniem 1 stycznia 2006 roku, Spółka zastosowała rozwiązania wynikające ze zmian do MSR 19. Nie miało to jednak wpływu na sposób ujęcia i wycenę aktywów i zobowiązań, ponieważ Spółka zdecydowała się nie stosować nowo wprowadzonej opcji polegającej na ujmowaniu zysków i strat aktuarialnych poza rachunkiem zysków i strat.

MSR 39 Instrumenty finansowe: ujmowanie i wycena

Zmiana dotycząca umów gwarancji finansowych (wydana w sierpniu 2005 roku) – zmieniła zakres MSR 39 w taki sposób, że standard ten w obecnym kształcie wymaga, by umowy gwarancji finansowych, które nie są uznawane za umowy ubezpieczeniowe, były początkowo ujmowane w wartości godziwej a następnie wyceniane do wyższej z dwóch wartości: kwoty ustalonej zgodnie z MSR 37 Rezerwy, zobowiązania warunkowe i aktywa warunkowe lub kwoty początkowej, pomniejszonej – tam gdzie to konieczne – o wartość zmniejszenia ujętego zgodnie z MSR 18 Przychody. Zmiana ta nie miała wpływu na sprawozdanie finansowe Spółki na dzień 31 grudnia 2005 roku i 31 grudnia 2006 roku

Zmiana dotycząca zabezpieczeń prognozowanych transakcji wewnątrzgrupowych (wydana w kwietniu 2005 roku) – zmieniła MSR 39 w taki sposób, że w obecnym kształcie standard ten pozwala wyznaczyć ryzyko walutowe dot. wysoce prawdopodobnej prognozowanej transakcji wewnątrzgrupowej na pozycję zabezpieczaną w zabezpieczeniu przepływów pieniężnych pod warunkiem, że transakcja jest denominowana w walucie innej niż waluta funkcjonalna każdej jednostki zawierającej tę transakcję oraz że ryzyko walutowe będzie mieć wpływ na skonsolidowany rachunek zysków i strat. Ponieważ Spółka nie ma obecnie takich transakcji, korekta ta nie miała wpływu na sprawozdanie finansowe.

Zmiana dotycząca opcji wyceny według wartości godziwej (wydana w czerwcu 2005 roku) – zmieniła standard MSR 39 w taki sposób, że w obecnym kształcie ogranicza on stosowanie opcji wyceny według wartości godziwej składnika aktywów finansowych lub zobowiązania finansowego. Ponieważ Spółka nie stosowała wcześniej tej opcji, wprowadzona zmiana nie miała żadnego wpływu na jej sprawozdanie finansowe.

KIMSF 4 - Ustalenie, czy umowa zawiera leasing

Spółka zastosowała rozwiązania z Interpretacji KIMSF 4 począwszy od 1 stycznia 2006 roku. Interpretacja ta dostarcza wskazówek służących ustaleniu, czy umowy zawierają elementy leasingu, wobec których należałoby zastosować zasady rachunkowe dotyczące leasingu. Powyższa zmiana zasad (polityki) rachunkowości nie miała istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe Spółki na dzień 31 grudnia 2006 roku i 31 grudnia 2005 roku.

KIMSF 5 - Prawa do udziału wynikające z uczestnictwa w funduszach likwidacyjnych, rekultywacyjnych oraz funduszach na naprawę środowiska

Z dniem 1 stycznia 2006 roku weszła w życie interpretacja KIMSF 5 określająca sposób księgowego ujęcia udziałów w funduszu, którego celem jest pomoc w sfinansowaniu wycofania z użytkowania aktywów spółki. Ponieważ Spółka nie prowadzi takiej działalności, Interpretacja ta nie miała wpływu na jej sprawozdanie finansowe.

KIMSF 6 - Zobowiązania wynikające z uczestnictwa w specyficznym rynku – zużyty sprzęt elektryczny i elektroniczny.

Z dniem 1 stycznia 2006 roku weszła w życie interpretacja KIMSF 6 określająca datę ujęcia zobowiązań wynikających z Dyrektywy UE dotyczącej utylizacji zużytego sprzętu elektrycznego i elektronicznego. Powyższa interpretacja nie miała wpływu na sytuację majątkową i finansową Spółki na dzień 31 grudnia 2005 roku oraz na sprawozdanie finansowe w roku zakończonym 31 grudnia 2006 roku.

7. Nowe standardy i interpretacje, które zostały opublikowane, a nie weszły jeszcze w życie

Następujące standardy i interpretacje zostały wydane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości lub Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej, a nie weszły jeszcze w życie:

- Zmiana do MSR 1 Prezentacja sprawozdań finansowych, Ujawnianie informacji na temat kapitału (ma zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się po 1 stycznia 2007 roku).
- Zmiana do MSR 23 Koszty finansowania zewnętrznego (ma zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się po 1 stycznia 2009 roku).
- MSSF 7 Instrumenty finansowe: ujawnianie informacji (ma zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się po 1 stycznia 2007 roku).
- MSSF 8 Segmenty operacyjne (ma zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się po 1 stycznia 2009 roku).
- Interpretacja KIMSF 7 Zastosowanie metody przekształcenia w ramach MSR 29 Sprawozdawczość finansowa w warunkach hiperinflacji (ma zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się po 1 marca 2006 roku).
- Interpretacja KIMSF 8 Zakres MSSF 2 (ma zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się po 1 maja 2006 roku).
- Interpretacja KIMSF 9 Ponowna ocena wbudowanych instrumentów pochodnych (ma zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się po 1 czerwca 2006 roku).
- Interpretacja KIMSF 10 Śródroczna sprawozdawczość finansowa a utrata wartości (ma zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się po 1 listopada 2006 roku).
- Interpretacja KIMSF 11 Wydanie akcji w ramach Grupy i transakcje w nabytych akcjach własnych (ma zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się po 1 marca 2007 roku).
- Interpretacja KIMSF 12 Umowy na usługi koncesjonowane (ma zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się po 1 stycznia 2008 roku).
- Interpretacja KIMSF 13 Programy lojalnościowe (ma zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się po 1 lipca 2008 roku).

Na dzień przygotowywania niniejszych historycznych informacji finansowych zmiany do MSR 23, standard MSSF 8 oraz interpretacje KIMSF 12 i 13 nie zostały jeszcze przyjęte do stosowania przez Unię Europejską.

Zarząd nie przewiduje, aby wprowadzenie powyższych standardów oraz interpretacji miało istotny wpływ na stosowane przez Spółkę zasady (politykę) rachunkowości.

Z uwagi na wprowadzenie MSSF 7 i zmian do MSR 1, obowiązkiem Spółki będzie zamieszczenie dodatkowych ujawnień odnośnie posiadanych instrumentów finansowych i kapitału w roku rozpoczynającym się 1 stycznia 2007 roku, Spółka jest w trakcie analizy tych wymogów w celu dokonania odpowiednich ujawnień w sprawozdaniu finansowym sporządzonym za rok rozpoczynający się 1 stycznia 2007 roku.

8. Istotne zasady rachunkowości

8.1. Przeliczanie pozycji wyrażonych w walucie obcej

Walutą funkcjonalną (wyceny) i walutą prezentacji Spółki jest złoty polski („PLN").

Na dzień bilansowy aktywa i zobowiązania pieniężne wyrażone w walutach innych niż polski złoty są przeliczane na złote polskie przy zastosowaniu odpowiednio obowiązującego na koniec okresu sprawozdawczego średniego kursu ustalonego dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski. Powstałe z przeliczenia różnice kursowe ujmowane są odpowiednio w pozycji przychodów (kosztów) finansowych.

Aktywa i zobowiązania niepieniężne ujmowane według kosztu historycznego wyrażonego w walucie obcej są wykazywane po kursie historycznym z dnia transakcji Aktywa i zobowiązania niepieniężne ujmowane według wartości godziwej wyrażonej w walucie obcej są przeliczane po kursie z dnia dokonania wyceny do wartości godziwej.

Na dzień 31 grudnia 2006 roku, 31 grudnia 2005 roku oraz 31 grudnia 2004 roku Spółka nie posiadała sald denominowanych w walutach obcych.

8.2. Rzeczowe aktywa trwałe

Rzeczowe aktywa trwałe wykazywane są według ceny nabycia/kosztu wytworzenia pomniejszonych o umorzenie oraz odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości. Wartość początkowa środków trwałych obejmuje ich cenę nabycia powiększoną o wszystkie koszty bezpośrednio związane z zakupem i przystosowaniem składnika majątku do stanu zdatnego do używania.

Koszty poniesione po dacie oddania środka trwałego do używania, takie jak koszty konserwacji i napraw, obciążają rachunek zysków i strat w momencie ich poniesienia. Jednakże, jeżeli możliwe jest wykazanie, że koszty te spowodowały zwiększenie oczekiwanych przyszłych korzyści ekonomicznych z tytułu posiadania danego środka trwałego ponad korzyści przyjmowane pierwotnie w takim przypadku zwiększają one wartość początkową środka trwałego.

Amortyzacja jest naliczana metodą liniową przez szacowany okres użytkowania danego składnika aktywów, wynoszący:

Typ	Okres
Budynki i budowle	10 lat
Maszyny i urządzenia techniczne	2-5 lat
Urządzenia biurowe	2-7 lat
Środki transportu	5 lat
Komputery	2-5 lat

Dana pozycja rzeczowych aktywów trwałych może zostać usunięta z bilansu po dokonaniu jej zbycia lub w przypadku, gdy nie są spodziewane żadne ekonomiczne korzyści wynikające z dalszego użytkowania takiego składnika aktywów. Wszelkie zyski lub straty wynikające z usunięcia danego składnika aktywów z bilansu (obliczone jako różnica pomiędzy ewentualnymi wpływami ze sprzedaży netto a wartością bilansową danej pozycji) są ujmowane w rachunku zysków i strat w okresie, w którym dokonano takiego usunięcia.

Inwestycje rozpoczęte dotyczą środków trwałych będących w toku budowy lub montażu i są wykazywane według cen nabycia lub kosztu wytworzenia. Środki trwałe w budowie nie podlegają amortyzacji do czasu zakończenia budowy i przekazania środka trwałego do używania.

Wartość końcową, okres użytkowania oraz metodę amortyzacji składników aktywów weryfikuje się, i w razie konieczności – koryguje, na koniec każdego roku obrotowego z efektem od początku roku obrotowego.

8.3. Utrata wartości niefinansowych aktywów trwałych

Na każdy dzień bilansowy Spółka ocenia, czy istnieją jakiekolwiek przesłanki wskazujące na to, że mogła nastąpić utrata wartości któregoś ze składników aktywów. W razie stwierdzenia, że przesłanki takie zachodzą, lub w razie konieczności przeprowadzenia corocznego testu sprawdzającego, czy nastąpiła utrata wartości, Spółka dokonuje oszacowania wartości odzyskiwalnej danego składnika aktywów lub ośrodka wypracowującego środki pieniężne, do którego dany składnik należy.

Wartość odzyskiwalna składnika aktywów lub ośrodka wypracowującego środki pieniężne odpowiada wartości godziwej tego składnika aktywów lub ośrodka wypracowującego środki pieniężne, pomniejszonej o koszty sprzedaży lub wartości użytkowej, zależnie od tego, która z nich jest wyższa. Wartość tę ustala się dla poszczególnych aktywów, chyba, że dany składnik aktywów nie generuje samodzielnie wpływów pieniężnych, które w większości są niezależne od tych, które są generowane przez inne aktywa lub grupy aktywów. Jeśli wartość bilansowa składnika aktywów jest wyższa niż jego wartość odzyskiwalna, ma miejsce utrata wartości i dokonuje się wówczas odpisu do ustalonej wartości odzyskiwalnej. Przy szacowaniu wartości użytkowej prognozowane przepływy pieniężne są dyskontowane do ich wartości bieżącej przy zastosowaniu stopy dyskontowej przed uwzględnieniem skutków opodatkowania, która odzwierciedla bieżące rynkowe oszacowanie wartości pieniądza w czasie oraz ryzyko typowe dla danego składnika aktywów. Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości składników majątkowych używanych w działalności kontynuowanej ujmuje się w tych kategoriach kosztów, które odpowiadają funkcji składnika aktywów, w przypadku, którego stwierdzono utratę wartości.

Na każdy dzień bilansowy Spółka ocenia, czy występują przesłanki wskazujące na to, że odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości, który był ujęty w okresach poprzednich w odniesieniu do danego składnika aktywów jest zbędny, lub czy powinien zostać zmniejszony. Jeżeli takie przesłanki występują, Spółka szacuje wartość odzyskiwalną tego składnika aktywów. Poprzednio ujęty odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości ulega odwróceniu wtedy i tylko wtedy, gdy od czasu ujęcia ostatniego odpisu aktualizującego nastąpiła zmiana wartości szacunkowych stosowanych do ustalenia wartości odzyskiwalnej danego składnika aktywów. W takim przypadku, podwyższa się wartość bilansową składnika aktywów do wysokości jego wartości odzyskiwalnej. Podwyższona kwota nie może przekroczyć wartości bilansowej składnika aktywów, jaka zostałaby ustalona (po odjęciu umorzenia), gdyby w ubiegłych latach w ogóle nie ujęto odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości w odniesieniu do tego składnika aktywów. Odwrócenie odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości składnika aktywów ujmuje się niezwłocznie jako przychód w rachunku zysków i strat. Po odwróceniu odpisu aktualizującego, w kolejnych okresach odpis amortyzacyjny dotyczący danego składnika jest korygowany w sposób, który pozwala w ciągu pozostałego okresu użytkowania tego składnika aktywów dokonywać systematycznego odpisania jego zweryfikowanej wartości bilansowej pomniejszonej o wartość końcową.

8.4. Koszty finansowania zewnętrznego

Koszty finansowania zewnętrznego ujmowane są jako koszty w momencie ich poniesienia.

8.5. Wartości niematerialne

Wartości niematerialne nabyte w oddzielnej transakcji początkowo wycenia się w cenie nabycia lub koszcie wytworzenia. Cena nabycia wartości niematerialnych nabytych w transakcji połączenia jednostek gospodarczych jest równa ich wartości godziwej na dzień połączenia. Po ujęciu początkowym, wartości niematerialne są wykazywane w cenie nabycia lub koszcie wytworzenia pomniejszonym o umorzenie i odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości. Nakłady poniesione na wartości niematerialne wytworzone we własnym zakresie, z wyjątkiem aktywowanych nakładów poniesionych na prace rozwojowe, nie są aktywowane i są ujmowane w kosztach okresu, w którym zostały poniesione.

Spółka ustala, czy okres użytkowania wartości niematerialnych jest ograniczony czy nieokreślony. Wartości niematerialne o ograniczonym okresie użytkowania są amortyzowane przez okres użytkowania oraz poddawane testom na utratę wartości każdorazowo, gdy istnieją przesłanki wskazujące na utratę ich wartości. Okres i metoda amortyzacji wartości niematerialnych o ograniczonym okresie użytkowania są weryfikowane przynajmniej na koniec każdego roku obrotowego. Zmiany w oczekiwanym okresie użytkowania lub oczekiwanym sposobie konsumowania korzyści ekonomicznych pochodzących z danego składnika aktywów są ujmowane poprzez zmianę odpowiednio okresu lub metody amortyzacji, i traktowane jak zmiany wartości szacunkowych. Odpis amortyzacyjny składników wartości niematerialnych o ograniczonym okresie użytkowania ujmuje się w rachunku zysków i strat w ciężar tej kategorii, która odpowiada funkcji danego składnika wartości niematerialnych.

Wartości niematerialne o nieokreślonym okresie użytkowania oraz te, które nie są użytkowane są corocznie poddawane weryfikacji pod kątem ewentualnej utraty wartości, w odniesieniu do poszczególnych aktywów lub na poziomie ośrodka wypracowującego środki pieniężne. W przypadku pozostałych wartości niematerialnych ocenia się, co roku, czy wystąpiły przesłanki, które mogą świadczyć o utracie ich wartości. Okresy użytkowania są także poddawane corocznej weryfikacji, a w razie potrzeby, korygowane z efektem od początku roku obrotowego.

Koszty prac badawczych i rozwojowych

Koszty prac badawczych są odpisywane do rachunku zysków i strat w momencie poniesienia. Nakłady poniesione na prace rozwojowe wykonane w ramach danego przedsięwzięcia są przenoszone na kolejny okres, jeżeli można uznać, że zostaną one w przyszłości odzyskane. Po początkowym ujęciu nakładów na prace rozwojowe, stosuje się model kosztu historycznego wymagający, aby składniki aktywów były ujmowane według cen nabycia pomniejszonych o skumulowaną amortyzację i skumulowane odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości. Wszelkie nakłady przeniesione na kolejny okres są amortyzowane przez przewidywany okres uzyskiwania przychodów ze sprzedaży z danego przedsięwzięcia.

Koszty prac rozwojowych są poddawane ocenie pod kątem ewentualnej utraty wartości corocznie – jeśli składnik aktywów nie został jeszcze oddany do użytkowania, lub częściej – gdy w ciągu okresu sprawozdawczego pojawi się przesłanka utraty wartości wskazująca na to, że ich wartość bilansowa może nie być możliwa do odzyskania.

Podsumowanie zasad stosowanych w odniesieniu do wartości niematerialnych Spółki przedstawia się następująco:

	Patenty i licencje	**Inne**
Okresy użytkowania	2-5 lat	2-5 lat
Wykorzystana metoda amortyzacji	Amortyzowane metodą liniową przez okres 2-5 lat	Amortyzowane metodą liniową przez okres 2-5 lat
Wewnętrznie wytworzone lub nabyte	Nabyte	Nabyte
Weryfikacja pod kątem utraty wartości	Coroczna ocena czy wystąpiły przesłanki świadczące o wystąpieniu utraty wartości.	Coroczna ocena czy wystąpiły przesłanki świadczące o wystąpieniu utraty wartości.

Zyski lub straty wynikające z usunięcia wartości niematerialnych z bilansu są wyceniane według różnicy pomiędzy wpływami ze sprzedaży netto a wartością bilansową danego składnika aktywów i są ujmowane w rachunku zysków i strat w momencie jego wyksięgowania.

8.6. Aktywa finansowe

Aktywa finansowe dzielone są na następujące kategorie:

- Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności,
- Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy,
- Pożyczki i należności,
- Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży,

Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności są to inwestycje o określonych lub możliwych do określenia płatnościach oraz ustalonym terminie wymagalności, które Spółka zamierza i ma możliwość utrzymać w posiadaniu do tego czasu. Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności wyceniane są według zamortyzowanego kosztu przy użyciu metody efektywnej stopy procentowej. Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności kwalifikowane są jako aktywa długoterminowe, jeżeli ich zapadalność przekracza 12 miesięcy od dnia bilansowego.

Aktywa finansowe nabyte w celu generowania zysku dzięki krótkoterminowym wahaniom ceny są klasyfikowane jako aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy. Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy są wyceniane w wartości godziwej uwzględniając ich wartość rynkową na dzień bilansowy. Zmiany wartości tych instrumentów finansowych uwzględniane są w przychodach lub kosztach finansowych. Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy zaliczane są do pozycji obrotowych.

Pożyczki i należności to niezaliczane do instrumentów pochodnych aktywa finansowe o ustalonych lub możliwych do ustalenia płatnościach, nienotowane na aktywnym rynku. Zalicza się je do aktywów obrotowych, o ile termin ich wymagalności nie przekracza 12 miesięcy od dnia bilansowego. Pożyczki i należności o terminie wymagalności przekraczającym 12 miesięcy od dnia bilansowego zalicza się do aktywów trwałych.

Wszystkie pozostałe aktywa finansowe są aktywami finansowymi dostępnymi do sprzedaży. Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży są ujmowane według wartości godziwej, bez potrącania kosztów transakcji, z uwzględnieniem wartości rynkowej na dzień bilansowy. W przypadku braku notowań giełdowych na aktywnym rynku i braku możliwości wiarygodnego określenia ich wartości godziwej metodami alternatywnymi, aktywa finansowe dostępne do sprzedaży wyceniane są w cenie nabycia skorygowanej o odpis z tytułu utraty wartości.

Dodatnią i ujemną różnicę pomiędzy wartością godziwą a ceną nabycia, po pomniejszeniu o podatek odroczony, aktywów dostępnych do sprzedaży (jeśli istnieje cena rynkowa ustalona na aktywnym rynku regulowanym albo których wartość godziwa może być ustalona w inny wiarygodny sposób), odnosi się na kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny. Spadek wartości aktywów dostępnych do sprzedaży spowodowany utratą wartości odnosi się do rachunku zysków i strat jako koszt finansowy.

Składnik aktywów finansowych zostaje usunięty z bilansu, gdy Spółka traci kontrolę nad prawami umownymi składającymi się na dany instrument finansowy; zazwyczaj ma to miejsce w przypadku sprzedaży instrumentu lub, gdy wszystkie przepływy środków pieniężnych przypisane danemu instrumentowi przechodzą na niezależną stronę trzecią.

Nabycie i sprzedaż aktywów finansowych rozpoznawane są na dzień dokonania transakcji. W momencie początkowego ujęcia są one wyceniane po cenie nabycia, czyli w wartości godziwej, obejmującej koszty transakcji.

8.7. Utrata wartości aktywów finansowych

Na każdy dzień bilansowy Spółka ocenia, czy istnieją obiektywne przesłanki utraty wartości składnika aktywów finansowych lub grupy aktywów finansowych.

8.7.1 Aktywa ujmowane według zamortyzowanego kosztu

Jeżeli istnieją obiektywne przesłanki na to, że została poniesiona strata z tytułu utraty wartości pożyczek i należności wycenianych według zamortyzowanego kosztu, to kwota odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości równa się różnicy pomiędzy wartością bilansową składnika aktywów finansowych a wartością bieżącą oszacowanych przyszłych przepływów pieniężnych (z wyłączeniem przyszłych strat z tytułu nieściągnięcia należności, które nie zostały jeszcze poniesione), zdyskontowanych z zastosowaniem pierwotnej efektywnej stopy procentowej (tj. stopy procentowej ustalonej przy początkowym ujęciu). Wartość bilansową składnika aktywów obniża się bezpośrednio lub poprzez rezerwę. Kwotę straty ujmuje się w rachunku zysków i strat.

Spółka ocenia najpierw, czy istnieją obiektywne przesłanki utraty wartości poszczególnych składników aktywów finansowych, które indywidualnie są znaczące, a także przesłanki utraty wartości aktywów finansowych, które indywidualnie nie są znaczące. Jeżeli z przeprowadzonej analizy wynika, że nie istnieją obiektywne przesłanki utraty wartości indywidualnie ocenianego składnika aktywów finansowych,

niezależnie od tego, czy jest on znaczący, czy też nie, to Spółka włącza ten składnik do grupy aktywów finansowych o podobnej charakterystyce ryzyka kredytowego i łącznie ocenia pod kątem utraty wartości. Aktywa, które indywidualnie są oceniane pod kątem utraty wartości i dla których ujęto odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości lub uznano, że dotychczasowy odpis nie ulegnie zmianie, nie są brane pod uwagę przy łącznej ocenie grupy aktywów pod kątem utraty wartości.

Jeżeli w następnym okresie odpis z tytułu utraty wartości zmniejszył się, a zmniejszenie to można w obiektywny sposób powiązać ze zdarzeniem następującym po ujęciu odpisu, to uprzednio ujęty odpis odwraca się. Późniejsze odwrócenie odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości ujmuje się w rachunku zysków i strat w zakresie, w jakim na dzień odwrócenia wartość bilansowa składnika aktywów nie przewyższa jego zamortyzowanego kosztu.

8.7.2 Aktywa finansowe wykazywane według kosztu

Jeżeli występują obiektywne przesłanki, że nastąpiła utrata wartości nienotowanego instrumentu kapitałowego, który nie jest wykazywany według wartości godziwej, gdyż jego wartości godziwej nie można wiarygodnie ustalić, albo instrumentu pochodnego, który jest powiązany i musi zostać rozliczony poprzez dostawę takiego nienotowanego instrumentu kapitałowego, to kwotę odpisu z tytułu utraty wartości ustala się jako różnicę pomiędzy wartością bilansową składnika aktywów finansowych oraz wartością bieżącą oszacowanych przyszłych przepływów pieniężnych zdyskontowanych przy zastosowaniu bieżącej rynkowej stopy zwrotu dla podobnych aktywów finansowych.

8.7.3 Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży

Jeżeli występują obiektywne przesłanki, że nastąpiła utrata wartości składnika aktywów finansowych dostępnego do sprzedaży, to kwota stanowiąca różnicę pomiędzy ceną nabycia tego składnika aktywów (pomniejszona o wszelkie spłaty kapitału i amortyzację) i jego bieżącą wartością godziwą, pomniejszoną o wszelkie odpisy z tytułu utraty wartości tego składnika uprzednio ujęte w rachunku zysków i strat, zostaje wyksięgowana z kapitału własnego i przeniesiona do rachunku zysków i strat. Nie można ujmować w rachunku zysków i strat odwrócenia odpisu z tytułu utraty wartości instrumentów kapitałowych kwalifikowanych jako dostępne do sprzedaży. Jeżeli w następnym okresie wartość godziwa instrumentu dłużnego dostępnego do sprzedaży wzrośnie, a wzrost ten może być obiektywnie łączony ze zdarzeniem następującym po ujęciu odpisu z tytułu utraty wartości w rachunku zysków i strat, to kwotę odwracanego odpisu ujmuje się w rachunku zysków i strat.

8.8. Wbudowane instrumenty pochodne

Wbudowane instrumenty pochodne są oddzielane od umów i traktowane jak instrumenty pochodne, jeżeli wszystkie z następujących warunków są spełnione:

- charakter ekonomiczny i ryzyko wbudowanego instrumentu nie są ściśle związane z ekonomicznym charakterem i ryzykiem umowy, w którą dany instrument jest wbudowany;
- samodzielny instrument z identycznymi warunkami realizacji jak instrument wbudowany spełniałby definicję instrumentu pochodnego;
- instrument hybrydowy (złożony) nie jest wykazywany w wartości godziwej, a zmiany jego wartości godziwej nie są odnoszone do rachunku zysków i strat.

Wyodrębnione wbudowane instrumenty pochodne wykazywane są jako instrumenty finansowe wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat.

Zakres, w którym zgodnie z MSR 39 cechy ekonomiczne i ryzyko właściwe dla wbudowanego instrumentu pochodnego w walucie obcej są ściśle powiązane z cechami ekonomicznymi i ryzykiem właściwym dla umowy zasadniczej (głównego kontraktu) obejmuje również sytuacje, gdy waluta umowy zasadniczej jest walutą zwyczajową dla kontraktów zakupu lub sprzedaży pozycji niefinansowych na rynku dla danej transakcji

8.9. Zapasy

Zapasy są wyceniane według niższej z dwóch wartości: ceny nabycia/kosztu wytworzenia i możliwej do uzyskania ceny sprzedaży netto.

Koszty poniesione na doprowadzenie każdego składnika zapasów do jego aktualnego miejsca i stanu – zarówno w odniesieniu do bieżącego, jak i poprzedniego roku – są ujmowane w następujący sposób:

Materiały	– w cenie nabycia ustalonej metodą „pierwsze weszło-pierwsze wyszło”;
Produkty gotowe i produkty w toku	– koszt bezpośrednich materiałów i robocizny oraz odpowiedni narzut pośrednich kosztów produkcji ustalony przy założeniu normalnego wykorzystania mocy produkcyjnych, z wyłączeniem kosztów finansowania zewnętrznego.
Towary	– w cenie nabycia ustalonej metodą „pierwsze weszło-pierwsze wyszło”;

Ceną sprzedaży netto możliwą do uzyskania jest szacowana cena sprzedaży dokonywana w toku zwykłej działalności gospodarczej, pomniejszona o koszty wykończenia i szacowane koszty niezbędne do doprowadzenia sprzedaży do skutku.

8.10. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności

Należności z tytułu dostaw i usług są ujmowane i wykazywane według kwot pierwotnie zafakturowanych, z uwzględnieniem odpisu na wątpliwe należności. Odpis na należności oszacowywany jest wtedy, gdy ściągnięcie pełnej kwoty należności przestało być prawdopodobne. Należności nieściągalne są odpisywane do rachunku zysków i strat w momencie stwierdzenia ich nieściągalności.

W przypadku, gdy wpływ wartości pieniądza w czasie jest istotny, wartość należności jest ustalana poprzez zdyskontowanie prognozowanych przyszłych przepływów pieniężnych do wartości bieżącej, przy zastosowaniu stopy dyskontowej brutto odzwierciedlającej aktualne oceny rynkowe wartości pieniądza w czasie. Jeżeli zastosowana została metoda polegająca na dyskontowaniu, zwiększenie należności w związku z upływem czasu jest ujmowane jako przychody finansowe.

8.11. Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych

Środki pieniężne i lokaty krótkoterminowe wykazane w bilansie obejmują środki pieniężne w banku i w kasie oraz lokaty krótkoterminowe o pierwotnym okresie zapadalności nieprzekraczającym trzech miesięcy.

Saldo środków pieniężnych i ich ekwiwalentów wykazane w rachunku przepływów pieniężnych składa się z określonych powyżej środków pieniężnych i ich ekwiwalentów.

8.12. Rozliczenia międzyokresowe

Spółka dokonuje czynnych rozliczeń międzyokresowych kosztów, jeżeli dotyczą one przyszłych okresów sprawozdawczych. Bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów dokonywane są w wysokości prawdopodobnych zobowiązań przypadających na bieżący okres sprawozdawczy.

8.13. Kapitał własny

Kapitał zakładowy jest ujmowany w wartości nominalnej. Kapitał własny obejmuje:

- kapitał zakładowy w wysokości określonej w statucie i wpisanej w rejestrze sądowym,
- niepokryte straty.

8.14. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania

Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu dostaw i usług wykazywane są w kwocie wymagającej zapłaty.

Zobowiązania finansowe niebędące instrumentami finansowymi wycenianymi w wartości godziwej przez wynik finansowy, są wyceniane według zamortyzowanego kosztu przy użyciu metody efektywnej stopy procentowej.

8.15. Rezerwy

Rezerwy tworzone są wówczas, gdy na Spółce ciąży istniejący obowiązek (prawny lub zwyczajowo oczekiwany) wynikający ze zdarzeń przeszłych, i gdy prawdopodobne jest, że wypełnienie tego obowiązku spowoduje konieczność wypływu korzyści ekonomicznych oraz można dokonać wiarygodnego oszacowania kwoty tego zobowiązania. Jeżeli Spółka spodziewa się, że koszty objęte rezerwą zostaną zwrócone, na przykład na mocy umowy ubezpieczenia, wówczas zwrot ten jest ujmowany jako odrębny składnik aktywów, ale tylko wtedy, gdy jest rzeczą praktycznie pewną, że zwrot ten rzeczywiście nastąpi. Koszty dotyczące danej rezerwy są wykazane w rachunku zysków i strat po pomniejszeniu o wszelkie zwroty. W przypadku, gdy wpływ wartości pieniądza w czasie jest istotny, wielkość rezerwy jest ustalana poprzez zdyskontowanie prognozowanych przyszłych przepływów pieniężnych do wartości bieżącej, przy zastosowaniu stopy dyskontowej brutto odzwierciedlającej aktualne oceny rynkowe wartości pieniądza w czasie oraz ewentualnego ryzyka związanego z danym zobowiązaniem. Jeżeli zastosowana została metoda polegająca na dyskontowaniu, zwiększenie rezerwy w związku z upływem czasu jest ujmowane jako koszty finansowe.

8.16. Odprawy emerytalne

Zgodnie z Kodeksem Pracy pracownicy Spółki mają prawo do odpraw emerytalnych. Odprawy emerytalne są wypłacane jednorazowo, w momencie przejścia na emeryturę. Wysokość odpraw emerytalnych zależy od stażu pracy oraz wynagrodzenia pracownika. Spółka uznaje koszty z tytułu odpraw emerytalnych na bazie memoriałowej w oparciu o szacowane wartości i ujmuje je w rachunku zysków i strat zgodnie z miejscem ich powstawania.

8.17. Przychody

Przychody są ujmowane w takiej wysokości, w jakiej jest prawdopodobne, że Spółka uzyska korzyści ekonomiczne związane z daną transakcją oraz gdy kwotę przychodów można wycenić w wiarygodny sposób. Przychody są rozpoznawane po pomniejszeniu o podatek od towarów i usług (VAT) oraz rabaty. Przy ujmowaniu przychodów obowiązują również kryteria przedstawione poniżej.

8.17.1Sprzedaż towarów i produktów

Przychody są ujmowane, jeżeli znaczące ryzyko i korzyści wynikające z prawa własności do towarów i produktów zostały przekazane nabywcy oraz gdy kwotę przychodów można wycenić w wiarygodny sposób.

8.17.2Przychody i koszty z realizacji kontraktów wdrożeniowych

Przychody z wykonania niezakończonej usługi, objętej umową, wykonanej na dzień bilansowy w istotnym stopniu, ustala się na dzień bilansowy proporcjonalnie do stopnia zaawansowania usługi, jeżeli kwotę przychodu można ustalić w sposób wiarygodny. Stopień zaawansowania mierzony jest udziałem kosztów poniesionych od dnia zawarcia umowy do dnia ustalenia przychodu w szacowanych całkowitych kosztach wykonania usługi lub udziałem nakładu wykonanej pracy w stosunku do całkowitych nakładów pracy.

Jeżeli stopień zaawansowania niezakończonej usługi nie może być na dzień bilansowy ustalony w sposób wiarygodny, to przychód ustala się w wysokości poniesionych w danym okresie sprawozdawczym kosztów, nie wyższych jednak od kosztów, których pokrycie w przyszłości przez zamawiającego jest prawdopodobne.

8.17..3 Odsetki

Przychody z tytułu odsetek są ujmowane sukcesywnie w miarę ich narastania (z uwzględnieniem metody efektywnej stopy procentowej, stanowiącej stopę dyskontującą przyszłe wpływy gotówkowe przez szacowany okres użytkowania instrumentów finansowych) w stosunku do wartości bilansowej netto danego składnika aktywów finansowych.

8.18. Podatek dochodowy

8.18.1Podatek bieżący

Zobowiązania i należności z tytułu bieżącego podatku za okres bieżący i okresy poprzednie wycenia się w wysokości kwot przewidywanej zapłaty na rzecz organów podatkowych (podlegających zwrotowi od organów podatkowych) z zastosowaniem stawek podatkowych i przepisów podatkowych, które prawnie lub faktycznie już obowiązywały na dzień bilansowy.

8.18.2Podatek odroczony

Na potrzeby sprawozdawczości finansowej, podatek odroczony jest obliczany metodą zobowiązań bilansowych w stosunku do różnic przejściowych występujących na dzień bilansowy między wartością podatkową aktywów i zobowiązań a ich wartością bilansową wykazaną w sprawozdaniu finansowym.

Rezerwa na podatek odroczony ujmowana jest w odniesieniu do wszystkich dodatnich różnic przejściowych z wyjątkiem sytuacji, gdy rezerwa na podatek odroczony powstaje w wyniku początkowego ujęcia wartości firmy lub początkowego ujęcia składnika aktywów bądź zobowiązania przy transakcji nie stanowiącej połączenia jednostek gospodarczych i w chwili jej zawierania nie mającej wpływu ani na wynik finansowy brutto, ani na dochód do opodatkowania czy stratę podatkową.

Aktywa z tytułu podatku odroczonego ujmowane są w odniesieniu do wszystkich ujemnych różnic przejściowych, jak również niewykorzystanych ulg podatkowych i niewykorzystanych strat podatkowych przeniesionych na następne lata, w takiej wysokości, w jakiej jest prawdopodobne, że zostanie osiągnięty dochód do opodatkowania, który pozwoli wykorzystać ww. różnice, aktywa i straty z wyjątkiem sytuacji, gdy aktywa z tytułu odroczonego podatku dotyczące ujemnych różnic przejściowych powstają w wyniku początkowego ujęcia składnika aktywów bądź zobowiązania przy transakcji nie stanowiącej połączenia jednostek gospodarczych i w chwili jej zawierania nie mają wpływu ani na wynik finansowy brutto, ani na dochód do opodatkowania czy stratę podatkową.

Wartość bilansowa składnika aktywów z tytułu odroczonego podatku jest weryfikowana na każdy dzień bilansowy i ulega stosownemu obniżeniu o tyle, o ile przestało być prawdopodobne osiągnięcie dochodu do opodatkowania wystarczającego do częściowego lub całkowitego zrealizowania składnika aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego. Nieujęty składnik aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego podlega ponownej ocenie na każdy dzień bilansowy i jest ujmowany do wysokości odzwierciedlającej prawdopodobieństwo osiągnięcia w przyszłości dochodów do opodatkowania, które pozwolą na odzyskanie tego składnika aktywów.

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego oraz rezerwy na podatek odroczony wyceniane są z zastosowaniem stawek podatkowych, które według przewidywań będą obowiązywać w okresie, gdy składnik aktywów zostanie zrealizowany lub rezerwa rozwiązana, przyjmując za podstawę stawki podatkowe (i przepisy podatkowe) obowiązujące na dzień bilansowy lub takie, których obowiązywanie w przyszłości jest pewne na dzień bilansowy.

Podatek dochodowy dotyczący pozycji ujmowanych bezpośrednio w kapitale własnym jest ujmowany w kapitale własnym, a nie w rachunku zysków i strat.

Spółka kompensuje ze sobą aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego z rezerwami z tytułu odroczonego podatku dochodowego wtedy i tylko wtedy, gdy posiada możliwy do wyegzekwowania tytuł prawny do przeprowadzenia kompensat należności z rezerwami z tytułu bieżącego podatku i odroczony podatek dochodowy ma związek z tym samym podatnikiem i tym samym organem podatkowym.

8.18.3Podatek od towarów i usług

Przychody, koszty i aktywa są ujmowane po pomniejszeniu o wartość podatku od towarów i usług, z wyjątkiem:

- gdy podatek od towarów i usług zapłacony przy zakupie aktywów lub usług nie jest możliwy do odzyskania od organów podatkowych; wtedy jest on ujmowany odpowiednio jako część ceny nabycia składnika aktywów lub jako część pozycji kosztowej oraz
- należności i zobowiązań, które są wykazywane z uwzględnieniem kwoty podatku od towarów i usług.

Kwota netto podatku od towarów i usług możliwa do odzyskania lub należna do zapłaty na rzecz organów podatkowych jest ujęta w bilansie jako część należności lub zobowiązań.

8.19. Zysk netto na akcję

Zysk netto na akcję dla każdego okresu jest obliczony poprzez podzielenie zysku netto za dany okres przez średnią ważoną liczbę akcji w danym okresie sprawozdawczym.

Zysk rozwodniony przypadający na jedną akcję oblicza się poprzez podzielenie zysku netto za okres przez skorygowaną (o wpływ potencjalnych akcji rozwadniających) średnią ważoną liczbę wyemitowanych akcji zwykłych występujących w ciągu okresu, skorygowaną o wpływ zamiany obligacji zamiennych na akcje zwykłe.

9. Efekt zastosowania MSSF 1

Jak wyjaśniono w nocie 6 Spółka zastosowała w niniejszych historycznych informacjach finansowych MSSF 1. MSSF 1 wymaga, aby Spółka ujęła wszystkie aktywa i zobowiązania, które spełniają kryteria ujęcia według MSSF oraz wyceniła te aktywa i zobowiązania zgodnie z każdym z MSSF. Dniem przejścia na MSSF jest 1 stycznia 2004 roku. Ostatnim sprawozdaniem finansowym Spółki sporządzonym zgodnie z polskimi standardami rachunkowości, zdefiniowanymi w Ustawie o rachunkowości było sprawozdanie finansowe sporządzone za rok zakończony 31 grudnia 2004 roku.

W związku z zaadoptowaniem MSSF dokonano jedynie zmian prezentacyjnych w rachunku zysków i strat za rok 2004, w taki sposób, że koszty rezerw na urlopy oraz rezerw na świadczenia emerytalne ujęto w kosztach operacyjnych. Poniżej przedstawiono wpływ tych korekt na poszczególne pozycje rachunku zysków i strat za rok zakończony dnia 31 grudnia 2004 roku.

	Rok zakończony 31 grudnia 2004 roku	Wpływ MSSF
Działalność kontynuowana		
Przychody ze sprzedaży towarów i produktów	919	
Przychody ze sprzedaży usług	20 187	
Przychody ze sprzedaży	21 106	
Koszt własny sprzedaży	(20 490)	
Zysk brutto ze sprzedaży	616	
Pozostałe przychody operacyjne	57	(36)
Koszty sprzedaży	(2 816)	
Koszty ogólnego zarządu	(3 603)	36
Pozostałe koszty operacyjne	(1 212)	
Przychody finansowe	1 202	
Koszty finansowe	(1 299)	
(Strata) brutto	(7 055)	
Aktywo z tytułu odroczonego podatku dochodowego		-
Podatek dochodowy		
(Strata) netto z działalności kontynuowanej	(7 055)	
Działalność zaniechana		
(Strata) za rok obrotowy z działalności zaniechanej		
(Strata) netto za rok obrotowy	(7 055)	

Poza opisanymi powyżej, nie występują żadne różnice pomiędzy uprzednio zaraportowanymi danymi finansowymi zgodnie z Ustawą o rachunkowości i w związku z tym dane finansowe są takie same jak w zatwierdzonych sprawozdaniach finansowych za lata poprzednie. Sprawozdania finansowe sporządzone zgodnie z MSSF, różnią się jednakże w stosunku do uprzednio sporządzonych sprawozdań finansowych zgodnie z Ustawa o rachunkowości zakresem ujawnień oraz prezentacją danych finansowych.

10. Informacje dotyczące segmentów działalności

Spółka funkcjonuje w obrębie jednego segmentu działalności. Całość sprzedaży realizowana jest w obrocie krajowym.

11. Przychody i koszty

11.1. Przychody ze sprzedaży – struktura rzeczowa

	Rok zakończony 31 grudnia 2006	Rok zakończony 31 grudnia 2005	Rok zakończony 31 grudnia 2004
Usługi outsourcingu informatycznego	19 257	11 837	8 715
Usługi e-learningu	9 711	11 753	6 172
Usługi pozostałe	-	1 177	5 300
Przychody netto ze sprzedaży usług	28 968	24 767	20 187
Sprzedaż towarów	470	929	919
Przychody netto ze sprzedaży razem	29 438	25 696	21 106

11.2. Koszty operacyjne według typów kosztów

	Rok zakończony 31 grudnia 2006	Rok zakończony 31 grudnia 2005	Rok zakończony 31 grudnia 2004
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	401	773	901
Zużycie materiałów i energii	461	397	398
Usługi obce	14 196	13 152	15 630
Wynagrodzenia	7 940	5 641	3 968
Świadczenia na rzecz pracowników	1 221	768	604
Amortyzacja	2 921	4 449	5 116
Podatki i opłaty	104	121	44
Podróże służbowe	168	113	101
Pozostałe	678	891	1 339
Razem	28 090	26 305	28 101
Koszty sprzedaży	2 517	3 579	3 897
Koszty ogólnego zarządu	2 771	3 375	3 603
Koszt własny sprzedaży	22 802	19 351	20 601
	28 090	26 305	28 101

11.3. Pozostałe przychody operacyjne

	Rok zakończony 31 grudnia 2006	Rok zakończony 31 grudnia 2005	Rok zakończony 31 grudnia 2004
Zysk na sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	46	-	13
Inne	90	26	44
	136	26	57

11.4. Pozostałe koszty operacyjne

	Rok zakończony 31 grudnia 2006	Rok zakończony 31 grudnia 2005	Rok zakończony 31 grudnia 2004
Inne	8	-	20
	8	-	20

11.5. Przychody finansowe

	Rok zakończony 31 grudnia 2006	Rok zakończony 31 grudnia 2005	Rok zakończony 31 grudnia 2004
Przychody z tytułu odsetek bankowych	1 082	1 007	1 202
Dodatnie różnice kursowe	30	-	-
Zysk ze zmian wartości godziwej walutowych instrumentów pochodnych	-	1 282	-
Przychody finansowe ogółem	1 112	2 289	1 202

11.6. Koszty finansowe

	Rok zakończony 31 grudnia 2006	Rok zakończony 31 grudnia 2005	Rok zakończony 31 grudnia 2004
Ujemne różnice kursowe	8	-	
Strata ze zmian wartości godziwej walutowych instrumentów pochodnych	110	1	1 299
Koszty finansowe ogółem	118	1	1 299

11.7. Amortyzacja środków trwałych i wartości niematerialnych, odpisy aktualizujące ujęte w rachunku zysków i strat

	Rok zakończony 31 grudnia 2006	Rok zakończony 31 grudnia 2005	Rok zakończony 31 grudnia 2004
Pozycje ujęte w koszcie własnym sprzedaży (koszcie sprzedanych towarów i produktów):			
Amortyzacja środków trwałych	2 201	2 648	2 786
Amortyzacja wartości niematerialnych	197	1 455	1 970
Pozycje ujęte w kosztach ogólnego zarządu:			
Amortyzacja środków trwałych	523	346	360
Amortyzacja razem	2 921	4 449	5 116

11.8. Koszty świadczeń pracowniczych

	Rok zakończony 31 grudnia 2006	Rok zakończony 31 grudnia 2005	Rok zakończony 31 grudnia 2004
Wynagrodzenia	7 940	5 641	3 968
Koszty ubezpieczeń społecznych	1 221	768	604
	9 161	6 409	4 572

12. Zysk przypadający na jedną akcję

Zysk netto na akcję dla każdego okresu jest obliczony poprzez podzielenie zysku netto za dany okres przez średnią ważoną liczbę akcji w danym okresie sprawozdawczym.

Zysk rozwodniony przypadający na jedną akcję oblicza się poprzez podzielenie zysku netto za okres przez skorygowaną (o wpływ potencjalnych akcji rozwadniających) średnią ważoną liczbę wyemitowanych akcji zwykłych występujących w ciągu okresu, skorygowaną o wpływ zamiany obligacji zamiennych na akcje zwykłe.

Poniżej przedstawione dane dotyczące zysku oraz liczby akcji posłużyły do wyliczenia podstawowego i rozwodnionego zysku na jedną akcję.

	Rok zakończony 31 grudnia 2006	Rok zakończony 31 grudnia 2005	Rok zakończony 31 grudnia 2004
Zysk netto z działalności kontynuowanej	3 069	1 897	(7 055)
Strata na działalności zaniechanej	-	-	-
Zysk netto	3 069	1 897	(7 055)
Zysk netto przypadający na zwykłych akcjonariuszy, zastosowany do obliczenia podstawowego i rozwodnionego zysku na jedną akcję	3 069	1 897	(7 055)

	Rok zakończony 31 grudnia 2006	Rok zakończony 31 grudnia 2005	Rok zakończony 31 grudnia 2004
Średnia ważona liczba wyemitowanych akcji zwykłych zastosowana do obliczenia podstawowego zysku na jedną akcję	5 000 000	5 000 000	5 000 000
Wpływ rozwodnienia:	–	–	–
Opcje na akcje	–	–	–
Umarzalne akcje uprzywilejowane	–	–	–
Skorygowana średnia ważona liczba akcji zwykłych zastosowana do obliczenia rozwodnionego zysku na jedną akcję	5 000 000	5 000 000	5 000 000

W okresie między dniem bilansowym a dniem sporządzenia niniejszych historycznych informacji finansowych wystąpiły następujące transakcje dotyczące akcji zwykłych.

W dniu 29 marca 2007 roku Zarządy spółek Asseco Business Solutions S.A., Safo Sp. z o.o., Softlab Sp. z o.o., Softlab Trade Sp. z o.o. oraz Wa-Pro Sp. z o.o. podpisały Plan Połączenia. Połączenie spółek Asseco Business Solutions S.A. oraz Safo Sp. z o.o., Softlab Sp. z o.o., Softlab Trade Sp. z o.o. i Wa-Pro Sp. z o.o nastąpiło poprzez podwyższenie kapitału zakładowego Asseco Business Solutions S.A. o wartość 65 069 570 złotych w drodze emisji 6 506 957 sztuk Akcji Serii B o wartości

nominalnej 10 złotych każda akcja (Akcje Połączeniowe). Akcje te mają pokrycie w ustalonym dla potrzeb połączenia majątku spółek Safo Sp. z o.o., Softlab Sp. z o.o., Softlab Trade Sp. z o.o. oraz Wa-Pro Sp. z o.o. i zostały wydane ich wspólnikom. W wyniku połączenia Spółki przejmowane zostały rozwiązane bez przeprowadzenia likwidacji. Połączenie zostało zarejestrowane w dniu 1 czerwca 2007 roku przez Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego. Kapitał zakładowy Spółki Asseco Business Solutions S.A. po połączeniu wynosi 115 069 570 złotych.

13. Podatek dochodowy

Główne składniki obciążenia podatkowego za rok zakończony dnia 31 grudnia 2006 roku, 31 grudnia 2005 roku oraz 31 grudnia 2004 roku przedstawiają się następująco:

	Rok zakończony 31 grudnia 2006	Rok zakończony 31 grudnia 2005	Rok zakończony 31 grudnia 2004
Rachunek zysków i strat			
Bieżący podatek dochodowy	-	-	-
Odroczony podatek dochodowy	(599)	(192)	-
Związany z powstaniem i odwróceniem się różnic przejściowych	(599)	(192)	-
Obciążenie podatkowe wykazane w rachunku zysków i strat	(599)	(192)	-

Uzgodnienie podatku dochodowego od wyniku finansowego brutto przed opodatkowaniem według ustawowej stawki podatkowej, z podatkiem dochodowym liczonym według efektywnej stawki podatkowej Spółki za rok zakończony dnia 31 grudnia 2006 roku, 31 grudnia 2005 roku oraz 31 grudnia 2004 roku przedstawia się następująco:

	Rok zakończony 31 grudnia 2006	Rok zakończony 31 grudnia 2005	Rok zakończony 31 grudnia 2004
Zysk brutto przed opodatkowaniem	2 470	1 705	(7 055)
Podatek według ustawowej stawki podatkowej obowiązującej w Polsce, wynoszącej 19% (2005: 19%)	469	324	(1 340)
Koszty nie stanowiące kosztów uzyskania przychodów	23	12	52
Przychody nie stanowiące przychodów do opodatkowania	(2)	-	-
Rozwiązanie/utworzenie odpisu z tytułu podatku odroczonego	(1 204)	(663)	1 288
Utrata prawa do straty za rok 2001 (w 2005 roku), 2002 (w 2006 roku)	115	135	-
Podatek według efektywnej stawki podatkowej wynoszącej (24,25)% (2005: (11,26)%)	(599)	(192)	-

Odroczony podatek dochodowy wynika z następujących pozycji:

	Bilans			Rachunek zysków i strat za okres 12 miesięcy zakończony		
	31 grudnia 2006	31 grudnia 2005	31 grudnia 2004	31 grudnia 2006	31 grudnia 2005	31 grudnia 2004
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego						
Przyspieszona amortyzacja podatkowa	-	75		(75)	75	(219)
Aktywa z tytułu wbudowanych instrumentów pochodnych	-	21		(21)	21	(39)
Zarachowane odsetki od depozytów bankowych i papierów wartościowych	27	19	2	8	17	(6)
Przychody ze sprzedaży zarachowane	-	127		(127)	127	(421)
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego	27	242	2			
Aktywa z tytułu podatku odroczonego						
Nagrody jubileuszowe i odprawy emerytalne jednostki	9	6	5	(3)	(1)	(5)
Amortyzacja bilansowa	10		8	(10)	8	(8)
Odpisy aktualizujące należności	1	88	21	87	(67)	(13)
Zobowiązania z tytułu wbudowanych instrumentów pochodnych	-	-	223	-	223	(198)
Rozliczenia między okresowe przychodów	9	36	127	27	91	(127)
Rezerwy na premie, urlopy, koszty szacowane	282	353	150	71	(203)	499
Narzuty na płace niezapłacone	19	10		(9)	(10)	
Straty możliwe do odliczenia od przyszłych dochodów do opodatkowania	2 219	2 876	3 067	657	191	(751)
Odpis dotyczący braku możliwości realizacji aktywa z tytułu podatku odroczonego	(1 731)	(2 935)	(3 599)	(1 204)	(664)	1 288
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	818	434	2			
Obciążenie z tytułu odroczonego podatku dochodowego				(599)	(192)	-
Aktywa netto po kompensacie z rezerwą z tytułu podatku odroczonego	791	192	-			

Stosując zasadę ostrożności, ze względu na niepewność, co do prognozowanych dochodów do opodatkowania, Spółka rozpoznała aktywo z tytułu podatku odroczonego w wysokości 791 tysięcy złotych.

Rozliczenia podatkowe oraz inne obszary działalności podlegające regulacjom (na przykład sprawy celne czy dewizowe) mogą być przedmiotem kontroli organów administracyjnych, które uprawnione są do nakładania wysokich kar i sankcji. Brak odniesienia do utrwalonych regulacji prawnych w Polsce

powoduje występowanie w obowiązujących przepisach niejasności i niespójności. Często występujące różnice w opiniach, co do interpretacji prawnej przepisów podatkowych zarówno wewnątrz organów państwowych, jak i pomiędzy organami państwowymi i przedsiębiorstwami, powodują powstawanie obszarów niepewności i konfliktów. Zjawiska te powodują, że ryzyko podatkowe w Polsce jest znacząco wyższe niż istniejące zwykle w krajach o bardziej rozwiniętym systemie podatkowym.

Rozliczenia podatkowe mogą być przedmiotem kontroli przez okres pięciu lat, począwszy od końca roku, w którym nastąpiła zapłata podatku. W wyniku przeprowadzanych kontroli dotychczasowe rozliczenia podatkowe Spółki mogą zostać powiększone o dodatkowe zobowiązania podatkowe. Zdaniem Spółki na dzień 31 grudnia 2006 roku, 31 grudnia 2005 roku praz 31 grudnia 2004 roku nie zachodzi konieczność tworzenia rezerw związanych z ryzykiem podatkowym.

14. Rzeczowe aktywa trwałe

31 grudnia 2006 roku	Budynki	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Inne środki trwałe	Razem
Wartość netto na dzień 1 stycznia 2006 roku	1 424	4 517	163	161	6 265
Zwiększenia stanu	142	832	756	14	1 744
Zmniejszenia stanu	(180)	(776)	(423)	-	(1 379)
Transfery	-	11	-	-	11
Odpis amortyzacyjny za rok obrotowy	(213)	(2 317)	(115)	(79)	(2 724)
Wyksięgowanie umorzenia z tytułu sprzedaży i likwidacji	90	508	304	-	902
Wartość netto na dzień 31 grudnia 2006 roku	1 263	2 775	685	96	4 819
Na dzień 1 stycznia 2006 roku					
Wartość brutto	2 128	13 050	425	515	16 118
Umorzenie i odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości	(704)	(8 533)	(262)	(354)	(9 853)
Wartość netto	1 424	4 517	163	161	6 265
Na dzień 31 grudnia 2006 roku					
Wartość brutto	2 090	13 118	757	529	16 494
Umorzenie i odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości	(827)	(10 343)	(72)	(433)	(11 675)
Wartość netto	1 263	2 775	685	96	4 819

31 grudnia 2005 roku	Budynki	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Inne środki trwałe	Razem
Wartość netto na dzień 1 stycznia 2005 roku	1 637	6 692	248	236	8 813
Zwiększenia stanu	-	446	-	-	446
Zmniejszenia stanu	-	(12)	-	-	(12)
Transfery	-	-	-	-	-
Odpis amortyzacyjny za rok obrotowy	(213)	(2 621)	(85)	(75)	(2 994)
Wyksięgowanie umorzenia z tytułu sprzedaży i likwidacji	-	12	-	-	12
Wartość netto na dzień 31 grudnia 2005 roku	1 424	4 517	163	161	6 265
Na dzień 1 stycznia 2005 roku					
Wartość brutto	2 128	12 616	425	515	15 684
Umorzenie i odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości	(491)	(5 924)	(177)	(279)	(6 871)
Wartość netto	1 637	6 692	248	236	8 813
Na dzień 31 grudnia 2005 roku					
Wartość brutto	2 128	13 050	425	515	16 118
Umorzenie i odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości	(704)	(8 533)	(262)	(354)	(9 853)
Wartość netto	1 424	4 517	163	161	6 265

31 grudnia 2004 roku	Budynki	Maszyny i urządzenia	Środki trwałe w budowie	Środki transportu	Inne środki trwałe	Razem
Wartość netto na dzień 1 stycznia 2004 roku	1 850	6 749	2 027	423	308	11 357
Zwiększenia stanu	-	524	311	90	4	929
Zmniejszenia stanu	-	(47)	(154)	(296)	(5)	(502)
Transfery	-	2 184	(2 184)	-	-	-
Odpis amortyzacyjny za rok obrotowy	(213)	(2 763)	-	(94)	(76)	(3 146)
Wyksięgowanie umorzenia z tytułu sprzedaży i likwidacji	-	45	-	125	5	175
Wartość netto na dzień 31 grudnia 2004 roku	1 637	6 692	-	248	236	8 813
Na dzień 1 stycznia 2004 roku						
Wartość brutto	2 128	9 955	2 027	631	516	15 257
Umorzenie i odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości	(278)	(3 206)	-	(208)	(208)	(3 900)
Wartość netto	1 850	6 749	2 027	423	308	11 357
Na dzień 31 grudnia 2004 roku						
Wartość brutto	2 128	12 616	-	425	515	15 684
Umorzenie i odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości	(491)	(5 924)	-	(177)	(279)	(6 871)
Wartość netto	1 637	6 692	-	248	236	8 813

Na dzień 31 grudnia 2006 roku, 31 grudnia 2005 roku oraz 31 grudnia 2004 roku Spółka nie posiadała maszyn i urządzeń użytkowanych na mocy umów leasingu finansowego.

Na dzień 31 grudnia 2006 roku, 31 grudnia 2005 roku oraz 31 grudnia 2004 roku żadna kategoria rzeczowych aktywów trwałych nie stanowiła zabezpieczenia zaciągniętych zobowiązań.

15. Wartości niematerialne

31 grudnia 2006	Patenty i licencje	Pozostałe wartości niematerialne	Razem
Wartość netto na 1 stycznia 2006 roku	334	-	334
Zwiększenia stanu	187	-	187
Odpis amortyzacyjny za rok obrotowy	(197)	-	(197)
Na dzień 31 grudnia 2006 roku	324	-	324
Na dzień 1 stycznia 2006 roku			
Wartość brutto	1 712	63	1 775
Umorzenie i odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości	(1 378)	(63)	(1 441)
Wartość netto	334	-	334
Na dzień 31 grudnia 2006 roku			
Wartość brutto	1 898	63	1 961
Umorzenie i odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości	(1 574)	(63)	(1 637)
Wartość netto	324	-	324

31 grudnia 2005	Patenty i licencje	Pozostałe wartości niematerialne	Razem
Wartość netto na dzień 1 stycznia 2005 roku	2 907	9	2 916
Zwiększenia stanu	409	-	409
Sprzedaż licencji	(3 020)	-	(3 020)
Umorzenie sprzedanych licencji	1 484	-	1 484
Odpis amortyzacyjny za rok obrotowy	(1 446)	(9)	(1 455)
Na dzień 31 grudnia 2005 roku	334	-	334
Na dzień 1 stycznia 2005 roku			
Wartość brutto	4 323	63	4 386
Umorzenie i odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości	(1 416)	(54)	(1 470)
Wartość netto	2 907	9	2 916
Na dzień 31 grudnia 2005 roku	-	-	-
Wartość brutto	1 712	63	1 775
Umorzenie i odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości	(1 378)	(63)	(1 441)
Wartość netto	334	-	334

31 grudnia 2004	Patenty i licencje	Pozostałe wartości niematerialne	Razem
Wartość netto na 1 stycznia 2004 roku	3 588	29	3 617
Zwiększenia stanu	2 365	-	2 365
Zmniejszenia stanu - spisanie w koszty licencji	(2 218)	-	(2 218)
Umorzenie spisanych licencji	1 122	-	1 122
Odpis amortyzacyjny za rok obrotowy	(1 950)	(20)	(1 970)
Na dzień 31 grudnia 2004 roku	2 907	9	2 916
Na dzień 1 stycznia 2004 roku			
Wartość brutto	4 175	63	4 238
Umorzenie i odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości	(587)	(34)	(621)
Wartość netto	3 588	29	3 617
Na dzień 31 grudnia 2004 roku			
Wartość brutto	4 322	63	4 385
Umorzenie i odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości	(1 415)	(54)	(1 469)
Wartość netto	2 907	9	2 916

Na dzień 31 grudnia 2006 roku, 31 grudnia 2005 roku oraz 31 grudnia 2004 roku żadna kategoria rzeczowych aktywów trwałych nie stanowiła zabezpieczenia zaciągniętych zobowiązań.

16. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe

	31 grudnia 2006	31 grudnia 2005	31 grudnia 2004
Inne	-	1	-
Razem	-	1	-

17. Krótkoterminowe aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności oraz aktywa finansowe wyceniane w wartościach godziwych przez wynik finansowy

17.1. Krótkoterminowe aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności

	31 grudnia 2006	31 grudnia 2005	31 grudnia 2004
Obligacje	26 333	12 132	-
	26 333	12 132	-

17.2. Aktywa finansowe wyceniane w wartościach godziwych przez wynik finansowy

	31 grudnia 2006	31 grudnia 2005	31 grudnia 2004
Wbudowane instrumenty pochodne	-	110	-
	-	110	-

18. Zapasy

	31 grudnia 2006	31 grudnia 2005	31 grudnia 2004
Towary:	88	31	6
Zapasy ogółem (według kosztu wytworzenia)	88	31	6

W roku finansowym zakończonym 31 grudnia 2006 roku, 31 grudnia 2005 roku oraz 31 grudnia 2004 roku Spółka nie dokonywała odpisów aktualizujących wartość zapasów.

Żadna kategoria zapasów nie stanowiła zabezpieczenia kredytów lub pożyczek w roku finansowym zakończonym 31 grudnia 2006 roku, 31 grudnia 2005 roku i w roku finansowym zakończonym 31 grudnia 2004 roku. Na dzień 31 grudnia 2006 ani na dzień 31 grudnia 2005 roku ani na dzień 31 grudnia 2004 roku nie było zapasów wycenianych w cenie sprzedaży netto.

19. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności

	31 grudnia 2006	31 grudnia 2005	31 grudnia 2004
Należności z tytułu dostaw i usług	5 671	9 418	6 052
Należności od jednostek powiązanych	2 687	3 754	2 119
Pozostałe należności od osób trzecich	71	720	30
Należności ogółem (netto)	8 429	13 892	8 201
Odpis aktualizujący należności	5	465	111
Należności brutto	8 434	14 357	8 312

Warunki transakcji z podmiotami powiązanymi przedstawione są w punkcie 28 dodatkowych informacji i objaśnień.

Należności z tytułu dostaw i usług nie są oprocentowane i mają zazwyczaj 14-dniowy termin płatności.

Spółka posiada odpowiednią politykę w zakresie dokonywania sprzedaży tylko zweryfikowanym klientom. Dzięki temu, zdaniem kierownictwa, nie istnieje dodatkowe ryzyko kredytowe, ponad poziom określony odpisem aktualizującym nieściągalne należności właściwym dla należności handlowych Spółki.

20. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

	31 grudnia 2006	31 grudnia 2005	31 grudnia 2004
Środki pieniężne w banku	1 114	1 271	1 230
- rachunki bieżące	3	10	179
- depozyty do 1 roku	1 111	1 261	1 051
Środki pieniężne w kasie	1	2	1
Inne środki pieniężne (transakcje buy sell back)	-	6 971	17 985
- Obligacje Telekomunikacji Polskiej S.A. (wartość z odsetkami na dzień 31/12/2004)	-	-	10 493
- Obligacje komercyjne Rabobank 2/2/05 (wartość z odsetkami na dzień 31/12/2004)	-	-	6 004
- Obligacje komercyjne Rabobank 10/2/05 (wartość z odsetkami na dzień 31/12/2004)	-	-	1 488
- Obligacje komeryjne GE (wartość z odsetkami na dzień 31 grudnia 2005 roku)	-	6 971	-
	1 115	8 244	19 216

Środki pieniężne w banku są oprocentowane według zmiennych stóp procentowych, których wysokość zależy od stopy oprocentowania jednodniowych lokat bankowych. Lokaty krótkoterminowe są dokonywane na różne okresy, od jednego dnia do jednego miesiąca, w zależności od aktualnego zapotrzebowania Spółki na środki pieniężne i są oprocentowane według ustalonych dla nich stóp procentowych. Wartość godziwa środków pieniężnych i ich ekwiwalentów na dzień 31 grudnia 2006 roku wynosiła 1 115 tysięcy złotych, na dzień 31 grudnia 2005 roku: 8 244 tysięcy złotych oraz 19 216 tysięcy złotych na dzień 31 grudnia 2004 roku.

21. Rozliczenia międzyokresowe czynne

	31 grudnia 2006	31 grudnia 2005	31 grudnia 2004
Przedpłacone usługi serwisowe	566	318	190
Przedpłacone ubezpieczenia	21	7	6
Inne	5	13	–
	592	338	196

22. Kapitał podstawowy

22.1. Kapitał podstawowy

Na dzień 31 grudnia 2006 roku, na dzień 31 grudnia 2005 roku oraz na dzień 31 grudnia 2004 roku kapitał podstawowy Spółki wynosił 50.000 tysięcy złotych i był podzielony na 5.000.000 akcji o wartości nominalnej 10 złotych każda.

Na dzień 31 grudnia 2006 roku oraz na dzień 31 grudnia 2005 roku Asseco Poland S.A. (dawniej Softbank S.A.) posiadał 100% akcji w Spółce i był jedynym akcjonariuszem Spółki posiadającym 100% głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy. Na dzień 31 grudnia 2004 roku jedynym akcjonariuszem Spółki była Telekomunikacja Polska S.A.

22.2. Niepokryte straty i wynik za okres sprawozdawczy

W niepokrytych stratach wykazywane są kwoty zgodnie z uchwałami o podziale zysku/pokryciu starty podjętymi przez akcjonariusza.

	31 grudnia 2006	31 grudnia 2005	31 grudnia 2004
Wynik roku bieżącego	3 069	1 897	(7 055)
Strata z lat ubiegłych	(17 903)	(19 800)	(12 745)
Łącznie	(14 834)	(17 903)	(19 800)

23. Świadczenia emerytalne

Spółka wypłaca pracownikom przechodzącym na emerytury kwoty odpraw emerytalnych w wysokości określonej przez Kodeks pracy. W związku z tym Spółka tworzy rezerwę na wartość bieżącą zobowiązania z tytułu odpraw emerytalnych. Kwotę tej rezerwy oraz uzgodnienie przedstawiające zmiany stanu w ciągu okresu obrotowego przedstawiono w poniższej tabeli:

	2006	2005	2004
Na dzień 1 stycznia	34	27	-
Utworzone w ciągu roku obrotowego	16	7	27
Rozwiązane	-	-	-
Na dzień 31 grudnia	50	34	27
Krótkoterminowe	-	-	-
Długoterminowe	50	34	27
	50	34	27

Główne założenia przyjęte do wyliczenia kwoty zobowiązania są następujące:

	31 grudnia 2006	31 grudnia 2005	31 grudnia 2004
Stopa dyskontowa (%)	5,5	-	-
Wskaźnik rotacji pracowników	3	-	-
Przewidywana stopa wzrostu wynagrodzeń (%)	-	-	-

24. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania (krótkoterminowe)

	31 grudnia 2006	31 grudnia 2005	31 grudnia 2004
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług			
Wobec jednostek powiązanych	2 118	2 766	703
Wobec jednostek pozostałych	2 919	2 902	5 507
	5 037	5 668	6 210
Zobowiązania z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych i innych			
Podatek VAT	345	1 455	130
Podatek zryczałtowany u źródła	15	-	-
Podatek dochodowy od osób fizycznych	143	95	74
Pozostałe	141	121	58
	644	1 671	262
Zobowiązania finansowe			
Instrumenty finansowe wbudowane w kontrakty handlowe	-	-	1 172
	-	-	1 172
Pozostałe zobowiązania			
Zobowiązania wobec pracowników z tytułu wynagrodzeń	46	6	-
Inne zobowiązania	12	16	19
	58	22	19
Rozliczenia międzyokresowe kosztów z tytułu:			
Niewykorzystanych urlopów	347	283	154
Premii	941	891	200
Koszty szacowane	199	684	438
	1 487	1 858	792
Rozliczenia międzyokresowe przychodów	49	189	666

Zasady i warunki płatności powyższych zobowiązań finansowych:

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług są nieoprocentowane i zazwyczaj rozliczane w terminach 21dniowych.

Pozostałe zobowiązania są nieoprocentowane, ze średnim 14 dniowym terminem płatności.

Kwota wynikająca z różnicy pomiędzy zobowiązaniami a należnościami z tytułu podatku od towarów i usług jest płacona właściwym władzom podatkowym w okresach miesięcznych.

25. Wynagrodzenie Zarządu i Rady Nadzorczej Spółki

	Rok zakończony 31 grudnia 2006	Rok zakończony 31 grudnia 2005	Rok zakończony 31 grudnia 2004
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze (wynagrodzenia i narzuty)	598	742	1 043
Świadczenia z tytułu rozwiązania stosunku pracy	-	70	-
Łączna kwota wynagrodzenia wypłaconego głównej kadrze kierowniczej	598	812	1 043

W 2006, 2005 i 2004 roku Spółka nie wypłacała wynagrodzenia członkom Rady Nadzorczej.

26. Zobowiązania warunkowe

26.1. Gwarancje i poręczenia

Rodzaj zobowiązania	31 grudnia 2006	31 grudnia 2005	31 grudnia 2004	Rodzaj zabezpieczenia
Zobowiązanie z tytułu udzielenia gwarancji bankowych jako zabezpieczenie wykonania umów handlowych przez Spółkę	977	137	101	blokada lokaty terminowej
Zabezpieczenie z tytułu płatności kartami kredytowymi	8	14	14	blokada lokaty terminowej
Razem zobowiązania warunkowe	985	151	115	

26.2. Sprawy sądowe

Z uwagi na toczącą się sprawę z powództwa byłego pracownika Spółki o zapłatę odszkodowania wynikającą z umowy o zakazie konkurencji, Spółka na dzień 31 grudnia 2006 roku utworzyła rezerwę w kwocie 77 tysięcy złotych, rezerwa na tą samą sprawę na dzień 31 grudnia 2005 roku wynosiła 65 tysięcy złotych.

27. Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym

Do głównych instrumentów finansowych, z których korzysta Spółka, należą obligacje, środki pieniężne i lokaty krótkoterminowe. Spółka posiada też inne instrumenty finansowe, takie jak należności i zobowiązania z tytułu dostaw i usług, które powstają bezpośrednio w toku prowadzonej przez nią działalności.

Zasadą stosowaną przez Spółkę obecnie i przez cały okres objęty przeglądem jest nieprowadzenie obrotu instrumentami finansowymi.

Główne rodzaje ryzyka wynikającego z instrumentów finansowych Spółki obejmują ryzyko walutowe oraz ryzyko kredytowe.

27.1. Ryzyko walutowe

Spółka narażona jest na ryzyko walutowe z tytułu zawieranych transakcji. Ryzyko takie powstaje w wyniku dokonywania przez jednostkę operacyjną sprzedaży lub zakupów w walutach innych niż jej waluta wyceny.

Ze względu na fakt, iż ryzyko to jest nieznaczne Spółka nie posiada procedur w zakresie zarządzania ryzykiem finansowym.

27.2. Ryzyko kredytowe

Spółka zawiera transakcje wyłącznie z renomowanymi firmami o dobrej zdolności kredytowej. Wszyscy klienci, którzy pragną korzystać z kredytów kupieckich, poddawani są procedurom wstępnej weryfikacji. Ponadto, dzięki bieżącemu monitorowaniu stanów należności, narażenie Spółki na ryzyko nieściągalnych należności jest nieznaczne.

W odniesieniu do innych aktywów finansowych Spółki, takich jak środki pieniężne i ich ekwiwalenty, aktywa finansowe dostępne do sprzedaży oraz niektóre instrumenty pochodne, ryzyko kredytowe Spółki powstaje w wyniku niemożności dokonania zapłaty przez drugą stronę umowy, a maksymalna ekspozycja na to ryzyko równa jest wartości bilansowej tych instrumentów.

28. Instrumenty finansowe

28.1. Wartości godziwe

W Spółce nie występują różnice między wartościami bilansowymi aktywów i pasywów, a ich wartościami godziwymi.

29. Informacje o podmiotach powiązanych

Na dzień 31 grudnia 2006 roku i na dzień 31 grudnia 2005 roku Spółka funkcjonowała w ramach grupy kapitałowej Softbank S.A., dla której podmiotem dominującym jest Prokom Software S.A. W okresie od dnia 1 stycznia 2005 roku do dnia 7 marca 2005 roku oraz na dzień 31 grudnia 2004 roku Spółka funkcjonowała w ramach Grupy Kapitałowej Telekomunikacji Polskiej S.A.

Następująca tabela przedstawia łączne kwoty transakcji zawartych z podmiotami powiązanymi za rok 2006 oraz za rok 2005:

	Rok	Sprzedaż na rzecz podmiotów powiązanych	Zakupy od podmiotów powiązanych	Należności od podmiotów powiązanych	Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych
	2006				
Wiedzanet Sp. z o.o.		107	3 349	-	1 938
Prokom Software S.A.		11 402	39	2 687	104
Prokom Investments S.A.		-	563	-	76
Asseco Poland S.A. (dawniej Softbank S.A.)		-	1	-	-
		11 509	3 952	2 687	2 118
	2005				
Telekomunikacja Polska S.A.*		832	265	-	-
Otwarty Rynek Elektroniczny S.A.*		343	-	-	-
PTK Centertel Sp. z o.o.*		-	14	-	-
Wiedzanet Sp. z o.o.**		56	5 086	-	2 582
Prokom Software S.A.**		3 067	54	3 525	103
Prokom Investments S.A.**		-	585	-	81
Spin S.A.**		93	-	114	-
Softbank S.A.**		197	-	115	-
		4 588	6 004	3 754	2 766
	2004				
Telekomunikacja Polska S.A.		5 812	1 667	1 891	-
Otwarty Rynek Elektroniczny S.A.		2 392	-	205	-
PTK Centertel Sp. z o.o.		-	109	-	-
Wiedzanet Sp. z o.o.		39	4 085	-	492
Prokom Software S.A.		-	342	9	116
Prokom Investments S.A.		92	605		57
Edison S.A.		187	225	14	38
Epsilio S.A.		-	21	-	-
Spin S.A.		-	12	-	-
		8 522	7 066	2 119	703

* w okresie od 1 stycznia 2005 roku do 7 marca 2005 roku, kiedy Spółka funkcjonowała w ramach Grupy Kapitałowej Telekomunikacji Polskiej S.A.

** w okresie od 7 marca roku do 31 grudnia 2005 roku, kiedy Spółka funkcjonowała w ramach Grupy Kapitałowej Prokom Software S.A.

30. Struktura zatrudnienia

Przeciętne zatrudnienie w Spółce *w* okresie styczeń - grudzień kształtowało się następująco:

	31 grudnia 2006	31 grudnia 2005	31 grudnia 2004
Zarząd Spółki	1	2	2
Kadra Kierownicza	4	4	4
Dział Outsourcingu	26	9	4
Dział E-learningu	13	6	5
Dział Budowy Data Center	-	2	2
Ośrodek Przetwarzania Danych	20	17	17
Dział Administracji	10	9	8
Razem	74	49	42

31. Zdarzenia następujące po dniu bilansowym

W dniu 15 marca 2007 roku Asseco Business Solutions S.A. nabyło udziały spółki Softlab Sp. z o.o. w liczbie 284 udziałów za kwotę 12.008.940,00 złotych.

W dniu 28 marca 2007 roku Asseco Business Solutions S.A. nabyło udziały spółki Safo Sp. z o.o. w liczbie 540 udziałów za kwotę 17.181.818,28 złotych.

W dniu 29 marca 2007 roku Zarządy spółek Asseco Business Solutions S.A., Safo Sp. z o.o., Softlab Sp. z o.o., Softlab Trade Sp. z o.o. oraz Wa-Pro Sp. z o.o. podpisały Plan Połączenia.

Połączenie spółek Asseco Business Solutions S.A. oraz Safo Sp. z o.o., Softlab Sp. z o.o., Softlab Trade Sp. z o.o. i Wa-Pro Sp. z o.o nastąpiło poprzez podwyższenie kapitału zakładowego Asseco Business Solutions S.A. o wartość 65.069.570 złotych w drodze emisji 6.506.957 sztuk Akcji Serii B o wartości nominalnej 10 złotych każda akcja (Akcje Połączeniowe). Akcje te mają pokrycie w ustalonym dla potrzeb połączenia majątku spółek Safo Sp. z o.o., Softlab Sp. z o.o., Softlab Trade Sp. z o.o. oraz Wa-Pro Sp. z o.o. i zostały wydane ich wspólnikom. W wyniku połączenia Spółki przejmowane zostały rozwiązane bez przeprowadzenia likwidacji. Połączenie zostało zarejestrowane w dniu 1 czerwca 2007 r. przez Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego.

Kapitał zakładowy Spółki Asseco Business Solutions S.A. po połączeniu wynosi 115 069 570 złotych, został w pełni opłacony. Siedzibą Spółki jest Lublin.

Przedstawione poniżej rozliczenie skutków finansowych połączenia spółek nastąpiło w oparciu o ustalone wartości szacunkowe możliwych do zidentyfikowania aktywów, zobowiązań i zobowiązań warunkowych. Ostateczne ustalenie ich wartości godziwych nastąpi w 2007 roku, w związku z tym przedstawiona wartość firmy może ulec zmianie.

	SAFO	**WAPRO**	**SOFTLAB**	**SOFTLAB TRADE**
	w tys. PLN	**w tys. PLN**	**w tys. PLN**	**w tys. PLN**
AKTYWA				
Rzeczowe aktywa trwałe	3 438	2 247	232	695
Zapasy	150	84	-	943
Należności z tytułu dostaw i usług	6 409	596	1 913	5 056
Rozliczenia międzyokresowe	298	1 074	30	120
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	5 019	1 108	62	301
SUMA AKTYWÓW	**15 314**	**5 108**	**2 238**	**7 114**

PASYWA				
Zobowiązania długoterminowe	1 010	470	20	109
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	5 508	1 089	335	3 438
Rezerwy	359	137	66	67
Rozliczenia międzyokresowe kosztów	117	-	-	718
SUMA PASYWÓW	**6 993**	**1 697**	**421**	**4 332**
Wartość aktywów netto	**8 321**	**3 411**	**1 817**	**2 783**
Ilość akcji połączeniowych	3 213	1 326	1 567	401
Cena emisyjna	0,014	0,014	0,014	0,014
Zakup pakietu udziałów przed dniem połączenia	17 182	-	12 009	-
Łączny koszt nabycia	**62 164**	**18 561**	**33 944**	**5 620**
Wartość firmy	**53 843**	**15 149**	**32 127**	**2 838**
Łączna wartość firmy	**103 956**			

Niniejsze historyczne informacje finansowe zawierają 33 kolejno ponumerowane strony.

Romuald Rutkowski	Maciej Maniecki	Wojciech Frysztak
Prezes Zarządu	I Wiceprezes Zarządu	Wiceprezes Zarządu
Marek Dutkowski	Cezary Maciejewski	Wiktor Ząbek
Wiceprezes Zarządu	Wiceprezes Zarządu	Wiceprezes Zarządu

Małgorzata Lipińska
Członek Zarządu

Warszawa, dnia 6 lipca 2007 roku**.**

Skonsolidowane informacje finansowe pro forma

ERNST & YOUNG

Raport niezależnego biegłego rewidenta
o skonsolidowanych informacjach finansowych pro forma

1. Przeprowadziliśmy prace poświadczające, których przedmiotem były skonsolidowane informacje finansowe pro forma („załączone skonsolidowane informacje finansowe pro forma"), zamieszczone w rozdziale „Skonsolidowane Informacje Finansowe Pro Forma" Prospektu Emisyjnego sporządzonego przez Asseco Business Solutions S.A. („Emitent"). Załączone skonsolidowane informacje pro forma zostały przygotowane zgodnie z podstawą opisaną w punkcie 1 załączonych skonsolidowanych informacji finansowych pro forma, wyłącznie dla zilustrowania, w jaki sposób transakcja połączenia spółek Asseco Business Solutions S.A., Safo Sp. z o.o., Softlab Sp. z o.o., Softlab Trade Sp. z o.o. oraz Wa-pro Sp. z o.o. mogłaby wpłynąć na aktywa i pasywa oraz zyski Emitenta, gdyby została przeprowadzona w dniu 1 stycznia 2006 roku. Skonsolidowane informacje finansowe pro forma zostały zaprezentowane zgodnie z zasadami (polityką) rachunkowości przyjętymi przez Emitenta przy sporządzaniu sprawozdania finansowego za rok zakończony dnia 31 grudnia 2006 roku.

2. Za przygotowanie załączonych skonsolidowanych informacji finansowych pro forma odpowiedzialny jest Zarząd Emitenta, który opracował je zgodnie z wymogami określonymi w punkcie 20.2 załącznika I oraz w załączniku II do rozporządzenia Komisji (WE) nr 809/2004 z dnia 29 kwietnia 2004 roku wykonującego dyrektywę 2003/71/WE Parlamentu Europejskiego i Rady w sprawie informacji zawartych w prospektach emisyjnych oraz formy, włączenia przez odniesienie i publikacji takich prospektów emisyjnych oraz rozpowszechniania reklam (Dz. Urz. UE L 149 z 30 kwietnia 2004 roku), zwane dalej Rozporządzeniem Komisji WE.

3. Naszym zadaniem było wyrażenie wniosku, zgodnie z wymogami określonymi w punkcie 7 załącznika II do Rozporządzenia Komisji WE, co do właściwego opracowania załączonych skonsolidowanych informacji finansowych pro forma. Wyrażając nasz wniosek nie dokonujemy aktualizacji lub innych zmian w opiniach lub raportach wydanych poprzednio przez biegłych rewidentów o informacjach finansowych wykorzystanych do opracowania załączonych skonsolidowanych informacji finansowych pro forma ani też nie przyjmujemy odpowiedzialności za takie opinie w zakresie przekraczającym naszą odpowiedzialność w stosunku do adresatów, do których opinie były kierowane wtedy, gdy były wydawane.

4. Prace przeprowadziliśmy zgodnie z normą nr 5 wykonywania zawodu biegłego rewidenta wydaną przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów oraz Międzynarodowymi Standardami Usług Atestacyjnych (MSUA 3000). Nasze prace zaplanowaliśmy i przeprowadziliśmy w taki sposób, aby zgromadzić informacje i wyjaśnienia uznane przez nas za niezbędne dla uzyskania wystarczającej pewności, że załączone skonsolidowane informacje finansowe pro forma zostały właściwie opracowane na wskazanej podstawie oraz że podstawa ta jest spójna z zasadami (polityką) rachunkowości przyjętymi przez Emitenta.

5. Załączone skonsolidowane informacje finansowe pro forma zawierają rachunek zysków i strat, bilans oraz noty objaśniające. Skonsolidowane informacje finansowe pro forma zostały sporządzone w celu przedstawienia wpływu transakcji połączenia spółek Asseco Business Solutions S.A., Safo Sp. z o.o., Softlab Sp. z o.o., Softlab Trade Sp. z o.o. oraz Wa-pro Sp. z o.o. na skonsolidowany rachunek zysków i strat oraz bilans Emitenta w okresie od dnia 1 stycznia 2006 roku do dnia 31 grudnia 2006 roku oraz na dzień 31 grudnia 2006 roku. Załączone skonsolidowane informacje finansowe pro forma przygotowano wyłącznie w celu zilustrowania wpływu powyższej transakcji, tym samym dotyczą sytuacji hipotetycznej i nie przedstawiają rzeczywistej sytuacji finansowej, majątkowej ani wyników Asseco Business Solutions.

ERNST & YOUNG

6. Jak opisano w punkcie 3.3 załączonych skonsolidowanych informacji finansowych pro forma, Emitent nie dokonał, jak to wymaga Międzynarodowy Standard Sprawozdawczości Finansowej numer 3, wyceny aktywów i zobowiązań spółek Asseco Business Solutions do wartości godziwych. W związku z powyższym nie jesteśmy w stanie i nie wypowiadamy się na temat tych wartości oraz potencjalnego wpływu tej kwestii na niniejsze załączone skonsolidowane informacje finansowe pro forma.
7. Naszym zdaniem, poza potencjalnym wpływem kwestii, o której mowa w punkcie 6, załączone skonsolidowane informacje finansowe pro forma zostały właściwie opracowane na podstawie wskazanej w skonsolidowanych informacjach finansowych pro forma, zaś podstawa ta jest spójna z zasadami (polityką) rachunkowości przedstawionymi w notach do sporządzonych przez Emitenta historycznych skonsolidowanych informacji finansowych za rok zakończony dnia 31 grudnia 2006 roku, zamieszczonych w Prospekcie Emisyjnym.
8. Niniejszy raport jest wymagany przez Rozporządzenie Komisji WE i wydajemy go wyłącznie w celu spełnienia tego obowiązku.

w imieniu
Ernst & Young Audit Sp. z o.o.
Rondo ONZ 1, 00-124 Warszawa
numer ewid. 130

Sebastian Łyczba
Biegły rewident Nr 9946/7392

Jacek Hryniuk
Biegły rewident Nr 9262/6958

Warszawa, dnia 6 lipca 2007 roku

Skonsolidowane Informacje Finansowe Pro Forma Asseco Business Solutions S.A.

SPIS TREŚCI

1.Podstawa i zasady sporządzenia oraz format Skonsolidowanych Informacji Finansowych Pro Forma 263
2.Rozliczenie połączenia w Skonsolidowanych Informacjach Finansowych Pro Forma.....264
3.Zasady sporządzenia Skonsolidowanych Informacji Finansowych Pro Forma.....265
4.Skonsolidowany bilans pro forma na dzień 31 grudnia 2006 roku. 271
5.Skonsolidowany bilans pro forma na dzień 31 grudnia 2006 roku (kontynuacja) 272
6.Skonsolidowany rachunek zysków i strat pro forma za rok zakończony 31 grudnia 2006 roku. 273

1. Podstawa i zasady sporządzenia oraz format Skonsolidowanych Informacji Finansowych Pro Forma

Niniejsze Skonsolidowane Informacje Finansowe Pro Forma zostały sporządzone w związku z połączeniem spółek Asseco Business Solutions S.A. („Spółka Przejmująca") oraz Safo Sp. z o.o., Softlab Sp. z o.o., Softlab Trade Sp. z o.o. i Wa-Pro Sp. z o.o („Spółki Przejmowane"). Wymóg zamieszczenia informacji finansowych pro forma wynika z art. 5 Rozporządzenia o Prospekcie („Rozporządzenie").

Niniejsze Skonsolidowane Informacje Finansowe Pro Forma zostały przygotowane wyłącznie w celach ilustracyjnych a że z uwagi na ich charakter dotyczą one sytuacji hipotetycznej, tym samym nie przedstawiają rzeczywistej sytuacji finansowej ani wyników łączących się spółek.

Emitent w związku z przedstawioną w punkcie 5 Załącznika II do Rozporządzenia możliwością wyboru okresu sprawozdawczego, na potrzeby skonsolidowanego sprawozdania pro forma wybrał rok 2006, bowiem uważa, iż dane finansowe za pełny rok obrotowy najlepiej odzwierciedlają potencjalną hipotetyczną sytuację majątkową i finansową łączących się podmiotów. Ponadto ze względu na specyfikę działalności sektora IT, w którym swoją działalność prowadzą wszystkie podmioty, przygotowanie Skonsolidowanych Informacji Finansowych Pro Forma za pełny rok 2006 roku odzwierciedla w pełni potencjalne wyniki finansowe działalności gospodarczej oraz hipotetycznej sytuacji majątkowej i finansowej łączących się spółek przedstawionych po ich połączeniu.

W dniu 29 marca 2007 roku Zarządy spółek Asseco Business Solutions S.A., Safo Sp. z o.o., Softlab Sp. z o.o., Softlab Trade Sp. z o.o. oraz Wa-Pro Sp. z o.o. podpisały Plan Połączenia. Niniejszym łączące się spółki zobowiązały się do zwołania Walnych Zgromadzeń Wspólników/ Akcjonariuszy celem uchwalenia zaakceptowanego przez Zarządy łączących się spółek Planu Połączenia. W dniu 21 maja 2007 roku Walne Zgromadzenia Wspólników/Akcjonariuszy łączących się spółek zaakceptowały przedmiotowy Plan Połączenia.

Na dzień zatwierdzenia Planu połączenia Asseco Business Solutions S.A. było uprawnione do 540 udziałów Safo Sp. z o.o. stanowiących 28,30% w kapitale zakładowym spółki oraz 284 udziałów Softlab Sp. z o.o. stanowiących 44,65% w kapitale zakładowym spółki. Zatwierdzając Plan Połączenia Asseco Business Solutions S.A. zobowiązał się do niezbywania, ani nabywania udziałów spółek do momentu rejestracji Połączenia.

Stosownie do art. 493 Kodeksu Spółek Handlowych z chwilą rejestracji Połączenia, Safo Sp. z o.o., Softlab Sp. z o.o., Softlab Trade Sp. z o.o. oraz Wa-Pro Sp. z o.o. uległy rozwiązaniu bez przeprowadzenia postępowania likwidacyjnego, a wspólnicy w zamian za posiadane dotychczas udziały wymienionych spółek otrzymali akcje Asseco Business Solutions S.A. w liczbie ustalonej na podstawie Parytetu Wymiany. Rejestracja Połączenia nastąpiła w dniu 1 czerwca 2007 roku przez Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sadowego.

W odróżnieniu od udziałowców Spółek Przejmowanych, Asseco Business Solutions S.A. nie mogło objąć akcji wyemitowanych w ramach Połączenia w zamian za udziały Spółek Przejmowanych, jakie posiadało w dniu wymiany, co wynika z art. 514 Kodeksu Spółek Handlowych.

Udziały Safo Sp. z o.o. oraz Softlab Sp. z o.o. posiadane przez Asseco Business Solutions S.A. przestały istnieć z dniem rejestracji Połączenia na skutek ich umorzenia dokonanego przez Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy.

Zamieszczone w Prospekcie Emisyjnym Skonsolidowane Informacje Finansowe Pro Forma łączących się spółek za rok zakończony dnia 31 grudnia 2006 roku zostały sporządzone na podstawie:

- zbadanego Sprawozdania Finansowego Asseco Business Solutions S.A. za rok zakończony dnia 31 grudnia 2006 roku zamieszczonego w Prospekcie Emisyjnym, o którym Biegły Rewident wydał z dniem15 marca 2007 roku opinię bez zastrzeżeń.
- zbadanego Sprawozdania Finansowego Safo Sp. z o.o. za rok zakończony dnia 31 grudnia 2006 roku zamieszczonego w Prospekcie Emisyjnym, o którym Biegły Rewident wydał z dniem 9 lutego 2007 roku opinię bez zastrzeżeń.

- zbadanego Sprawozdania Finansowego Softlab Sp. z o.o. za rok zakończony dnia 31 grudnia 2006 roku zamieszczonego w Prospekcie Emisyjnym, o którym Biegły Rewident wydał z dniem 9 lutego 2007 roku opinię bez zastrzeżeń.
- zbadanego Sprawozdania Finansowego Softlab Trade Sp. z o.o. za rok zakończony dnia 31 grudnia 2006 roku zamieszczonego w Prospekcie Emisyjnym. Biegły Rewident wydał z dniem 9 lutego 2007 roku opinię bez zastrzeżeń.
- zbadanego Sprawozdania Finansowego Wa-Pro Sp. z o.o. za rok zakończony dnia 31 grudnia 2006 roku zamieszczonego w Prospekcie Emisyjnym. Biegły Rewident wydał z dniem 2 lutego 2007 roku opinię bez zastrzeżeń.

Powyższe sprawozdania finansowe łączących się spółek, za wyjątkiem sprawozdania finansowego spółki Safo Sp. z o.o., zostały sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej („MSSF") oraz MSSF zatwierdzonymi przez UE. MSSF obejmują standardy i interpretacje zaakceptowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości („RMSR") oraz Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej („KIMSF"). Sprawozdanie spółki Safo Sp. z o.o. zostało sporządzono zgodnie z ustawą z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (Dz. U. z 2002 roku, Nr 76, poz. 694 z późn. zm.) i odpowiednio wydanymi na jej podstawie przepisami.

Łączące się spółki zastosowały MSSF obowiązujące dla sprawozdań finansowych za lata rozpoczynające się po dniu 1 stycznia 2006 roku, za wyjątkiem Safo Sp. z o.o. Na dzień zatwierdzenia sprawozdań finansowych do publikacji, biorąc pod uwagę toczący się w UE proces wprowadzania standardów MSSF oraz prowadzoną przez łączące się spółki działalność, w zakresie stosowanych przez te spółki zasad rachunkowości, nie ma różnicy pomiędzy standardami MSSF oraz standardami MSSF przyjętymi do stosowania przez UE.

Zasady rachunkowości zastosowane przy sporządzaniu Skonsolidowanych Informacji Finansowych Pro Forma łączących się spółek za rok zakończony 31 grudnia 2006 roku zostały ujęte w dodatkowych informacjach i objaśnieniach do Sprawozdania Finansowego Asseco Business Solutions S.A. za rok zakończony dnia 31 grudnia 2006 roku.

W celu doprowadzenia danych finansowych spółki Safo Sp. z o.o. do porównywalności dokonano odpowiednich korekt poprzez użycie zasad rachunkowości stosowanych przez Emitenta.

2. Rozliczenie połączenia w Skonsolidowanych Informacjach Finansowych Pro Forma

Połączenie spółek Asseco Business Solutions S.A. oraz Safo Sp. z o.o., Softlab Sp. z o.o., Softlab Trade Sp. z o.o. i Wa-Pro Sp. z o.o nastąpiło poprzez podwyższenie kapitału zakładowego Asseco Business Solutions S.A. o wartość 91.097.552 złotych w drodze emisji 6.506.968 sztuk Akcji Serii B o wartości godziwej 14 złotych każda akcja (Akcje Połączeniowe). Akcje te mają pokrycie w ustalonym dla potrzeb połączenia majątku spółek Safo Sp. z o.o., Softlab Sp. z o.o., Softlab Trade Sp. z o.o. oraz Wa-Pro Sp. z o.o. i zostały wydane ich wspólnikom. W wyniku połączenia Spółki przejmowane zostały rozwiązane bez przeprowadzenia likwidacji.

Akcje Połączeniowe zostały wydane wspólnikom Safo Sp. z o.o., Softlab Trade Sp. z o.o., Softlab Sp. z o.o. i Wa-Pro Sp. z o.o. w proporcji do posiadanych przez nich udziałów w kapitale zakładowym odpowiednio Safo Sp. z o.o., Softlab Trade Sp. z o.o., Softlab Sp. z o.o. oraz Wa-Pro Sp. z o.o., przy zastosowaniu następującego stosunku wymiany udziałów:

- 2.348,68 Akcji Połączeniowych za 1 udział Safo Sp. z o.o.;
- 219,37 Akcji Połączeniowych za 1 udział Softlab Trade Sp. z o.o.;
- 4.451,05 Akcji Połączeniowych za 1 udział Softlab Sp. z o.o.;
- 8.838,38 Akcji Połączeniowych za 1 udział Wa-Pro Sp. z o.o.;

z zastrzeżeniem niżej wymienionych reguł dotyczących przyznania Akcji Połączeniowych.

Liczbę Akcji Połączeniowych, które otrzymał każdy wspólnik Safo Sp. z o.o., Softlab Trade Sp. z o.o., Softlab Sp. z o.o. i Wa-pro Sp. z o.o., ustalono poprzez pomnożenie posiadanej przez niego liczby udziałów w kapitale zakładowym odpowiednio Safo Sp. z o.o., Softlab Trade Sp. z o.o.,

Softlab Sp. z o.o. i Wa-Pro Sp. z o.o. w odpowiednim dniu uchwały połączeniowej podjętej przez Zgromadzenie Wspólników danej spółki Przejmowanej przez odpowiednie Parytety Wymiany i zaokrąglenie otrzymanego w ten sposób iloczynu, (jeżeli iloczyn taki nie będzie stanowił liczby całkowitej) w dół do najbliższej liczby całkowitej.

Każdy wspólnik Safo Sp. z o.o., Softlab Trade Sp. z o.o., Softlab Sp. z o.o. i Wa-Pro Sp. z o.o., któremu w wyniku zaokrąglenia nie zostanie przydzielona ułamkowa część Akcji Połączeniowych, jest uprawniony do otrzymania dopłaty w gotówce.

Kwoty Dopłat należne danemu wspólnikowi Safo Sp. z o.o., Softlab Trade Sp. z o.o., Softlab Sp. z o.o. i Wa-pro Sp. z o.o. spółki zgodnie ustaliły na kwotę:

- dla Safo Sp. z o.o. 20.889,44 złotych,
- dla Softlab Trade Sp. z o.o. 1.930,46 złotych,
- dla Softlab Sp. z o.o. 39.169,24 złotych,
- dla Wa-Pro Sp. z o.o. 77.777,74 złotych.

Podstawą ustalenia przez Zarządy Spółek Parytetów Wymiany były:

- przyszła przewidywana wycena rynkowa spółki połączonej z uwzględnieniem efektów synergii wynikających z Połączenia,
- oszacowanie efektów synergii w odniesieniu do każdej ze spółek,
- wycena Asseco Business Solutions S.A., Softlab Trade Sp. z o.o., Softlab Sp. z o.o. oraz Wa-Pro Sp. z o.o. oparta na wartościach rynkowych Spółek łączących się ustalonych zasadniczo z wykorzystaniem:
  - wartości wykazanych w księgach rachunkowych Asseco Poland,
  - wartości wykazanych w księgach rachunkowych Grupy Kapitałowej Asseco Poland,
  - wartości będących podstawą cen sprzedaży udziałów Spółek łączących się z transakcji sprzedaży udziałów dokonanych w okresie ostatnich 12 miesięcy pomiędzy wspólnikami Spółek,
- wielkość udziałów poszczególnych wspólników w poszczególnych łączących się spółkach i wynikowa wielkość ich udziałów w Spółce połączonej.

W dniu 28 marca 2007 roku Asseco Business Solutions S.A. nabyło udziały spółki Safo Sp. z o.o. w liczbie 540 udziałów za kwotę 17.181.818,28 złotych.

W dniu 15 marca 2007 roku Asseco Business Solutions S.A. nabyło udziały spółki Softlab Sp. z o.o. w liczbie 284 udziałów za kwotę 12.008.940,00 złotych.

Nabycie udziałów przez Asseco Business Solutions S.A. spowodowało korektę ilości akcji wymaganych do emisji o iloczyn nabytych udziałów i ustalonych Parytetów Wymiany.

3. Zasady sporządzenia Skonsolidowanych Informacji Finansowych Pro Forma

3.1 Ogólne zasady

Skonsolidowane Informacje Finansowe Pro Forma zostały sporządzone poprzez:

- zsumowanie poszczególnych pozycji bilansów oraz rachunków zysków i strat Asseco Business Solutions S.A. oraz Safo Sp. z o.o., Softlab Trade Sp. z o.o., Softlab Sp. z o.o. i Wa-Pro Sp. z o.o.,
- dokonanie odpowiednich korekt wynikających z połączenia.

Zasady zestawienia poszczególnych części Skonsolidowanych Informacji Finansowych Pro Forma

Skonsolidowane Informacje Finansowe Pro Forma obejmujące skonsolidowany bilans pro forma na dzień 31 grudnia 2006 roku oraz skonsolidowany rachunek zysków i strat za rok zakończony dnia 31 grudnia 2006 roku, zostały przygotowane w celu przedstawienia wpływu nabycia 72% kapitału zakładowego Safo Sp. z o.o., 100% kapitału zakładowego Softlab Trade Sp. z o.o., 55% kapitału zakładowego Softlab Sp. z o.o. oraz 100% kapitału zakładowego Wa-Pro Sp. z o.o. na bilans Asseco Business Solutions S.A. na dzień 31 grudnia 2006 roku oraz rachunek zysków i strat za rok

zakończony 31 grudnia 2006 roku w taki sposób, jak gdyby transakcja Połączenia miała miejsce na dzień 1 stycznia 2006 roku. W wyniku tej transakcji Asseco Business Solutions S.A. uzyskało kontrolę nad Spółkami Przejmowanymi.

Skonsolidowane Informacje Finansowe Pro Forma zostały przygotowane jedynie w celu zilustrowania wpływu nabycia 72% kapitału zakładowego Safo Sp. z o.o., 100% kapitału zakładowego Softlab Trade Sp. z o.o., 55% kapitału zakładowego Softlab Sp. z o.o. oraz 100% kapitału zakładowego Wa-Pro Sp. z o.o.; dotyczą sytuacji hipotetycznej i nie przedstawiają rzeczywistej sytuacji finansowej ani wyników działalności Asseco Business Solutions S.A., jakie byłyby prezentowane, gdyby transakcja miała miejsce faktycznie na dzień 1 stycznia 2006 roku.

Skonsolidowane Informacje Finansowe Pro Forma obejmują:

- skonsolidowany rachunek zysków i strat za rok zakończony 31 grudnia 2006 roku sporządzony został w taki sposób, jakby Asseco Business Solutions S.A., Safo Sp. z o.o., Softlab Sp. z o.o., Softlab Trade Sp. z o.o. oraz Wa-Pro Sp. z o.o. były już połączone na pierwszy dzień roku zakończonego 31 grudnia 2006 roku, czyli na dzień 1 stycznia 2006 roku;
- skonsolidowany bilans na dzień 31 grudnia 2006 roku sporządzony został w taki sposób, jakby Asseco Business Solutions S.A. i Spółki Przejmowane były już połączone na pierwszy dzień roku zakończonego 31 grudnia 2006 roku, czyli na dzień 1 stycznia 2006 roku.

Przyjęte szacunki

Przygotowanie Skonsolidowanych Informacji Finansowych Pro Forma łączących się spółek wymagało przyjęcia pewnych założeń i dokonania specyficznych szacunków, które przy ostatecznym rozliczeniu transakcji Połączenia w 2007 roku mogą ulec zmianie. Najważniejsze z nich to:

- ustalenie wartości godziwej kosztu połączenia, co opisano w punkcie 3.4 Skonsolidowanych Informacji Finansowych Pro Forma,
- ustalenie wartości aktywów, zobowiązań i zobowiązań warunkowych Spółek Przejmowanych. Emitent dla potrzeb przygotowania Skonsolidowanych Informacji Finansowych Pro Forma przyjął wartości księgowe wykazane w sprawozdaniach finansowych Spółek Przejmowanych, co opisano w punkcie 3.3 Skonsolidowanych Informacji Finansowych Pro Forma.

Brak prezentacji porównywalnych danych skonsolidowanych pro forma

Zgodnie z punktem 5 załącznika II do Rozporządzenia o prospekcie przedstawienie danych porównywalnych pro forma do niniejszych Skonsolidowanych Informacji Finansowych Pro Forma nie jest wymagane.

3.2 Korekty dokonane celem sporządzenia Skonsolidowanych Informacji Finansowych Pro Forma

W celu sporządzenia Skonsolidowanych Informacji Finansowych Pro Forma wprowadzone zostały następujące korekty:

- korekty wynikające z rozliczenia Połączenia,
- pozostałe korekty.

Zasady ustalania powyżej opisanych korekt oraz szczegółowe wyliczenia zostały przedstawione szczegółowo w punkcie 3.3 oraz 3.4 poniżej.

3.3 Metoda rozliczenia połączenia i korekty wynikające z rozliczenia Połączenia

Dla celów sporządzenia Skonsolidowanych Informacji Finansowych Pro Forma Połączenie Asseco Business Solutions S.A., Safo Sp. z o.o., Softlab Sp. z o.o., Softlab Trade Sp. z o.o. oraz Wa-Pro Sp. z o.o. zostało rozliczone przy zastosowaniu „metody nabycia" określonej przepisami Międzynarodowego Standardu Sprawozdawczości Finansowej nr 3 „Połączenia jednostek gospodarczych" („MSSF 3").

Zgodnie z zasadami określonymi w MSSF 3 łączenie się spółek rozliczane jest metodą nabycia. Rozliczenie połączenia przy zastosowaniu metody nabycia zakłada możliwość ustalenia podmiotu przejmującego, będącego jednostką obejmującą kontrolę nad łączącymi się spółkami.

Podmiot przejmujący to jednostka, która w wyniku połączenia:

- dysponuje większością głosów w organach stanowiących tej jednostki na podstawie umowy z innymi inwestorami lub,
- ma zdolność kierowania polityką finansową i operacyjną tej jednostki na podstawie statutu lub umowy lub,
- ma zdolność do powoływania lub odwoływania większości członków zarządu lub równoważnego organu zarządzającego tej jednostki lub,
- dysponuje większością głosów na posiedzeniach zarządu lub równoważnego organu zarządzającego tej jednostki.

W przypadku, gdyby identyfikacja na podstawie powyżej opisanych przykładów nie była możliwa, należy kierować się następującymi przesłankami w celu identyfikacji podmiotu przejmującego:

- jeżeli wartość godziwa jednej z łączących się jednostek jest znacząco wyższa od wartości godziwej drugiej łączącej się jednostki, jest prawdopodobne, że jednostka o wyższej wartości godziwej to jednostka przejmująca,
- jeżeli połączenie jednostek gospodarczych przeprowadza się w drodze wymiany zwykłych instrumentów kapitałowych z prawem głosu na środki pieniężne lub inne aktywa, jest prawdopodobne, że jednostka wydająca środki pieniężne lub inne aktywa to jednostka przejmująca,
- jeżeli połączenie jednostek gospodarczych sprawia, że kierownictwo jednej z łączących się jednostek ma możliwość zdominowania doboru zespołu kierowniczego połączonej jednostki, jest prawdopodobne, że jednostka, której kierownictwo ma taką możliwość to jednostka przejmująca.

Połączenie jednostek gospodarczych odbywa się poprzez sumowanie poszczególnych pozycji aktywów i pasywów spółki przejmującej, według ich wartości księgowej, z odpowiednimi pozycjami aktywów i pasywów spółek przejmowanych, według ich wartości godziwej ustalonej na dzień ich połączenia. Kapitał własny spółki przejmowanej, na dzień połączenia, stanowiący wartość godziwą jej aktywów netto podlega wyłączeniu. Nadwyżka wartości godziwej kosztu przejęcia nad wartością godziwą aktywów netto spółek przejętych wykazywana jest w aktywach Spółki, na którą przeszedł majątek połączonych spółek jako wartość firmy. Biorąc powyższe pod uwagę, a także aktualne informacje na temat połączenia, podmiotem nabywającym w rozumieniu przepisów MSSF 3 jest spółka Asseco Business Solutions S.A.

Ustalenie wartości firmy na dzień Połączenia

Zgodnie z MSSF 3 wartość firmy powstała w wyniku połączenia stanowi różnicę pomiędzy wartością godziwą ceny nabycia a wartością godziwą aktywów spółki przejmowanej na każdy dzień, w którym następowało nabycie akcji/udziałów.

Dla potrzeb przygotowania niniejszych Skonsolidowanych Informacji Finansowych Pro Forma Emitent przyjął wartości księgowe nabywanych aktywów netto Spółek Przejmowanych, a więc nie przyjął zgodnie z wymaganiami MSSF 3 wartości godziwych nabywanych aktywów netto Spółek Przejmowanych, ze względu na trwający obecnie proces ustalania tych wartości. Cena nabycia przyjęta do ustalenia wartości firmy została oszacowana w oparciu o poniesione wydatki na zakup udziałów Spółek Przejmowanych oraz wartość rynkową wydawanych własnych instrumentów kapitałowych.

3.4 Korekty wynikające z zastosowanej metody połączenia

Efekt połączenia Asseco Business Solutions S.A., Safo Sp. z o.o., Softlab Sp. z o.o., Softlab Trade Sp. z o.o. oraz Wa-Pro Sp. z o.o. w Skonsolidowanych Informacji Finansowych Pro Forma został ujęty zgodnie z MSSF 3.

„Korekta kapitałowa" – podwyższenie kapitału Asseco Business Solutions S.A. w wyniku emisji Akcji Połączeniowych oraz eliminacja kapitałów własnych Spółek Przejmowanych i rozpoznanie wartości firmy

Jak podano w punkcie 2 niniejszych Skonsolidowanych Informacji Finansowych Pro Forma zgodnie z propozycją Zarządu i zarządów Spółek Przejmowanych, Spółka wyemitowała 6.506.968 sztuk Akcji Połączeniowych w zamian za udziały Spółek Przejmowanych. Wartość kosztu przejęcia Spółek Przejmowanych stanowi iloczyn ilości Akcji Połaczeniowych, które zostały wydane udziałowcom Spółek Przejmowanych i ceny godziwej akcji Asseco Business Solutions S.A. z dnia Połączenia. Na potrzeby niniejszych skonsolidowanych informacji finansowych Pro Froma jako cenę godziwą przyjęto kwotę 14 złotych za jedną Akcję Połączeniową.

Ponadto do kosztu połączenia została zaliczona kwota 17.182 tys. złotych dotycząca kosztu nabycia 540 sztuk udziałów Safo Sp. z o.o. stanowiących 28% kapitału zakładowego Safo sp. z o.o. oraz kwota 12.009 tys. złotych dotycząca kosztu nabycia 284 sztuk udziałów Softlab Sp. z o.o. stanowiących 45% kapitału zakładowego Softlab Sp. z o.o., które to udziały przestaną istnieć z dniem rejestracji Połączenia, o czym była mowa w punkcie 1 niniejszych Skonsolidowanych Informacji Finansowych Pro. Zatem łączna szacowana wartość godziwa kosztu połączenia wynosi 120.289 tys. złotych.

Przyjęta wartość godziwa emisji Akcji Połączeniowych w kwocie 91.098 tys. złotych spowodowała wzrost wartości aktywów o tę kwotę oraz wzrost wartości kapitałów własnych. Ponadto nabycie a następnie umorzenie posiadanych przez Asseco Business Solutions S.A. udziałów Spółek Przejmowanych spowodowało powstanie zobowiązania wobec dotychczasowych udziałowców Spółek Przejmowanych a przyszłych akcjonariuszy Asseco Business Solutions S.A. w wysokości 29.191 tys. złotych.

Korekta kapitałowa polegała na eliminacji poszczególnych elementów kapitału własnego Spółek Przejmowanych w celu odzwierciedlenia udziału Asseco Business Solutions S.A. w zyskach (stratach) z lat ubiegłych i okresu bieżącego oraz ustaleniu kosztu połączenia i wartości firmy powstałej w wyniku połączenia. Wartości przyjęte na potrzeby niniejszego sprawozdania finansowego Pro Forma do celów eliminacji, o której mowa, zostały przedstawione w punkcie 2 Skonsolidowanych Informacji Pro Forma.

Eliminacja kapitałów

- eliminacji podlega wartość kapitału zakładowego oraz zyski z lat ubiegłych (zyski zatrzymane) Spółek Przejmowanych.

Koszt połączenia

- ustalony dla 540 udziałów spółki Safo Sp. z o.o. nabytych w dniu 28 marca 2007 roku i stanowiących 28% kapitału zakładowego Safo Sp. z o.o. w kwocie 17.182 tys. złotych stanowiący dokonaną zapłatę,
- ustalony dla 248 udziałów spółki Softlab Sp. z o.o. nabytych w dniu 15 marca 2007 roku i stanowiących 45% kapitału zakładowego Softlab Sp. z o.o. w kwocie 12.009 tys. złotych stanowiący dokonaną zapłatę,
- ustalony dla pakietu nabywanego w ramach emisji Akcji Połączeniowych na dzień 1 stycznia 2006 roku i stanowiących 72% kapitału zakładowego Safo Sp. z o.o., 100% kapitału zakładowego Softlab Trade Sp. z o.o., 55% kapitału zakładowego Softlab Sp. z o.o. oraz 100% kapitału zakładowego Wa-Pro Sp. z o.o. w kwocie 91.098 tys. złotych stanowiący wartość godziwą emisji akcji Asseco Business Solutions S.A. dla udziałowców Spółek Przejmowanych.

Wartość firmy

- ustalona dla nabywanego pakietu 72% kapitału zakładowego Safo Sp. z o.o., 100% kapitału zakładowego Softlab Trade Sp. z o.o., 55% kapitału zakładowego Softlab Sp. z o.o. oraz 100% kapitału zakładowego Wa-Pro Sp. z o.o. w kwocie 83.320 tys. złotych wynikająca z różnicy pomiędzy wartością emisji 91.098 tys. złotych, a udziałem w wartości aktywów netto na dzień 1 stycznia 2006 roku w kwocie 7.778 tys. złotych,

- ustalona dla nabytego pakietu 28% kapitału zakładowego Safo Sp. z o.o. oraz 45% kapitału zakładowego Softlab Sp. z o.o. w kwocie 27.376 tys. złotych wynikająca z różnicy pomiędzy ceną zakupu udziałów w łącznej kwocie 29.191 tys. złotych a wartością tych udziałów w aktywach netto w wysokości 1.815 tys. złotych.

3.5 Pozostałe korekty

„Korekta wyceny kontraktów IT" – ujednolicenie stosowanych polityk (zasad) rachunkowości przez łączące się Spółki

Zarząd wykonał stosowne procedury mające na celu ustalenie korekt do sprawozdań Spółek Przejmowanych wynikające ze stosowania odmiennej polityki (zasad) rachunkowości przez te spółki. Wprowadzone do Skonsolidowanych Informacji Finansowych Pro Forma korekty dotyczące sprawozdań Spółek Przejmowanych dokonane zostały w zakresie wyceny kontraktów IT.

„Korekta zasad rachunkowości"- ujednolicenie stosowanych zasad (polityki) rachunkowości zastosowanych do sporządzania sprawozdania finansowego

Zarząd wykonał stosowne procedury mające na celu ustalenie korekt do sprawozdania Safo Sp. z o.o. za rok 2006 wynikające ze sporządzenia sprawozdania finansowego tej spółki na dzień 31 grudnia 2006 roku zgodnie z przepisami ustawy o rachunkowości. Wprowadzone do Skonsolidowanych Informacji Finansowych Pro Forma korekty dotyczące sprawozdania spółki Safo Sp. z o.o. dotyczą klasyfikacji leasingu finansowego, rozpoznania rezerw na świadczenia emerytalne i niewykorzystane urlopy oraz wyceny nieruchomości.

„Korekta wzajemnych transakcji" – wyłączenie wzajemnych transakcji za rok zakończony 31 grudnia 2006 roku.

Emitent dokonał wyłączenia wszelkich transakcji zakupu i sprzedaży za rok zakończony 31 grudnia 2006 roku, które miały miejsce między jednostkami Asseco Business Solutions S.A., Safo Sp. z o.o., Softlab Sp. z o.o., Softlab Trade Sp. z o.o. oraz Wa-Pro Sp. z o.o. Poniższe tabele przedstawiają szczegółowe rozliczenie tej korekty.

Korekta wzajemnych obrotów

	Asseco Business Solutions S.A.	Safo Sp. z o.o.	Softlab Sp. z o.o.	Softlab Trade Sp. z o.o.	Wa-Pro Sp. z o.o.	Razem
Sprzedaż/zakup	tys. złotych	tys. złotych	tys. złotych	tys. złotych	tys. złotych	tys. złotych
Asseco Business Solutions S.A.	-	-	-	-	-	-
Safo Sp. z o.o.	-	-	-	-	-	-
Softlab Sp. z o.o.	-	-	-	32		32
Softlab Trade Sp. z o.o.	-	-	5.598	-	103	5.701
Wa-Pro Sp. z o.o.	-	-	-	-	-	-
Razem	**-**	**-**	**5.598**	**32**	**103**	**5.733**

„Korekta wzajemnych rozrachunków" – wyłączenie wzajemnych rozrachunków za rok zakończony 31 grudnia 2006 roku.

Emitent dokonał wyłączenia wszelkich nierozliczonych sald rozrachunków według stanu na dzień 31 grudnia 2006 roku, które istniały miały między jednostkami Asseco Business Solutions S.A., Safo Sp. z o.o., Softlab Sp. z o.o., Softlab Trade Sp. z o.o. oraz Wa-Pro Sp. z o.o.. Szczegółowa specyfikacja tej korekty została przedstawiona w tabeli poniżej:

Korekta wzajemnych rozrachunków

Należności/ zobowiązania	Asseco Business Solutions S.A.	Safo Sp. z o.o.	Softlab Sp. z o.o.	Softlab Trade Sp. z o.o.	Wa-Pro Sp. z o.o.	Razem
	tys. złotych	tys. złotych	tys. złotych	tys. złotych	tys. złotych	tys. złotych
Asseco Business Solutions S.A.	-	-	-	-	-	-
Safo Sp. z o.o.	-	-	-	-	-	-
Softlab Sp. z o.o.	-	-	-	1.599	-	1.599
Softlab Trade Sp. z o.o.	-	-	-	-	26	26
Wa-Pro Sp. z o.o.	-	-	-	3	-	3
Razem	-	-	-	1.602	26	1.628

3.6 Zysk na jedną akcję

Emitent dokonał wyliczenia zysku na jedną akcję przypadającego akcjonariuszom jednostki dominującej poprzez podzielenie zysku netto zaprezentowanego w Skonsolidowanych Informacjach Finansowych Pro Forma w kwocie 8.749 tys. złotych przez liczbę wszystkich akcji występujących po Połączeniu, a zatem z uwzględnieniem Akcji Połączeniowych. Łączna liczba akcji uwzględnionych w tym wyliczeniu wyniosła 11.506.968 akcji.

W Skonsolidowanych Informacjach Finansowych Pro Forma nie wystąpiły elementy rozwadniające, stąd też rozwodniony zysk na jedną akcję przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej wyliczony na podstawienie zysku netto wykazanego w Skonsolidowanych Informacjach Finansowych Pro Forma nie różni się od zysku na jedną akcję przypadającego akcjonariuszom jednostki dominującej.

3.7 Wpływ powyższych korekt na przyszłe sprawozdania finansowe Emitenta

W związku z tym, że dokonane powyżej korekty dotyczą transakcji zawartych w 2006 roku i mają charakter hipotetyczny, żadne z nich bezpośrednio nie wpłyną na przyszłe sprawozdania finansowe Emitenta.

4. Skonsolidowany bilans pro forma na dzień 31 grudnia 2006 roku.

BILANS	Safo Sp. z o.o.	Softlab Sp. z o.o.	Softlab Trade Sp. z o.o.	Wa-Pro Sp. z o.o.	ABS S.A.	Prosta suma	Korekta kapitałowa	Wycena kontraktów IT	Korekta zasad rachunkowości	Korekta wzajemnych transakcji	Korekta wzajemnych rozrachunków	Skonsolidowany Bilans Pro forma
AKTYWA	tys. złotych	tys. złotych	tys. złotych	tys. złotych	tys. złotych	tys. złotych	tys. złotych	tys. złotych	tys. złotych	tys. złotych	tys. złotych	tys. złotych
Aktywa trwałe (długoterminowe)	**3 049**	**288**	**432**	**1 800**	**5 934**	**11 503**	**109 007**	**86**	**1 577**	**-**	**-**	**122 174**
Rzeczowe aktywa trwałe	1 769	262	266	766	4 819	7 882	-	-	1 529	-	-	9 412
Wartości niematerialne	985	11	154	934	324	2 408	-	-	-	-	-	2 408
Wartość firmy z konsolidacji	-	-	-	-	-		109 007	-	-	-	-	109 007
Długoterminowe pożyczki	39	-	-	-	-	39	-	-	-	-	-	39
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	177	15	12	77	791	1 072	-	86	23	-	-	1 182
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	79	-	-	23	-	102	-	-	25	-	-	126
Aktywa obrotowe (krótkoterminowe)	**10 104**	**1 693**	**6 636**	**3 475**	**36 557**	**58 465**	**-**	**1 048**	**22**	**-**	**(1 628)**	**57 907**
Zapasy	90	-	854	119	88	1 151	-	(487)	-	-	-	664
Rozliczenia międzyokresowe	111	8	22	1 224	592	1 957	-	-	22	-	-	1 979
Należności z tytułu dostaw i usług	4 949	1 605	3 803	1 120	8 358	19 835	-	-	-	-	(1 628)	18 207
Inne należności	307	19	1 188	8	71	1 594	-	1 535	-	-	-	3 129
Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności	-	-	-	-	26 333	26 333	-	-	-	-	-	26 333
Pożyczki krótkoterminowe	-	-	10	-	-	10	-	-	-	-	-	10
Środki pieniężne i depozyty krótkoterminowe	4 646	61	759	1 004	1 115	7 585	-	-	-	-	-	7 585
SUMA AKTYWÓW	**13 153**	**1 981**	**7 068**	**5 275**	**42 491**	**69 968**	**109 007**	**1 134**	**1 599**	**-**	**(1 628)**	**180 080**

5. Skonsolidowany bilans pro forma na dzień 31 grudnia 2006 roku (kontynuacja)

BILANS PASYWA	Safo Sp. z o.o. tys. złotych	Softlab Sp. z o.o. tys. złotych	Softlab Trade Sp. z o.o. tys. złotych	Wa-Pro Sp. z o.o. tys. złotych	ABS S.A. tys. złotych	Prosta suma tys. złotych	Korekta kapitałowa tys. złotych	Wycena kontraktów IT tys. złotych	Korekta zasad rachunkowości tys. złotych	Korekta wzajemnych transakcji tys. złotych	Korekta wzajemnych rozrachunków tys. złotych	Skonsolidowany Bilans Pro forma tys. złotych
Kapitał własny	**8 919**	**1 478**	**3 467**	**2 847**	**35 166**	**51 877**	**79 816**	**(547)**	**797**	**-**	**-**	**131 944**
Kapitał podstawowy	4 951	318	915	75	50 000	56 259	58 810	-	-	-	-	115 070
Kapitała zapasowy	-	-	-	-	-		26 028	-	-	-	-	26 028
Niepodzielony wynik finansowy	-	608	1 096	1 629	(17 903)	(14 570)	(5 022)	878	811	-	-	(17 903)
Wynik za okres sprawozdawczy	3 968	552	1 456	1 143	3 069	10 188	-	(1 425)	(15)	-	-	8 749
Zobowiązania razem	**4 233**	**503**	**3 601**	**2 428**	**7 325**	**18 090**	**29 191**	**1 681**	**803**	**-**	**(1 628)**	**48 136**
Zobowiązania długoterminowe	769	28	3	471	50	1 321	-	72	342	-	-	1 736
Oprocentowane kredyty i pożyczki	-	-	-	123	-	123	-	-	-	-	-	123
Długoterminowe rezerwy	0	5	3	1	50	59	-	-	-	-	-	59
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	-	-	-	-	-	-	-	72	268	-	-	341
Długoterminowe zobowiązanie finansowe	769	23	-	347	-	1 139	-	-	74	-	-	1 213
Zobowiązania krótkoterminowe	**3 464**	**475**	**3 598**	**1 957**	**7 275**	**16 769**	**29 191**	**1 609**	**460**	**-**	**(1 628)**	**46 400**
Oprocentowane kredyty bankowe, pożyczki, dłużne papiery wartościowe– część bieżąca	-	-	-	432	-	432	-	-	-	-	-	432
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	963	36	2 101	453	5 037	8 590	-	-	-	-	(1 628)	6 962
Zobowiązania budżetowe	687	203	350	343	-	1 583	-	-	-	-	-	1 583
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	428	133	347	130	-	1 038	-	-	-	-	-	1 038
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	117	21	-	-	-	138	-	-	113	-	-	251
Pozostałe zobowiązania	1 152	30	228	477	702	2 589	29 191	1 609	-	-	-	33 389
Rozliczenia międzyokresowe kosztów	20	52	35	2	1 487	1 596	-	-	347	-	-	1 942
Rozliczenia międzyokresowe przychodów	97	-	537	120	49	803	-	-	-	-	-	803
SUMA PASYWÓW	**13 153**	**1 981**	**7 068**	**5 275**	**42 491**	**69 968**	**109 007**	**1 134**	**1 599**	**-**	**(1 628)**	**180 080**

6. Skonsolidowany rachunek zysków i strat pro forma za rok zakończony 31 grudnia 2006 roku.

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	Safo Sp. z o.o.	Softlab Sp. z o.o.	Softlab Trade Sp. z o.o.	Wa-Pro Sp. z o.o.	ABS S.A.	Prosta suma	Korekta kapitałowa	Wycena kontraktów IT	Korekta zasad rachunkowości	Korekta wzajemnych transakcji	Korekta wzajemnych rozrachunków	Skonsolidowany Rachunek Zysków i Strat Pro forma
Działalność kontynuowana	tys. złotych	tys. złotych	tys. złotych	tys. złotych	tys. złotych	tys. złotych	tys. złotych	tys. złotych	tys. złotych	tys. złotych	tys. złotych	tys. złotych
Przychody ze sprzedaży	29 698	5 615	20 047	9 302	29 438	94 100	-	(951)	-	(5 635)	-	87 514
Przychody ze sprzedaży produktów i usług	15 550	5 615	18 504	9 062	470	49 201	-	(951)	-	(5 603)	-	42 647
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	14 148	-	1 543	240	28 968	44 899	-	-	-	(32)	-	44 866
Koszt własny sprzedaży	**(21 091)**	**(3 625)**	**(15 643)**	**(3 901)**	**(22 802)**	**(67 062)**	**-**	**(487)**	**27**	**5 579**	**-**	**(61 942)**
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów i usług (-)	(21 091)	(3 625)	(14 399)	(3 716)	(22 802)	(65 633)	-	(487)	27	5 507	-	(60 586)
Wartość sprzedanych towarów i materiałów (-)	-	-	(1 244)	(185)	-	(1 429)	-	-	-	72	-	(1 357)
Zysk brutto ze sprzedaży	**8 607**	**1 990**	**4 404**	**5 401**	**6 636**	**27 038**	**-**	**(1 439)**	**27**	**(56)**	**-**	**25 571**
Koszty sprzedaży (-)	(1 476)	(355)	(1 112)	(1 907)	(2 517)	(7 367)	-	-	-	30	-	(7 337)
Koszty ogólnego zarządu (-)	(2 057)	(959)	(1 456)	(1 897)	(2 771)	(9 140)	-	-	-	124	-	(9 016)
Zysk netto ze sprzedaży	**5 074**	**676**	**1 836**	**1 597**	**1 348**	**10 531**	**-**	**(1 439)**	**27**	**98**	**-**	**9 218**
Pozostałe przychody operacyjne	148	29	172	75	136	560	-	-	-	(98)	-	462
Pozostałe koszty operacyjne (-)	(156)	(11)	(186)	(147)	(8)	(508)	-	-	(30)	-	-	(539)
Zysk z działalności operacyjnej	**5 066**	**694**	**1 822**	**1 525**	**1 476**	**10 583**	**-**	**(1 439)**	**(3)**	**(0)**	**-**	**9 142**
Pozostała działalność	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Przychody finansowe	42	7	6	16	1 112	1 183	-	-	-	-	-	1 183
Koszty finansowe (-)	(68)	(5)	(4)	(69)	(118)	(264)	-	-	(15)	-	-	(279)
Zysk brutto	**5 040**	**696**	**1 824**	**1 472**	**2 470**	**11 502**	**-**	**(1 439)**	**(18)**	**(0)**	**-**	**10 046**
Podatek dochodowy (bieżące i odroczone obciążenie podatkowe)	(1 072)	(144)	(368)	(329)	599	(1 314)	-	14	3	-	-	(1 297)
Zysk netto z działalności gospodarczej	**3 968**	**552**	**1 456**	**1 143**	**3 069**	**10 188**	**-**	**(1 425)**	**(15)**	**(0)**	**-**	**8 749**
Zysk za rok obrotowy	**3 968**	**552**	**1 456**	**1 143**	**3 069**	**10 188**	**-**	**(1 425)**	**(15)**	**(0)**	**-**	**8 749**
Przypisany:	**3 968**	**552**	**1 456**	**1 143**	**3 069**	**10 188**	**-**	**(1 425)**	**(15)**	**(0)**	**-**	**8 749**
Akcjonariuszom jednostki dominującej	3 968	552	1 456	1 143	3 069	10 188	-	(1 425)	(15)	(0)	-	8 749
Udziałowcom mniejszościowym	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Zysk na jedną akcję (w złotych)												**0,74**

Zarząd Spółki Asseco Business Solutions S.A.

Romuald Rutkowski
Prezes Zarządu

Maciej Maniecki I Wiceprezes Zarządu	Wojciech Frysztak Wiceprezes Zarządu	Marek Dutkowski Wiceprezes Zarządu
Cezary Maciejewski Wiceprezes Zarządu	Wiktor Ząbek Wiceprezes Zarządu	Małgorzata Lipińska Członek Zarządu

Warszawa, dnia 6 lipca 2007 roku

Informacje finansowe za bieżący okres obrotowy

BILANS Asseco Business Solutions SA

na dzień 30-06-2007
wraz z danymi porównywalnymi na dzień 30-06-2006

BILANS	na dzień 30-06-2007 tys. PLN	na dzień 30-06-2006 tys. PLN
AKTYWA		
Aktywa trwałe (długoterminowe)	**93 687**	**5 905**
Rzeczowe aktywa trwałe	9 983	5 471
Nieruchomości inwestycyjne	0	0
Wartości niematerialne	2 713	241
Wartość firmy z konsolidacji	79 272	0
Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych wycenianych metodą praw własności (1)	400	0
Akcje i udziały w jednostkach podporządkowanych	0	0
Długoterminowe aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	0	0
Długoterminowe aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności	0	0
Długoterminowe aktywa finansowe wyceniane w wartościach godziwych przez wynik finansowy	0	0
Długoterminowe pożyczki	0	0
Należności długoterminowe	0	0
Środki pieniężne zastrzeżone	0	0
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 174	192
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	145	1
…		
Aktywa obrotowe (krótkoterminowe)	31 304	32 351
Akcje i udziały w jednostkach podporządkowanych - inwestycje krótkoterminowe	0	0
Zapasy	1 559	25
Rozliczenia międzyokresowe	2 353	856
Należności z tytułu dostaw i usług	18 794	6 816
Należności budżetowe	318	0
Inne należności	2 662	431
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	0	0
Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności	865	23 966
Aktywa finansowe wyceniane w wartościach godziwych przez wynik finansowy	0	36
Pożyczki krótkoterminowe	0	0
Środki pieniężne i depozyty krótkoterminowe	4 753	221
…		
Aktywa długoterminowe sklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	0	0
SUMA AKTYWÓW	**124 991**	**38 256**

BILANS	na dzień 30-06-2007 tys. PLN	na dzień 30-06-2006 tys. PLN
PASYWA		
Kapitał własny (przypisany akcjonariuszom jednostki dominującej)	**103 998**	**32 935**
Kapitał podstawowy	115 070	50 000
Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	0	0
Akcje własne	0	0
Niezrealizowane zyski netto(2)	0	0
Pozostałe kapitały	0	0
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek podporządkowanych	0	0
Niepodzielony wynik finansowy	(14 834)	(17 903)
Wynik za okres sprawozdawczy	3 762	838
…		
Udziały mniejszości	0	0
Kapitał własny ogółem	**103 998**	**32 935**
Zobowiązania długoterminowe	**1 559**	**42**
Oprocentowane kredyty bankowe, pożyczki, dłużne papiery wartościowe	123	0
Długoterminowe rezerwy	34	42
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0	0
Długoterminowe zobowiązania finansowe	750	0
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe kosztów	0	0
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe przychodów	0	
Pozostałe zobowiązania długoterminowe(3)	652	0
…		
Zobowiązania krótkoterminowe	**19 434**	**5 279**
Oprocentowane kredyty bankowe, pożyczki, dłużne papiery wartościowe– część bieżąca	2 754	0
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	7 494	2 640
Zobowiązania budżetowe	2 906	534
Zobowiązania finansowe	1 624	0
Pozostałe zobowiązania (3)	1 342	42
Rezerwy	134	0
Rozliczenia międzyokresowe kosztów	2 330	1 972
Rozliczenia międzyokresowe przychodów	850	91
…		
Zobowiązania bezpośrednio związane z aktywami długoterminowymi sklasyfikowanymi jako przeznaczone do sprzedaży	0	0
SUMA ZOBOWIĄZAŃ	**20 993**	**5 321**
SUMA PASYWÓW	**124 991**	**38 256**

(1) Dotyczy wyceny kontraktów terminowych takich jak: walutowe kontrakty typu forward, kontrakty swap na zamianę stop procentowych oraz wbudowane instrumenty pochodne -WYCENIANE PRZEZ KAPITAŁY

(2) Dotyczy wyceny inwestycji długo- i krótkoterminowych - WYCENIANE PRZEZ KAPITAŁY

(3) Uwzględnia zobowiązania wobec pracowników oraz inne.

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT Asseco Business Solutions SA
za okres od 01-01-2007 do 30-06-2007
wraz z danymi porównywalnymi za okres od 01-01-2006 do 30-06-2006

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	za okres od 01-01-2007 do 30-06-2007 tys. PLN	za okres od 01-01-2006 do 30-06-2006 tys. PLN
Działalność operacyjna		
Przychody ze sprzedaży	**21 724**	**14 057**
Przychody ze sprzedaży produktów i usług	19 502	13 961
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	2 222	96
Koszt własny sprzedaży	**(15 743)**	**(9 863)**
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów i usług (-)	(14 003)	(9 790)
Wartość sprzedanych towarów i materiałów (-)	(1 740)	(73)
Zysk/strata brutto ze sprzedaży	**5 981**	**4 194**
Koszty sprzedaży (-)	(1 563)	(2 104)
Koszty ogólnego zarządu (-)	(2 304)	(1 601)
Zysk/strata netto ze sprzedaży	**2 114**	**489**
Pozostałe przychody operacyjne	901	56
Pozostałe koszty operacyjne (-)	(17)	(5
Zysk/strata z działalności operacyjnej	**2 998**	**540**
Pozostała działalność		
Przychody finansowe	458	514
Koszty finansowe (-)	(42)	(216)
Udział w wynikach jednostek stowarzyszonych(1)	348	
Zysk na rozwodnieniu akcji w jednostce zależnej (1)		
Strata na rozwodnieniu akcji w jednostce zależnej (1)		
Zysk/strata brutto	**3 762**	**838**
Podatek dochodowy (bieżące i odroczone obciążenie podatkowe)	0	0
Zysk/strata netto z działalności gospodarczej	**3 762**	**838**
Działalność zaniechana		
Zysk/strata za rok obrotowy na działalności zaniechanej	0	0
Zysk/strata za rok obrotowy	**3 762**	**838**
Przypisany:	3 762	838
Akcjonariuszom jednostki dominującej	3 762	838
Udziałowcom mniejszościowym (1)		

RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH Asseco Business Solutions SA

za okres od 01-01-2007 do 30-06-2007
wraz z danymi porównywalnymi za okres od 01-01-2006 do 30-06-2006

RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	za okres od 01-01-2007 do 30-06-2007 tys. PLN	za okres od 01-01-2006 do 30-06-2006 tys. PLN
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
Zysk netto przed opodatkowaniem	3 762	838
Korekty o pozycje:	**(5 117)**	**2 944**
Zysk/ (strata) akcjonariuszy mniejszościowych	0	
Udział w wyniku finansowym jednostek konsolidowanych metodą praw własności	(348)	
Amortyzacja	**1 545**	**1 466**
Strata na rozwodnieniu akcji w jednostce zależnej	0	
Strata z tytułu inwestycji w jednostce stowarzyszonej	0	
Zmiana stanu zapasów	(1 471)	6
Zmiana stanu należności z tytułu dostaw i usług	(10 436)	6 645
Zmiana stanu pozostałych należności	(2 909)	
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu dostaw i usług	2 457	
Zmiana stanu zobowiązań	6 572	(4 145)
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	(185)	(502)
Zmiana stanu rezerw	41	8
Koszty odsetek	0	
Przychody odsetekowe	0	(74)
Zyski / straty z różnic kursowych	0	56
Zyski / straty z działalności inwestycyjnej	0	(488)
Inne	(383)	(28)
Środki pieniężne netto wygenerowane z działalności operacyjnej	**(1 355)**	**3 782**
Zapłacone odsetki	0	
Zapłacony podatek dochodowy	0	
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	**(1 355)**	**3 782**
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
Wpływy ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	0	227
Wpływy ze sprzedaży nieruchomości inwestycyjnych	0	
Wpływy ze sprzedaży wartości niematerialnych i prawnych	1 064	
Wpływy ze sprzedaży aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	0	
Wpływy ze sprzedaży aktywów finansowych utrzymywanych do terminu wymagalności	26 400	90 480
Wpływy ze sprzedaży aktywów finansowych w wartości godziwej przez wynik finansowy	0	
Wpływy ze sprzedaży innych aktywów finansowych	0	
Wpływy ze sprzedaży akcji/udziałów w jednostkach zależnych	0	
Wpływy ze sprzedaży akcji/udziałów w jednostkach stowarzyszonych	0	
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty w sprzedanych jednostkach zależnych	0	

RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH Asseco Business Solutions SA

	za okres od 01-01-2007 do 30-06-2007 tys. PLN	za okres od 01-01-2006 do 30-06-2006 tys. PLN
Nabycie wartości niematerialnych	(252)	(3)
Nabycie aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	0	
Nabycie aktywów finansowych utrzymywanych do terminu wymagalności	(720)	(101 871)
Nabycie aktywów finansowych w wartości godziwej przez wynik finansowy	0	
Nabycie innych aktywów finansowych	0	
Nabycie jednostek zależnych, po potrąceniu przejętych środków pieniężnych	0	
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty w nabytych jednostkach zależnych	7 731	
Nabycie jednostek stowarzyszonych	(29 852)	
Nabycie innych inwestycji utrzymywanych do terminu wymagalności	0	
Pożyczki spłacone	0	
Pożyczki udzielone	0	
Otrzymane odsetki	0	
Dywidendy otrzymane	70	
Inne pozycje	0	
Wpływy z realizacji transakcji forward	0	
Środki pieniężne netto wykorzystane w działalności inwestycyjnej	**3 347**	**(11 897)**
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
Wpływy z tytułu emisji akcji	0	
Wpływy z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0	
Wpływy z tytułu zaciągnięcia pożyczek/kredytów	1 646	
Wykup dłużnych papierów wartościowych	0	
Spłata pożyczek/kredytów	0	
Spłata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	0	
Dywidendy wypłacone akcjonariuszom jednostki dominującej	0	
Dywidendy wypłacone akcjonariuszom mniejszościowym	0	
Inne	0	92
…		
Środki pieniężne netto z / (wykorzystane w) działalności finansowej	**1 646**	**92**
Zwiększenie netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	3 638	(8 023)
Różnice kursowe netto	0	
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na dzień 1 stycznia	1 115	8 244
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na dzień bilansowy	**4 753**	**221**

SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM Asseco Business Solutions SA

za okres od 01-01-2007 do 30-06-2007

wraz z danymi porównywalnymi za okres od 01-01-2006 do 30-06-2006

SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	Kapitał podstawowy	Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Akcje własne	Niezrealizowane zyski netto	Pozostałe kapitały	Różnice kursowe z przeliczenia jednostek podporządkowanych	Niepodzielony wynik finansowy	Kapitał własny przypadający na akcjonariuszy/ udziałowców j. dominującej	Kapitał własny akcjonariuszy/ udziałowców mniejszościowych	Kapitał własny ogółem
	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN
Na dzień 30 czerwca 2006 roku	50 000						(17 903)	**32 097**		**32 097**
Zysk/ strata netto z tytułu aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży								**0**		**0**
Zysk/ strata netto z tytułu zabezpieczeń przepływów środków pieniężnych								**0**		**0**
Różnice kursowe								**0**		**0**
Zysk/ stata netto z tytułu zabezpieczenia inwestycji netto								**0**		**0**
Zyski i straty za rok obrotowy ujęte bezpośrednio w kapitale własnym								**0**		**0**
Zysk lub strata za okres od 01-01-2006 do 31-12-2006 roku							838	**838**	0	**838**
Emisja kapitału akcyjnego								**0**		**0**
Zamiana obligacji zamiennych na akcje								**0**		**0**
Realizacja opcji								**0**		**0**
Koszty świadczeń pracowniczych w formie akcji własnych								**0**		**0**
Dywidendy								**0**		**0**
….								**0**		**0**
Na dzień 31-12-2006 roku	50 000	0	0	0	0	0	(17 065)	**32 935**	0	**32 935**
Na dzień 1 stycznia 2007 roku	115 070						(14 834)	**100 236**		**100 236**
Zysk / stata netto z tytułu aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży								**0**		**0**
Zysk / stata netto z tytułu zabezpieczeń przepływów środków pieniężnych								**0**		**0**
Różnice kursowe								**0**		**0**
Zysk / strata netto z tytułu zabezpieczenia inwestycji netto								**0**		**0**
Zyski i straty za rok obrotowy ujęte bezpośrednio w kapitale własnym								**0**		**0**
Zysk lub strata za okres od 01-01-2007 do 30-06-2007 roku							3 762	**3 762**	0	**3 762**
Emisja kapitału akcyjnego								**0**		**0**
Zamiana obligacji zamiennych na akcje								**0**		**0**
Realizacja opcji								**0**		**0**
Koszty świadczeń pracowniczych w formie akcji własnych								**0**		**0**
Dywidendy								**0**		**0**
….								**0**		**0**
Na dzień 30-06-2007 roku	115 070	0	0	0	0	0	(11 072)	**103 998**	0	**103 998**

ZAŁĄCZNIKI

1. STATUT EMITENTA.....282

2. UCHWAŁA O EMISJI 294

3. KRS EMITENTA 309

4. HISTORYCZNE SPRAWOZDANIA FINANSOWE SPÓŁEK PRZEJĘTYCH.....314

5. FORMULARZ ZAPISÓW 547

1. STATUT EMITENTA

STATUT ASSECO BUSINESS SOLUTIONS S.A.

Wersja jednolita

§ 1 Firma

1. Spółka akcyjna, zwana dalej Spółką, będzie działać pod firmą „ASSECO BUSINESS SOLUTIONS Spółka Akcyjna".
2. Spółka może używać w obrocie skrótu „ASSECO BUSINESS SOLUTIONS S.A."
3. Spółka może używać firmy łącznie z wyróżniającym ją znakiem graficznym.

§ 2 Siedziba

Siedzibą Spółki jest Lublin.

§ 3 Obszar działania

Spółka może działać na obszarze Rzeczypospolitej Polskiej oraz poza jej granicami.

§ 4 Czas trwania Spółki

Czas trwania Spółki jest nieograniczony.

§ 5 Przedmiot działalności Spółki

1. Przedmiotem działalności przedsiębiorstwa Spółki jest prowadzenie wszelkiej działalności wytwórczej, handlowej, usługowej i badawczo – rozwojowej, w szczególności w zakresie (zgodnie z Polską Klasyfikacją Działalności – PKD):
   a) 22.22.Z Działalność poligraficzna pozostała, gdzie indziej niesklasyfikowana;
   b) 22.33.Z Reprodukcja komputerowych nośników informacji;
   c) 32.30.B. Działalność usługowa w zakresie instalowania, naprawy i konserwacji sprzętu radiowo-telewizyjnego oraz sprzętu do operowania dźwiękiem i obrazem;
   d) 33.20.B. Działalność usługowa w zakresie instalowania, naprawy i konserwacji instrumentów i przyrządów pomiarowych, kontrolnych, badawczych, testujących, nawigacyjnych;
   e) 51.84.Z Sprzedaż hurtowa komputerów, urządzeń peryferyjnych i oprogramowania;

UWIERZYTELNIAM
za zgodność z oryginałem
2007 -09- 19
WARSZAWA

RADCA PRAWNY
Paweł Grabowski

f) 51.85.Z Sprzedaż hurtowa pozostałych maszyn i urządzeń biurowych oraz mebli biurowych;
g) 51.85.Z Sprzedaż hurtowa pozostałych maszyn i urządzeń biurowych oraz mebli biurowych;
h) 51.86.Z Sprzedaż hurtowa części elektronicznych;
i) 51.90.Z Pozostała sprzedaż hurtowa;
j) 52.48.A Sprzedaż detaliczna mebli, wyposażenia biurowego, komputerów oraz sprzętu telekomunikacyjnego;
k) 52.61.Z Sprzedaż detaliczna prowadzona przez domy sprzedaży wysyłkowej;
l) 52.63.A Sprzedaż detaliczna bezpośrednia prowadzona poza siecią sklepową;
m) 52.63.B Sprzedaż detaliczna pozostała prowadzona poza siecią sklepową, gdzie indziej niesklasyfikowana;
n) 64.20.A Telefonia stacjonarna i telegrafia;
o) 64.20.B Telefonia ruchoma;
p) 64.20.C; Transmisja danych;
q) 64.20.D Radiokomunikacja;
r) 64.20.E Radiodyfuzja;
s) 64.20.F Telewizja kablowa;
t) 64.20.G Działalność telekomunikacyjna pozostała;
u) 70.1 Obsługa nieruchomości na własny rachunek;
v) 70.11.Z Zagospodarowanie i sprzedaż nieruchomości na własny rachunek;
w) 70.12.Z Kupno i sprzedaż nieruchomości na własny rachunek;
x) 70.20.Z Wynajem nieruchomości na własny rachunek;
y) 70.32.Z Zarządzanie nieruchomościami na zlecenie;
z) 71.21.Z Wynajem pozostałych środków transportu lądowego;
aa) 71.33.Z Wynajem maszyn i urządzeń biurowych;
bb) 71.34.Z Wynajem pozostałych maszyn i urządzeń;
cc) 71.40.Z Wypożyczanie artykułów użytku osobistego i domowego;
dd) 72.10.Z Doradztwo w zakresie sprzętu komputerowego;
ee) 72.21.Z Działalność edycyjna w zakresie oprogramowania;
ff) 72.22.Z Działalność w zakresie oprogramowania, pozostała;
gg) 72.30.Z Przetwarzanie danych;
hh) 72.40.Z Działalność związana z bazami danych;

UWIERZYTELNIAM
za zgodność z oryginałem
2007 -09- 19
WARSZAWA

RADCA PRAWNY
Paweł Grabowski

ii) 72.50.Z Konserwacja i naprawa maszyn biurowych księgujących i sprzętu komputerowego;

jj) 72.60.Z Pozostała działalność związana z informatyką;

kk) 73.10.G Prace badawczo-rozwojowe w dziedzinie nauk technicznych;

ll) 73.10.H Prace badawczo-rozwojowe w dziedzinie pozostałych nauk przyrodniczych i technicznych;

mm) 74.14 Doradztwo w zakresie prowadzenia działalności gospodarczej i zarządzania;

nn) 80.42.B Kształcenie ustawiczne dorosłych i pozostałe formy kształcenia, gdzie indziej niesklasyfikowane;

oo) 93.05.B Działalność usługowa pozostała, gdzie indziej niesklasyfikowana.

2. Jeżeli do podjęcia określonego rodzaju działalności przepisy prawa wymagają uzyskania koncesji lub innego zezwolenia, Spółka jest zobowiązana uzyskać stosowną koncesję lub zezwolenie.
3. Jeżeli przepisy prawa nakładają obowiązek posiadania odpowiednich uprawnień zawodowych przy wykonywaniu określonego rodzaju działalności, Spółka jest zobowiązana zapewnić, aby czynności w ramach działalności były wykonywane bezpośrednio przez osobę legitymującą się posiadaniem takich uprawnień zawodowych.

§ 6 Kapitał zakładowy

1. Kapitał zakładowy wynosi nie więcej niż 143.069.570,00 złotych.
2. Kapitał zakładowy dzieli się na:
   a) 23.013.914 akcji imiennych zwykłych, w tym:
      i) 10.000.000 akcji imiennych serii A od numeru 00000001 do numeru 10.000.000,
      ii) 13.013.914 akcji imiennych zwykłych serii B od numeru 00000001 do numeru 13.013.914,

   oraz na

   b) nie więcej niż 5.600.000 akcji zwykłych na okaziciela serii C od numeru 00000001 do numeru 5.600.000 , o wartości nominalnej 5 złotych (słownie: pięć) każda.

UWIERZYTELNIAM
za zgodność z oryginałem
2007 -09- 19
WARSZAWA
RADCA PRAWNY
Paweł Grabowski

§ 7 Akcje

1. Akcje Spółki dzielą się na serie oznaczone kolejnymi literami alfabetu (ewentualnie dodatkowo cyframi arabskimi) odpowiednio do następujących po sobie emisji z określeniem liczby akcji danej serii. Akcje każdej serii są oznaczane numerami.
2. Akcje Spółki są akcjami zwykłymi i mogą być akcjami imiennymi lub na okaziciela.
3. Każda akcja daje prawo do jednego głosu na Walnym Zgromadzeniu.
4. Zamiana akcji na okaziciela na akcje imienne jest niedopuszczalna. Zamiana akcji imiennych na akcje na okaziciela jest dopuszczalna.
5. Zamiany akcji imiennych na akcje na okaziciela dokonuje Rada Nadzorcza na żądanie akcjonariusza.
6. Akcje mogą być wydawane w odcinkach zbiorowych.
7. Kapitał zakładowy może być obniżany poprzez zmniejszenie wartości nominalnej akcji, połączenie akcji lub przez umorzenie części akcji.

§ 8 Zbywalność akcji

1. Akcje są zbywalne i mogą być obciążane ograniczonymi prawami rzeczowymi. Zbycie lub obciążenie akcji imiennych ograniczonymi prawami rzeczowymi na rzecz osoby nie będącej akcjonariuszem Spółki wymaga zezwolenia Walnego Zgromadzenia, o ile zbycie lub obciążanie następuje przed dniem 30 czerwca 2008 roku. Wniosek akcjonariusza skierowany do Zarządu Spółki powinien wskazywać liczbę akcji objętych zamiarem zbycia oraz osobę nabywcy. Walne Zgromadzenie powinno się odbyć w terminie jednego miesiąca od dnia otrzymania przez Zarząd wniosku akcjonariusza.
2. W przypadku nie udzielenia zezwolenia na zbycie akcji imiennych, Zarząd wskaże nabywcę akcji oferowanych do zbycia w terminie jednego miesiąca od dnia odbycia Walnego Zgromadzenia, które rozpatrywało wniosek o wydanie zezwolenia.
3. W przypadku nie udzielenia zezwolenia, o którym mowa w § 8 ust.1, cena zbywanych akcji ustalona zostanie wg wartości tych akcji w oparciu o wyliczenia wartości udziałów spółek z ograniczoną odpowiedzialnością wskazanych w §6 ust.3 Statutu, będących podstawą obliczenia parytetów wymiany w procedurze połączenia tych spółek.
4. Cena zbycia winna być uiszczona przez nabywcę wskazanego przez Zarząd Spółki, przelewem na rachunek bankowy zbywającego akcjonariusza, w terminie do 30 dni

UWIERZYTELNIAM
za zgodność z oryginałem
2007 -09- 19
WARSZAWA

RADCA PRAWNY
Paweł Grabowski

licząc od dnia zawarcia umowy zbycia.

5. W przypadku nie odbycia Walnego Zgromadzenia w terminie, o którym mowa w §8 ust.1 zdanie ostatnie, lub nie wskazania nabywcy akcji przez Zarząd w terminie określonym w § 8 ust. 2, lub nie zawarcia przez nabywcę wskazanego przez Zarząd umowy nabycia akcji w terminie dwóch tygodni od zwrócenia się akcjonariusza z propozycją zawarcia takiej umowy, lub niewykonania przez tego nabywcę umowy nabycia akcji, akcje imienne mogą być zbyte bez dalszych ograniczeń.

§ 9 Umorzenie akcji

1. Akcje mogą być umarzane wyłącznie za zgodą akcjonariusza w drodze ich nabycia przez Spółkę, którą wyraża przez zawarcie umowy sprzedaży takich akcji na rzecz Spółki. Jeżeli akcjonariusz zgłasza na Walnym Zgromadzeniu wniosek o umorzenie określonej liczby jego akcji, wniosek taki uważany jest za ofertę sprzedaży akcji, wiążącą do upływu jednego miesiąca od daty tego Walnego Zgromadzenia, jeżeli uchwała o umorzeniu zostanie podjęta.
2. Umorzenie akcji wymaga uchwały Walnego Zgromadzenia. Uchwała powinna określać, w szczególności podstawę prawną umorzenia, ilość i rodzaj akcji ulegających umorzeniu, wysokość wynagrodzenia przysługującego akcjonariuszowi akcji umorzonych, termin zapłaty wynagrodzenia za umarzane akcje oraz sposób obniżenia kapitału zakładowego.
3. Zarząd upoważniony jest do zakupu akcji w celu ich umorzenia tylko na podstawie uchwały Walnego Zgromadzenia. Cena umarzanych akcji będzie odpowiadała ich wartości bilansowej, ustalonej na podstawie ostatniego bilansu rocznego Spółki. Cena powinna być zapłacona akcjonariuszowi najpóźniej w terminie 14 dni od daty zawarcia umowy sprzedaży akcji.
4. Umorzenie akcji następuje poprzez obniżenie kapitału zakładowego Spółki.

§ 10 Podwyższanie i obniżanie kapitału zakładowego

1. Kapitał zakładowy może być podwyższany lub obniżany na mocy uchwały Walnego Zgromadzenia.
2. Podwyższenie kapitału zakładowego może nastąpić w drodze emisji nowych akcji. Kapitał zakładowy może być podwyższony również przez przeniesienie do niego z kapitału zapasowego lub funduszu rezerwowego środków określonych uchwałą Walnego Zgromadzenia. Dotychczasowym akcjonariuszom przysługuje prawo

za zgodność z oryginałem
2007 -09- 19
WARSZAWA

RADCA PRAWNY
Paweł Grabowski

pierwszeństwa do objęcia nowych akcji w stosunku do ilości posiadanych akcji (prawo poboru), chyba że Walne Zgromadzenie podejmie uchwałę o wyłączeniu lub ograniczeniu prawa poboru.

3. Spółka może emitować obligacje, w tym obligacje zamienne na akcje oraz obligacje z prawem pierwszeństwa.

§11 Władze Spółki

Władzami Spółki są:

1. Walne Zgromadzenie,
2. Rada Nadzorcza,
3. Zarząd.

§ 12 Walne Zgromadzenie

1. Walne Zgromadzenie może być zwyczajne lub nadzwyczajne.
2. Zwyczajne Walne Zgromadzenie zwołuje Zarząd w terminie nie późniejszym niż do dnia 30 czerwca każdego kolejnego roku kalendarzowego.
3. Rada Nadzorcza może zwołać zwyczajne Walne Zgromadzenie, jeżeli Zarząd nie zwoła tegoż w odpowiednim terminie oraz nadzwyczajne Walne Zgromadzenie, ilekroć zwołanie tegoż uzna za wskazane, a Zarząd nie zwoła Walnego Zgromadzenia w terminie dwóch tygodni od zgłoszenia odpowiedniego żądania przez Radę Nadzorczą.
4. Akcjonariusz lub akcjonariusze przedstawiający przynajmniej jedną dziesiątą część kapitału akcyjnego mogą domagać się od Zarządu zwołania nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia, jak również umieszczenia poszczególnych spraw na porządku obrad najbliższego Walnego Zgromadzenia. Żądanie takie powinno być zgłoszone Zarządowi na piśmie najpóźniej na jeden miesiąc przed proponowanym terminem Walnego Zgromadzenia.
5. Do kompetencji Walnego Zgromadzenia należy:

1) rozpatrywanie i zatwierdzanie sprawozdania Zarządu z działalności Spółki oraz sprawozdania finansowego za ubiegły rok obrotowy,
2) podejmowanie uchwał o podziale zysków lub pokryciu straty, wysokości odpisów na kapitał zapasowy i inne fundusze, określeniu daty według której ustala się listę akcjonariuszy uprawnionych do dywidendy za dany rok obrotowy, wysokości dywidendy i terminie wypłaty dywidendy,

UWIERZYTELNIAM
za zgodność z oryginałem
2007 -09- 19
WARSZAWA
RADCA PRAWNY
Paweł Grabowski

3) udzielenie absolutorium członkom organów Spółki z wykonania przez nich obowiązków,
4) zbycie, wydzierżawienie przedsiębiorstwa lub jego zorganizowanej części oraz ustanowienie na nich ograniczonego prawa rzeczowego,
5) nabycie, zbycie nieruchomości, użytkowania wieczystego lub udziału postanowień nieruchomości,
6) podejmowanie postanowień dotyczących roszczeń o naprawienie szkody wyrządzonej przy zawiązywaniu Spółki lub sprawowaniu zarządu albo nadzoru,
7) podejmowanie uchwał o połączeniu Spółki z inną spółką, o rozwiązaniu Spółki i wyznaczaniu likwidatora,
8) podejmowanie uchwał o emisji obligacji zamiennych lub z prawem pierwszeństwa oraz warrantów subskrypcyjnych,
9) zmiana Statutu Spółki, w tym podejmowanie uchwał o podwyższeniu i obniżeniu kapitału zakładowego,
10) zmiana przedmiotu przedsiębiorstwa Spółki
11) ustalanie i zmiana zasad wynagradzania lub wysokości wynagrodzenia członków Rady Nadzorczej,
12) uchwalanie i zmiana regulaminu Walnego Zgromadzenia,
13) podejmowanie uchwały o umorzeniu akcji za zgodą akcjonariusza w drodze ich nabycia przez Spółkę,

6. Każdy z akcjonariuszy może uczestniczyć w Walnym Zgromadzeniu oraz wykonywać prawo głosu osobiście lub przez pełnomocnika.
7. Jeżeli przepisy Kodeksu spółek handlowych lub Statutu nie stanowią inaczej, Walne Zgromadzenie jest ważne i może podejmować uchwały bez względu na liczbę reprezentowanych na nim akcji.
8. Uchwały Walnego Zgromadzenia są podejmowane bezwzględną większością głosów chyba, że inne postanowienia Statutu lub Kodeksu spółek handlowych stanowią inaczej.
9. Uchwała Walnego Zgromadzenia w przedmiocie zmiany statutu Spółki w zakresie zmiany siedziby wymaga dla swej skuteczności zgody akcjonariusza Macieja Manieckiego. Uprawnienie osobiste określone w zdaniu poprzedzającym powinno być wykonywane w formie oświadczenia składanego przez uprawnionego akcjonariusza do protokołu z Walnego Zgromadzenia bezpośrednio przed

WIERZYTELNIAM
za zgodność z oryginałem
2007 -09- 19
WARSZAWA

RADCA PRAWNY
Paweł Grabowski

podjęciem uchwały w przedmiotowej sprawie.

10. Walne Zgromadzenia odbywają się w siedzibie Spółki lub w Warszawie.
11. Walne Zgromadzenie zwołuje się przez ogłoszenie, które powinno być dokonane, co najmniej na trzy tygodnie przed terminem Walnego Zgromadzenia. W ogłoszeniu należy oznaczyć datę, godzinę i miejsce Walnego Zgromadzenia oraz szczegółowy porządek obrad. W przypadku zamierzonej zmiany Statutu powołać należy dotychczas obowiązujące postanowienia, jak również treść projektowanych zmian. Jeżeli jest to uzasadnione znacznym zakresem zamierzonych zmian, ogłoszenie może zawierać projekt nowego tekstu jednolitego Statutu wraz z wyliczeniem nowych lub zmienionych postanowień Statutu. Jeżeli wszystkie akcje wyemitowane przez Spółkę są imienne, Walne Zgromadzenie może być zwołane za pomocą listów poleconych lub pocztą kurierską, za pisemnym potwierdzeniem odbioru, wysłanymi, co najmniej dwa tygodnie przed terminem Walnego Zgromadzenia. Dzień wysłania listów uważa się za dzień ogłoszenia.

§ 13 Rada Nadzorcza

1. Rada Nadzorcza wykonuje stały nadzór nad działalnością Spółki we wszystkich dziedzinach jej działalności.
2. Rada Nadzorcza składa się z pięciu (5) członków.
3. Rada Nadzorcza jest powoływana i odwoływana w następujący sposób:
   1) trzech (3) członków Rady Nadzorczej powołuje i odwołuje ASSECO Poland S.A., tak długo jak pozostaje akcjonariuszem Spółki posiadającym co najmniej 20% akcji w kapitale zakładowym Spółki.
   2) dwóch (2) członków Rady Nadzorczej powołuje Walne Zgromadzenie, z wyłączeniem ASSECO Poland S.A.

Członkowie Rady Nadzorczej powoływani są na okres 5 (pięcio) letniej wspólnej kadencji. Każdy członek Rady Nadzorczej może być ponownie wybrany do pełnienia tej funkcji.

4. Na pierwszym, w danej kadencji, posiedzeniu Rada Nadzorcza wybierze ze swego grona Przewodniczącego, który będzie przewodniczył posiedzeniom Rady i kierował jej pracami.
5. Posiedzenia Rady Nadzorczej zwołuje Przewodniczący lub w jego zastępstwie inny członek Rady Nadzorczej, przy czym posiedzenia Rady Nadzorczej odbywają się nie rzadziej niż co trzy miesiące. Przewodniczący jest zobowiązany zwołać

UWIERZYTELNIAM
za zgodność z oryginałem
2007 -09- 19
WARSZAWA

RADCA PRAWNY
Paweł Grabowski

posiedzenie na wniosek Zarządu lub członka Rady Nadzorczej. W takim przypadku Przewodniczący zwołuje posiedzenie Rady Nadzorczej w terminie dwóch tygodni od dnia otrzymania wniosku.

6. Uchwały Rady Nadzorczej zapadają zwykłą większością głosów oddanych, chyba że przepisy prawa przewidują surowsze warunki podejmowania uchwał. Jeżeli głosowanie pozostaje nierozstrzygnięte decyduje głos Przewodniczącego Rady Nadzorczej, a jeśli jest on nieobecny głos przewodniczącego posiedzenia.
7. Uchwały Rady Nadzorczej mogą być podjęte, jeżeli wszyscy jej członkowie zostali pisemnie powiadomieni o terminie i miejscu posiedzenia, co najmniej na tydzień przed posiedzeniem oraz co najmniej połowa z nich jest obecna na posiedzeniu. Członkowie Rady Nadzorczej mogą brać udział w podejmowaniu uchwał Rady oddając swój głos na piśmie za pośrednictwem innego Członka Rady Nadzorczej lub przy wykorzystaniu środków bezpośredniego porozumiewania się na odległość lub w trybie pisemnym.
8. Członkowie Rady Nadzorczej otrzymywać będą wynagrodzenie określone uchwałą Walnego Zgromadzenia.
9. Zasady działania Rady Nadzorczej Spółki zostaną określone przez Regulamin Rady Nadzorczej. Regulamin ten zostanie uchwalony przez Radę Nadzorczą.
10. Do obowiązków Rady Nadzorczej należą sprawy określone w Kodeksie spółek handlowych i w Statucie, w tym:
    1) ocena sprawozdania Zarządu z działalności Spółki oraz sprawozdania finansowego Spółki w zakresie ich zgodności z księgami i dokumentami, jak i ze stanem faktycznym,
    2) ocena wniosków Zarządu co do podziału zysków lub pokrycia straty, i co do emisji obligacji,
    3) składanie Walnemu Zgromadzeniu corocznego pisemnego sprawozdania z wyników powyższych ocen,
    4) reprezentowanie Spółki w umowach z członkami Zarządu oraz w sporach z Zarządem lub jego członkami,
    5) ustalanie zasad wynagradzania członków Zarządu,
    6) dokonywanie wyboru biegłego rewidenta badającego sprawozdanie finansowe Spółki,
    7) ustalanie jednolitego tekstu zmienionego statutu Spółki,
    8) powoływanie, odwoływanie lub zawieszanie członków Zarządu,

RADCA PRAWNY
Paweł Grabowski

WIERZYTELNIANIE
za zgodność z oryginałem
2007 -09- 19
WARSZAWA

9) zatwierdzenie budżetu na każdy rok obrotowy oraz zatwierdzanie programów rozwoju poszczególnych obszarów działalności Spółki,
10) zatwierdzanie wniosków Zarządu w sprawach tworzenia przez Spółkę spółek prawa handlowego i fundacji jak i w sprawach przystępowania do istniejących już podmiotów,
11) wyrażanie zgody na zaciąganie przez Spółkę pożyczek i kredytów lub udzielanie gwarancji lub poręczeń na kwotę przewyższającą 5.000.000 złotych w chwili dokonywania czynności z wyjątkiem:
    a) gdy były one przewidziane w budżecie Spółki lub zatwierdzonej przez Radę Nadzorczą polityce rozwoju Spółki,
    b) gwarancji i poręczeń udzielanych w związku z umowami będącymi w zakresie przedmiotu działalności Spółki, z kontrahentami, współwykonawcami, podwykonawcami w ramach procedur przetargowych, oraz
    c) udzielanych na rzecz akcjonariusza Spółki, jego podmiotów zależnych lub stowarzyszonych w rozumieniu ustawy o rachunkowości.

§14 Zarząd

1. Zarząd kieruje działalnością Spółki, zarządza jej majątkiem oraz reprezentuje Spółkę na zewnątrz przed sądami, organami władzy i wobec osób trzecich. Zarząd podejmuje decyzje we wszystkich sprawach niezastrzeżonych przez postanowienia Statutu lub przepisy prawa do wyłącznej kompetencji Rady Nadzorczej lub Walnego Zgromadzenia.
2. Zarząd Spółki składa się z 4 (czterech) do 8 (osiem) członków, w tym Prezesa, I Wiceprezesa, Wiceprezesów oraz Członków. Wspólna kadencja członków Zarządu trwa 4 (cztery) lata. Każdy z członków Zarządu może być wybrany na następną kadencję. Zarząd działa na podstawie uchwalonego przez siebie Regulaminu Zarządu zatwierdzonego uchwałą Rady Nadzorczej.
3. Uchwały Zarządu zapadają zwykłą większością głosów.
4. Rada Nadzorcza powołując członków Zarządu określa funkcje poszczególnych członków. Rada Nadzorcza na wniosek pełnego składu Zarządu zatwierdza podział kompetencji pomiędzy poszczególnymi członkami Zarządu.
5. Posiedzenia Zarządu zwołuje Prezes lub w jego zastępstwie I Wiceprezes lub Wiceprezes Zarządu.
6. Zwołujący zawiadamia członków Zarządu o zwołaniu posiedzenia Zarządu co

UWIERZYTELNIONO za zgodność z oryginałem 2007 -09- 19 WARSZAWA

RADCA PRAWNY
Paweł Grabowski

najmniej na 3 dni przed terminem tego posiedzenia na piśmie lub pocztą elektroniczną.

7. W nagłych przypadkach Prezes lub w jego zastępstwie I Wiceprezes lub Wiceprezes Zarządu może zarządzić inny sposób i termin zawiadomienia członków Zarządu o dacie posiedzenia.
8. Zarząd uważany jest za zdolny do podejmowania uchwał w przypadku, gdy każdy z członków Zarządu został skutecznie powiadomiony o mającym się odbyć posiedzeniu w czasie umożliwiającym jemu uczestnictwo w posiedzeniu, oraz na posiedzeniu obecna jest przynajmniej połowa z ogólnej liczby członków Zarządu.
9. Posiedzenia Zarządu odbywają się w siedzibie Spółki lub w innym miejscu wskazanym przez zwołującego.
10. Członkowie Zarządu mogą brać udział w podejmowaniu uchwał Zarządu oddając swój głos na piśmie za pośrednictwem innego Członka Zarządu lub przy wykorzystaniu środków bezpośredniego porozumiewania się na odległość lub w trybie pisemnym.
11. Do składania oświadczeń i podpisywania w imieniu Spółki jest uprawnionych dwóch członków Zarządu działających łącznie lub członek Zarządu działający łącznie z prokurentem.

§ 15 Udział w zysku i fundusze Spółki.

1. Akcjonariusze mają prawo do udziału w zysku wykazanym w sprawozdaniu finansowym, zbadanym przez biegłego rewidenta, który został przeznaczony przez Walne Zgromadzenie do wypłaty akcjonariuszom.
2. Na mocy uchwały Walnego Zgromadzenia Spółka może tworzyć również inne fundusze, w tym na pokrycie poszczególnych strat lub wydatków albo z przeznaczeniem na określone cele.
3. Wysokość odpisów na kapitały i fundusze określa Walne Zgromadzenie.

   Kapitał zapasowy tworzy się z odpisów z czystego zysku. Odpis na ten kapitał nie może być mniejszy niż 8% zysku za dany rok obrotowy. Dokonywanie odpisów na kapitał zapasowy może być zaniechane, gdy kapitał ten będzie nie mniejszy niż 1/3 kapitału zakładowego.

§ 16 Rachunkowość

Spółka prowadzi rachunkowość oraz księgi handlowe zgodnie z obowiązującymi w

UWIERZYTELNIAM
2007 -09- 19
WARSZAWA

RADCA PRAWNY
Paweł Grabowski

Rzeczypospolitej Polskiej przepisami prawa.

§ 17 Rok obrotowy

1. Rok obrotowy Spółki rozpoczyna się 1 stycznia a kończy 31 grudnia tego samego roku kalendarzowego.
2. W ciągu 3 (trzech) miesięcy po zakończeniu roku obrotowego Zarząd zobowiązany jest sporządzić i przedłożyć Radzie Nadzorczej sprawozdanie finansowe Spółki wraz z opinią biegłego rewidenta za ubiegły rok obrotowy.

§ 18 Postanowienia końcowe

1. Spółka zamieszcza swoje ogłoszenia w „Monitorze Sądowym i Gospodarczym".
2. W sprawach nieuregulowanych niniejszym Statutem mają zastosowanie przepisy Kodeksu spółek handlowych.

UWIERZYTELNIAM
za zgodność z oryginałem
2007 -09- 19
WARSZAWA

RADCA PRAWNY
Paweł Grabowski

2. UCHWAŁA O EMISJI

KANCELARIA NOTARIALNA
Jadwiga Pluta – notariusz
20-023 Lublin, ul. Chopina 14
tel./fax 081 532 16 60
email: pluta@notar.pl

WYPIS

REPERTORIUM A 13621 /07

AKT NOTARIALNY

Dnia drugiego lipca, roku dwa tysiące siódmego (02.07.2007 r.) w siedzibie Spółki w Lublinie przy ulicy Lucyny Herc pod nr 58, przede mną notariuszem **JADWIGĄ PLUTA** prowadzącą kancelarię notarialną w Lublinie przy ulicy Chopina 14 odbyło się Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki pod firmą: ASSECO BUSINESS SOLUTIONS Spółka Akcyjna z siedzibą w Lublinie, nr KRS 0000028257; adres Spółki: 20-328 Lublin, ul. Lucyny Herc 58, NIP 522-26-12-717. ----------

PROTOKÓŁ

§ 1. Walne Zgromadzenie otworzył I Wiceprezes Zarządu – Maciej Maniecki, który zaproponował wybór Przewodniczącego Zgromadzenia, zgłaszając kandydaturę Roberta Kłosa. - - - - - - - - - - - - - - - - - - ----------

§ 2. Przewodniczącym Zgromadzenia został wybrany Robert Kłos. - - - - - - - - - - - - - - - - -

§ 3. Przewodniczący Zgromadzenia stwierdził, że dzisiejsze Walne Zgromadzenie odbywa się w trybie art. 405 Kodeksu spółek handlowych, że na Zgromadzeniu obecny jest cały kapitał zakładowy Spółki, zatem Zgromadzenie jest zdolne do podjęcia uchwał w zakresie proponowanego porządku obrad.- - - - - - - - - - - - - - - - - - -

6. Przyjęcie Opinii Zarządu w sprawie wyłączenia prawa poboru akcji serii C oraz sposobu ustalenia ceny emisyjnej akcji serii C.----------
7. Podjęcie uchwały w sprawie splitu akcji serii A oraz serii B.----------
8. Podjęcie uchwały w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w drodze publicznej emisji akcji serii C oraz wyłączenia prawa poboru.----------
9. Podjęcie uchwały w sprawie wprowadzenia akcji Spółki do obrotu na rynku regulowanym.----------
10. Podjęcie uchwały w sprawie zmiany Statutu Spółki.----------
11. Podjęcie uchwały w sprawie upoważnienia Rady Nadzorczej do przyjęcia tekstu jednolitego Statutu Spółki.----------
12. Wolne wnioski.----------
13. Zamknięcie obrad.----------

Nikt z akcjonariuszy nie zgłosił sprzeciwu dotyczącego odbycia Walnego Zgromadzenia i wniesienia poszczególnych spraw do porządku obrad.- - - - - - - - - - - - - - -

§ 5. I Wiceprezes Zarządu Maciej Maniecki przedstawił opinię Zarządu Spółki w sprawie wyłączenia prawa poboru akcji serii C oraz sposobu ustalenia ceny emisyjnej akcji serii C.

§ 6. Następnie Przewodniczący Zgromadzenia poddał pod głosowanie uchwały następującej treści: ----------

UCHWAŁA Nr 1

Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia

ASSECO BUSINESS SOLUTIONS Spółka Akcyjna

z dnia 2 lipca 2007 r.

w sprawie podziału (splitu) akcji serii A oraz serii B



§ 1.

[Podział akcji imiennych zwykłych serii A oraz serii B]

1. Uchwala się podział każdej z dotychczasowych 5.000.000 akcji imiennych zwykłych serii A o wartości nominalnej 10 złotych (słownie: dziesięć) każda na dwie nowe akcje imienne zwykłe serii A o wartości nominalnej 5 złotych (słownie: pięć) każda.--

2. Uchwala się podział każdej z dotychczasowych 6.506.957 akcji imiennych zwykłych serii B o wartości nominalnej 10 złotych (słownie: dziesięć) każda na dwie nowe akcje imienne zwykłe serii B o wartości nominalnej 5 złotych (słownie: pięć) każda.--

3. W związku z podziałem akcji nie dokonuje się zmiany kapitału zakładowego Spółki.

4. Upoważnia się zarząd do przeprowadzenia procedury wymiany lub unieważnienia dotychczasowych dokumentów akcji.----------

§ 2.

[Wejście w życie Uchwały]

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia----------

Uchwała została przyjęta jednogłośnie.----------

UCHWAŁA Nr 2

Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia

ASSECO BUSINESS SOLUTIONS Spółka Akcyjna

z dnia 2 lipca 2007 r.

w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w drodze publicznej emisji akcji serii C oraz wyłączenia prawa poboru

§ 1.

[Emisja akcji zwykłych na okaziciela serii C]

1. Podwyższa się kapitał zakładowy Spółki z kwoty 115.069.570,00 złotych (słownie: sto piętnaście milionów sześćdziesiąt dziewięć tysięcy pięćset siedemdziesiąt) o

kwotę nie większą niż 28.000.000 złotych (słownie: dwadzieścia osiem milionów), to jest do kwoty nie większej niż 143.069.570 złotych (słownie: sto czterdzieści trzy miliony sześćdziesiąt dziewięć tysięcy pięćset siedemdziesiąt). ----------

2. Podwyższenie kapitału zakładowego nastąpi poprzez emisję publiczną nie więcej niż 5.600.000 (słownie: pięć milionów sześćset tysięcy) akcji serii C, o wartości nominalnej 5,złotych (słownie: pięć) każda (dalej: **„akcje serii C"**). ----------

3. Akcje serii C są akcjami zwykłymi na okaziciela.----------

4. Akcje serii C zostaną pokryte w całości wkładami pieniężnymi przed zarejestrowaniem podwyższenia kapitału zakładowego.----------

5. Akcje serii C będą uczestniczyć w dywidendzie począwszy od wypłat z zysku za rok obrotowy 2007 rozpoczynający się dnia 01 stycznia 2007 roku i kończący się dnia 31 grudnia 2007 roku, tj. od dnia 01 stycznia 2007 r. ----------

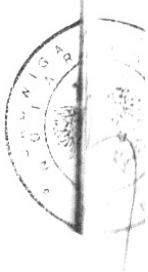
6. Emisja akcji serii C nastąpi w drodze oferty publicznej na warunkach określonych Ustawą z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych.----------

§ 2.

[Wyłączenie prawa poboru akcji serii C]

1. W interesie Spółki pozbawia się dotychczasowych akcjonariuszy w całości prawa poboru akcji serii C.----------

2. Walne Zgromadzenie przyjmuje do wiadomości opinię Zarządu dotyczącą pozbawienia dotychczasowych akcjonariuszy prawa poboru akcji serii C oraz sposobu ustalenia ceny emisyjnej akcji serii C. Odpis przedmiotowej opinii Zarządu stanowi załącznik do niniejszej Uchwały. ----------



§ 3.

[Wejście w życie Uchwały]

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.----------

Uchwała została przyjęta jednogłośnie.----------

UCHWAŁA Nr 3

Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia

ASSECO BUSINESS SOLUTIONS Spółka Akcyjna

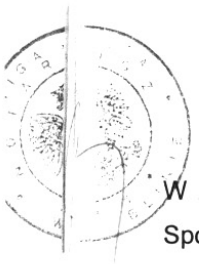
z dnia 2 lipca 2007 r.

w sprawie wprowadzenia akcji Spółki do obrotu na rynku regulowanym

§ 1.

[Dematerializacja akcji Spółki oraz wprowadzenie ich do obrotu giełdowego]

1. Postanawia się, że istniejące akcje Spółki serii A i B pod warunkiem ich zamiany na akcje na okaziciela oraz nowoemitowane akcje serii C i prawa do akcji serii C, będą przedmiotem ubiegania się o dopuszczenie oraz wprowadzenie do obrotu na rynku regulowanym na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. ----------
2. Walne Zgromadzenie postanawia, iż papiery wartościowe Spółki będące przedmiotem oferty publicznej oraz przedmiotem ubiegania się o dopuszczenie oraz wprowadzenie do obrotu na rynku regulowanym, podlegają dematerializacji w trybie i na warunkach określonych Ustawą z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi.-------



§ 2.

[Upoważnienia dla Zarządu Spółki]

W związku z planowaną ofertą publiczną oraz wprowadzeniem papierów wartościowych Spółki do obrotu na rynku regulowanym upoważnia się Zarząd Spółki do:----------

1. ustalenia ceny emisyjnej akcji serii C,----------

2. określenia szczegółowych warunków publicznej oferty akcji serii C, w szczególności poprzez:----------

    a. określenie terminów otwarcia i zamknięcia subskrypcji akcji serii C,----------

    b. dokonanie ewentualnego podziału akcji serii C na transze oraz ustalenia zasad dokonywania przesunięć akcji serii C pomiędzy transzami,----------

    c. określenie sposobu, warunków i terminów składania zapisów na akcje serii C w poszczególnych transzach, w tym ustalenia podmiotów uprawnionych do składania zapisów na akcje serii C w ramach poszczególnych transz,----------

    d. określenia zasad przydziału akcji serii C,----------

    e. ustalenia pozostałych zasad dystrybucji akcji serii C. ----------

3. zawarcia umowy o subemisję inwestycyjną lub subemisję usługową z wybranym przez siebie podmiotem i na warunkach wedle uznania Zarządu.----------

4. podjęcia wszelkich czynności faktycznych i prawnych związanych z dokonaniem oferty publicznej akcji serii C oraz wprowadzeniem akcji serii A, B, C oraz praw do akcji serii C do obrotu na rynku regulowanym, w tym w szczególności do:----------

    a. złożenia odpowiednich wniosków/zawiadomień do Komisji Nadzoru Finansowego,----------

    b. zawarcia z Krajowym Depozytem Papierów Wartościowych umowy o rejestrację w depozycie papierów wartościowych Spółki będących przedmiotem oferty publicznej oraz będących przedmiotem ubiegania się o dopuszczenie oraz wprowadzenie do obrotu na rynku regulowanym,----------

    c. podjęcia wszelkich innych czynności faktycznych i prawnych związanych z dematerializacją,----------

    d. złożenia odpowiednich wniosków o dopuszczenie i wprowadzenie papierów wartościowych Spółki do obrotu na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.----------

§ 3.

[Wejście w życie Uchwały]

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.----------

Uchwała została przyjęta jednogłośnie.----------

UCHWAŁA Nr 4

Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia

ASSECO BUSINESS SOLUTIONS Spółka Akcyjna

z dnia 2 lipca 2007 r.

w sprawie zmiany Statutu Spółki

§1.

[Zmiana Statutu Spółki]

Zmienia się treść Statutu Spółki w ten sposób, że: ----------

§ 5 otrzymuje brzmienie:----------

„§ 5 Przedmiot działalności Spółki:----------

1. Przedmiotem działalności przedsiębiorstwa Spółki jest prowadzenie wszelkiej działalności wytwórczej, handlowej, usługowej i badawczo – rozwojowej, w szczególności w zakresie (zgodnie z Polską Klasyfikacją Działalności – PKD):-----
   a) 22.22.Z Działalność poligraficzna pozostała, gdzie indziej niesklasyfikowana;----------
   b) 22.33.Z Reprodukcja komputerowych nośników informacji;----------
   c) 32.30.B Działalność usługowa w zakresie instalowania, naprawy i konserwacji sprzętu radiowo-telewizyjnego oraz sprzętu do operowania dźwiękiem i obrazem;----------
   d) 33.20.B. Działalność usługowa w zakresie instalowania, naprawy i konserwacji instrumentów i przyrządów pomiarowych, kontrolnych, badawczych, testujących, nawigacyjnych;----------

e) 51.84.Z Sprzedaż hurtowa komputerów, urządzeń peryferyjnych i oprogramowania;----------

f) 51.85.Z Sprzedaż hurtowa pozostałych maszyn i urządzeń biurowych oraz mebli biurowych;----------

g) 51.85.Z Sprzedaż hurtowa pozostałych maszyn i urządzeń biurowych oraz mebli biurowych;----------

h) 51.86.Z Sprzedaż hurtowa części elektronicznych;----------

i) 51.90.Z Pozostała sprzedaż hurtowa;----------

j) 52.48.A Sprzedaż detaliczna mebli, wyposażenia biurowego, komputerów oraz sprzętu telekomunikacyjnego;----------

k) 52.61.Z Sprzedaż detaliczna prowadzona przez domy sprzedaży wysyłkowej;----------

l) 52.63.A Sprzedaż detaliczna bezpośrednia prowadzona poza siecią sklepową;----------

m) 52.63.B Sprzedaż detaliczna pozostała prowadzona poza siecią sklepową, gdzie indziej niesklasyfikowana;----------

n) 64.20.A Telefonia stacjonarna i telegrafia;----------

o) 64.20.B Telefonia ruchoma;----------

p) 64.20.C Transmisja danych;----------

q) 64.20.D Radiokomunikacja;----------

r) 64.20.E Radiodyfuzja;----------

s) 64.20.F Telewizja kablowa;----------

t) 64.20.G Działalność telekomunikacyjna pozostała;----------

u) 70.1 Obsługa nieruchomości na własny rachunek;----------

v) 70.11.Z Zagospodarowanie i sprzedaż nieruchomości na własny rachunek;

w) 70.12.Z Kupno i sprzedaż nieruchomości na własny rachunek;----------

x) 70.20.Z Wynajem nieruchomości na własny rachunek;----------

y) 70.32.Z Zarządzanie nieruchomościami na zlecenie;----------

z) 71.21.Z Wynajem pozostałych środków transportu lądowego;----------

aa) 71.33.Z Wynajem maszyn i urządzeń biurowych;----------

bb) 71.34.Z Wynajem pozostałych maszyn i urządzeń;----------

cc) 71.40.Z Wypożyczanie artykułów użytku osobistego i domowego;----------

dd) 72.10.Z Doradztwo w zakresie sprzętu komputerowego;----------

ee) 72.21.Z Działalność edycyjna w zakresie oprogramowania;----------

ff) 72.22.Z Działalność w zakresie oprogramowania, pozostała;----------

gg) 72.30.Z Przetwarzanie danych; ----------

hh) 72.40.Z Działalność związana z bazami danych;----------

ii) 72.50.Z Konserwacja i naprawa maszyn biurowych, księgujących i sprzętu komputerowego;----------

jj) 72.60.Z Pozostała działalność związana z informatyką;----------

kk) 73.10.G Prace badawczo-rozwojowe w dziedzinie nauk technicznych;----------

ll) 73.10.H Prace badawczo-rozwojowe w dziedzinie pozostałych nauk przyrodniczych i technicznych;----------

mm) 74.14 Doradztwo w zakresie prowadzenia działalności gospodarczej i zarządzania;----------

nn) 80.42.B Kształcenie ustawiczne dorosłych i pozostałe formy kształcenia, gdzie indziej niesklasyfikowane;----------

oo) 93.05.B Działalność usługowa pozostała, gdzie indziej niesklasyfikowana.---

2. Jeżeli do podjęcia określonego rodzaju działalności przepisy prawa wymagają uzyskania koncesji lub innego zezwolenia, Spółka jest zobowiązana uzyskać stosowną koncesję lub zezwolenie.----------
3. Jeżeli przepisy prawa nakładają obowiązek posiadania odpowiednich uprawnień zawodowych przy wykonywaniu określonego rodzaju działalności, Spółka jest zobowiązana zapewnić, aby czynności w ramach działalności były wykonywane bezpośrednio przez osobę legitymującą się posiadaniem takich uprawnień zawodowych. „----------

§6 otrzymuje następujące brzmienie:----------

„§ 6 Kapitał zakładowy ----------

1. Kapitał zakładowy wynosi nie więcej niż 143.069.570 złotych.----------
2. Kapitał zakładowy dzieli się na:----------

a) 23.013.914 akcji imiennych zwykłych, w tym:----------

i) 10.000.000 akcji imiennych zwykłych serii A od numeru 00000001 do numeru 10.000.000, ----------

ii) 13.013.914 akcji imiennych zwykłych serii B od numeru 00000001 do numeru 13.013.914,----------

oraz na ----------

b) nie więcej niż 5.600.000 akcji zwykłych na okaziciela serii C od numeru 00000001 do numeru 5.600.000,----------

o wartości nominalnej 5 złotych (słownie: pięć) każda."----------

§10 otrzymuje następujące brzmienie:----------

„§ 10 Podwyższanie i obniżanie kapitału zakładowego

1. Kapitał zakładowy może być podwyższany lub obniżany na mocy uchwały Walnego Zgromadzenia.----------
2. Podwyższenie kapitału zakładowego może nastąpić w drodze emisji nowych akcji. Kapitał zakładowy może być podwyższony również przez przeniesienie do niego z kapitału zapasowego lub funduszu rezerwowego środków określonych uchwałą Walnego Zgromadzenia. Dotychczasowym akcjonariuszom przysługuje prawo pierwszeństwa do objęcia nowych akcji w stosunku do ilości posiadanych akcji (prawo poboru), chyba że Walne Zgromadzenie podejmie uchwałę o wyłączeniu lub ograniczeniu prawa poboru.----------
3. Spółka może emitować obligacje, w tym obligacje zamienne na akcje oraz obligacje z prawem pierwszeństwa."----------

§12 pkt 5. 8) otrzymuje brzmienie:----------

„§ 12 pkt 5 ----------

8) podejmowanie uchwał o emisji obligacji zamiennych lub z prawem pierwszeństwa oraz warrantów subskrypcyjnych".----------

wykreśla się §12 pkt 5. 14)----------

§12 pkt 8 otrzymuje brzmienie:----------

„§ 12 ----------

8. Uchwały Walnego Zgromadzenia są podejmowane bezwzględną większością głosów chyba, że inne postanowienia Statutu lub Kodeksu spółek handlowych stanowią inaczej. „

§12 pkt 10 otrzymuje brzmienie:----------

„§ 12 ----------

10. Walne Zgromadzenia odbywają się w siedzibie Spółki lub w Warszawie."----------

§13 pkt 5 otrzymuje brzmienie:----------

„§13 ----------

5. Posiedzenia Rady Nadzorczej zwołuje Przewodniczący lub w jego zastępstwie inny członek Rady Nadzorczej, przy czym posiedzenia Rady Nadzorczej odbywają się nie rzadziej niż co trzy miesiące. Przewodniczący jest zobowiązany zwołać posiedzenie na wniosek Zarządu lub członka Rady Nadzorczej. W takim przypadku Przewodniczący zwołuje posiedzenie Rady Nadzorczej w terminie dwóch tygodni od dnia otrzymania wniosku."----------

§13 pkt 10 7) otrzymuje brzmienie:----------

„§13 pkt 10----------

7) ustalanie jednolitego tekstu zmienionego statutu Spółki,"----------

wykreśla się §14 pkt 11 i 12----------

a pkt 13 §14 otrzymuje brzmienie:----------

„§14----------

13. Do składania oświadczeń i podpisywania w imieniu Spółki jest uprawnionych dwóch członków Zarządu działających łącznie lub członek Zarządu działający łącznie z prokurentem."----------

Wykreśla się §15 pkt 2----------

§17 pkt 2 otrzymuje brzmienie:----------

„§17----------

2. W ciągu 3 (trzech) miesięcy po zakończeniu roku obrotowego Zarząd zobowiązany jest

sporządzić i przedłożyć Radzie Nadzorczej sprawozdanie finansowe Spółki wraz z opinią biegłego rewidenta za ubiegły rok obrotowy."----------

§2.

[Wejście w życie Uchwały]

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia ze skutkiem od dnia wpisania do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego.----------

Uchwała została przyjęta jednogłośnie.----------

UCHWAŁA Nr 5

Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia

ASSECO BUSINESS SOLUTIONS Spółka Akcyjna

z dnia 2 lipca 2007 r.

w sprawie upoważnienia Rady Nadzorczej do przyjęcia tekstu jednolitego Statutu Spółki

§ 1.

[Tekst jednolity Statutu Spółki]

Walne Zgromadzenie upoważnia niniejszym Radę Nadzorczą Spółki do przyjęcia tekstu jednolitego Statutu Spółki. ----------

§ 2.

[Wejście w życie Uchwały]

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.----------

Uchwała została przyjęta jednogłośnie.----------

§ 7. Na tym Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie zostało zakończone. - - - - - - - - - - - - - - -
§ 8. Do protokołu dołączono listę obecności akcjonariuszy. ----
§ 9. Pobrano: - - - - - - - - - - - - - - - - - - -

Załącznik do uchwały nr 2

Opinia Zarządu
ASSECO BUSINESS SOLUTIONS Spółka Akcyjna
z dnia 29 czerwca 2007 r.
w sprawie wyłączenia prawa poboru akcji serii C oraz sposobu ustalenia ceny emisyjnej akcji serii C

Zarząd ASSECO BUSINESS SOLUTIONS Spółka Akcyjna z siedzibą w Lublinie (dalej **„Spółka"**), działając stosownie do Art. 433 § 2 Kodeksu Spółek Handlowych, przedstawia Walnemu Zgromadzeniu Spółki poniższą opinię, uzasadniającą powody pozbawienia dotychczasowych akcjonariuszy w całości prawa poboru akcji serii C i sposób ustalenia ceny emisyjnej akcji serii C.

§ 1

Celem umożliwienia dalszego rozwoju Spółki niezbędne jest pozyskanie kapitału poprzez zaoferowanie akcji Spółki do objęcia inwestorom zewnętrznym w drodze oferty publicznej.
Akcje Serii C zostaną zaoferowane w drodze subskrypcji otwartej na podstawie prospektu emisyjnego oraz pokryte wkładami pieniężnymi.
Zarząd Spółki uważa, że pozbawienie dotychczasowych akcjonariuszy w całości prawa poboru w związku z emisją Akcji Serii C jest zgodne z interesem Spółki. Planowana emisja Akcji Serii C stanowi element realizacji planów inwestycyjnych Spółki i jest niezbędna w celu zapewnienia Spółce środków finansowych na wsparcie finansowe projektów inwestycyjnych. Pozbawienie dotychczasowych akcjonariuszy Spółki prawa poboru ma również na celu rozproszenie własności akcji Spółki, które jest konieczne ze względu na planowane ubieganie się o dopuszczenie wszystkich akcji Spółki do obrotu regulowanego. Rozproszenie takie zwiększy atrakcyjność Spółki dla inwestorów instytucjonalnych i indywidualnych. Ułatwi to dostęp Spółki do rynków kapitałowych i umożliwi dalszy rozwój Spółki.

Dzięki emisji akcji serii C skierowanej w ramach oferty publicznej do szerokiego grona inwestorów nastąpi umocnienie pozycji Spółki na rynku, podniesienie jej wiarygodności oraz zwiększenie dynamiki rozwoju.

Ze względu na powyższe, a także wobec ograniczonych możliwości finansowania przez dotychczasowych akcjonariuszy Spółki, wyłączenie prawa poboru akcji dotychczasowych akcjonariuszy jest zgodne z interesem Spółki.

§ 2

Cena emisyjna akcji serii C zostanie ustalona w ramach publicznej emisji akcji, w oparciu o mechanizm budowania księgi popytu (book-building). Zarząd Spółki wnosi do Walnego Zgromadzeni Akcjonariuszy o przyznanie Zarządowi uprawnienia do ustalenia ostatecznej ceny emisyjnej Akcji Serii C. Jest to uzasadnione koniecznością dostosowania ceny emisyjnej do popytu na Akcje Serii C. Ze względu na silne uzależnienie popytu na Akcje Serii C od czynników, na które Zarząd nie posiada wpływu, koniecznym jest przyznanie mu jak najszerszej swobody działania w sferze określenia ceny emisyjnej. Dopasowanie ceny emisyjnej do wielkości popytu umożliwi Spółce pozyskanie większych środków finansowych.

Biorąc powyższe pod uwagę, Zarząd stwierdza, że emisja Akcji Serii C z wyłączeniem prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy leży w interesie Spółki i wynika z jej planów rozwoju. Ponadto Zarząd uważa, że przekazanie Zarządowi uprawnienia do ustalenia ceny emisyjnej Akcji Serii C oraz zaproponowany sposób jej ustalenia są uzasadnione. W związku z tym, Zarząd, opiniuje projekt Uchwały pozytywnie i rekomenduje akcjonariuszom do przyjęcia.

Zarząd Asseco Business Solutions S.A.

Romuald Rutkowski
Prezes Zarządu

Maciej Maniecki
I Wiceprezes Zarządu

Wiktor Ząbek
Wiceprezes Zarządu

Cezary Maciejewski
Wiceprezes Zarządu

Wojciech Frysztak
Wiceprezes Zarządu

Marek Dutkowski
Wiceprezes Zarządu

Małgorzata Lipińska
Członek Zarządu

3. KRS EMITENTA

CODo WA/13.09/529/2007 Operator: MAZUR Agnieszka Strona 1 z 10

ODDZIAŁ CENTRALNEJ INFORMACJI
KRAJOWEGO REJESTRU SĄDOWEGO
ul. Barska 28/30
Warszawa

Wpł. 2007 -09- 14

KRAJOWY REJESTR SĄDOWY

Stan na dzień 13.09.2007 godz. 12:52:34

Numer KRS: **0000028257**

ODPIS AKTUALNY

Z REJESTRU PRZEDSIĘBIORCÓW

Data rejestracji w Krajowym Rejestrze Sądowym		17.07.2001		
Ostatni wpis	Numer wpisu	20	Data dokonania wpisu	13.09.2007
	Sygnatura akt	LU.XI NS-REJ.KRS/11579/07/460		
	Oznaczenie sądu	SĄD REJONOWY W LUBLINIE, XI WYDZIAŁ GOSPODARCZY KRAJOWEGO REJESTRU SĄDOWEGO		

Dział 1

Rubryka 1 - Dane podmiotu	
1.Oznaczenie formy prawnej	SPÓŁKA AKCYJNA
2.Numer REGON/NIP	REGON: 017293003, NIP: ---
3.Firma, pod którą spółka działa	ASSECO BUSINESS SOLUTIONS SPÓŁKA AKCYJNA
4.Dane o wcześniejszej rejestracji	------
5.Czy przedsiębiorca prowadzi działalność gospodarczą z innymi podmiotami na podstawie umowy spółki cywilnej?	NIE
6.Czy podmiot posiada status organizacji pożytku publicznego?	---

Rubryka 2 - Siedziba i adres podmiotu	
1.Siedziba	kraj POLSKA, woj. LUBELSKIE, powiat M. LUBLIN, gmina M. LUBLIN, miejsc. LUBLIN
2.Adres	ul. LUCYNY HERC, nr 58, lok. ---, kod 20-328, poczta LUBLIN

Rubryka 3 - Oddziały		
1	1.Firma oddziału	ASSECO BUSINESS SOLUTIONS SPÓŁKA AKCYJNA I ODDZIAŁ W WARSZAWIE PION BIZNESOWY INCENTI
	2.Siedziba	kraj POLSKA, woj. MAZOWIECKIE, powiat M.ST. WARSZAWA, gmina M.ST. WARSZAWA, miejsc. WARSZAWA
	3.Adres	ul. POŁCZYŃSKA, nr 31A, lok. ---, kod 01-377, poczta WARSZAWA
2	1.Firma oddziału	ASSECO BUSINESS SOLUTIONS SPÓŁKA AKCYJNA II ODDZIAŁ W WARSZAWIE PION BIZNESOWY SOFTLAB

CODo WA/13.09/529/2007 Operator: MAZUR Agnieszka Strona 3 z 10

w zysku?



Rubryka 6 - Sposób powstania spółki
Brak wpisów

Rubryka 7 - Dane jedynego akcjonariusza
Brak wpisów

Rubryka 8 - Kapitał spółki	
1.Wysokość kapitału zakładowego	115 069 570,00 ZŁ
2.Wysokość kapitału docelowego	------
3.Liczba akcji wszystkich emisji	23013914
4.Wartość nominalna akcji	5,00 ZŁ
5.Kwotowe określenie części kapitału wpłaconego	115 069 570,00 ZŁ
6.Wartość nominalna warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego	------
Podrubryka 1 Informacja o wniesieniu aportu	
Brak wpisów	

Rubryka 9 - Emisja akcji		
1	1.Nazwa serii akcji	A
	2.Liczba akcji w danej serii	10000000
	3.Rodzaj uprzywilejowania i liczba akcji uprzywilejowanych lub informacja, że akcje nie są uprzywilejowane	------
2	1.Nazwa serii akcji	SERIA B
	2.Liczba akcji w danej serii	13013914
	3.Rodzaj uprzywilejowania i liczba akcji uprzywilejowanych lub informacja, że akcje nie są uprzywilejowane	AKCJE NIE SĄ UPRZYWILEJOWANE

Rubryka 10 - Wzmianka o podjęciu uchwały o emisjach obligacji zamiennych
Brak wpisów

CODo WA/13.09/529/2007 Operator: MAZUR Agnieszka Strona 5 z 10

	6.Czy osoba wchodząca w skład zarządu została zawieszona w czynnościach?	NIE
	7.Data do jakiej została zawieszona	------
5	1.Nazwisko / Nazwa lub firma	DUTKOWSKI
	2.Imiona	MAREK DARIUSZ
	3.Numer PESEL/REGON	61041801339
	4.Numer KRS	****
	5.Funkcja w organie reprezentującym	WICEPREZES ZARZĄDU
	6.Czy osoba wchodząca w skład zarządu została zawieszona w czynnościach?	NIE
	7.Data do jakiej została zawieszona	------
6	1.Nazwisko / Nazwa lub firma	MACIEJEWSKI
	2.Imiona	CEZARY ADAM
	3.Numer PESEL/REGON	67091901579
	4.Numer KRS	****
	5.Funkcja w organie reprezentującym	WICEPREZES ZARZĄDU
	6.Czy osoba wchodząca w skład zarządu została zawieszona w czynnościach?	NIE
	7.Data do jakiej została zawieszona	------
7	1.Nazwisko / Nazwa lub firma	RUTKOWSKI
	2.Imiona	ROMUALD
	3.Numer PESEL/REGON	54102300012
	4.Numer KRS	****
	5.Funkcja w organie reprezentującym	PREZES ZARZĄDU
	6.Czy osoba wchodząca w skład zarządu została zawieszona w czynnościach?	NIE
	7.Data do jakiej została zawieszona	------

Rubryka 2 - Organ nadzoru			
1	1.Nazwa organu		RADA NADZORCZA
	Podrubryka 1 Dane osób wchodzących w skład organu		
	1	1.Nazwisko	ADAMSKI
		2.Imiona	JAROSŁAW
		3.Numer PESEL	70042901337
	2	1.Nazwisko	GÓRAL
		2.Imiona	ADAM TADEUSZ
		3.Numer PESEL	55102702552
	3	1.Nazwisko	DUCH
		2.Imiona	JACEK JÓZEF
		3.Numer PESEL	47081401018

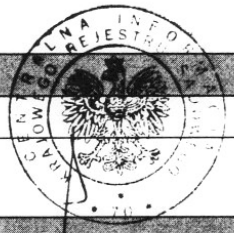
CODo WA/13.09/529/2007 Operator: MAZUR Agnieszka Strona 7 z 10

24	51, 84, Z, SPRZEDAŻ HURTOWA KOMPUTERÓW, URZĄDZEŃ PERYFERYJNYCH I OPROGRAMOWANIA
25	51, 85, Z, SPRZEDAŻ HURTOWA POZOSTAŁYCH MASZYN I URZĄDZEŃ BIUROWYCH ORAZ MEBLI BIUROWYCH
26	51, 86, Z, SPRZEDAŻ HURTOWA CZĘŚCI ELEKTRONICZNYCH
27	51, 90, Z, POZOSTAŁA SPRZEDAŻ HURTOWA
28	52, 61, Z, SPRZEDAŻ DETALICZNA PROWADZONA PRZEZ DOMY SPRZEDAŻY WYSYŁKOWEJ
29	52, 63, A, SPRZEDAŻ DETALICZNA BEZPOŚREDNIA PROWADZONA POZA SIECIĄ SKLEPOWĄ
30	52, 63, B, SPRZEDAŻ DETALICZNA POZOSTAŁA PROWADZONA POZA SIECIĄ SKLEPOWĄ, GDZIE INDZIEJ NIESKLASYFIKOWANA
31	32, 30, B, DZIAŁALNOŚĆ USŁUGOWA W ZAKRESIE INSTALOWANIA, NAPRAWY I KONSERWACJI SPRZĘTU RADIOWO-TELEWIZYJNEGO ORAZ SPRZĘTU DO OPEROWANIA DŹWIĘKIEM I OBRAZEM
32	64, 20, C, TRANSMISJA DANYCH
33	64, 20, G, DZIAŁALNOŚĆ TELEKOMUNIKACYJNA POZOSTAŁA
34	70, 32, Z, ZARZĄDZANIE NIERUCHOMOŚCIAMI NA ZLECENIE
35	72, 21, Z, DZIAŁALNOŚĆ EDYCYJNA W ZAKRESIE OPROGRAMOWANIA
36	72, 22, Z, DZIAŁALNOŚĆ W ZAKRESIE OPROGRAMOWANIA, POZOSTAŁA
37	72, 50, Z, KONSERWACJA I NAPRAWA MASZYN BIUROWYCH, KSIĘGUJĄCYCH I SPRZĘTU KOMPUTEROWEGO
38	74, 14, , DORADZTWO W ZAKRESIE PROWADZENIA DZIAŁALNOŚCI GOSPODARCZEJ I ZARZĄDZANIA
39	80, 42, B, KSZTAŁCENIE USTAWICZNE DOROSŁYCH I POZOSTAŁE FORMY KSZTAŁCENIA, GDZIE INDZIEJ NIESKLASYFIKOWANE
40	93, 05, Z, DZIAŁALNOŚĆ USŁUGOWA POZOSTAŁA, GDZIE INDZIEJ NIESKLASYFIKOWANA

Rubryka 2 - Wzmianki o złożonych dokumentach			
Rodzaj dokumentu	Nr kolejny w polu	Data złożenia	Za okres od do
1.Wzmianka o złożeniu rocznego sprawozdania finansowego	1	21.05.2002	ROK 2001 (18.05.2001R.-31.12.2001R.)
	2	25.03.2003	01.01.2002 - 31.01.2002
	3	03.08.2004	01.01.2003 - 31.12.2003
	4	03.08.2005	01.01.2004 - 31.12.2004
	5	19.06.2006	01.01.2005 - 31.12.2005
	6	30.04.2007	01.01.2006 - 31.12.2006
2.Wzmianka o złożeniu opinii biegłego rewidenta	1	*****	18.05.2001R.-31.12.2001R.
	2	*****	01.01.2002 - 31.12.2002
	3	*****	01.01.2003 - 31.12.2003
	4	*****	01.01.2004 - 31.12.2004
	5	*****	01.01.2005 - 31.12.2005
	6	*****	01.01.2006 - 31.12.2006
3.Wzmianka o złożeniu uchwały lub postanowienia o zatwierdzeniu sprawozdania finansowego	1	*****	18.05.2001R.-31.12.2001R.
	2	*****	01.01.2002 - 31.12.2002
	3	*****	01.01.2003 - 31.12.2003
	4	*****	01.01.2004 - 31.12.2004
	5	*****	01.01.2005 - 31.12.2005

CODo WA/13.09/529/2007 Operator: MAZUR Agnieszka Strona 9 z 10

Dział 6



Rubryka 1 - Likwidacja
Brak wpisów

Rubryka 2 - Informacje o rozwiązaniu lub unieważnieniu spółki
Brak wpisów

Rubryka 3 - Zarząd komisaryczny
Brak wpisów

Rubryka 4 - Informacja o połączeniu, podziale lub przekształceniu

1	1.Określenie okoliczności	PRZEJĘCIE INNEJ SPÓŁKI
	2.Opis sposobu połączenia, podziału lub przekształcenia	POŁĄCZENIE SPÓŁEK W TRYBIE ART. 492 § 1 PKT. 1 KSH, TJ. PRZEZ PRZENIESIENIE CAŁEGO MAJĄTKU SPÓŁEK PRZEJMOWANYCH, TJ. SAFO SPÓŁKA Z OGRANICZONĄ ODPOWIEDZIALNOŚCIĄ, SOFTLAB TRADE SPÓŁKA Z OGRANICZONĄ ODPOWIEDZIALNOŚCIĄ, SOFTLAB SPÓŁKA Z OGRANICZONĄ ODPOWIEDZIALNOŚCIĄ I WA-PRO SPÓŁKA Z OGRANICZONĄ ODPOWIEDZIALNOŚCIĄ NA SPÓŁKĘ PRZEJMUJĄCĄ ASSECO BUSINESS SOLUTIONS SPÓŁKA AKCYJNA (ABS) W ZAMIAN ZA AKCJE ABS, KTÓRE ZOSTANĄ WYDANE WSPÓLNIKOM SPÓŁEK PRZYJMOWANYCH. W WYNIKU POŁĄCZENIA SPÓŁKI PRZYJMOWANE ZOSTANĄ ROZWIĄZANE BEZ PRZEPROWADZENIA LIKWIDACJI. UCHWAŁA W PRZEDMIOCIE POŁĄCZENIA SPÓŁEK SAFO SPÓŁKA Z OGRANICZONĄ ODPOWIEDZIALNOŚCIĄ, SOFTLAB TRADE SPÓŁKA Z OGRANICZONĄ ODPOWIEDZIALNOŚCIĄ, SOFTLAB SPÓŁKA Z OGRANICZONĄ ODPOWIEDZIALNOŚCIĄ I WA-PRO SPÓŁKA Z OGRANICZONĄ ODPOWIEDZIALNOŚCIĄ ORAZ ASSECO BUSINESS SOLUTIONS SPÓŁKA AKCYJNA PODJĘTA ZOSTAŁA W DNIU 21 MAJA 2007 R. NA NADZWYCZAJNYM WALNYM ZGROMADZENIU SPÓŁKI POD FIRMĄ ASSECO BUSINESS SOLUTIONS SPÓŁKA AKCYJNA Z SIEDZIBĄ W WARSZAWIE; AKT NOTARIALNY SPORZĄDZONY PRZEZ EWĘ POLZ, NOTARIUSZA W WARSZAWIE, REP. A NR 2800/2007.

Podrubryka 1

Dane podmiotów powstałych w wyniku połączenia, podziału lub przekształcenia albo dane podmiotów przejmujących całość lub część majątku spółki

Brak wpisów

Podrubryka 2

Dane podmiotów, których majątek w całości lub części jest przejmowany w wyniku połączenia lub podziału

1	1.Nazwa lub firma	SAFO SPÓŁKA Z OGRANICZONĄ ODPOWIEDZIALNOŚCIĄ
	2.Nazwa rejestru, w którym podmiot jest zarejestrowany	KRAJOWY REJESTR SĄDOWY
	3.Numer w rejestrze	0000004261
	4.Nazwa sądu prowadzącego rejestr	*******
	5.Numer REGON	004173737
2	1.Nazwa lub firma	"SOFTLAB TRADE" SPÓŁKA Z OGRANICZONĄ ODPOWIEDZIALNOŚCIĄ
	2.Nazwa rejestru, w którym podmiot	KRAJOWY REJESTR SĄDOWY

4. HISTORYCZNE SPRAWOZDANIA FINANSOWE SPÓŁEK PRZEJĘTYCH

4.1. Safo

4.1.1. Informacje finansowe za 5 miesięcy zakończonych 30. maja 2007 roku

Wprowadzenie do sprawozdania finansowego za okres styczeń – maj 2007r
SAFO sp. z o.o.

1. Nazwa firmy: SAFO sp. z o.o.
2. Siedziba firmy: ul. L.Herc 58, 20-328 Lublin
3. Okres objęty sprawozdaniem finansowym: 1.01.2007 – 31.05.2007
4. W skład spółki nie wchodzą wewnętrzne jednostki organizacyjne sporządzające samodzielne sprawozdania finansowe.
5. Spółka została zarejestrowana przez Sąd Rejonowy w Lublinie pod numerem RHB 1908. Spółka dokonała wpisu do Krajowego Rejestru Sądowego w Rejestrze Przedsiębiorców w dniu 30 marca 2001r pod numerem KRS 0000004261.
6. Przedmiotem działalności Spółki jest tworzenie i dostawa autorskich systemów informatycznych do zarządzania średnią i dużą firmą, świadczenie usług integratorskich i innych usług informatycznych oraz sprzedaż sprzętu teleinformatycznego do końcowego użytkownika. Przedmiotem działalności Spółki zgodnie z Polską Klasyfikacją Działalności jest:
   6.1. Działalność w zakresie oprogramowania (PKD 7220Z),
   6.2. Doradztwo w zakresie sprzętu komputerowego (PKD 7210Z)
   6.3. Przetwarzanie danych (PKD 7230Z)
   6.4. Działalność związana z bazami danych (PKD 7240Z)
   6.5. Konserwacja i naprawa maszyn biurowych, księgujących i liczących (PKD 7250Z)
   6.6. Pozostała działalność związana z informatyką (PKD 7260Z)
   6.7. Sprzedaż detaliczna mebli, wyposażenia biurowego, komputerów oraz sprzętu telekomunikacyjnego (PKD 5248A)
   6.8. Wykonywanie robót ogólnobudowlanych w zakresie rozdzielczych obiektów liniowych: rurociągów, linii elektroenergetycznych i telekomunikacyjnych – lokalnych (PKD 4521D)
7. Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej w dającej się przewidzieć przyszłości. 1 czerwca 2007 Spółka SAFO połączyła się z Asseco Business Solutions S.A., w ramach której będzie kontynuowana działalność. Połączenie Spółek odbyło się w trybie art. 492 § 1 pkt. 1 KSH, czyli bez przeprowadzania likwidacji Spółki, i zostało zarejestrowane przez sąd w dniu 1.06.2007r.
8. Omówienie przyjętych zasad rachunkowości:
   Aktywa i pasywa wyceniono według zasad określonych ustawą o rachunkowości, w tym zasady ciągłości, z tym że:
   8.1. Do amortyzacji środków trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych spółka stosuje stawki przewidziane w wykazie rocznych stawek amortyzacyjnych określonych w ustawie podatkowej, pokrywające się z ich okresem ekonomicznej użyteczności;
      8.1.1. wszystkie wartości niematerialne i prawne oraz środki trwałe za wyjątkiem notebooków podlegających szybkiemu zużyciu ekonomicznemu amortyzowane są metodą liniową;
      8.1.2. notebooki podlegające szybkiemu zużyciu ekonomicznemu amortyzowane są metodą degresywną ze współczynnikiem 2;
      8.1.3. środki trwałe i wartości niematerialne i prawne o wartości netto do 3.500 PLN, za wyjątkiem komputerów, amortyzowane są jednorazowo w miesiącu oddania do używania.
   8.2. Samochody użytkowane przez Spółkę na podstawie umów leasingu operacyjnego, zaliczane na podstawie ustawy o rachunkowości do środków trwałych użytkującego,

amortyzowane są metodą liniową z wykorzystaniem stawki odpowiadającej okresowi, na jaki zawarta jest umowa leasingowa.

8.3. Aktywa finansowe oraz inwestycje w nieruchomości wycenia się w cenach nabycia, z uwzględnieniem ewentualnej utraty wartości.

8.4. Stany i rozchody materiałów objętych ewidencją ilościowo-wartościową wycenia się w cenach zakupu, stosując metodę FIFO (pierwsze przyszło – pierwsze wyszło).

8.5. Stany i rozchody towarów objętych ewidencją ilościowo-wartościową wycenia się w cenach zakupu, stosując zasadę szczegółowej identyfikacji.

8.6. Środki pieniężne w walutach obcych wyceniane są w ciągu roku przy zastosowaniu metody FIFO (pierwsze przyszło – pierwsze wyszło).

8.7. Należności urealniane są poprzez stosowanie odpisów aktualizujących wysokości zagrożonej nieściągalnością; odpisy te tworzone są także na należności przeterminowane, jeśli okres ich przeterminowania przekracza 6 miesięcy, a z okoliczności sprawy wynika, że ich spłata może być zagrożona.

8.8. Spółka ustala aktywa i pasywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego zgodnie z przepisami ustawy o rachunkowości.

8.9. Rozliczenia międzyokresowe kosztów i przychodów wyceniane są w wartości nominalnej.

Lublin dnia 27 sierpnia 2007r

Wiceprezes Zarządu
Maciej Maniecki

Wiceprezes Zarządu
Marek Dutkowski

Zastępca Głównego Księgowego
Mariola Marzenowska

Sporządził

Zatwierdził

Dodatkowe informacje i objaśnienia do pozycji bilansu

1. Środki trwałe
   1.1. wartość brutto

Grupa	Stan początkowy	Zwiększenia	Sprzedaż	Likwidacja	Darowizny	Stan końcowy
Prawo wieczystego użytkowania gruntów	114.050,00					114.050,00
Budynki i budowle	2.318.271,63					2.318.271,63
Maszyny i urządzenia	1.259.868,45	365.673,28	3.645,82	76.035,23	2.612,00	1.543.248,68
Środki transportu	455.521,66	257.091,47				712.613,13
Inne środki trwałe	18.226,33					18.226,33
Razem	4.165.938,07	622.764,75	3.645,82	76.035,23	2.612,00	4.706.409,77

1.2. umorzenie

Grupa	Stan początkowy	Amortyzacja	Sprzedaż	Likwidacja	Darowizny	Stan końcowy
Prawo wieczystego użytkow. gruntów	114.050,00					114.050,00
Budynki i budowle	1.207.829,37	96.502,47				1.304.331,84
Maszyny i urządzenia	923.434,22	97.228,48	3.326,18	75.935,60	2.612,00	938.788,92
Środki transportu	148.263,07	52.948,14				201.211,21
Inne środki trwałe	3.088,33	1.346,50				4.434,83
Razem	2.396.664,99	248.025,59	3.326,18	75.935,60	2.612,00	2.562.816,80

2. Wartości niematerialne i prawne

   2.1. wartość brutto

Pozycja	Stan początkowy	Zakupy	Sprzedaż	Likwidacja	Stan końcowy
Licencje	1.316.728,93	11.797,44			1.328.526,37

   2.2. umorzenie

Pozycja	Stan początkowy	Amortyzacja	Sprzedaż	Likwidacja	Stan końcowy
Licencje	332.168,79	94.761,12			426.929,91

3. Środki trwałe w budowie

Pozycja	Stan początkowy	Zakupy	Sprzedaż	Przyjęte na śr. Trwałe	Stan końcowy
Środki trwałe w budowie		636.750,52		636.750,52	

4. Nieumarzane przez jednostkę środki trwałe użytkowane na podstawie umów leasingu operacyjnego

Grupa	Stan początkowy	Zwiększenia	Rozchody	Raty leasing.	Stan końcowy
Środki transportu	190.707,97			51.515,04	139.192,93

5. Krótkoterminowe aktywa finansowe

Grupa	Stan początkowy	Zwiększenia/Zakup	Zmniejszenia/Sprzedaż	Odpisy aktualizujące	Stan końcowy
Instrumenty udziałowe		131.250,00		70.875,00	202.125,00
Obligacje skarbowe		894.053,44		7.431,28	901.484,72
Pożyczki udzielone	40.600,00		20.375,00		20.225,00

6. Kapitał podstawowy oraz jego struktura własności

Pozycja	Stan początkowy	Zwiększenia z zysku	Zwiększenia przez ustanowienie nowych udziałów	Zmniejszenia	Stan końcowy
Kapitał udziałowy	52.800,00		42.600,00		95.400,00

Kapitał podstawowy wynosi 95.400 zł i dzieli się na 1908 udziałów po 50,00 zł.

7. Kapitały zapasowe i rezerwowe

Pozycja	Stan początkowy	Zwiększenia z zysku 2006	Przeniesienie z kapitału rezerwowego	Zmniejszenia	Stan końcowy
Kapitał zapasowy z zysku	4.649.612,96	2.268.142,27	248.888,80	15.708,00	7.150.936,03
Kapitał rezerwowy	248.888,80			248.888,80	0,00

8. Propozycje co do sposobu podziału zysku za rok obrotowy
   8.1. Zysk wygenerowany przez spółkę w okresie objętym sprawozdaniem finansowym nie będzie podlegał podziałowi.

9. Odpisy aktualizujące wartość należności

Pozycja	Stan początkowy	Zwiększenia	Spłata	Umorzenie	Stan końcowy
Odpisy na należności z tytułu dostaw i usług	186.389,14		15.860,00		170.529,14

10. Podział zobowiązań według okresu spłaty

Zobowiązania	do 1 roku		powyżej 1 roku do 3 lat		Razem	
	BO	BZ	BO	BZ	BO	BZ
Wobec jednostek powiązanych						
Wobec pozostałych jednostek	3.301.909,28	5.307.222,32	768.926,01	1.009.748,35	4.070.835,29	6.316.970,67
a) kredyty i pożyczki						
b) z tytułu dostaw i usług	963.313,22	1.807.132,85			963.313,22	1.807.132,85
c) zaliczki otrzymane na dostawy						

d) z tytułu podatków etc.	1.115.087,62	1.316.485,11			1.115.087,62	1.316.485,11
e) z tytułu wynagrodzeń	441.402,64	531.952,95			441.402,64	531.952,95
f) inne	782.105,80	1.651.651,41	768.926,01	1.009.748,35	1.551.031,81	2.661.399,76

11. Inne zobowiązania

11.1. krótkoterminowe	1.651.651,41 PLN
11.1.1. Zobowiązanie z tytułu leasingu finansowego	178.580,76 PLN
11.1.2. Zobowiązania z tytułu zakupu środków trwałych	34.942,65 PLN
11.1.3. Zobowiązania z tytułu zakupów praw autorskich	366.000,00 PLN
11.1.4. Zobowiązanie z tytułu ubezpieczeń Cigna	5.460,00 PLN
11.1.5. Zobowiązanie z tytułu dywidend	1.066.668,00 PLN
11.2. długoterminowe	1.009.748,35 PLN
11.2.1. Zobowiązanie z tytułu leasingu finansowego	357.048,35 PLN
11.2.2. Zobowiązania z tytułu zakupu praw autorskich	652.700,00 PLN

12. Wykaz pozycji czynnych i biernych rozliczeń międzyokresowych

Pozycja	Stan początkowy	Zwiększenia	Odpisy	Korekty	Stan końcowy
Czynne RMK krótkookresowe	111.107,11	374.075,39	191.269,96	-34.151,86	259.760,68
a) asysta Oracle	0,00		0,00		0,00
b) prenumerata	4.739,19	3.690,92	4.673,82		3.756,29
c) ubezpieczenia	32.723,62	76.637,90	47.187,12		62.174,40
d) szkolenia	12.037,02	12.300,00	20.820,75		3.516,27
e) czynsze inicjalne od umów leasingowych	3.708,00	0,00	1.545,00	3.090,00	5.253,00
f) serwis refakturowany	32.718,24	46.725,28	19.476,01	-11.424,03	48.543,48
g) autoryzacje i opłaty partnerskie	7.283,22	6.099,60	6.981,35		6.401,47
h) odsetki od umów leasingowych	9.771,77	31.798,77	4.264,87	-25.817,83	11.487,84
i) odpisy na ZFŚS	0,00	128.735,40	46.812,86		81.922,54
j) podatki i opłaty	0,00	28.670,30	14,192,53		14.477,77
k) inne	8.126,05	39.417,22	25.315,65		22.227,62
Czynne RMK długoterminowe:	78.504,83	37.241,86		-3.090,00	112.656,69
a) czynsze inicjalne od umów leasingowych	3.090,00			-3.090,00	0,00
b) serwis refakturowany	61.087,56	11.424,03			72.511,59
c) odsetki od umów leasingowych	14.327,27	25.817,83			40.145,10
Podatek odroczony – aktywa	177.394,00	977.539,25	876.648,00		278.285,25
Rozliczenia międzyokresowe pasywów	96.666,66	720.022,86	700.149,40		116.540,12
a) asysty programowe	0,00	720.022,86	603.482,74		116.540,12
b) inne	96.666,66	0,00	96.666,66		0,00
Podatek odroczony –	277,00	19.407,00	4.625,00		15.059,00

pasywa					
Rezerwy na koszty	19.556,00	384.375,00	45.390,00		358.541,00

13. Wykaz grup zobowiązań zabezpieczonych na majątku jednostki

Zabezpieczone zobowiązania	Rodzaj zabezpieczenia	Kwota zobowiązania	Kwota zabezpieczenia	Składnik majątku
Kredyt w rachunku bieżącym	Hipoteka	limit 2 mln zł, wykorzystanie na dzień bilansowy 0 zł	2.276.000,00	Prawo wieczystego użytkowania , budynek i budowle przy ul. L.Herc 58 w Lublinie

14. Zobowiązania warunkowe
    14.1. gwarancja bankowa dla zabezpieczająca zobowiązanie Spółki z tytułu rękojmi wobec MSI sp. z o.o., udzielona na okres 2006.07.01 – 2007.06.30.

Dodatkowe informacje i objaśnienia do pozycji rachunku zysków i strat

1. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów

Pozycja	Sprzedaż krajowa		Eksport	
	poprzedni rok	bieżący rok	poprzedni rok	bieżący rok
Usługi	15.550.378,99	7.764.702,23		
a) usługi programowe	6.333.297,40	4.234.187,07		
b) oprogramowanie	4.839,323,70	1.267,460,32		
c) asysty	4.377.757,89	2.263.054,84		
Towary	14.147.809,72	3.706.893,08		
Razem	29.698.188,71	11.471.595,31		

2. Odpisy aktualizujące środki trwałe
    2.1. W okresie objętym sprawozdaniem finansowym odpisy aktualizujące wartość środków trwałych nie wystąpiły.
3. Odpisy aktualizujące wartość zapasów
    3.1. W okresie objętym sprawozdaniem finansowym odpisy aktualizujące wartość zapasów towarów i materiałów nie wystąpiły.
4. Działalność zaniechana
    4.1. W okresie objętym sprawozdaniem finansowym nie zaniechano produkcji żadnej z grup produktów; nie ograniczono też działalności handlowej. Nie przewiduje się też tego w następnym roku obrotowym.
5. Rozliczenie głównych pozycji różniących podstawę opodatkowania podatkiem dochodowym od wyniku finansowego brutto

Lp.	Pozycja	Kwota
1.	**Wynik finansowy brutto**	**1 438 857,84**
2.	**Przychody wyłączone z opodatkowania**	**93 664,25**
a)	wpływ należności objętych rezerwą nie zaliczoną do kosztów uzyskania przychodów	15 860,00
b)	wycena bilansowa instrumentów finansowych	78 306,28
c)	różnice kursowe naliczone na dzień bilansowy	-1 455,28
d)	różnice kursowe naliczone na dzień bilansowy 31.05.2007	953,25
3.	**Koszty nie stanowiące kosztów uzyskania przychodów**	**675 713,43**
a)	raty leasingu finansowego 01-05/2007	-93 296,09
b)	PFRON	47 853,00
c)	rezerwa na premie	358 541,00
d)	wynagrodzenia 05/2007, wypłacone 06/2007	786 827,71
e)	składki ZUS 12/2006, opłacone 01/2007	-131 486,07
f)	likwidacja towarów handlowych przestarzałych technologicznie	12 426,13
g)	ryczałty samochodowe 12/2006, wypłacone 01/2007	-7 289,94
h)	wynagrodzenia 12/2006, wypłacone 01/2007	-665 152,69
i)	ZUS/11/2006	-91 591,40
j)	LBO/12/2006	-7 254,00
k)	odsetki za zwłokę od zobowiązań budżetowych	713,60
l)	nadwyżka amortyzacji podatkowej nad amortyzacją bilansową (30% odpis początkowy)	7 124,48
m)	ujemne różnice kursowe 12/2006, rozliczone w 2007r	-1 958,55
n)	ujemne rożnice kursowe bilansowe 05/2007	1 323,14
o)	ubezpieczenie sam. osob. o wartości przekraczającej 20.000 EUR	338,11
p)	koszty ujęte w 2007r a dotyczące 2006r	53 713,84
r)	wydatki na reprezentację	45 243,50
s)	darowizny	6 264,62
t)	ZUS/04/2007	152 967,82
u)	ZUS/05/2007	141 102,32
v)	LBO/05/2007	11 083,00
w)	ryczałt samochodowy 05/2007, wyplacony w 06/2007	5 701,09
x)	składki ZUS od ubezpieczeń Nat-Net 12/2006, opłacone 01/2007	-2 285,20

y)	rezerwa na premie od wynagrodzeń, do rozliczenia w 2007r.	-12 302,00
z)	umorzenie samochodów w leasingu finansowym	52 518,14
ż)	część odsetkowa rat leasingu fiannsowego	4 264,87
aa)	inne	323,00
4.	**Dochód podatkowy**	**2 020 907,02**
5.	Darowizny uznane podatkowo	6 064,62
6.	Podstawa opodatkowania	2 014 842,40
7.	**Podstawa opodatkowania (po zaokrągleniu)**	2 014 842
8.	**Podatek dochodowy**	**382 820**

6. Koszt wytworzenia środków trwałych w budowie oraz środków trwałych na własne potrzeby.
   6.1. W okresie objętym sprawozdaniem finansowym taka pozycja kosztów nie wystąpiła.

7. Nakłady na niefinansowe aktywa trwałe

Lp.	Nakłady na	Poniesione w bieżącym roku obrotowym	Planowane na następny rok obrotowy
1.	Wartości niematerialne i prawne	11.797,44	70.000,00
2.	Środki trwałe - w tym dotyczące ochrony środowiska	622.764,75	400.000,00
3.	Środki trwałe w budowie - w tym dotyczące ochrony środowiska		
4.	Inwestycje w nieruchomości i prawa		

8. Wykaz przekazanych darowizn:
   8.1. Chór Nauczycieli Miasta Lublina „FERMATA" – wsparcie finansowe wyjazdu do Wilna – 788,00PLN
   8.2. K2 Studio Działań Plastycznych i Terapeutycznych – darowizna komputera i monitora jako pomoc terapeutyczna dla dzieci dotkniętych autyzmem – 576,62 PLN
   8.3. Centrum Charytatywne Fundacja „Zdążyć z pomocą", na leczenie chorych dzieci (działalność charytatywna) – kwota 2.200,00 PLN,
   8.4. Szkoła Podstawowa nr 31 w Lublinie, na zorganizowanie konkursu matematycznego (cele oświatowe) – 200,00 PLN
   8.5. Stowarzyszenie Novo Millennio, stypendium na edukację Sary Skórniewskiej – 2.500,00 PLN

9. Zyski i straty nadzwyczajne
   9.1. W okresie objętym sprawozdaniem finansowym takie pozycje nie wystąpiły.

Dodatkowe informacje i objaśnienia do pozycji rachunku przepływów pieniężnych

1. Uzgodnienie stanu zobowiązań krótkoterminowych:	
1.1. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych wg bilansu	2.125.599,47
1.2. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterm. z tyt. leasingu finans.	-61.623,96
1.3. Zmiana stanu zobowiązań inwestycyjnych	258.888,79
1.4. Zarachowane a niewypłacone dywidendy	-1.066.668,00
1.5. Razem zmiana stanu zobowiązań w rachunku przepływów	1.256.196,30
2. Uzgodnienie korekty dotyczącej wyniku na działalności inwestycyjnej	
2.1. Wynik na sprzedaży środków trwałych	80,36
2.2. Wynik na sprzedaży aktywów finansowych	38.844,85
2.3. Razem zysk/strata z działalności inwestycyjnej	38.925,21
3. Inne korekty	
3.1. Wycena bilansowa krótkoterminowych aktywów finansowych	78.306,28

Objaśnienie niektórych zagadnień osobowych

1. Przeciętne zatrudnienie z podziałem na grupy zawodowe.
   1.1. Przeciętne zatrudnienie w SAFO w okresie objętym sprawozdaniem finansowym wyniosło 160 osób.
2. Wynagrodzenia wypłacone lub należne osobom wchodzącym w skład organów zarządzających i nadzorujących spółki.
   2.1. Kwota brutto wypłaconych lub należnych w okresie objętym sprawozdaniem finansowym ryczałtów za posiedzenia Zarządu wyniosła 67.500 PLN.
3. Pożyczki i inne świadczenia udzielone osobom wchodzącym w skład organów zarządzających i nadzorujących spółki.
   3.1. W okresie objętym sprawozdaniem finansowym takie pozycje nie wystąpiły.

Objaśnienie niektórych szczególnych zdarzeń

1. Informacje o znaczących zdarzeniach dotyczących lat ubiegłych ujętych w sprawozdaniu finansowym roku obrotowego.
   1.1. W okresie objętym sprawozdaniem finansowym nie wystąpiły znaczące zdarzenia dotyczące lat ubiegłych i nie ujęte w sprawozdaniach finansowych za lata ubiegłe.
2. Informacje o znaczących zdarzeniach, jakie nastąpiły po dniu bilansowym, a nieuwzględnionych w sprawozdaniu finansowym.
   2.1. W dniu 1 czerwca 2007r Sąd Gospodarczy w Warszawie zarejestrował połączenie Spółki z Asseco Business Solutions S.A.
   2.2. W dniu 23 lipca 2007r Sąd Gospodarczy w Lublinie wykreślił Spółkę z KRS.
3. Zmiany zasad (polityki) rachunkowości dokonane w roku obrotowym.
   3.1. W okresie objętym sprawozdaniem finansowym nie wystąpiły zmiany zasad rachunkowości stosowanych przez SAFO.

Lublin dnia 27 sierpnia 2007r

Wiceprezes Zarządu
Maciej Maniecki

Wiceprezes Zarządu
Marek Dutkowski

Wiceprezes Zarządu
Wojciech Frysztak

CZŁONEK ZARZĄDU
Małgorzata Lipińska

WICEPRZEZES ZARZĄDU
Wiktor Ząbek

PREZES ZARZĄDU
Romuald Rutkowski

WICEPREZES ZARZĄDU
Cezary Maciejewski

Zastępca Głównego Księgowego
Mariola Marzenowska
Sporządził

Zatwierdził

SAFO Sp. z o.o
ul. L. Herc 58
20-328 Lublin
tel. (81) 745 88 88
fax (81) 745 86 42
NIP 712-015-29-34

(1)

BILANS NA DZIEŃ 31 MAJA 2007 R.

	AKTYWA	Stan na			PASYWA	Stan na	
		31.05.2007	31.12.2006			31.05.2007	31.12.2006
A.	**Aktywa trwałe**	**3 436 131,37**	**3 015 982,05**	**A.**	**Kapitał (fundusz) własny**	**8 372 430,12**	**8 919 444,03**
I.	Wartości niematerialne i prawne	901 596,46	984 560,14				
1.	Koszty zakończonych prac rozwojowych			I.	Kapitał (fundusz) podstawowy	95 400,00	52 800,00
2.	Wartość firmy						
3.	Inne wartości niematerialne i prawne	901 596,46	984 560,14	II.	**Należne wpłaty na kapitał podstawowy (wielkość ujemna)**		
4.	Zaliczki na wartości niematerialne i prawne						
II.	Rzeczowe aktywa trwałe	2 143 592,97	1 789 273,08				
1.	Środki trwałe	2 143 592,97	1 789 273,08	III.	Udziały (akcje) własne (wielkość ujemna)		
a)	grunty						
b)	budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	1 013 939,79	1 110 442,26	IV.	Kapitał (fundusz) zapasowy	7 150 936,03	4 649 612,96
c)	urządzenia techniczne i maszyny	604 459,76	336 434,23				
d)	środki transportu	511 401,92	307 258,59	V.	Kapitał (fundusz) rezerwowy z aktualizacji i wyceny		
e)	inne środki trwałe	13 791,50	15 138,00				
2.	Środki trwałe w budowie			VI.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe		248 888,80
3.	Zaliczki na środki trwałe w budowie						
iii.	Należności długoterminowe			VII.	Zysk (strata) z lat ubiegłych		
1.	Od jednostek powiązanych						
2.	Od pozostałych jednostek			VIII.	Zysk (strata) netto	1 126 094,09	3 968 142,27
IV.	Inwestycje długoterminowe		6 250,00	IX.	Odpis z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)		
1.	Nieruchomości						
2	Wartości niematerialne i prawne						
3.	Długoterminowe aktywa finansowe		6 250,00				
a)	w jednostkach powiązanych						
–	udziały lub akcje						
–	inne papiery wartościowe						
–	udzielone pożyczki						
–	inne długoterminowe aktywa finansowe						
b)	w pozostałych jednostkach		6 250,00				
–	udziały lub akcje						
–	inne papiery wartościowe						
–	udzielone pożyczki		6 250,00	**B.**	**Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania**	**6 973 314,94**	**4 233 252,67**
–	inne długoterminowe aktywa finansowe			I.	Rezerwy na zobowiązania	373 600,00	19 833,00
4.	Inne inwestycje długoterminowe			1.	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	15 059,00	277,00
V.	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	390 941,94	255 898,83	2.	Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne		
1.	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	278 285,25	177 394,00	–	długoterminowe		
2.	Inne rozliczenia międzyokresowe	112 656,69	78 504,83	–	krótkoterminowa		
B.	**Aktywa obrotowe**	**11 909 613,89**	**10 136 714,65**	3.	Pozostałe rezerwy	358 541,00	19 556,00
I.	Zapasy	150 301,99	90 166,14	–	długoterminowe		
1	Materiały		766,20	–	krótkoterminowe	358 541,00	19 556,00
2.	Półprodukty i produkty w toku						
3.	Produkty gotowe			II.	Zobowiązania długoterminowe	1 009 748,35	768 926,01
4.	Towary	150 301,99	89 399,94	1.	Wobec jednostek powiązanych		
5.	Zaliczki na poczet dostaw			2.	Wobec pozostałych jednostek	1 009 748,35	768 926,01
II.	Należności krótkoterminowe	6 407 887,65	5 256 267,36	a)	kredyty i pożyczki		
1.	Należności od jednostek powiązanych			b)	z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		
a)	z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:			c)	inne zobowiązania finansowe		
–	do 12 miesięcy			d)	inne	1 009 748,35	768 926,01
–	powyżej 12 miesięcy						
b)	inne						
2.	Należności od pozostałych jednostek	6 407 887,65	5 256 267,36	III.	Zobowiązania krótkoterminowe	5 473 426,47	3 347 827,00
a)	z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	6 376 702,54	4 949 058,10	1.	Wobec jednostek powiązanych		
–	do 12 miesięcy	6 376 702,54	4 949 058,10	a)	z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:		
–	powyżej 12 miesięcy			–	do 12 miesięcy		
b)	z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	7 098,29	279 361,75	–	powyżej 12 miesięcy		
c)	inne	24 086,82	27 847,50				
d)	dochodzone na drodze sądowej			b)	inne		
iii.	Inwestycje krótkoterminowe	5 091 663,37	4 679 174,04	2.	Wobec pozostałych jednostek	5 307 222,32	3 301 909,28
1.	Krótkoterminowe aktywa finansowe	5 091 663,37	4 679 174,04	a)	kredyty i pożyczki		
a)	w jednostkach powiązanych			b)	z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		
–	udziały lub akcje			c)	inne zobowiązania finansowe		
–	inne papiery wartościowe			d)	z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności	1 807 132,85	963 313,22
–	udzielone pożyczki			–	do 12 miesięcy	1 807 132,85	963 313,22
–	inne krótkoterminowe aktywa finansowe			–	powyżej 12 miesięcy		
b)	w pozostałych jednostkach	1 123 834,72	33 100,00	e)	zaliczki otrzymane na dostawy		
–	udziały lub akcje	202 125,00		f)	zobowiązania wekslowe		
–	inne papiery wartościowe	901 484,72		g)	z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	1 316 485,11	1 115 087,62
–	udzielone pożyczki	20 225,00	33 100,00	h)	z tytułu wynagrodzeń	531 952,95	441 402,64
–	inne krótkoterminowe aktywa finansowe			i)	inne	1 651 651,41	782 105,80
c)	środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	3 967 828,65	4 646 074,04	3.	Fundusze specjalne	166 204,15	45 917,72
–	środki pieniężne w kasie i na rachunkach	3 967 828,65	4 646 074,04				
–	inne środki pieniężne			IV.	Rozliczenia międzyokresowe	116 540,12	96 666,66
–	inne aktywa pieniężne			1.	Ujemna wartość firmy		
2.	Inne inwestycje krótkoterminowe			2.	Inne rozliczenia międzyokresowe	116 540,12	96 666,66
				–	długoterminowe		
IV.	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	259 760,68	111 107,11	–	krótkoterminowe	116 540,12	96 666,66
	Aktywa razem	**15 345 745,06**	**13 152 696,70**		**Pasywa razem**	**15 345 745,06**	**13 152 696,70**

Wiceprezes Zarządu

Lublin, dnia 27.08.2007 r.

CZŁONEK ZARZĄDU
Małgorzata Lipińska

Wojciech Fryszták
WICEPREZES ZARZĄDU

Zastępca Głównego Księgowego
Mariola Marzenowska

Wiceprezes Zarządu
Maciej Maniecki

WICEPREZES ZARZĄDU
Cezary Maciejewski

PREZES ZARZĄDU
Ryszard Rutkowski

Sporządził:

Wiceprezes Zarządu
Marek Dutkowski

Wiktor Ząbek
Kierownik jednostki

SAFO Sp. z o.o
ul. L. Herc 58
20-328 Lublin
tel. (81) 745 88 88
fax (81) 745 86 42
NIP 712-015-29-34

(1)

(pieczątka jednostki)

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

Wariant porównawczy

		ZA ROK	
		01.01.-31.05.2007	2006
A.	**Przychody ze sprzedaży i zrownane z nimi**	**11 471 595,31**	**29 698 188,71**
	-w tym od jednostek powiazanych		
	I. Przychody netto ze sprzedaży produktow	7 764 702,23	**15 550 378,99**
	II.Zmiana stanu produktow		
	III.Koszt wytworzenia produktow na własne potrzeby jednostki		
	IV.Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	3 706 893,08	14 147 809,72
B.	**Koszty działalnosci operacyjnej**	**10 164 074,10**	**24 623 773,71**
	I. Amortyzacja	344 975,04	626 029,82
	II. Zuzycie materiałów i energii	225 770,33	386 651,24
	III.Usługi obce	432 624,41	1 142 097,02
	VI. Podatki i opłaty, w tym:	91 124,92	170 670,33
	-podatek akcyzowy		
	V. Wynagrodzenia	4 442 658,95	7 990 144,03
	VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	909 294,99	1 641 533,99
	VII.Pozostałe koszty rodzajowe	441 577,12	1 147 004,22
	VIII. Wartość sprzedanych towarow i materiałow	3 276 048,34	11 519 643,06
C.	**Zysk (strata) ze sprzedazy**	**1 307 521,21**	**5 074 415,00**
D.	**Pozostałe przychody operacyjne**	**36 773,77**	**148 239,46**
	I. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywow	80,36	
	II. Dotacje		39 426,57
	III. Inne przychody operacyjne	36 693,41	108 812,89
E.	**Pozostałe koszty operacyjne**	**35 338,28**	**156 238,47**
	I. Strata ze zbycia niefinansowych aktywow		
	II. Aktualizacja wartości aktywow niefinansowych		73 666,41
	III. Inne koszty operacyjne	35 338,28	82 572,06
F.	**Zysk (strata) z działności operacyjnej**	**1 308 956,70**	**5 066 415,99**
G.	**Przychody finansowe**	**146 794,19**	**42 225,98**
	I. Dywidendy i udziały w zyskach w tym:		
	- od jednostek powiązanych		
	II.Odsetki , w tym :	29 643,06	42 225,98
	- od jednostek powiązanych		
	III. Zysk ze zbycia inwestycji	38 844,85	
	IV. Aktualizacja wartości inwestycji	78 306,28	
	V. Inne		
H.	**Koszty finansowe**	**16 893,05**	**68 250,70**
	I. Odsetki, w tym:	4 985,78	21 669,47
	- dla jednostek powiazanych		
	II. Strata ze zbycia inwestycji		
	III. Aktualizacja wartości inwestycji		
	IV. Inne	11 907,27	46 581,23
I.	**Zysk (strata) z działności gospodarczej**	**1 438 857,84**	**5 040 391,27**
J.	**Wynik zdarzeń nadzwyczajnych**		
	I. Zyski nadzwyczajne		
	II. Straty nadzwyczajne		
K.	**Zysk (strata) brutto**	**1 438 857,84**	**5 040 391,27**
L.	**Podatek dochodowy**	**312 763,75**	**1 072 249,00**
M	**Pozostale obowiazkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)**		
N	**Zysk (strata) netto**	**1 126 094,09**	**3 968 142,27**

Lublin, dnia 27.08.2007

Zastępca Głównego Księgowego
Mariola Marzenowska

Sporządził:

Wiceprezes Zarządu
Maciej Maniecki

Wiceprezes Zarządu
Marek Dutkowski

CZŁONEK ZARZĄDU
Małgorzata Łopińska

WICEPREZES ZARZĄDU
Wiktor Zabek

Wiceprezes Zarządu
Wojciech Fryszták

WICEPREZES ZARZĄDU
Cezary Maciejewski

PREZES ZARZĄDU
Romuald Rutkowski

podpis kierownika jednostki

SAFO Sp. z o.o
ul. L. Herc 58
20-328 Lublin
tel. (81) 745 88 88
fax (81) 745 86 42
Nazwa i adres jednostki NIP 712-015-29-34
(1)

RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH
(Metoda pośrenia)
dla jednostek innych niż banki i ubezpieczyciele

	1.01 - 31.05.2007	1.01 - 31.12.2006
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
I. Zysk (strata) netto	1 126 094,09	3 968 142,27
II. Korekty razem	374 484,76	309 889,47
1. Amortyzacja	344 975,04	626 029,82
2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych		
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	12 357,27	53 355,89
4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	-38 925,21	
5. Zmiana stanu rezerw	353 767,00	-81 128,00
6. Zmiana stanu zapasów	-60 135,85	117 085,97
7. Zmiana stanu należności	-1 151 620,29	350 546,43
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	1 256 196,30	-687 850,78
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-263 823,22	-68 149,86
10. Inne korekty	-78 306,28	
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/–II)	1 500 578,85	4 278 031,74
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
I. Wpływy	58 526,10	14 114,10
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	400,00	
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne		
3. Z aktywów finansowych, w tym:	58 126,10	14 114,10
a) w jednostkach powiązanych		
b) w pozostałych jednostkach	38 844,85	
– zbycie aktywów finansowych	38 844,85	
– dywidendy i udziały w zyskach		
– spłata udzielonych pożyczek długoterminowych		
– odsetki	156,25	62,50
– inne wpływy z aktywów finansowych	19 125,00	14 051,60
4. Inne wpływy inwestycyjne		
II. Wydatki	1 536 352,81	66 756,83
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	511 049,37	13 355,23
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne		
3. Na aktywa finansowe, w tym:	1 025 303,44	6 250,00
a) w jednostkach powiązanych		
b) w pozostałych jednostkach		
– nabycie aktywów finansowych	1 025 303,44	
– udzielone pożyczki długoterminowe		6 250,00
4. Inne wydatki inwestycyjne		47 151,60
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I–II)	-1 477 826,71	-52 642,73
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
I. Wpływy	29 400,00	
1. Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	29 400,00	
2. Kredyty i pożyczki		
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych		
4. Inne wpływy finansowe		
II. Wydatki	730 397,53	1 420 375,19
1. Nabycie udziałów (akcji) własnych		
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	533 332,00	1 200 000,00
3. Inne niż wypłaty na rzecz właścicieli wydatki z tytułu podziału zysku	102 508,00	50 000,00
4. Spłaty kredytów i pożyczek		
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych		
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych		
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	82 044,01	116 956,80
8. Odsetki	12 513,52	53 418,39
9. Inne wydatki finansowe		
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I–II)	-700 997,53	-1 420 375,19
D. Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+/–B.III+/-C.III)	-678 245,39	2 805 013,82
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	-678 245,39	2 805 013,82
– zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych		
F. Środki pieniężne na początek okresu	4 646 074,04	1 841 060,22
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/–D), w tym:	3 967 828,65	4 646 074,04
– o ograniczonej możliwości dysponowania	428 168,87	30 407,39

Lublin, dnia 27.08.2007

Zastępca Głównego Księgowego
Mariola Marzenowska
Sporządził

Wiceprezes Zarządu
Maciej Maniecki
Wiceprezes Zarządu
Marek Dutkowski

CZŁONEK ZARZĄDU
Małgorzata Lipińska
WICEPREZES ZARZĄDU
Wiktor Ząbek

Wiceprezes Zarządu
Wojciech Frysztak
WICEPREZES ZARZĄDU
Cezary Maciejewski
podpis kierownika jednostki

PREZES ZARZĄDU
Bronisława Rutkowski

SAFO Sp. z o.o
ul. L. Herc 58
20-328 Lublin
tel. (81) 745 88 88
fax (81) 745 86 42
NIP 712-015-29-34

(pieczątka jednostki) (1)

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE (FUNDUSZU) WŁASNYM

		1.01.2007-31.05.2007	1.01.2006-31.12.2006
I.	**Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)**	**8 919 444,03**	**6 201 301,76**
–	korekty błędów podstawowych		
I.a.	**Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach**	**6 201 301,76**	**6 201 301,76**
1.	Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	52 800,00	52 800,00
1.1.	Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego	42 600,00	
a)	zwiększenie (z tytułu)	42 600,00	
–	wydania udziałów (emisji akcji)		
b)	zmniejszenie (z tytułu)		
–	umorzenia udziałów (akcji)		
1.2.	Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	95 400,00	52 800,00
2.	Należne wpłaty na kapitał podstawowy na początek okresu		
2.1.	Zmiana należnych wpłat na kapitał podstawowy		
a)	zwiększenie (z tytułu)		
b)	zmniejszenie (z tytułu)		
2.2.	Należne wpłaty na kapitał podstawowy na koniec okresu		
3.	Udziały (akcje) własne na początek okresu		
a)	zwiększenie		
b)	zmniejszenie		
3.1.	Udziały (akcje) własne na koniec okresu		
4.	Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	4 649 612,96	3 132 352,86
4.1.	Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	2 501 323,07	1 517 260,10
a)	zwiększenie (z tytułu)	2 517 031,07	1 517 260,10
–	akcji powyżej wartości nominalnej		
–	z rozwiązania kapitałów rezerwowych	248 888,80	
–	z podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)	2 268 142,27	1 517 260,10
b)	zmniejszenie (z tytułu)	-15 708,00	
–	pokrycia straty		
4.2.	Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu	7 150 936,03	4 649 612,96
5.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu		
5.1.	Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny		
a)	zwiększenie (z tytułu)		
b)	zmniejszenie (z tytułu)		
–	zbycia środków trwałych		
5.2.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu		
6.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu	248 888,80	
6.1.	Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych	-248 888,80	248 888,80
a)	zwiększenie (z tytułu)		248 888,80
b)	zmniejszenie (z tytułu)	-248 888,80	
6.2.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu		248 888,80
7.	Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	3 968 142,27	3 016 148,90
7.1.	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	3 968 142,27	3 016 148,90
–	korekty błędów podstawowych		
7.2.	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	3 968 142,27	3 016 148,90
a)	zwiększenie (z tytułu)		
–	podziału zysku z lat ubiegłych		
b)	zmniejszenie (z tytułu)	-3 968 142,27	-3 016 148,90
7.3.	Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu		
7.4.	Strata z lat ubiegłych na początek okresu,		
–	korekty błędów podstawowych		
7.5.	Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach		
a)	zwiększenie (z tytułu)		
–	przeniesienia straty z lat ubiegłych do pokrycia		
b)	zmniejszenie (z tytułu)		
7.6.	Strata z lat ubiegłych na koniec okresu		
7.7.	Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu		
8.	Wynik netto	1 126 094,09	3 968 142,27
a)	zysk netto	1 126 094,09	3 968 142,27
b)	strata netto		
c)	odpisy z zysku		
II.	**Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)**	**8 372 430,12**	**8 919 444,03**
III.	**Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)**	**8 372 430,12**	**7 619 444,03**

Lublin, dnia 27.08.2007

Zastępca Głównego Księgowego
Mariola Marzenowska

Sporządził:

Wiceprezes Zarządu
Maciej Maniecki

Wiceprezes Zarządu
Marek Dutkowski

CZŁONEK ZARZĄDU
Małgorzata Lipińska

WICEPREZES ZARZĄDU
Wiktor Żabek

Wiceprezes Zarządu
Wojciech Frysztak

WICEPREZES ZARZĄDU
Cezary Maciejewski

PREZES ZARZĄDU
Ronald Rutkowski

podpis kierownika jednostki

SAFO
SYSTEMY INFORMATYCZNE

asseco
BUSINESS SOLUTIONS
Asseco Business Solutions S.A.
ul. Lucyny Herc 58, 20-328 Lublin
NIP 522-26-12-717 Regon 017293003
(7)

SPRAWOZDANIE ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI W OKRESIE SPRAWOZDAWCZYM 1.01.2007-31.05.2007 "SAFO" Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością

I. STAN PRAWNY SPÓŁKI.

Spółka zawarta została mocą aktu notarialnego sporządzonego w Państwowym Biurze Notarialnym w Lublinie w dniu 22 sierpnia 1990 roku Rep. A Nr 32412/90. W dniu 4 kwietnia 1991 roku Rep. A Nr 1226/91 została zmieniona umowa wspólników - zmiany dotyczyły głównie skonkretyzowania przedmiotu działalności Spółki w zakresie opracowywania programów komputerowych i ich sprzedaży, zmiany wielkości kapitału zakładowego i ilości udziałów oraz innych zasad dotyczących funkcjonowania Spółki, zasad prowadzenia rachunkowości, tworzenia funduszy itp. W dniu 10 czerwca 1997 roku Rep. A Nr 1961/97 została zmieniona umowa wspólników - zmiany dotyczyły głównie skonkretyzowania przedmiotu działalności Spółki wg EKD, władz Spółki (skład Zarządu, Rada Nadzorcza), reprezentacji Spółki oraz innych zasad dotyczących funkcjonowania Spółki itp. W dniu 5 marca 1999r zlikwidowano Radę Nadzorczą (Rep. A nr 725/99). Kolejna zmiana umowy spółki miała miejsce w dniu 3 marca 2001r (Rep. A Nr 687/01) i dotyczyła dostosowania umowy do postanowień Kodeksu Spółek Handlowych (przedmiot działalności, uprawnienie Zarządu do zaciągania zobowiązań przekraczających dwukrotność kapitału, możliwość wypłacania zaliczek na poczet dywidendy w ciągu roku obrotowego). W dniu 2 listopada 2001r przyjęto kolejne zmiany do umowy spółki (Rep. A Nr 3825/01): zmieniono sposób reprezentacji spółki (wiceprezes otrzymał prawo reprezentacji jednoosobowej) oraz dokonano drobnych modyfikacji dostosowujących umowę Spółki do przepisów Kodeksu Spółek Handlowych. Ostatnia zmiana miała miejsce w dniu 21 marca 2007r: podniesiony został kapitał zakładowy spółki do 95.400 zł (częściowo objęty przez nowych wspólników) przy jednoczesnym obniżeniu wartości nominalnej 1 udziału do 50 zł, a także podniesiono do 75% quorum wymagane do podjęcia uchwał przez zgromadzenie wspólników.

Kapitał zakładowy Spółki z o.o. na koniec okresu sprawozdawczego wynosił 95.400 zł i dzielił się na 1.908 udziałów po 50 zł każdy. Nowo wyemitowane udziały w liczbie 852 o łącznej wartości 42.600 zł zostały objęte następująco: 74 udziały objęte zostały przez dotychczasowych wspólników, a pozostałe 778 udziały zostały objęte przez nowych wspólników. Nowo wyemitowany kapitał został opłacony w całości.
SAFO Sp. z o.o. została wpisana do rejestru handlowego w dziale B pod nr H-1908 w dniu 10.09.1990 r. w Sądzie Rejonowym VIII Wydziale Gospodarczym w Lublinie. W dniu 30 marca 2001r Spółka została zarejestrowana w prowadzonym przez Sąd Rejonowy w Lublinie, XI Wydział Gospodarczy, Krajowym Rejestrze Sądowym pod numerem 0000004261.

W okresie 2007.01.01 do 2007.05.31 Zarząd Spółki stanowili: Maciej Maniecki – Prezes Zarządu, Marek Dutkowski – Wiceprezes Zarządu, Piotr Krzyżak – Członek Zarządu, Grzegorz J. Pitek – Członek Zarządu.

Obowiązki Głównego Księgowego w okresie od 2007.01.01 do 2007.05.31 pełniła Pani Mariola Marzenowska.

W dniu 1 czerwca 2007r SAFO sp. z o.o. została przejęta przez Asseco Business Solutions S.A. z siedzibą Warszawie. Przejęcie odbyło się na podstawie art. 492 § 1 pkt 1 ksh, tj. przez przeniesienie całego majątku spółki przejmowanej na spółkę przejmującą w zamian za akcje spółki przejmującej. W wyniku połączenia SAFO sp. z o.o. została rozwiązana bez przeprowadzania likwidacji.
W dniu 23 lipca 2007r Sąd Gospodarczy w Lublinie wykreślił SAFO sp. z o.o. z KRS.

II. RODZAJ I PRZEDMIOT DZIAŁALNOŚCI.

SAFO Sp. z o.o. zajmuje się dostarczaniem kompleksowych rozwiązań informatycznych, a w szczególności:

- opracowywaniem programów komputerowych, ich wdrażaniem i sprzedażą,
- instalacjami serwerów i infrastruktury sprzętowej,
- sprzedażą sprzętu komputerowego,
- serwisem oprogramowania,
- serwisem sprzętu komputerowego.

III. GŁÓWNE PRODUKTY.

Do głównych produktów Spółki należą:

1. Zintegrowany pakiet **safo.biz** klasy ERP wspomagający zarządzanie przedsiębiorstwem, oparty na systemie bazy danych ORACLE,
2. System obsługi centrum logistycznego i magazynów wysokiego składowania **safo.mag**,
3. System wspomagania sprzedaży bezpośredniej **safo.mobile**,
4. Analityczny system wspomagania decyzji **safo.express**,
5. System zarządzania personelem **safo.hr**,
6. System obsługi sklepów detalicznych **safo.retail**,
7. System obsługi przedsiębiorstwa produkcyjnego **safo.zsi**,
8. Pakiety usług - ASYSTY: programowa i techniczna. W ramach tej usługi firma świadczy pomoc w eksploatacji systemów gwarantując niestandardowe warunki obsługi dla klienta - np. reakcja 4-godzinna w przypadku awarii serwera, podstawienie sprzętu na czas naprawy, gwarancję 24-godzinnej reakcji na problemy programowe itd.
9. Sprzęt teleinformatyczny renomowanych dostawców IT, m.in. IBM, HP, Dell, Cisco, 3COM, Symbol, Intermec.
10. Oprogramowanie renomowanych dostawców IT, m,In. Oracle, Microsoft.

IV. WAŻNIEJSZE OSIĄGNIĘCIA I WYDARZENIA W OKRESIE SPRAWOZDAWCZYM.

Ważniejsze zdarzenia mające wpływ na działalność firmy SAFO:

- Zakończenie projektów informatycznych obejmujących wdrożenie oprogramowania SAFO (lista poniżej).

Lp	Nazwa kontraktu
1	Frito Lay (GtMi)
2	Atlas (MH w NDN, WKiZB Zgierz biz)
3	B+B (biz)
4	CEDC (HDSP, HDZK)
5	Corex (mag)
6	Eldorado (SKSF)
7	Fota (SKSF, ZSA)
8	Heban (biz)
9	Komfort (Aport II, JV, Magazyn)
10	Masmal (zsi, Zakład Grudziądz)
11	Masz-Zap (biz, hr)
12	Pia-ZAP (biz, hr)
13	Polskie Zdroje (zsi)
14	Rem-ZAP (biz, hr)
15	Tim (biz.fk)

- Realizacja projektów informatycznych obejmujących wdrożenie oprogramowania SAFO, do zakończenia po okresie sprawozdawczym:

Lp	Nazwa kontraktu
1	Atlas (controlling grupy, NDN system silosowy, NDN II etap, Projekty, WKiZB Barbara)
2	Euro Zoo (web)
3	Frito Lay (BRS Bałtyki, MyAccess, Leopard III, OT, Vega II)
4	Ybbstaler (hr)
5	Baltic Company (biz, mobile)
6	Black Red White (biz, mag)
7	CEDC (HDFN, mag)
8	Elpie (biz)
9	Forum Auto Rosja (biz, mag)
10	Inter Cars (Partie)
11	Kopel (biz, hr, web, mobile)
12	Lemonex (biz, hr, mag, mobile)
13	Ponetex (biz, mag, hr)
14	Proma Moda (biz, retail)
15	Serpol (biz, mobile, hr)

- Kontynuacja prac mających na celu unowocześnienie produktów programowych SAFO poprzez przeniesienie ich na nową otwartą platformę technologiczną (projekt DELTA), zakończenie etapu

rozpoznawania technologii oraz przejście do pisania pierwszych zrębów nowych produktów programowych
- Wejście na rynek producentów spożywczych (Masmal, PM Brzeg, Polskie Zdroje i Nałęczów Zdrój, Skawa, OSM Krasnystaw, Prymat) dzięki pozyskanemu systemowi ZSI,
- Realizacja planów produktowych opracowanych w roku poprzednim,
- Zacieśnienie współpracy ze strategicznymi partnerami oraz przedłużenie autoryzacji Oracle, HP, IBM, SUN, 3COM, Microsoft, Cisco
- Utrzymanie ścisłych kontaktów z kluczowymi klientami (Inter Cars S.A., JC Auto S.A., Frito-Lay Polska, Komfort sp. z o.o., Redan S.A., Atlas s.j.),
- Kontynuacja działań marketingowo-handlowych oraz wdrożeniowych mających na celu umocnienie pozycji firmy na rynku informatycznym,
- Pozyskanie nowych klientów korporacyjnych, w tym między innymi Eldorado S.A., Fota S.A. BRW S.A.,
- Realizacja pierwszego kontraktu eksportowego (Auto Forum Rosja),
- Negocjacje z Asseco Poland w sprawie wejścia Spółki do grupy kapitałowej Asseco
- Podpisanie umowy inwestycyjnej z Asseco Business Solutions S.A. (spółka zależna Asseco Poland) przewidującej połączenie obu Spółek.
- Połączenie SAFO z Asseco Business Solutions nastąpiło w dniu 1 czerwca 2007r.

V. ZAMIERZENIA I PROGNOZY.

Przewidywany rozwój pionu biznesowego SAFO w strukturach Asseco Business Solutions S.A.:
- Zdobywanie nowych klientów korporacyjnych na rynku ogólnopolskim,
- Realizacja założonych na rok 2007 prognoz (wzrost sprzedaży produktów i usług o około 20%, wzrost zysku brutto firmy o około 20%),
- Rozbudowa Działu Technicznego i poszerzenie oferty usług technicznego wsparcia,
- Rozwój aplikacji dla sieci sklepów detalicznych safo.retail,
- Rozwój aplikacji safo.mobile i opracowanie wersji systemu wspomagającego prace serwisu,
- Rozwój modułów systemu safo.biz do obsługi i zarządzania produkcją, a tym integracja z pozyskanym systemem ZSI,
- Kontynuacja prac mających na celu budowę nowej generacji produktów programowych SAFO w oparciu o otwarte technologie,
- Wykorzystanie najnowszych wersji systemu Bazy Danych Oracle 10G,
- Rozwój usług związanych z Internetem i opracowanie oferty w oparciu o technologie internetowe i PHP,
- Rozwój wewnętrznych aplikacji backoffice (INTRA, INSIDE) opracowanych w technologiach internetowych,
- Integracja działań z pozostałymi pionami Asseco Business Solutions w celu uzyskania optymalnych efektów synergii z połączenia.

VI. SYTUACJA FIRMY.

W okresie od 2007.01.01 do 2007.05.31 spółka osiągnęła następujące wyniki:

4

Pozycja	Okres sprawozdawczy
A. Przychody ze sprzedaży	**11 471 595,31**
I. Usług	7 764 702,23
II. Towarów	3 706 893,08
III. Zmiana stanu produktów	0,00
B. Koszty działalności operacyjnej	**10 164 074,10**
I. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	3 276 048,34
II. Koszty wg rodzajów	6 888 025,76
1. Amortyzacja	344 975,04
2. Zużycie materiałów i energii	225 770,33
3. Usługi obce	432 624,41
4. Podatki i opłaty	91 124,92
5. Wynagrodzenia	4 442 658,95
6. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	909 294,99
7. Pozostałe koszty rodzajowe	441 577,12
C. Zysk ze sprzedaży	**1 307 521,21**
D. Pozostałe przychody operacyjne	**36 773,77**
E. Pozostałe koszty operacyjne	**35 338,28**
F. Zysk na działalności operacyjnej	**1 308 956,70**
G. Przychody finansowe	**146 794,19**
H. Koszty finansowe	**16 893,05**
I. Zysk na działalności gospodarczej	**1 438 857,84**
J. Zyski nadzwyczajne	**0,00**
K. Straty nadzwyczajne	**0,00**
L. Zysk brutto	**1 438 857,84**
M. Podatek dochodowy bieżący	**398 873,00**
N. Podatek dochodowy odroczony	**-86 109,25**
O. Zysk netto	**1 126 094,09**

Zatrudnienie na koniec okresu sprawozdawczego wyniosło 181 osób.

Asseco Business Solutions S.A.
ul. Lucyny Herc 58, 20-328 Lublin
NIP 522-26-12-717 Regon 017293003
(7)

Lublin, dnia 4 września 2007 roku

Wiceprezes Zarządu
Maciej Maniecki

Wiceprezes Zarządu
Marek Dutkowski

PREZES ZARZĄDU
Romuald Rutkowski

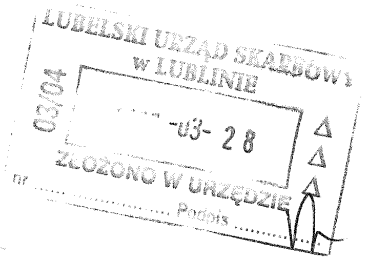
CZŁONEK ZARZĄDU
Małgorzata Kopińska

Wiceprezes Zarządu
Wojciech Frysztak

WICEPREZES ZARZĄDU
Wiktor Ząbek

WICEPREZES ZARZĄDU
Cezary Maciejewski

4.1.2. Sprawozdanie finansowe za rok 2006



OPINIA
NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA
o sprawozdaniu finansowym

SAFO Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością

za rok obrotowy od 1.01.2006 roku do 31.12.2006 roku

DORADCA Zespół Doradców Finansowo-Księgowych Spółka z o.o.
GRUPA FINANS-SERVIS
20-011 Lublin, Al.J.Piłsudskiego 1a, tel. (0-81) 532-20-11, fax 532-08-37
Spółka wpisana jest na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod poz. 232
Sąd Rejonowy w Lublinie XI Wydział Gospodarczy KRS nr 0000083744 - kapitał zakładowy 100.000 zł

OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA

Dla Zgromadzenia Wspólników SAFO Spółka z o.o. w Lublinie.
Przeprowadziliśmy badanie załączonego sprawozdania finansowego SAFO Spółka z o.o., z siedzibą w Lublinie, ul. Lucyny Herc 58, na które składa się:

1) wprowadzenie do sprawozdania finansowego,
2) bilans sporządzony na dzień 31.12.2006 roku, który po stronie aktywów i pasywów zamyka się sumą **13.152.696,70 zł**
3) rachunek zysków i strat za rok obrotowy od 1.01.2006 roku do 31.12.2006 roku, wykazujący zysk netto w wysokości **3.968.142,27 zł**
4) zestawienie zmian w kapitale własnym za rok obrotowy od 1.01.2006 roku do 31.12.2006 roku, wykazujące wzrost kapitału własnego o kwotę **2.718.142,27 zł**
5) rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 1.01.2006 roku do 31.12.2006 roku, wykazujący wzrost stanu środków pieniężnych o kwotę **2.805.013,82 zł**
6) dodatkowe informacje i objaśnienia.

Za sporządzenie tego sprawozdania finansowego odpowiada Zarząd Spółki. Naszym zadaniem było zbadanie i wyrażenie opinii o rzetelności, prawidłowości i jasności tego sprawozdania finansowego oraz prawidłowości ksiąg rachunkowych stanowiących podstawę jego sporządzenia.
Badanie sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy stosownie do postanowień:

1) rozdziału 7 ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (tekst jednolity Dz.U. z 2002 roku nr 76, poz. 694 z późn. zm.),
2) norm wykonywania zawodu biegłego rewidenta, wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów w Polsce,
3) Międzynarodowych Standardów Rewizji Finansowej w kwestiach nieuregulowanych w wyżej wymienionych przepisach.

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

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

a) przedstawia rzetelnie i jasno wszystkie informacje istotne dla oceny sytuacji majątkowej i finansowej badanej Spółki na dzień 31.12.2006 roku, jak też jej wyniku finansowego za rok obrotowy od 1.01.2006 roku do 31.12.2006 roku,

b) sporządzone zostało, we wszystkich istotnych aspektach, zgodnie z określonymi w powołanej wyżej ustawie zasadami (polityką) rachunkowości oraz na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych,
c) jest zgodne z wpływającymi na treść sprawozdania finansowego przepisami prawa i postanowieniami umowy Spółki.

Sprawozdanie z działalności Spółki jest kompletne w rozumieniu art. 49 ust. 2 ustawy o rachunkowości, a zawarte w nim informacje, pochodzące ze zbadanego sprawozdania finansowego, są z nim zgodne.

DORADCA
Zespół Doradców Finansowo-Księgowych Sp. z o.o.
GRUPA FINANS-SERVIS
20-011 Lublin Al.J.Piłsudskiego 1a
nr ewid. 232

Anna Żurek
Biegły rewident
nr ewid. 9954/7395

Grażyna Kutnik
Wiceprezes Zarządu
Biegły rewident
nr ewid. 5691/802

Lublin, dnia 9 lutego 2007 roku

Wprowadzenie do sprawozdania finansowego za 2006r
SAFO sp. z o.o.

1. Nazwa firmy: SAFO sp. z o.o.
2. Siedziba firmy: ul. L.Herc 58, 20-328 Lublin
3. Okres objęty sprawozdaniem finansowym: 1.01.2006 – 31.12.2006
4. W skład spółki nie wchodzą wewnętrzne jednostki organizacyjne sporządzające samodzielne sprawozdania finansowe.
5. Spółka została zarejestrowana przez Sąd Rejonowy w Lublinie pod numerem RHB 1908. Spółka dokonała wpisu do Krajowego Rejestru Sądowego w Rejestrze Przedsiębiorców w dniu 30 marca 2001r pod numerem KRS 0000004261.
6. Przedmiotem działalności Spółki jest tworzenie i dostawa autorskich systemów informatycznych do zarządzania średnią i dużą firmą, świadczenie usług integratorskich i innych usług informatycznych oraz sprzedaż sprzętu teleinformatycznego do końcowego użytkownika. Przedmiotem działalności Spółki zgodnie z Polską Klasyfikacją Działalności jest:
   6.1. Działalność w zakresie oprogramowania (PKD 7220Z),
   6.2. Doradztwo w zakresie sprzętu komputerowego (PKD 7210Z)
   6.3. Przetwarzanie danych (PKD 7230Z)
   6.4. Działalność związana z bazami danych (PKD 7240Z)
   6.5. Konserwacja i naprawa maszyn biurowych, księgujących i liczących (PKD 7250Z)
   6.6. Pozostała działalność związana z informatyką (PKD 7260Z)
   6.7. Sprzedaż detaliczna mebli, wyposażenia biurowego, komputerów oraz sprzętu telekomunikacyjnego (PKD 5248A)
   6.8. Wykonywanie robót ogólnobudowlanych w zakresie rozdzielczych obiektów liniowych: rurociągów, linii elektroenergetycznych i telekomunikacyjnych – lokalnych (PKD 4521D)
7. Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez spółkę w dającej się przewidzieć przyszłości. Obecnie nie istnieją okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania przez nią działalności gospodarczej.
8. Omówienie przyjętych zasad rachunkowości:
   Aktywa i pasywa wyceniono według zasad określonych ustawą o rachunkowości, w tym zasady ciągłości, z tym że:
   8.1. Do amortyzacji środków trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych spółka stosuje stawki przewidziane w wykazie rocznych stawek amortyzacyjnych, stanowiącym załącznik do ustawy podatkowej;
      8.1.1. wszystkie wartości niematerialne i prawne oraz środki trwałe za wyjątkiem notebooków podlegających szybkiemu zużyciu ekonomicznemu amortyzowane są metodą liniową;
      8.1.2. notebooki podlegające szybkiemu zużyciu ekonomicznemu amortyzowane są metodą degresywną ze współczynnikiem 2;
      8.1.3. środki trwałe i wartości niematerialne i prawne o wartości netto do 3.500 PLN, za wyjątkiem komputerów, amortyzowane są jednorazowo w miesiącu oddania do używania;
      8.1.4. środki trwałe o wartości netto poniżej 1.000 PLN zaliczane są do materiałów i odpisywane w koszty w miesiącu wydania do używania.
   8.2. Samochody użytkowane przez Spółkę na podstawie umów leasingu operacyjnego, zaliczane na podstawie ustawy o rachunkowości do środków trwałych użytkującego,

amortyzowane są metodą liniową z wykorzystaniem stawki odpowiadającej okresowi, na jaki zawarta jest umowa leasingowa.

8.3. Aktywa finansowe oraz inwestycje w nieruchomości wycenia się w cenach nabycia, z uwzględnieniem ewentualnej utraty wartości.

8.4. Stany i rozchody materiałów objętych ewidencją ilościowo-wartościową wycenia się w cenach zakupu, stosując metodę FIFO (pierwsze przyszło – pierwsze wyszło).

8.5. Stany i rozchody towarów objętych ewidencją ilościowo-wartościową wycenia się w cenach zakupu, stosując zasadę szczegółowej identyfikacji.

8.6. Środki pieniężne w walutach obcych wyceniane są przy zastosowaniu metody FIFO (pierwsze przyszło – pierwsze wyszło).

8.7. Należności urealniane są poprzez stosowanie odpisów aktualizujących wysokości zagrożonej nieściągalnością; odpisy te tworzone są także na należności przeterminowane, jeśli okres ich przeterminowania przekracza 6 miesięcy, a z okoliczności sprawy wynika, że ich spłata może być zagrożona.

8.8. Spółka ustala aktywa i pasywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego zgodnie z przepisami ustawy o rachunkowości.

Dodatkowe informacje i objaśnienia do pozycji bilansu

1. Środki trwałe
   1.1. wartość brutto

Grupa	Stan początkowy	Zwiększenia	Sprzedaż	Likwidacja	Darowizny	Stan końcowy
Prawo wieczystego użytkowania gruntów	114.050,00					114.050,00
Budynki i budowle	2.294.050,21	24.221,42				2.318.271,63
Maszyny i urządzenia	1.117.715,77	214.036,48		71.883,80		1.259.868,45
Środki transportu	333.113,01	122.408,65				455.521,66
Inne środki trwałe	2.188,33	16.038,00				18.226,33
Razem	3.861.117,32	376.704,55		71.883,80		4.165.938,07

1.2. umorzenie

Grupa	Stan początkowy	Amortyzacja	Sprzedaż	Likwidacja	Darowizny	Stan końcowy
Prawo wieczystego użytkow. gruntów	108.347,51	5.702,49				114.050,00
Budynki i budowle	977.732,20	230.097,17				1.207.829,37
Maszyny i urządzenia	760.531,56	234.786,46		71.883,80		923.434,22
Środki transportu	40.789,26	107.473,81				148.263,07
Inne środki trwałe	2.188,33	900,00				3.088,33
Razem	1.889.588,86	578.959,93		71.883,80		2.396.664,99

2. Wartości niematerialne i prawne

2.1. wartość brutto

Pozycja	Stan początkowy	Zakupy	Sprzedaż	Likwidacja	Stan końcowy
Licencje	346.542,86	970.186,07			1.316.728,93

2.2. umorzenie

Pozycja	Stan początkowy	Amortyzacja	Sprzedaż	Likwidacja	Stan końcowy
Licencje	285.098,90	47.069,89			332.168,79

3. Środki trwałe w budowie

Pozycja	Stan początkowy	Zakupy	Sprzedaż	Przyjęte na śr. Trwałe	Stan końcowy
Środki trwałe w budowie		376.704,55		376.704,55	

4. Nieumarzane przez jednostkę środki trwałe użytkowane na podstawie umów leasingu operacyjnego

Grupa	Stan początkowy	Zwiększenia	Rozchody	Raty leasing.	Stan końcowy
Środki transportu	339.012,19			148.304,22	190.707,97

5. Kapitał podstawowy oraz jego struktura własności

Pozycja	Stan początkowy	Zwiększenia z zysku		Zmniejszenia	Stan końcowy
Kapitał udziałowy	52.800,00				52.800,00

Kapitał podstawowy wynosi 52.800 zł i dzieli się na 66 udziałów po 800,00 zł. Każdy z 6 wspólników posiada po 11 udziałów.

6. Kapitały zapasowe i rezerwowe

Pozycja	Stan początkowy	Zwiększenia z zysku 2005	Zmniejszenia	Stan końcowy
Kapitał zapasowy z zysku	3.132.352,86	1.517.260,10		4.649.612,96
Kapitał rezerwowy	0,00	248.888,80		248.888,80

7. Propozycje co do sposobu podziału zysku za rok obrotowy
   7.1. Zarząd zaproponuje na Walnym Zgromadzeniu Wspólników wypłatę dywidendy w wysokości 1.300.000 tys. PLN.

8. Odpisy aktualizujące wartość należności

Pozycja	Stan początkowy	Zwiększenia	Spłata	Umorzenie	Stan końcowy
Odpisy na należności z tytułu dostaw i usług	149.523,83	73.666,41	36.801,10		186.389,14

9. Podział zobowiązań według okresu spłaty

Zobowiązania	do 1 roku		powyżej 1 roku do 3 lat		Razem	
	BO	BZ	BO	BZ	BO	BZ
Wobec jednostek powiązanych						
Wobec pozostałych jednostek	3.301.088,65	3.301.909,28	242.103,38	768.926,01	3.301.088,65	4.070.835,29
a) kredyty i pożyczki						
b) z tytułu dostaw i usług	1.134.464,91	963.313,22			1.134.464,91	963.313,22
c) zaliczki otrzymane na dostawy						
d) z tytułu podatków etc.	1.612.628,40	1.115.087,62			1.612.628,40	1.115.087,62
e) z tytułu wynagrodzeń	431.487,02	441.402,64			431.487,02	441.402,64
f) inne	122.508,32	782.105,80	242.103,38	768.926,01	364.611,70	1.551.031,81

10. Inne zobowiązania
    10.1. krótkoterminowe 782.105,80 PLN
    10.1.1. Zobowiązanie z tytułu leasingu finansowego 116.982,36 PLN
    10.1.2. Zobowiązania z tytułu zakupu środków trwałych 25.431,44 PLN

10.1.3.	Zobowiązania z tytułu zakupów praw autorskich	634.400,00 PLN
10.1.4.	Zobowiązanie z tytułu ubezpieczeń Generali	5.292,00 PLN
10.2.	długoterminowe	768.926,01 PLN
10.2.1.	Zobowiązanie z tytułu leasingu finansowego	217.826,08 PLN
10.2.2.	Zobowiązania z tytułu zakupu praw autorskich	551.099,93 PLN

11. Wykaz pozycji czynnych i biernych rozliczeń międzyokresowych

Pozycja	Stan początkowy	Zwiększenia	Odpisy	Korekty	Stan końcowy
Czynne RMK krótkookresowe	215.707,19	335.056,34	361.151,59	-78.504,83	111.107,11
a) asysta Oracle	125.339,16		125.339,16		0,00
b) prenumerata	2.999,53	9.938,64	8.198,98		4.739,19
c) ubezpieczenia	49.035,94	97.748,75	114.061,07		32.723,62
d) szkolenia	2.084,00	32.893,00	22.939,98		12.037,02
e) czynsze inicjalne od umów leasingowych	4.184,52	7.393,65	4.780,17	-3.090,00	3.708,00
f) serwis refakturowany	17.306,16	95.090,03	18.590,39	-61.087,56	32.718,24
g) autoryzacje i opłaty partnerskie	5.498,08	29.262,08	27.476,94		7.283,22
h) odsetki od umów leasingowych	8.611,80	37.082,73	21.595,49	-14.327,27	9.771,77
i) inne	648,00	25.647,46	18.169,41		8.126,05
Czynne RMK długoterminowe:		78.504,83			78.504,83
a) czynsze inicjalne od umów leasingowych		3.090,00			3.090,00
b) serwis refakturowany		61.087,56			61.087,56
c) odsetki od umów leasingowych		14.327,27			14.327,27
Podatek odroczony – aktywa	166.296,00	1.730.166,00	1.719.068,00		177.394,00
Rozliczenia międzyokresowe pasywów	255.207,36	1.454.655,65	1.296.114,95		96.666,66
a) asysty programowe	158.028,36	883.314,95	1.041.343,31		0,00
b) inne	97.179,00	412.800,00	413.312,34		96.666,66
Podatek odroczony – pasywa	10.445,00	277,00	10.445,00		277,00
Rezerwy na koszty	90.516,00	19.556,00	90.516,00		19.556,00

12. Wykaz grup zobowiązań zabezpieczonych na majątku jednostki

Zabezpieczone zobowiązania	Rodzaj zabezpieczenia	Kwota zobowiązania	Kwota zabezpieczenia	Składnik majątku
Kredyt w rachunku bieżącym	Hipoteka	limit 2 mln zł, wykorzystanie na dzień bilansowy 0 zł	2.276.000,00	Prawo wieczystego użytkowania , budynek i budowle przy ul. L.Herc 58 w Lublinie

13. Zobowiązania warunkowe
    13.1. gwarancja bankowa dla zabezpieczająca zobowiązanie Spółki z tytułu rękojmi wobec MSI sp. z o.o., udzielona na okres 2006-07-01 – 2007-06-30.

Dodatkowe informacje i objaśnienia do pozycji rachunku zysków i strat

1. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów

Pozycja	Sprzedaż krajowa		Eksport	
	poprzedni rok	bieżący rok	poprzedni rok	bieżący rok
Usługi	12.141.841,68	15.550.378,99		
a) usługi programowe	5.204.216,84	6.333.297,40		
b) oprogramowanie	3.295.995,94	4.839,323,70		
c) asysty	3.641.628,90	4.377.757,89		
Towary	13.658.380,82	14.147.809,72		
Razem	25.800.222,50	29.698.188,71		

2. Odpisy aktualizujące środki trwałe
   2.1. W roku obrotowym 2006 odpisy aktualizujące wartość środków trwałych nie wystąpiły.
3. Odpisy aktualizujące wartość zapasów
   3.1. W roku obrotowym 2006 odpisy aktualizujące wartość zapasów towarów i materiałów nie wystąpiły.
4. Działalność zaniechana
   4.1. W roku obrotowym 2006 nie zaniechano produkcji żadnej z grup produktów; nie ograniczono też działalności handlowej. Nie przewiduje się też tego w następnym roku obrotowym.
5. Rozliczenie głównych pozycji różniących podstawę opodatkowania podatkiem dochodowym od wyniku finansowego brutto

Lp.	Pozycja	Kwota
1.	**Wynik finansowy brutto**	**5.040.391,27**
2.	**Przychody wyłączone z opodatkowania**	**-74.403,11**
a)	wpływ należności objętych rezerwą nie zaliczoną do kosztów uzyskania przychodów	-36.581,50
b)	przychody przyszłych okresów opodatkowane w roku 2004, a stanowiące przychód bilansowy w 2005r	-36.731,59
c)	różnice kursowe naliczone na dzień bilansowy	-1.090,12
3.	**Koszty nie stanowiące kosztów uzyskania przychodów**	**808.179,87**
a)	odpisy aktualizujące należności	73.666,41
b)	PFRON	89.416,00
c)	przekroczenie limitu kosztów reprezentacji niepublicznej	310.905,00
d)	wynagrodzenia 12/2005, wypłacone 01/2006	-645.450,40
e)	składki ZUS 12/2005, opłacone 01/2006	-129.264,87

f)	rezerwa na wynagrodzenia 12/2005, wypłacone 02/2006	-90.516,00
	ryczałty samochodowe 12/2005, wypłacone 01/2006	-7.187,27
g)	wynagrodzenia z tytułu umów zlecenia i o dzieło, dotyczące 12/2006, a wypłacone w 01/2007	7.254,00
	składki ZUS od ubezpieczeń Nat-Net 12/2005, opłacone 01/2006	-2.622,44
h)	amortyzacja prawa wieczystego użytkowania gruntu	5.702,49
i)	odsetki za zwłokę od zobowiązań budżetowych	72,00
j)	nadwyżka amortyzacji podatkowej nad amortyzacją bilansową (30% odpis początkowy)	14.344,39
k)	ujemne różnice kursowe 12/2006, rozliczone w 2007r	1.958,55
l)	ujemne różnice kursowe 12/2005, rozliczone w 2006r	-210,69
m)	ubezpieczenie sam. osob. o wartości przekraczającej 20.000 EUR	1.339,92
n)	koszty ujęte w 2006r a dotyczące 2005r	111.169,42
o)	koszty ujęte w 2007r a dotyczące 2006r	-41.536,79
p)	darowizny	20.521,00
r)	ZUS/11/2006, wypłacony w 01/2007	91.591,40
s)	ZUS/12/2006, zapłacony w 02/2007	131.486,95
t)	wynagrodzenia dotyczące umów o pracę za 12/2006, wypłacone w 01/2007	665.152,69
u)	ryczałt samochodowy 12/2006, wypłacony w 01/2007	7.289,94
v)	składki ZUS od ubezpieczeń Nat-Net 12/2006, opłacone 01/2007	2.285,20
w)	rezerwa na premie od wynagrodzeń, do rozliczenia w 2007r.	12.302,00
x)	szkolenia dofinansowywane ze środków UE	36.731,59
z)	korekty związane z wyceną bilansową leasingu operacyjnego	126.421,31
ż)	inne	15.358,07
4.	**Dochód podatkowy**	**5.774.167,93**
5.	Darowizny uznane podatkowo	-19.821,00
6.	Podstawa opodatkowania	5.754.346,93
7.	**Podstawa opodatkowania (po zaokrągleniu)**	5.754.347,00
8.	**Podatek dochodowy**	**1.093.326,00**

6. Koszt wytworzenia środków trwałych w budowie oraz środków trwałych na własne potrzeby.
   6.1. W roku obrotowym 2006 taka pozycja kosztów nie wystąpiła.

7. Nakłady na niefinansowe aktywa trwałe

Lp.	Nakłady na	Poniesione w bieżącym roku obrotowym	Planowane na następny rok obrotowy
1.	Wartości niematerialne i prawne	970.186,07	70.000,00
2.	Środki trwałe - w tym dotyczące ochrony środowiska	376.704,55	400.000,00
3.	Środki trwałe w budowie - w tym dotyczące ochrony środowiska		
4.	Inwestycje w nieruchomości i prawa		

8. Wykaz przekazanych darowizn:
   8.1. Hospicjum Dobrego Samarytanina, na leczenie dzieci chorych (działalność charytatywna) – 500,00PLN
   8.2. Szkoła Podstawowa w Charlężu, na uroczystość nadania szkole imienia Marii Konopnickiej (cele oświatowe) – 200,00 PLN
   8.3. Centrum Charytatywne Fundacja „Zdążyć z pomocą", na leczenie chorych dzieci (działalność charytatywna) – kwota 2.800,00 PLN,
   8.4. Szkoła Podstawowa nr 32 w Lublinie, na zorganizowanie konkursu matematycznego (cele oświatowe) – 300,00 PLN
   8.5. Fundacja na rzecz Pomocy Dzieciom z Grodzieńszczyzny, na dofinansowanie letniego wypoczynku – 721,00 PLN
   8.6. Stowarzyszenie Novo Millennio, stypendium na edukację Sary Skórniewskiej – 3.500,00 PLN
   8.7. Towarzystwo Przyjaciół Dzieci w Turku, wsparcie dla Środowiskowych Ognisk Wychowawczych Towarzystwa Przyjaciół Dzieci (działalność charytatywna) – 500,00 PLN
   8.8. Szkoła podstawowa nr 31 w Lublinie, dofinansowanie uroczystości 50-lecia placówki – 200,00 PLN
   8.9. Charytatywne Stowarzyszenie Niesienia Pomocy Chorym „ Misericordia", na dofinansowanie kosztów utworzenia Warsztatów Terapii Zajęciowej dla osób niepełnosprawnych, chorych psychicznie (działalność charytatywna) – 4.000,00 PLN
   8.10. Chrześcijańskie Stowarzyszenie Młodzieży w Lublinie, na wyjazd na Światowy Dzień Młodzieży Chrześcijańskiej dla dzieci z domu dziecka (działalność charytatywna) – kwota 3.000 PLN,
   8.11. Świetlica Socjoterapeutyczna przy MOPR (działalność charytatywna) – 4.800,00 PLN

9. Zyski i straty nadzwyczajne
   9.1. W roku obrotowym 2006 takie pozycje nie wystąpiły.

Objaśnienie niektórych zagadnień osobowych

1. Przeciętne zatrudnienie z podziałem na grupy zawodowe.
   1.1. Przeciętne zatrudnienie w SAFO w roku obrotowym 2006 wyniosło 136 osób.
2. Wynagrodzenia wypłacone lub należne osobom wchodzącym w skład organów zarządzających i nadzorujących spółki.
   2.1. Kwota brutto wypłaconych lub należnych w roku obrotowym 2006 ryczałtów za posiedzenia Zarządu wyniosła 162.000 PLN.
3. Pożyczki i inne świadczenia udzielone osobom wchodzącym w skład organów zarządzających i nadzorujących spółki.
   3.1. W roku obrotowym 2006 takie pozycje nie wystąpiły.

Objaśnienie niektórych szczególnych zdarzeń

1. Informacje o znaczących zdarzeniach dotyczących lat ubiegłych ujętych w sprawozdaniu finansowym roku obrotowego.
   1.1. W roku obrotowym 2006 nie wystąpiły znaczące zdarzenia dotyczące lat ubiegłych i nie ujęte w sprawozdaniach finansowych za lata ubiegłe.
2. Informacje o znaczących zdarzeniach, jakie nastąpiły po dniu bilansowym, a nieuwzględnionych w sprawozdaniu finansowym.
   2.1. Po dniu bilansowym nie wystąpiły znaczące zdarzenia dotyczące roku obrotowego 2006 a nie uwzględnione w sprawozdaniu finansowym za rok 2005.
3. Zmiany zasad (polityki) rachunkowości dokonane w roku obrotowym.
   3.1. W roku obrotowym 2006 nie wystąpiły zmiany zasad rachunkowości stosowanych przez SAFO.
4. Informacje liczbowe zapewniające porównywalność danych sprawozdania finansowego za rok poprzedzający ze sprawozdaniem za rok obrotowy.
   4.1. Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy 2006 zawiera dane liczbowe w pełni porównywalne ze sprawozdaniem za rok poprzedni.
5. W roku obrotowym 2006 Spółka zakupiła od firmy Infinite prawa autorskie do programu komputerowego „Zintegrowany System Informatyczny" .

Lublin dnia 5 lutego 2007

GŁÓWNA KSIĘGOWA	WICEPREZES ZARZĄDU	PREZES ZARZĄDU
Mariola Marzenowska	Marek Dutkowski	Maciej Maniecki
Sporządził		Zatwierdził

CZŁONEK ZARZĄDU	CZŁONEK ZARZĄDU
Grzegorz J. Piłek	Piotr Krzyżak

SAFO Sp. z o.o
ul. L. Herc 58
20-328 Lublin
tel. (81) 745 88 88
fax (81) 745 86 42
NIP 712-015-29-34
(pieczątka jednostki) (1)

LUBELSKI URZĄD SKARBOWY W LUBLINIE
2007-03-28
PRZYJĘTO W URZĘDZIE
Podpis

BILANS NA DZIEŃ 31 GRUDNIA 2006 R.

AKTYWA		Stan na		PASYWA		Stan na	
		31.12.2006	31.12.2005			31.12.2006	31.12.2005
A.	**Aktywa trwałe**	**3 015 982,05**	**2 274 662,01**	**A.**	**Kapitał (fundusz) własny**	**8 919 444,03**	**6 201 301,76**
I.	Wartości niematerialne i prawne	984 560,14	61 443,96				
1.	Koszty zakończonych prac rozwojowych			I.	Kapitał (fundusz) podstawowy	52 800,00	52 800,00
2.	Wartość firmy						
3.	Inne wartości niematerialne i prawne	984 560,14	61 443,96	II.	**Należne wpłaty na kapitał podstawowy (wielkość ujemna)**		
4.	Zaliczki na wartości niematerialne i prawne						
II.	Rzeczowe aktywa trwałe	1 769 273,08	1 971 528,46				
1.	Środki trwałe	1 769 273,08	1 971 528,46	III.	Udziały (akcje) własne (wielkość ujemna)		
a)	grunty		5 702,49				
b)	budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	1 110 442,26	1 316 318,01	IV.	Kapitał (fundusz) zapasowy	4 649 612,96	3 132 352,86
c)	urządzenia techniczne i maszyny	336 434,23	357 184,21				
d)	środki transportu	307 258,59	292 323,75	V.	Kapitał (fundusz) rezerwowy z aktualizacji i wyceny		
e)	inne środki trwałe	15 138,00					
2.	Środki trwałe w budowie			VI.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	248 888,80	
3.	Zaliczki na środki trwałe w budowie						
III.	Należności długoterminowe			VII.	Zysk (strata) z lat ubiegłych		
1.	Od jednostek powiązanych						
2.	Od pozostałych jednostek			VIII.	Zysk (strata) netto	3 968 142,27	3 016 148,90
IV.	Inwestycje długoterminowe	6 250,00					
1.	Nieruchomości			IX.	Odpis z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)		
2.	Wartości niematerialne i prawne						
3.	Długoterminowe aktywa finansowe	6 250,00					
a)	w jednostkach powiązanych						
–	udziały lub akcje						
–	inne papiery wartościowe						
–	udzielone pożyczki						
–	inne długoterminowe aktywa finansowe						
b)	w pozostałych jednostkach	6 250,00					
–	udziały lub akcje						
–	inne papiery wartościowe						
–	udzielone pożyczki	6 250,00	0,00	**B.**	**Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania**	4 233 252,67	3 944 193,56
–	inne długoterminowe aktywa finansowe			I.	Rezerwy na zobowiązania	19 833,00	100 961,00
4.	Inne inwestycje długoterminowe			1.	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	277,00	10 445,00
V.	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	255 898,83	241 689,59	2.	Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne		
1.	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	177 394,00	166 296,00	–	długoterminowe		
2.	Inne rozliczenia międzyokresowe	78 504,83	75 393,59	–	krótkoterminowa		
B.	**Aktywa obrotowe**	10 136 714,65	7 870 833,31	3.	Pozostałe rezerwy	19 556,00	90 516,00
I.	Zapasy	90 166,14	207 252,11	–	długoterminowe		
1.	Materiały	766,20	14 784,31	–	krótkoterminowe	19 556,00	90 516,00
2.	Półprodukty i produkty w toku						
3.	Produkty gotowe			II.	Zobowiązania długoterminowe	768 926,01	242 103,38
4.	Towary	89 399,94	192 467,80	1.	Wobec jednostek powiązanych		
5.	Zaliczki na poczet dostaw			2.	Wobec pozostałych jednostek	768 926,01	242 103,38
II.	Należności krótkoterminowe	5 256 267,36	5 606 813,79	a)	kredyty i pożyczki		
1.	Należności od jednostek powiązanych			b)	z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		
a)	z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:			c)	inne zobowiązania finansowe		
–	do 12 miesięcy			d)	inne	768 926,01	242 103,38
–	powyżej 12 miesięcy						
b)	inne						
2.	Należności od pozostałych jednostek	5 256 267,36	5 606 813,79	III.	Zobowiązania krótkoterminowe	3 347 827,00	3 345 921,82
a)	z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	4 949 058,10	5 534 951,26	1.	Wobec jednostek powiązanych		
–	do 12 miesięcy	4 949 058,10	5 534 951,26	a)	z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:		
–	powyżej 12 miesięcy			–	do 12 miesięcy		
b)	z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	279 361,76	35 731,86	–	powyżej 12 miesięcy		
c)	inne	27 847,50	36 130,67				
d)	dochodzone na drodze sądowej			b)	inne		
III.	Inwestycje krótkoterminowe	4 679 174,04	1 841 060,22	2.	Wobec pozostałych jednostek	3 301 909,28	3 301 088,65
1.	Krótkoterminowe aktywa finansowe	4 679 174,04	1 841 060,22	a)	kredyty i pożyczki		
a)	w jednostkach powiązanych			b)	z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		
–	udziały lub akcje			c)	inne zobowiązania finansowe		
–	inne papiery wartościowe			d)	z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	963 313,22	1 134 464,91
–	udzielone pożyczki			–	do 12 miesięcy	963 313,22	1 134 464,91
–	inne krótkoterminowe aktywa finansowe			–	powyżej 12 miesięcy		
b)	w pozostałych jednostkach	33 100,00		e)	zaliczki otrzymane na dostawy		
–	udziały lub akcje			f)	zobowiązania wekslowe		
–	inne papiery wartościowe			g)	z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	1 115 087,62	1 612 628,40
–	udzielone pożyczki	33 100,00		h)	z tytułu wynagrodzeń	441 402,64	431 487,02
–	inne krótkoterminowe aktywa finansowe			i)	inne	782 105,80	122 508,32
c)	środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	4 646 074,04	1 841 060,22	3.	Fundusze specjalne	45 917,72	44 833,17
–	środki pieniężne w kasie i na rachunkach	4 646 074,04	1 841 060,22				
–	inne środki pieniężne			IV.	Rozliczenia międzyokresowe	96 666,66	255 207,36
–	inne aktywa pieniężne			1.	Ujemna wartość firmy		
2.	Inne inwestycje krótkoterminowe			2.	Inne rozliczenia międzyokresowe	96 666,66	255 207,36
2.	Inne inwestycje krótkoterminowe			–	długoterminowe		
IV.	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	111 107,11	215 707,19	–	krótkoterminowe	96 666,66	255 207,36
	Aktywa razem	**13 152 696,70**	**10 145 495,32**		**Pasywa razem**	**13 152 696,70**	**10 145 495,32**

Lublin, dnia 05.02.2007 r.

GŁÓWNA KSIĘGOWA
Mariola Marzenowska

PREZES ZARZĄDU
Maciej Maniecki

WICEPREZES ZARZĄDU
Marek Dutkowski

CZŁONEK ZARZĄDU
Grzegorz J. Piłek

CZŁONEK ZARZĄDU
Piotr Kuzyżak

Sporządził:

Kierownik jednostki

SAFO Sp. z o.o
ul. L. Herc 58
20-328 Lublin
tel. (81) 745 88 88
fax (81) 745 86 42
NIP 712-015-29-34
(1)

(pieczątka jednostki)

LUBELSKI URZĄD SKARBOWY w LUBLINIE 2007 -03- 28 WPŁYNĘŁO W URZĘDZIE Podpis

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

Wariant porównawczy

		ZA ROK	
		2006	2005
A.	**Przychody ze sprzedaży i zrownane z nimi**	**29 698 188,71**	**25 800 222,50**
	-w tym od jednostek powiazanych		
	I. Przychody netto ze sprzedaży produktow	**15 550 378,99**	**12 141 841,68**
	II.Zmiana stanu produktow		
	III.Koszt wytworzenia produktow na własne potrzeby jednostki		
	IV.Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	14 147 809,72	13 658 380,82
B.	**Koszty dzialalnosci operacyjnej**	24 623 773,71	22 055 783,15
	I. Amortyzacja	626 029,82	578 930,04
	II. Zuzycie materiałów i energii	386 651,24	394 254,17
	III.Uslugi obce	1 142 097,02	1 548 203,61
	VI. Podatki i oplaty, w tym:	170 670,33	131 972,43
	-podatek akcyzowy		
	V. Wynagrodzenia	7 990 144,03	6 769 078,47
	VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	1 641 533,99	1 342 152,66
	VII.Pozostałe koszty rodzajowe	1 147 004,22	679 356,77
	VIII. Wartość sprzedanych towarow i materialow	11 519 643,06	10 611 835,00
C.	**Zysk (strata) ze sprzedazy**	5 074 415,00	3 744 439,35
D.	**Pozostałe przychody operacyjne**	148 239,46	111 333,46
	I. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywow		15 227,61
	II. Dotacje	39 426,57	
	III. Inne przychody operacyjne	108 812,89	96 105,85
E.	**Pozostale koszty operacyjne**	156 238,47	101 289,99
	I. Strata ze zbycia niefinansowych aktywow		
	II. Aktualizacja wartości aktywow niefinansowych	73 666,41	65 479,10
	III. Inne koszty operacyjne	82 572,06	35 810,89
F.	**Zysk (strata) z działności operacyjnej**	5 066 415,99	3 754 482,82
G.	**Przychody finansowe**	42 225,98	20 340,81
	I. Dywidendy i udzialy w zyskach w tym:		
	- od jednostek powiązanych		
	II.Odsetki , w tym :	42 225,98	20 340,81
	- od jednostek powiązanych		
	III. Zysk ze zbycia inwestycji		
	IV. Aktualizacja wartości inwestycji		
	V. Inne		
H.	**Koszty finansowe**	68 250,70	118 974,73
	I. Odsetki, w tym:	21 669,47	32 650,11
	- dla jednostek powiazanych		
	II. Strata ze zbycia inwestycji		
	III. Aktualizacja wartości inwestycji		
	IV. Inne	46 581,23	86 324,62
I.	**Zysk (strata) z dzialności gospodarczej**	5 040 391,27	3 655 848,90
J.	**Wynik zdarzeń nadzwyczajnych**		
	I. Zyski nadzwyczajne		
	II. Straty nadzwyczajne		
K.	**Zysk (strata) brutto**	5 040 391,27	3 655 848,90
L.	**Podatek dochodowy**	1 072 249,00	639 700,00
M	**Pozostale obowiazkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)**		
N	**Zysk (strata) netto**	3 968 142,27	3 016 148,90

Lublin, dnia 05.02.2007

GŁÓWNA KSIĘGOWA
Mariola Marzenowska
Sporządził:

PREZES ZARZĄDU
Maciej Maniecki

WICEPREZES ZARZĄDU
Marek Dutkowski

CZŁONEK ZARZĄDU
Grzegorz J. Pitek

CZŁONEK ZARZĄDU
Piotr Krzyżak

podpis kierownika jednostki

SAFO Sp. z o.o
ul. L. Herc 58
20-328 Lublin
tel. (81) 745 88 88
fax (81) 745 86 42
NIP 712-015-29-34
(1)

SAFO SYSTEMY KOMPUTEROWE

Nazwa i adres jednostki

LUBELSKI URZĄD SKARBOWY w LUBLINIE
03/04
-03- 28
ZŁOŻONO W URZĘDZIE
Podpis

RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH
(Metoda pośrenia)
dla jednostek innych niż banki i ubezpieczyciele

	1.01 - 31.12.2006	1.01 - 31.12.2005
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
I. Zysk (strata) netto	**3 968 142,27**	**3 016 148,90**
II. Korekty razem	309 889,47	-3 801 513,88
1. Amortyzacja	626 029,82	578 930,04
2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych		
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	53 355,89	69 864,06
4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej		-15 227,61
5. Zmiana stanu rezerw	-81 128,00	64 392,00
6. Zmiana stanu zapasów	117 085,97	731 537,58
7. Zmiana stanu należności	350 546,43	-1 198 088,56
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-687 850,78	-3 472 245,18
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-68 149,86	-560 676,21
10. Inne korekty		
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/–II)	4 278 031,74	-785 364,98
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
I. Wpływy	**14 114,10**	**38 483,61**
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych		38 483,61
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne		
3. Z aktywów finansowych, w tym:	14 114,10	
a) w jednostkach powiązanych		
b) w pozostałych jednostkach		
– zbycie aktywów finansowych		
– dywidendy i udziały w zyskach		
– spłata udzielonych pożyczek długoterminowych		
– odsetki	62,50	
– inne wpływy z aktywów finansowych	14 051,60	
4. Inne wpływy inwestycyjne		
II. Wydatki	66 756,83	310 692,63
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	13 355,23	310 692,63
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne		
3. Na aktywa finansowe, w tym:	6 250,00	
a) w jednostkach powiązanych		
b) w pozostałych jednostkach		
– nabycie aktywów finansowych		
– udzielone pożyczki długoterminowe	6 250,00	
4. Inne wydatki inwestycyjne	47 151,60	
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I–II)	-52 642,73	-272 209,02
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
I. Wpływy		
1. kapitału		
2. Kredyty i pożyczki		
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych		
4. Inne wpływy finansowe		
II. Wydatki	1 420 375,19	652 568,65
1. Nabycie udziałów (akcji) własnych		
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	1 200 000,00	540 000,00
3. Inne niż wypłaty na rzecz właścicieli wydatki z tytułu podziału zysku	50 000,00	
4. Spłaty kredytów i pożyczek		
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych		
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych		
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	116 956,80	42 704,59
8. Odsetki	53 418,39	69 864,06
9. Inne wydatki finansowe		
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I–II)	-1 420 375,19	-652 568,65
D. Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+/–B.III+/-C.III)	2 805 013,82	-1 710 142,65
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	2 805 013,82	-1 710 142,65
– zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych		
F. Środki pieniężne na początek okresu	**1 841 060,22**	**3 551 202,87**
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/–D), w tym:	**4 646 074,04**	**1 841 060,22**
– o ograniczonej możliwości dysponowania		

Lublin, dnia 05.02.2007

Sporządził
GŁÓWNA KSIĘGOWA
Mariola Marzenowska

PREZES ZARZĄDU
Maciej Maniecki

WICEPREZES ZARZĄDU
Marek Dutkowski

CZŁONEK ZARZĄDU
Grzegorz J. Pitek
podpis kierownika jednostki

CZŁONEK ZARZĄDU
Piotr Krzyżak

SAFO Sp. z o.o
ul. L. Herc 58
20-328 Lublin
tel. (81) 745 88 88
fax (81) 745 86 42
NIP 712-015-29-34

(pieczątka jednostki)

LUBELSKI URZĄD SKARBOWY W LUBLINIE
2007 -03- 28
ZŁOŻONO W URZĘDZIE
Podpis

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE (FUNDUSZU) WŁASNYM

		1.01.2006-31.12.2006	1.01.2005-31.12.2005
I.	**Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)**	**6 201 301,76**	**3 725 152,86**
–	korekty błędów podstawowych		
I.a.	**Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach**	**6 201 301,76**	**3 725 152,86**
1.	Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	52 800,00	28 000,00
1.1.	Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego		24 800,00
a)	zwiększenie (z tytułu)		24 800,00
–	wydania udziałów (emisji akcji)		
b)	zmniejszenie (z tytułu)		
–	umorzenia udziałów (akcji)		
1.2.	Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	52 800,00	52 800,00
2.	Należne wpłaty na kapitał podstawowy na początek okresu		
2.1.	Zmiana należnych wpłat na kapitał podstawowy		
a)	zwiększenie (z tytułu)		
b)	zmniejszenie (z tytułu)		
2.2.	Należne wpłaty na kapitał podstawowy na koniec okresu		
3.	Udziały (akcje) własne na początek okresu		-1 200 000,00
a)	zwiększenie		
b)	zmniejszenie		1 200 000,00
3.1.	Udziały (akcje) własne na koniec okresu		
4.	Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	3 132 352,86	2 652 433,65
4.1.	Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	1 517 260,10	479 919,21
a)	zwiększenie (z tytułu)	1 517 260,10	479 919,21
–	akcji powyżej wartości nominalnej		
–	z podziału zysku (ustawowo)		
–	z podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)	1 517 260,10	479 919,21
b)	zmniejszenie (z tytułu)		
–	pokrycia straty		
4.2.	Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu	4 649 612,96	3 132 352,86
5.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu		
5.1.	Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny		
a)	zwiększenie (z tytułu)		
b)	zmniejszenie (z tytułu)		
–	zbycia środków trwałych		
5.2.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu		
6.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu		
6.1.	Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych	248 888,80	
a)	zwiększenie (z tytułu)	248 888,80	
b)	zmniejszenie (z tytułu)		
6.2.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu	248 888,80	
7.	Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	3 016 148,90	2 244 719,21
7.1.	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	3 016 148,90	2 244 719,21
–	korekty błędów podstawowych		
7.2.	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	3 016 148,90	2 244 719,21
a)	zwiększenie (z tytułu)		
–	podziału zysku z lat ubiegłych		
b)	zmniejszenie (z tytułu)	-3 016 148,90	-2 244 719,21
7.3.	Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu		
7.4.	Strata z lat ubiegłych na początek okresu,		
–	korekty błędów podstawowych		
7.5.	Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach		
a)	zwiększenie (z tytułu)		
–	przeniesienia straty z lat ubiegłych do pokrycia		
b)	zmniejszenie (z tytułu)		
7.6.	Strata z lat ubiegłych na koniec okresu		
7.7.	Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu		
8.	Wynik netto	3 968 142,27	3 016 148,90
a)	zysk netto	3 968 142,27	3 016 148,90
b)	strata netto		
c)	odpisy z zysku		
II.	**Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)**	**8 919 444,03**	**6 201 301,76**
III.	**Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)**	**7 619 444,03**	**5 601 301,76**

Lublin, dnia 05.03.2007

GŁÓWNA KSIĘGOWA
Mariola Marzenowska
Sporządził:

PREZES ZARZĄDU
Maciej Maniecki

WICEPREZES ZARZĄDU
Marek Dutkowski

CZŁONEK ZARZĄDU
Grzegorz J. Pitek
podpis kierownika jednostki

CZŁONEK ZARZĄDU
Piotr Krzyżak

SAFO
SYSTEMY INFORMATYCZNE

SPRAWOZDANIE ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI W 2006 ROKU
"SAFO" Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością

I. STAN PRAWNY SPÓŁKI.

Spółka zawarta została mocą aktu notarialnego sporządzonego w Państwowym Biurze Notarialnym w Lublinie w dniu 22 sierpnia 1990 roku Rep. A Nr 32412/90. W dniu 4 kwietnia 1991 roku Rep. A Nr 1226/91 została zmieniona umowa wspólników - zmiany dotyczyły głównie skonkretyzowania przedmiotu działalności Spółki w zakresie opracowywania programów komputerowych i ich sprzedaży, zmiany wielkości kapitału zakładowego i ilości udziałów oraz innych zasad dotyczących funkcjonowania Spółki, zasad prowadzenia rachunkowości, tworzenia funduszy itp. W dniu 10 czerwca 1997 roku Rep. A Nr 1961/97 została zmieniona umowa wspólników - zmiany dotyczyły głównie skonkretyzowania przedmiotu działalności Spółki wg EKD, władz Spółki (skład Zarządu, Rada Nadzorcza), reprezentacji Spółki oraz innych zasad dotyczących funkcjonowania Spółki itp. W dniu 5 marca 1999r zlikwidowano Radę Nadzorczą (Rep. A nr 725/99). Kolejna zmiana umowy spółki miała miejsce w dniu 3 marca 2001r (Rep. A Nr 687/01) i dotyczyła dostosowania umowy do postanowień Kodeksu Spółek Handlowych (przedmiot działalności, uprawnienie Zarządu do zaciągania zobowiązań przekraczających dwukrotność kapitału, możliwość wypłacania zaliczek na poczet dywidendy w ciągu roku obrotowego). W dniu 2 listopada 2001r przyjęto kolejne zmiany do umowy spółki (Rep. A Nr 3825/01): zmieniono sposób reprezentacji spółki (wiceprezes otrzymał prawo reprezentacji jednoosobowej) oraz dokonano drobnych modyfikacji dostosowujących umowę Spółki do przepisów Kodeksu Spółek Handlowych.

Kapitał zakładowy Spółki z o.o. na koniec roku obrotowego wynosił 52.800 zł i dzielił się 66 udziałów po 800 zł każdy. 6 wspólników posiadało po 11 udziałów o łącznej wartości 8.800 zł każdy
SAFO Sp. z o.o. została wpisana do rejestru handlowego w dziale B pod nr H-1908 w dniu 10.09.1990 r. w Sądzie Rejonowym VIII Wydziale Gospodarczym w Lublinie. W dniu 30 marca 2001r Spółka została zarejestrowana w prowadzonym przez Sąd Rejonowy w Lublinie, XI Wydział Gospodarczy, Krajowym Rejestrze Sądowym pod numerem 0000004261.

W okresie 2006.01.01 do 2006.12.31 Zarząd Spółki stanowili: Maciej Maniecki – Prezes Zarządu, Marek Dutkowski – Wiceprezes Zarządu, Piotr Krzyżak – Członek Zarządu, Grzegorz J. Pitek – Członek Zarządu.

Obowiązki Głównego Księgowego w okresie od 2006.01.01 do 2006.06.30 pełnił Pan Grzegorz J. Pitek, a od 1.07.2006 do 31.12.2006 – Pani Mariola Marzenowska.

SAFO Spółka z o.o.
ul. Lucyny Herc 58, 20-328 Lublin
tel.: +48 81 745 88 88, fax: +48 81 745 86 42
info@safo.biz, www.safo.biz

NIP 712-015-29-34
Kapitał zakładowy: 52800 zł
Bank BPH S.A. O/Lublin 45 1060 0076 0000 3210 0005 9613
Sąd Rejonowy w Lublinie, XI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego KRS Nr 0000004261
Zarząd Spółki: Maciej Maniecki, Marek Dutkowski, Piotr Krzyżak, Grzegorz J. Pitek

1

II. RODZAJ I PRZEDMIOT DZIAŁALNOŚCI.

SAFO Sp. z o.o. zajmuje się dostarczaniem kompleksowych rozwiązań informatycznych, a w szczególności:

- opracowywaniem programów komputerowych, ich wdrażaniem i sprzedażą,
- instalacjami serwerów i infrastruktury sprzętowej,
- sprzedażą sprzętu komputerowego,
- serwisem oprogramowania,
- serwisem sprzętu komputerowego.

III. GŁÓWNE PRODUKTY.

Do głównych produktów Spółki należą:

1. Zintegrowany pakiet **safo.biz** klasy ERP wspomagający zarządzanie przedsiębiorstwem, oparty na systemie bazy danych ORACLE,
2. System obsługi centrum logistycznego i magazynów wysokiego składowania **safo.mag**,
3. System wspomagania sprzedaży bezpośredniej **safo.mobile**,
4. Analityczny system wspomagania decyzji **safo.express**,
5. System zarządzania personelem **safo.hr**,
6. System obsługi sklepów detalicznych **safo.retail**,
7. Pakiety usług - ASYSTY: programowa i techniczna. W ramach tej usługi firma świadczy pomoc w eksploatacji systemów gwarantując niestandardowe warunki obsługi dla klienta - np. reakcja 4-godzinna w przypadku awarii serwera, podstawienie sprzętu na czas naprawy, gwarancję 24-godzinnej reakcji na problemy programowe itd.
8. Sprzęt teleinformatyczny renomowanych dostawców IT, m.in. IBM, HP, Dell, Cisco, 3COM, Symbol, Intermec.
9. Oprogramowanie renomowanych dostawców IT, m,In. Oracle, Microsoft.

IV. WAŻNIEJSZE OSIĄGNIĘCIA I WYDARZENIA W 2006 ROKU.

Ważniejsze zdarzenia mające wpływ na działalność firmy SAFO:

- Zakończenie projektów informatycznych obejmujących wdrożenie oprogramowania SAFO (lista poniżej).

Lp	Nazwa kontraktu
1	Frito Lay (VEGA, payroll)
2	Atlas (biz, mag, express)
3	Euro Zoo (mag, mobile)
4	Wydawnictwo Prószyński (biz, hr, mobile)
5	Cezex (biz, express)
6	CEDC (express)

7	Baćpol (biz, mag)
8	Margo (biz)
9	Mars (biz)
10	Tabal (biz)
11	Carservis/Carsmot (biz)
12	Parys (biz, hr)
13	Wine Club (biz, retail)
14	Vinex (biz)
15	Atlas (aport)
16	Komfort (aport)
17	Bank BPS Kody Kreskowe

- Realizacja projektów informatycznych obejmujących wdrożenie oprogramowania SAFO, do zakończenia w roku 2007:

Lp	Nazwa kontraktu
1	Corex (safo.mag)
2	El-ZAP (safo.biz, safo.hr)
3	Masz-ZAP (safo.biz, safo.hr)
4	Matras (safo.mag)
5	New-Tech (Safo.mobile)
6	Pia-ZAP (safo.biz, safo.hr)
7	Rem-ZAP (Safo.biz, safo.hr)
8	Atlas WKiZB Zgierz (biz, mag, web)
9	B+B (biz)
10	CEDC (SARO, HDZK, HDSP)
11	CEDC (mag)
12	Eldorado (SKSF)
13	Fota (ZSA, SKSF)
14	Heban (biz)
15	Komfort JV (biz, mag)
16	Masmal (zsi)
17	PIM Brzeg (zsi)
18	Polskie Zdroje (zsi)
19	Ponetex (biz, mag, hr)
20	Skawa (zsi)
21	TIM (biz)

- Rozpoczęcie prac mających na celu unowocześnienie produktów programowych SAFO poprzez przeniesienie ich na nową otwartą platformę technologiczną (projekt DELTA),
- Przejęcie systemu ERP opracowanego przez Infinite sp. z o.o. (ZSI) oraz wejście na rynek producentów spożywczych (Masmal, PM Brzeg, Polskie Zdroje i Nałęczów Zdrój, Skawa, OSM Krasnystaw, Prymat),

- Opracowanie planów i kontrola ich realizacji na poziomie grup produktowych,
- Zacieśnienie współpracy ze strategicznymi partnerami oraz przedłużenie autoryzacji Oracle, HP, IBM, SUN, 3COM, Microsoft, Cisco
- Utrzymanie ścisłych kontaktów z kluczowymi klientami (Inter Cars S.A., JC Auto S.A., Frito-Lay Polska, Komfort sp. z o.o., Redan S.A., Atlas s.j.),
- Kontynuacja działań marketingowo-handlowych oraz wdrożeniowych mających na celu umocnienie pozycji firmy na rynku informatycznym,
- Pozyskanie nowych klientów korporacyjnych, w tym między innymi Eldorado S.A., Fota S.A. BRW S.A.,
- Pozyskanie pierwszego klienta zagranicznego (Auto Forum Rosja).

V. ZAMIERZENIA I PROGNOZY.

Przewidywany rozwój SAFO:

- Zdobywanie nowych klientów korporacyjnych na rynku ogólnopolskim,
- Wzrost sprzedaży produktów i usług o około 20%,
- Wzrost zysku brutto firmy o około 20%,
- Rozbudowa Działu Handlowego i Marketingowego oraz zmiana strategii działań handlowych,
- Rozbudowa Działu Technicznego i poszerzenie oferty usług technicznego wsparcia,
- Rozwój aplikacji dla sieci sklepów detalicznych safo.retail,
- Rozwój aplikacji safo.mobile i opracowanie wersji systemu wspomagającego prace serwisu,
- Rozwój modułów systemu safo.biz do obsługi i zarządzania produkcją, a tym integracja z pozyskanym systemem ZSI,
- Kontynuacja prac mających na celu budowę nowej generacji produktów programowych SAFO w oparciu o otwarte technologie,
- Wykorzystanie najnowszych wersji systemu Bazy Danych Oracle 10G,
- Rozwój usług związanych z Internetem i opracowanie oferty w oparciu o technologie internetowe i PHP,
- Rozwój wewnętrznych aplikacji backoffice (INTRA, INSIDE) opracowanych w technologiach internetowych,
- Budowa sieci partnerskiej,
- Próba pozyskania inwestora zewnętrznego w celu przyspieszenia rozwoju SAFO.

VI. SYTUACJA FIRMY.

W okresie od 2006.01.01 do 2006.12.31 spółka osiągnęła następujące wyniki:

Pozycja	2006 rok
A. Przychody ze sprzedaży	**29 698 188,71**
I. Usług	15 550 378,99
II. Towarów	14 147 809,72
III. Zmiana stanu produktów	0,00
B. Koszty działalności operacyjnej	**24 623 773,71**
I. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	11 519 643,06

II. Koszty wg rodzajów	13 104 130,65
1. Amortyzacja	626 029,82
2. Zużycie materiałów i energii	386 651,24
3. Usługi obce	1 142 097,02
4. Podatki i opłaty	170 670,33
5. Wynagrodzenia	7 990 144,03
6. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	1 641 533,99
7. Pozostałe koszty rodzajowe	1 147 004,22
C. Zysk ze sprzedaży	**5 074 415,00**
D. Pozostałe przychody operacyjne	**148 239,46**
E. Pozostałe koszty operacyjne	**156 238,47**
F. Zysk na działalności operacyjnej	**5 066 415,99**
G. Przychody finansowe	**42 225,98**
H. Koszty finansowe	**68 250,70**
I. Zysk na działalności gospodarczej	**5 040 391,27**
J. Zyski nadzwyczajne	**0,00**
K. Straty nadzwyczajne	**0,00**
L. Zysk brutto	**5 040 391,27**
M. Podatek dochodowy bieżący	**1 093 515,00**
N. Podatek dochodowy odroczony	**-21 266,00**
O. Zysk netto	**3 968 142,27**

Zatrudnienie na koniec 2006 roku wyniosło 151 osób.

Lublin, dnia 23 lutego 2007 roku

Prezes Zarządu	Wiceprezes Zarządu	Członek Zarządu	Członek Zarządu
Maciej Maniecki	Marek Dutkowski	Piotr Krzyżak	Grzegorz J. Pitek

4.1.3. Sprawozdanie finansowe za rok 2005

DORADCA
Zespół Doradców Finansowo-Księgowych Spółka z o.o.
GRUPA FINANS-SERVIS
20-011 Lublin, Al.J.Piłsudskiego 1a, tel. (0-81) 532-20-11, fax 532-08-37

Spółka wpisana jest na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod poz. 232
Sąd Rejonowy w Lublinie XI Wydział Gospodarczy KRS nr 0000083744 - kapitał zakładowy 100.000 zł

OPINIA
NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA

o sprawozdaniu finansowym
za rok 2005

———— • ————

„SAFO" Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością

w Lublinie

LUBLIN, MAJ 2006

DORADCA
Spółka z o.o.

OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA

Dla Zgromadzenia Wspólników „SAFO" Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością.

Przeprowadziliśmy badanie załączonego sprawozdania finansowego „SAFO" Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością, z siedzibą w Lublinie, ul. L. Herc 58, na które składa się:

1) wprowadzenie do sprawozdania finansowego,
2) bilans sporządzony na dzień 31.12.2005 roku, który po stronie aktywów i pasywów zamyka się sumą **10.145.495,32 zł**
3) rachunek zysków i strat za rok obrotowy od 1.01.2005 roku do 31.12.2005 roku, wykazujący zysk netto w wysokości **3.016.148,90 zł**
4) zestawienie zmian w kapitale własnym za rok obrotowy od 1.01.2005 roku do 31.12.2005 roku, wykazujące wzrost kapitału własnego o kwotę **2.476.149,90 zł**
5) rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 1.01.2005 roku do 31.12.2005 roku, wykazujący zmniejszenie stanu środków pieniężnych o kwotę **1.710.142,65 zł**
6) dodatkowe informacje i objaśnienia.

Za sporządzenie tego sprawozdania finansowego odpowiada Zarząd Spółki.
Naszym zadaniem było zbadanie i wyrażenie opinii o rzetelności, prawidłowości i jasności tego sprawozdania finansowego oraz prawidłowości ksiąg rachunkowych stanowiących podstawę jego sporządzenia.

Badanie sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy stosownie do postanowień:

1) rozdziału 7 ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (tekst jednolity DzU z 2002 roku nr 76, poz. 694 z późn. zm.),

DORADCA Spółka z o.o.

2) norm wykonywania zawodu biegłego rewidenta, wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów w Polsce,
3) Międzynarodowych Standardów Rewizji Finansowej w kwestiach nieuregulowanych w wyżej wymienionych przepisach.

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

Naszym zdaniem, zbadane sprawozdanie finansowe, obejmujące dane liczbowe i objaśnienia słowne:
a) przedstawia rzetelnie i jasno wszystkie informacje istotne dla oceny sytuacji majątkowej i finansowej badanej Spółki na dzień 31.12.2005 roku, jak też jej wyniku finansowego za rok obrotowy od 1.01.2005 roku do 31.12.2005 roku,
b) sporządzone zostało, we wszystkich istotnych aspektach, zgodnie z określonymi w powołanej wyżej ustawie zasadami (polityką) rachunkowości oraz na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych,
c) jest zgodne z wpływającymi na treść sprawozdania finansowego przepisami prawa i postanowieniami umowy Spółki.

DORADCA
Spółka z o.o.

Sprawozdanie z działalności Spółki jest kompletne w rozumieniu art. 49 ust. 2 ustawy o rachunkowości, a zawarte w nim informacje, pochodzące ze zbadanego sprawozdania finansowego, są z nim zgodne.

DORADCA
Zespół Doradców Finansowo-Księgowych Sp. z o.o.
GRUPA FINANS-SERVIS
20-011 Lublin Al.J.Piłsudskiego 1a
nr ewid. 232

Biegły rewident

mgr Danuta Karbarczyk
nr ewid. 1564/4881

Prezes Zarządu
mgr Stefan Czerwiński
nr ewid. 9449/7400

Wiceprezes Zarządu
mgr Grażyna Kutnik
nr ewid. 5691/802

Lublin, dnia 18 maja 2006 roku

Pieczęć podmiotu uprawnionego

DORADCA
Zespół Doradców Finansowo-Księgowych
Spółka z o.o. GRUPA FINANS-SERVIS
20-011 Lublin, Al. J. Piłsudskiego 1a
Regon 004161846
tel. 532-20-11, fax 532-08-37
NIP 712-015-82-56

SAFO Sp. z o.o.
ul. L. Herc 58
20-328 Lublin
tel. (81) 745 88 88
fax (81) 745 86 42
NIP 712-015-29-34
(4)

wersja ostateczna



Wprowadzenie do sprawozdania finansowego za 2005r SAFO sp. z o.o.

1. Nazwa firmy: SAFO sp. z o.o.
2. Siedziba firmy: ul. L.Herc 58, 20-328 Lublin
3. Okres objęty sprawozdaniem finansowym: 1.01.2005 – 31.12.2005
4. W skład spółki nie wchodzą wewnętrzne jednostki organizacyjne sporządzające samodzielne sprawozdania finansowe.
5. Spółka została zarejestrowana przez Sąd Rejonowy w Lublinie pod numerem RHB 1908. Spółka dokonała wpisu do Krajowego Rejestru Sądowego w Rejestrze Przedsiębiorców w dniu 30 marca 2001r pod numerem KRS 0000004261.
6. Przedmiotem działalności Spółki jest tworzenie i dostawa autorskich systemów informatycznych do zarządzania średnią i dużą firmą, świadczenie usług integratorskich i innych usług informatycznych oraz sprzedaż sprzętu teleinformatycznego do końcowego użytkownika. Przedmiotem działalności Spółki zgodnie z Polską Klasyfikacją Działalności jest:
   6.1. Działalność w zakresie oprogramowania (PKD 7220Z),
   6.2. Doradztwo w zakresie sprzętu komputerowego (PKD 7210Z)
   6.3. Przetwarzanie danych (PKD 7230Z)
   6.4. Działalność związana z bazami danych (PKD 7240Z)
   6.5. Konserwacja i naprawa maszyn biurowych, księgujących i liczących (PKD 7250Z)
   6.6. Pozostała działalność związana z informatyką (PKD 7260Z)
   6.7. Sprzedaż detaliczna mebli, wyposażenia biurowego, komputerów oraz sprzętu telekomunikacyjnego (PKD 5248A)
   6.8. Wykonywanie robót ogólnobudowlanych w zakresie rozdzielczych obiektów liniowych: rurociągów, linii elektroenergetycznych i telekomunikacyjnych – lokalnych (PKD 4521D)
7. Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez spółkę w dającej się przewidzieć przyszłości. Obecnie nie istnieją okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania przez nią działalności gospodarczej.
8. Omówienie przyjętych zasad rachunkowości:
   Aktywa i pasywa wyceniono według zasad określonych ustawą o rachunkowości, w tym zasady ciągłości, z tym że:
   8.1. Do amortyzacji środków trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych spółka stosuje stawki przewidziane w wykazie rocznych stawek amortyzacyjnych, stanowiącym załącznik do ustawy podatkowej;
      8.1.1. wszystkie wartości niematerialne i prawne oraz środki trwałe za wyjątkiem notebooków podlegających szybkiemu zużyciu ekonomicznemu amortyzowane są metodą liniową;
      8.1.2. notebooki podlegające szybkiemu zużyciu ekonomicznemu amortyzowane są metodą degresywną ze współczynnikiem 2;
      8.1.3. środki trwałe i wartości niematerialne i prawne o wartości netto do 3.500 PLN, za wyjątkiem komputerów, amortyzowane są jednorazowo w miesiącu oddania do używania;
      8.1.4. środki trwałe o wartości netto poniżej 1.000 PLN zaliczane są do materiałów i odpisywane w koszty w miesiącu wydania do używania.
   8.2. Samochody użytkowane przez Spółkę na podstawie umów leasingu operacyjnego, zaliczane na podstawie ustawy o rachunkowości do środków trwałych użytkującego,

amortyzowane są metodą liniową z wykorzystaniem stawki odpowiadającej okresowi, na jaki zawarta jest umowa leasingowa.

8.3. Aktywa finansowe oraz inwestycje w nieruchomości wycenia się w cenach nabycia, z uwzględnieniem ewentualnej utraty wartości.

8.4. Stany i rozchody objętych ewidencją ilościowo-wartościową materiałów i towarów wycenia się w cenach zakupu, stosując metodę FIFO (pierwsze przyszło – pierwsze wyszło).

8.5. Środki pieniężne w walutach obcych wyceniane są przy zastosowaniu metody FIFO (pierwsze przyszło – pierwsze wyszło).

8.6. Należności urealniane są poprzez stosowanie odpisów aktualizujących w wysokości zagrożonej nieściągalnością; odpisy te tworzone są także na należności przeterminowane, jeśli okres ich przeterminowania przekracza 6 miesięcy.

8.7. Spółka ustala aktywa i pasywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego zgodnie z przepisami ustawy o rachunkowości.

PREZES ZARZĄDU
Maciej Maniecki

WICEPREZES ZARZĄDU
Marek Dutkowski

CZŁONEK ZARZĄDU
Piotr Krzyżak

CZŁONEK ZARZĄDU
Grzegorz J. Pitek

Dodatkowe informacje i objaśnienia do pozycji bilansu

1. Środki trwałe

1.1. wartość brutto

Grupa	Stan początkowy	Zwiększenia	Sprzedaż	Likwidacja	Darowizny	Stan końcowy
Prawo wieczystego użytkowania gruntów	114.050,00					114.050,00
Budynki i budowle	2.291.826,44	2.223,77				2.294.050,21
Maszyny i urządzenia	830.762,51	296.177,12		6.495,86	2.728,00	1.117.715,77
Środki transportu	42.925,25	329.138,26	38.950,50			333.113,01
Inne środki trwałe	3.903,08			1.714,75		2.188,33
Razem	3.283.467,28	627.539,15	38.950,50	8.210,61	2.728,00	3.861.117,32

1.2. umorzenie

Grupa	Stan początkowy	Amortyzacja	Sprzedaż	Likwidacja	Darowizny	Stan końcowy
Prawo wieczystego użytkow. gruntów	85.537,55	22.809,96				108.347,51
Budynki i budowle	746.326,01	231.406,19				977.732,20
Maszyny i urządzenia	567.160,19	202.595,23		6.495,86	2.728,00	760.531,56
Środki transportu	12.557,07	43.926,69	15.694,50			40.789,26
Inne środki trwałe	3.903,08			1.714,75		2.188,33
Razem	1.415.483,90	500.738,07	15.694,50	8.210,61	2.728,00	1.889.588,86

2. Wartości niematerialne i prawne

2.1. wartość brutto

Pozycja	Stan początkowy	Zakupy	Sprzedaż	Likwidacja	Stan końcowy
Licencje	260.598,47	85.944,39			346.542,86

2.2. umorzenie

Pozycja	Stan początkowy	Amortyzacja	Sprzedaż	Likwidacja	Stan końcowy
Licencje	206.906,93	78.191,97			285.098,90

3. Środki trwałe w budowie

Pozycja	Stan początkowy	Zakupy	Sprzedaż	Przyjęte na śr. trwałe	Stan końcowy
Środki trwałe w budowie		627.539,15		627.539,15	

4. Nieumarzane przez jednostkę środki trwałe użytkowane na podstawie umów leasingu operacyjnego

Grupa	Stan początkowy	Zwiększenia	Rozchody	Raty leasing.	Stan końcowy
Środki transportu	668.567,16		161.336,01	168.137,96	339.012,19

5. Kapitał podstawowy oraz jego struktura własności

Pozycja	Stan początkowy	Zwiększenia z zysku		Zmniejszenia	Stan końcowy
Kapitał udziałowy	28.000,00	24.800,00			52.800,00

Kapitał podstawowy wynosi 52.800 zł i dzieli się na 66 udziałów po 800,00 zł. Każdy z 6 wspólników posiada po 11 udziałów.

6. Udziały własne

Pozycja	Stan początkowy	Zwiększenia		Umorzenia	Stan końcowy
Udziały własne	1.200.000,00			1.200.000,00	

Umową z dnia 3 listopada 2004r Spółka odkupiła od dotychczasowego udziałowca Pana Macieja Hendzla 5 udziałów o łącznej wartości 4.000 PLN. Wartość transakcyjna odkupionych udziałów wyniosła 1.200 tys. PLN brutto. Udziały zostały przez Spółkę zakupione w celu ich umorzenia z zysku (bez pomniejszania kapitału podstawowego). Wskutek nieznalezienia nabywcy na udziały pozostające w dyspozycji Spółki w listopadzie 2005r dokonano ich umorzenia.

7. Kapitały zapasowe i rezerwowe

Pozycja	Stan początkowy	Zwiększenia z zysku 2004	Zmniejszenia	Stan końcowy
Kapitał zapasowy z zysku	2.652.433,65	479.919,21		3.132.352,86

8. Propozycje co do sposobu podziału zysku za rok obrotowy
   8.1. Zarząd zaproponuje na Walnym Zgromadzeniu Wspólników wypłatę dywidendy w wysokości 600.000 tys. PLN.

9. Odpisy aktualizujące wartość należności

Pozycja	Stan początkowy	Zwiększenia	Spłata	Umorzenie	Stan końcowy
Odpisy na należności z tytułu dostaw i usług	132.709,82	65.479,10	47.457,29	1.207,80	149.523,83



10. Podział zobowiązań według okresu spłaty

Zobowiązania	do 1 roku		powyżej 1 roku do 3 lat		Razem	
	BO	BZ	BO	BZ	BO	BZ
Wobec jednostek powiązanych						
Wobec pozostałych jednostek	6.663.037,63	3.301.088,65		242.103,38	6.663.037,63	3.543.192,03
a) kredyty i pożyczki						
b) z tytułu dostaw i usług	3.845.041,38	1.134.464,91			3.845.041,38	1.134.464,91
c) zaliczki otrzymane na dostawy						
d) z tytułu podatków etc.	1.842.945,49	1.612.628,40			1.842.945,49	1.612.628,40
e) z tytułu wynagrodzeń	405.351,33	431.487,02			405.351,33	431.487,02
f) inne	569.699,43	122.508,32		242.103,38	569.699,43	364.611,70

11. Inne zobowiązania

11.1. krótkoterminowe	122.508,32 PLN
11.1.1. Zobowiązanie z tytułu leasingu finansowego	87.083,40 PLN
11.1.2. Zobowiązania z tytułu zakupu środków trwałych	30.899,54 PLN
11.1.3. Zobowiązanie z tytułu ubezpieczeń CU	4.518,80 PLN
11.1.4. Inne	6,58 PLN
11.2. długoterminowe	242.103,38 PLN
11.2.1. Zobowiązanie z tytułu leasingu finansowego	232.676,28 PLN
11.2.2. Zobowiązania z tytułu zakupu środków trwałych	9.427,10 PLN

12. Wykaz pozycji czynnych i biernych rozliczeń międzyokresowych

Pozycja	Stan początkowy	Zwiększenia	Odpisy	Korekty	Stan końcowy
Czynne RMK krótkookresowe	258.644,73	623.854,00	659.397,89	-7.393,65	215.707,19
a) asysta Oracle	161.863,50	377.812,65	414.336,99		125.339,16
b) prenumerata	1.169,12	9.297,25	7.466,84		2.999,53
c) ubezpieczenia	53.923,82	113.389,15	118.277,03		49.035,94
d) szkolenia	2.000,01	5.210,00	5.126,01		2.084,00
e) czynsze inicjalne od umów leasingowych	15.762,69	0,00	4.184,52	-7.393,65	4.184,52
f) serwis refakturowany		32.453,05	15.146,89		17.306,16
g) autoryzacje i opłaty partnerskie	2.261,60	15.431,74	12.195,26		5.498,08
h) odsetki od umów leasingowych		37.586,62	28.974,82		8.611,80
i) inne	21.663,99	32.673,54	53.689,53		648,00
Czynne RMK długoterminowe:		67.999,94		7.393,65	75.393,59
a) czynsze inicjalne od umów leasingowych				7.393,65	7.393,65
b) serwis refakturowany		47.569,56			47.569,56
c) odsetki od umów leasingowych		20.430,38			20.430,38
Podatek odroczony – aktywa	28.585,00	1.461.486,00	1.323.775,00		166.296,00

Rozliczenia międzyokresowe pasywów	645.716,52	1.617.542,61	2.008.051,77		255.207,36
a) asysty programowe	170.985,95	1.516.811,56	1.529.769,15		158.028,36
b) inne	474.730,57	100.731,05	478.282,62		97.179,00
Podatek odroczony – pasywa	11.569,00	11.140,00	12.264,00		10.445,00
Rezerwy na koszty	25.000,00	90.516,00	25.000,00		90.516,00

13. Wykaz grup zobowiązań zabezpieczonych na majątku jednostki

Zabezpieczone zobowiązania	Rodzaj zabezpieczenia	Kwota zobowiązania	Kwota zabezpieczenia	Składnik majątku
Kredyt w rachunku bieżącym	Hipoteka	limit 2 mln zł, wykorzystanie na dzień bilansowy 0 zł	2.276.000,00	Prawo wieczystego użytkowania , budynek i budowle przy ul. L.Herc 58 w Lublinie

14. Zobowiązania warunkowe

14.1. gwarancja bankowa dla Atlas sp.j. (termin wygaśnięcia 15.02.2006) 533.203,44

Dodatkowe informacje i objaśnienia do pozycji rachunku zysków i strat

1. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów

Pozycja	Sprzedaż krajowa		Eksport	
	poprzedni rok	bieżący rok	poprzedni rok	bieżący rok
Usługi	9.901.693,28	12.141.841,68		
a) usługi programowe	4.623.900,95	5.204.216,84		
b) oprogramowanie	2.885.504,15	3.295.995,94		
c) asysty	2.392.288,18	3.641.628,90		
Towary	14.163.208,38	13.658.380,82		
Razem	24.064.901,66	25.800.222,50		

2. Odpisy aktualizujące środki trwałe
   2.1. W roku obrotowym 2005 odpisy aktualizujące wartość środków trwałych nie wystąpiły.
3. Odpisy aktualizujące wartość zapasów
   3.1. W roku obrotowym 2005 odpisy aktualizujące wartość zapasów towarów i materiałów nie wystąpiły.
4. Działalność zaniechana
   4.1. W roku obrotowym 2005 nie zaniechano produkcji żadnej z grup produktów; nie ograniczono też działalności handlowej. Nie przewiduje się też tego w następnym roku obrotowym.
5. Rozliczenie głównych pozycji różniących podstawę opodatkowania podatkiem dochodowym od wyniku finansowego brutto

Lp.	Pozycja	Kwota	
1.	**Wynik finansowy brutto**	**3.655.848,90**	
2.	**Przychody wyłączone z opodatkowania**	**-498.179,95**	
a)	wpływ należności objętych rezerwą nie zaliczoną do kosztów uzyskania przychodów	-47.457,29	
b)	przychody przyszłych okresów opodatkowane w roku 2004, a stanowiące przychód bilansowy w 2005r	-450.356,50	
c)	różnice kursowe naliczone na dzień bilansowy	-365,16	X
3.	**Koszty nie stanowiące kosztów uzyskania przychodów**	**948.581,47**	
a)	odpisy aktualizujące należności	65.479,10	
b)	PFRON	73.230,81	
c)	przekroczenie limitu kosztów reprezentacji niepublicznej	173.232,00	
d)	wynagrodzenia 12/2005, wypłacone 01/2006	645.450,40	
e)	składki ZUS 12/2005, opłacone 01/2006	129.264,87	
f)	rezerwa na wynagrodzenia 12/2005, wypłacone 02/2006	90.516,00	
	ryczałty samochodowe 12/2005, wypłacone 01/2006	7.187,27	X
g)	wynagrodzenia z tytułu umów zlecenia i o dzieło, dotyczące 12/2004, a wypłacone w 01/2005	-7.905,00	
	składki ZUS od ubezpieczeń Nat-Net 12/2005, opłacone 01/2006	2.622,44	X
h)	amortyzacja prawa wieczystego użytkowania gruntu	22.809,96	
i)	odsetki za zwłokę od zobowiązań budżetowych	61,36	
j)	nadwyżka amortyzacji podatkowej nad amortyzacją bilansową (30% odpis początkowy)	-54.604,70	
k)	ujemne różnice kursowe 12/2004, rozliczone w 2005r	-142.564,47	
l)	ujemne różnice kursowe 12/2005, rozliczone w 2006r	210,69	X
m)	ubezpieczenie sam. osob. o wartości przekraczającej 20.000 EUR	1.968,32	
n)	koszty ujęte w 2006r a dotyczące 2005r	-111.169,42	

o)	koszty ujęte w 2005r a dotyczące 2004r	33.191,81	
p)	darowizny	8.700,16	
r)	korekty związane z wyceną bilansową leasingu operacyjnego	10.611,43	
s)	inne	288,44	
4.	**Dochód podatkowy**	**4.106.251,42**	
5.	Darowizny uznane podatkowo	-8.700,16	
6.	Podstawa opodatkowania	4.097.551,26	
7.	**Podstawa opodatkowania (po zaokrągleniu)**	**4.097.551,00**	
8.	**Podatek dochodowy**	**778.535,00**	

6. Koszt wytworzenia środków trwałych w budowie oraz środków trwałych na własne potrzeby.
   6.1. W roku obrotowym 2005 taka pozycja kosztów nie wystąpiła.

7. Nakłady na niefinansowe aktywa trwałe

Lp.	Nakłady na	Poniesione w bieżącym roku obrotowym	Planowane na następny rok obrotowy
1.	Wartości niematerialne i prawne	85.944,39	70.000,00
2.	Środki trwałe - w tym dotyczące ochrony środowiska	627.539,15	400.000,00
3.	Środki trwałe w budowie - w tym dotyczące ochrony środowiska		
4.	Inwestycje w nieruchomości i prawa		

8. Wykaz przekazanych darowizn:
   8.1. Fundacja „Pożywienie Darem Serca", na dożywianie ubogich dzieci (działalność charytatywna) – kwota 5.200 PLN,
   8.2. Chrześcijańskie Stowarzyszenie Młodzieży, na wyjazd na Światowy Dzień Młodzieży Chrześcijańskiej dla dzieci z domu dziecka (działalność charytatywna) – kwota 2.000 PLN,
   8.3. Centrum Charytatywne Fundacja „Zdążyć z pomocą", na leczenie chorych dzieci (działalność charytatywna) – kwota 500,00 PLN,
   8.4. Rada Rodziców przy Państwowych Szkołach Budownictwa w Lublinie, na wyposażenie pracowni przedmiotów ekonomicznych – kwota 400,00 PLN,
   8.5. Gimnazjum w Ulanie-Majoracie, na wyposażenie pracowni informatycznej – kwota 600,16 PLN.

9. Zyski i straty nadzwyczajne
   9.1. W roku obrotowym 2005 takie pozycje nie wystąpiły.

Objaśnienie niektórych zagadnień osobowych

1. Przeciętne zatrudnienie z podziałem na grupy zawodowe.
   1.1. Przeciętne zatrudnienie w SAFO w roku obrotowym 2005 wyniosło 116 osób.
2. Wynagrodzenia wypłacone lub należne osobom wchodzącym w skład organów zarządzających i nadzorujących spółki.
   2.1. Kwota brutto wypłaconych lub należnych w roku obrotowym 2005 ryczałtów za posiedzenia Zarządu wyniosła 162.000 PLN.
3. Pożyczki i inne świadczenia udzielone osobom wchodzącym w skład organów zarządzających i nadzorujących spółki.
   3.1. W roku obrotowym 2005 takie pozycje nie wystąpiły.

Objaśnienie niektórych szczególnych zdarzeń

1. Informacje o znaczących zdarzeniach dotyczących lat ubiegłych ujętych w sprawozdaniu finansowym roku obrotowego.
   1.1. W roku obrotowym 2005 nie wystąpiły znaczące zdarzenia dotyczące lat ubiegłych i nie ujęte w sprawozdaniach finansowych za lata ubiegłe.
2. Informacje o znaczących zdarzeniach, jakie nastąpiły po dniu bilansowym, a nieuwzględnionych w sprawozdaniu finansowym.
   2.1. Po dniu bilansowym nie wystąpiły znaczące zdarzenia dotyczące roku obrotowego 2005 a nie uwzględnione w sprawozdaniu finansowym za rok 2005.
3. Zmiany zasad (polityki) rachunkowości dokonane w roku obrotowym.
   3.1. W roku obrotowym 2005 nie wystąpiły zmiany zasad rachunkowości stosowanych przez SAFO.
   3.2. W roku obrotowym 2005 wymieniona została wersja użytkowanego przez Spółkę systemu informatycznego. Nie wpłynęło to na zakres stosowanych przez Spółkę zasad rachunkowości ani na prezentację sprawozdań finansowych.
4. Informacje liczbowe zapewniające porównywalność danych sprawozdania finansowego za rok poprzedzający ze sprawozdaniem za rok obrotowy.
   4.1. Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy 2005 zawiera dane liczbowe w pełni porównywalne ze sprawozdaniem za rok poprzedni.

Lublin dnia 17 maja 2006r

DYREKTOR FINANSOWY
mgr Grzegorz J. Pitek
Sporządził

PREZES ZARZĄDU
Maciej Maniecki

WICEPREZES ZARZĄDU
Marek Dutkowski

Zatwierdził

CZŁONEK ZARZĄDU
Piotr Kwiatek

CZŁONEK ZARZĄDU
Grzegorz J. Pitek

SAFO Sp. z o.o
ul. L. Herc 58
20-328 Lublin
tel. (81) 745 88 88
fax (81) 745 86 42
NIP 712-016-28-34
jednostka sprawozdawcza

BILANS NA DZIEŃ 31 grudnia 2005

Wersja ostateczna

AKTYWA	Stan na początek roku	Stan na koniec roku	PASYWA	Stan na początek roku	Stan na koniec roku
A. Aktywa trwałe	1.950.259,92	2.274.662,01	A. Kapitał (fundusz) własny	3.725.152,86	6.201.301,76
I. Wartości niematerialne i prawne	53.691,54	61.443,96			
1. Koszty zakończonych prac rozwojowych			I. Kapitał (fundusz) podstawowy	28.000,00	52.800,00
2. Wartość firmy					
3. Inne wartości niematerialne i prawne	53.691,54	61.443,96	II. Należne, lecz nie wniesione wkłady na poczet kapitału podstawowego (wielkość ujemna)		
4. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne					
II. Rzeczowe aktywa trwałe	1.867.983,38	1.971.528,46			
I. Środki trwałe	1.867.983,38	1.971.528,46	III. Udziały (akcje) własne (wielkość ujemna)	-1.200.000,00	
a) grunty własne	28.512,45	5.702,49			
b) budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	1.545.500,43	1.316.348,01	IV. Kapitał (fundusz) zapasowy	2.652.433,65	3.132.352,86
c) urządzenia techniczne i maszyny	263.602,32	357.184,21			
d) środki transportu	30.368,18	292.329,75	V. Kapitał (fundusz) rezerwowy z aktualizacji wyceny		
e) inne środki trwałe					
2. Środki trwałe w budowie			VI. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe		
3. Zaliczki na środki trwałe w budowie					
III. Należności długoterminowe			VII. Zysk (strata) z lat ubiegłych		
1. Od jednostek powiązanych					
2. Od pozostałych jednostek			VIII. Zysk (strata) netto	2.244.719,21	3.016.148,90
IV. Inwestycje długoterminowe					
1. Nieruchomości			IX. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)		
2. Wartości niematerialne i prawne					
3. Długoterminowe aktywa finansowe					
a) w jednostkach powiązanych					
- udziały lub akcje					
- inne papiery wartościowe					
- udzielone pożyczki					
- inne długoterminowe aktywa finansowe					
b) w pozostałych jednostkach					
- udziały lub akcje					
- inne papiery wartościowe					
- udzielone pożyczki			B. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	7.382.469,58	3.944.193,56
- inne długoterminowe aktywa trwałe			I. Rezerwy na zobowiązania	36.569,00	100.961,00
4. Inne inwestycje długoterminowe			1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	11.569,00	10.445,00
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	28.585,00	241.689,59	2. Rezerw na świadczenia emerytalne i podobne		
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	28.585,00	166.296,00	- długoterminowe		
2. Inne rozliczenia międzyokresowe		75.393,59	- krótkoterminowe		
B. Aktywa obrotowe	9.157.362,52	7.870.833,01	3. Pozostałe rezerwy	25.000,00	90.516,00
I. Zapasy	938.789,69	207.252,11	- długoterminowe		
1. Materiały		14.784,01	- krótkoterminowe	25.000,00	90.516,00
2. Półprodukty i produkty w toku					
3. Produkty gotowe			II. Zobowiązania długoterminowe		242.103,38
4 Towary	908.553,89	192.467,80	1. Wobec jednostek powiązanych		
5. Zaliczki na poczet dostaw	30.235,80		2. Wobec pozostałych jednostek		242.103,38
II. Należności krótkoterminowe	4.408.725,23	5.606.813,79	a) kredyty i pożyczki		
1. Należności od jednostek powiązanych			b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		
a) Z tytułu dostaw i usług o okresie spłaty:			c) inne zobowiązania finansowe		
- do 12 miesięcy			d) inne		242.103,38
- powyżej 12 miesięcy					
b) inne			III. Zobowiązania krótkoterminowe	6.700.184,06	3.345.921,82
2. Należności od pozostałych jednostek	4.408.725,23	5.606.813,79	1. Wobec jednostek powiązanych		
a) Z tytułu dostaw i usług o okresie spłaty:	4.348.489,66	5.534.951,26	a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności		
- do 12 miesięcy	4.348.489,66	5.534.951,26	- do 12 miesięcy		
- powyżej 12 miesięcy			- powyżej 12 miesięcy		
b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	9.776,08	35.731,86	b) inne		
c) inne	50.459,49	36.130,67	2. Wobec pozostałych jednostek	6.663.037,63	3.301.088,65
d) dochodzone na drodze sądowej			a) kredyty i pożyczki		
III. Inwestycje krótkoterminowe	3.551.202,87	1.841.060,22	b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	3.551.202,87	1.841.060,22	c) inne zobowiązania finansowe		
a) w jednostkach powiązanych			d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności	3.845.041,38	1.134.464,91
- udziały lub akcje			- do 12 miesięcy	3.845.041,38	1.134.464,91
- inne papiery wartościowe			- powyżej 12 miesięcy		
- udzielone pożyczki			e) zaliczki otrzymane na dostawy		
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe			f) zobowiązania wekslowe		
b) w pozostałych jednostkach			g) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	1.842.945,49	1.612.628,40
- udziały lub akcje			h) z tytułu wynagrodzeń	405.391,33	431.487,02
- inne papiery wartościowe			i) inne	569.699,43	122.508,32
- udzielone pożyczki			3. Fundusze specjalne	37.146,43	44.833,17
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe					
c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	3.551.202,87	1.841.060,22	IV. Rozliczenia międzyokresowe	645.716,52	255.207,36
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	3.551.202,87	1.841.060,22	1. Ujemna wartość firmy		
- inne środki pieniężne			2. Inne rozliczenia międzyokresowe	645.716,52	255.207,36
- inne aktywa pieniężne (np. odsetki od lokaty terminowej)			- długoterminowe		
2. Inne inwestycje krótkoterminowe			- krótkoterminowe	645.716,52	255.207,36
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	298.644,73	215.707,19			
Suma aktywów	11.107.622,44	10.145.495,32	Suma pasywów	11.107.622,44	10.145.495,32

LUBELSKI URZĄD SKARBOWY W LUBLINIE
08/04 2006-06-01
Złożono w urzędzie

Lublin 17.05.2006
miejscowość, data

DYREKTOR FINANSOWY
data i podpis osoby odpowiedzialnej za prowadzenie ksiąg rachunkowych
mgr Grzegorz Piśtek

PREZES ZARZĄDU
Maciej Maniecki

WICEPREZES ZARZĄDU
Marek Dutkowski

CZŁONEK ZARZĄDU
Piotr Krzyżak

CZŁONEK ZARZĄDU

Nazwa i adres jednostki

SAFO S.A. z o.o
ul. L. Herc 68
20-328 Lublin
tel. (81) 745 88 88
fax (81) 745 86 42
NIP 712-015-29-34
(1)

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

Wariant porównawczy

sporządzony za 01.01.2005 - 31.12.2005 Wersja ostateczna

TREŚĆ	ZA ROK POPRZEDNI 2004	ZA ROK BIEŻĄCY 2005
A. PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY I ZRÓWNANE Z NIMI, W TYM:	24.064.901,66	25.800.222,50
- od jednostek powiązanych		
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	9.901.693,28	12.141.841,68
II. Zmiana stanu produktów (zwiększenie-wartość dodatnia, zmniejszenie-wartość ujemna)		
III. Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki		
IV. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	14.163.208,38	13.658.380,82
B. KOSZTY DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ	21.011.441,54	22.055.783,15
I. Amortyzacja	479.214,67	578.930,04
II. Zużycie materiałów i energii	283.057,96	394.254,17
III. Usługi obce	1.083.566,62	1.548.209,61
IV. Podatki i opłaty, w tym:	128.904,91	131.972,43
- podatek akcyzowy		
V. Wynagrodzenia	5.800.289,88	6.769.078,47
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	1.094.948,14	1.342.192,66
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	371.748,19	679.356,77
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	11.775.711,17	10.611.835,00
C. ZYSK (STRATA) ZE SPRZEDAŻY (A-B)	3.053.460,12	3.744.439,35
D. POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE	190.307,79	111.333,46
I. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	6.141,25	15.227,61
II. Dotacje	5.179,95	
III. Inne przychody operacyjne	178.986,59	96.105,85
E. POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE	166.664,03	101.288,99
I. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	132.185,52	65.499,10
III. Inne koszty operacyjne	34.478,51	35.810,89
F. ZYSK (STRATA) Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ (C + D - E)	3.077.103,88	3.754.482,82
G. PRZYCHODY FINANSOWE	5.775,90	20.340,81
I. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:		
- od jednostek powiązanych		
II. Odsetki, w tym:	5.775,90	20.340,81
- od jednostek powiązanych		
III. Zysk ze zbycia inwestycji		
IV. Aktualizacja wartości inwestycji		
V. Inne		
H. KOSZTY FINANSOWE	194.312,57	118.974,73
I. Odsetki, w tym:	18.061,03	32.650,11
- dla jednostek powiązanych		
II. Strata za zbycia inwestycji		
III. Aktualizacja wartości inwestycji		
IV. Inne	176.251,54	86.324,62
I. ZYSK (STRATA) Z DZIAŁALNOŚCI GOSPODARCZEJ (F + G - H)	2.888.567,21	3.655.848,90
J. WYNIK ZDARZEŃ NADZWYCZAJNYCH (J.I. - J.II.)		
I. Zyski nadzwyczajne		
II. Straty nadzwyczajne		
K. ZYSK (STRATA) BRUTTO (I +/- J)	2.888.567,21	3.655.848,90
L. PODATEK DOCHODOWY	642.848,00	639.700,00
M. POZOSTAŁE OBOWIĄZKOWE ZMNIEJSZENIA ZYSKU (ZWIĘKSZENIA STRATY)		
N. ZYSK (STRATA) NETTO (K - L - M)	2.244.719,21	3.016.148,90

LUBELSKI URZĄD SKARBOWY W LUBLINIE
ZŁOŻONO W DNIU 2006-05-01

Lublin 14.05.2006
miejscowość, data

DYREKTOR FINANSOWY
mgr Grzegorz J. Pitek
data i podpis osoby, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych

PREZES ZARZĄDU
Maciej Maniecki

WICEPREZES ZARZĄDU
Marek Dutkowski

CZŁONEK ZARZĄDU
Piotr Krzysiak

CZŁONEK ZARZĄDU
Grzegorz J. Pitek
data i podpis członków zarządu jednostki

Nazwa i adres jednostki

SAFO Sp. z o.o
ul. L. Herc 58
20-328 Lublin
tel. (81) 745 88 88
fax (81) 745 86 42
NIP 712-015-29-34
(1)

RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH
(Metoda pośrednia)
dla jednostek innych niż banki i ubezpieczyciele

za okres 1.01.2005 - 31.12.2005 wersja ostateczna

	2004 POPRZEDNI ROK OBROTOWY	2005 BIEŻĄCY ROK OBROTOWY
A. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ		
I. Zysk (strata) netto	2.244.719,21	3.016.148,90
II. Korekty razem	3.717.162,58	-3.801.513,88
1. Amortyzacja	473.214,67	578.930,04
2. Zyski/Straty z tytułu różnic kursowych	28.159,75	
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	36.229,10	69.864,06
4. Zysk/strata z działalności inwestycyjnej	-5.941,83	-15.227,61
5. Zmiana stanu rezerw	31.956,00	64.392,00
6. Zmiana stanu zapasów	-369.520,93	731.537,58
7. Zmiana stanu należności	-1.550.227,48	-1.198.088,56
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych (z wyjątkiem pożyczek i kredytów)	4.736.627,51	-3.472.245,18
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	336.651,37	-560.676,21
10. Inne korekty	14,42	
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	5.961.881,79	-785.364,98
B. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ		
I. Wpływy	21.444,10	38.483,61
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	21.444,10	38.483,61
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne		
3. Z aktywów finansowych, w tym:		
a) w jednostkach powiązanych		
b) w pozostałych jednostkach		
- zbycie aktywów finansowych		
- dywidendy i udziały w zyskach		
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych		
- odsetki		
- inne wpływy z aktywów finansowych		
4. Inne wpływy inwestycyjne		
II. Wydatki	363.503,21	310.692,63
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	363.503,21	310.692,63
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne		
3. Na aktywa finansowe, w tym:		
a) w jednostkach powiązanych		
b) w pozostałych jednostkach		
- nabycie aktywów finansowych		
- udzielone pożyczki długoterminowe		
4. Inne wydatki inwestycyjne		
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-342.059,11	-242.209,02
C. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ		
I. Wpływy		
1. Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału)		
2. Kredyty i pożyczki		
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych		
4. Inne wpływy finansowe		
II. Wydatki	2.091.849,41	652.568,65
1. Nabycie udziałów (akcji) własnych	1.200.000,00	
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	210.000,00	540.000,00
3. Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku		
4. Spłaty kredytów i pożyczek	645.620,31	
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych		
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych		
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego		42.704,59
8. Odsetki	36.229,10	69.864,06
9. Inne wydatki finansowe		
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	-2.091.849,41	-652.568,65
D. PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO RAZEM (A.III. +/- B.III. +/- C.III.)	3.527.973,27	-1.710.142,65
E. BILANSOWA ZMIANA STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH, w tym:	3.527.973,27	-1.710.142,65
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych		
F. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU	23.229,60	3.551.202,87
G. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU (F +/- D), w tym:	3.551.202,87	1.841.060,22
- o ograniczonej możliwości dysponowania		

Druk: RETOR, tel. (0-81) 532-94-97

Lublin 14.05.2006
miejscowość, data

DYREKTOR FINANSOWY
mgr Grzegorz J. Pitek
data i podpis osoby, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych

PREZES ZARZĄDU
Maciej Maniecki

WICEPREZES ZARZĄDU
Marek Dutkowski

CZŁONEK ZARZĄDU
Piotr Krzyżak

CZŁONEK ZARZĄDU
Grzegorz J. Pitek

data i podpis kierownika jednostki

SAFO Sp. z o.o
ul. L. Herc 58
20-328 Lublin
tel. (81) 745 88 88
fax (81) 745 85 42
NIP 712-015-29-34

Załącznik nr 7 (1)

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE (FUNDUSZU) WŁASNYM

sporządzone za okres 1.01.2005 – 31.12.2005 roku

wersja ostateczna

	2004 ubiegły rok obrotowy	2005 bieżący rok obrotowy
I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	2.890.433,65	3.725.152,86
– korekty błędów podstawowych		
I.a. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	2.890.433,65	3.725.152,86
1. Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	28.000,00	28.000,00
1.1. Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego		24.800,00
a) zwiększenie (z tytułu)		24.800,00
– wydania udziałów (emisji akcji)		
b) zmniejszenie (z tytułu)		
– umorzenia udziałów (akcji)		
1.2. Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	28.000,00	52.800,00
2. Należne wpłaty na kapitał podstawowy na początek okresu		
2.1. Zmiana należnych wpłat na kapitał podstawowy		
a) zwiększenie (z tytułu)		
b) zmniejszenie (z tytułu)		
2.2. Należne wpłaty na kapitał podstawowy na koniec okresu		
3. Udziały (akcje) własne na początek okresu		- 1.200.000,00
a) zwiększenie	-1.200.000,00	1.200.000,00
b) zmniejszenie		
3.1. Udziały (akcje) własne na koniec okresu	-1.200.000,00	
4. Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	2.263.324,33	2.652.433,65
4.1. Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	389.109,32	479.919,21
a) zwiększenie (z tytułu)	389.109,32	479.919,21
– akcji powyżej wartości nominalnej		
– z podziału zysku (ustawowo)		
– z podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)	389.109,32	479.919,21
b) zmniejszenie (z tytułu)		
– pokrycia straty		
4.2. Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu	2.652.433,65	3.132.352,86
5. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu		
5.1. Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny		
a) zwiększenie (z tytułu)		
b) zmniejszenie (z tytułu)		
– zbycia środków trwałych		
5.2. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu		
6. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu		
6.1. Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych		
a) zwiększenie (z tytułu)		
b) zmniejszenie (z tytułu)		
6.2. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu		
7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	599.109,32	2.244.719,21
7.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	599.109,32	2.244.719,21
– korekty błędów podstawowych		
7.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	599.109,32	2.244.719,21
a) zwiększenie (z tytułu)		
– podziału zysku z lat ubiegłych		
b) zmniejszenie (z tytułu)	-599.109,32	- 2.244.719,21
7.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu		
7.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu		
– korekty błędów podstawowych		
7.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach		
a) zwiększenie (z tytułu)		
– przeniesienia straty z lat ubiegłych do pokrycia		
b) zmniejszenie (z tytułu)		
7.6. Strata z lat ubiełych na koniec okresu		
7.7. Zysk (strata) z lat ubiełych na koniec okresu		
8. Wynik netto	2.244.719,21	3.016.148,90
a) zysk netto	2.244.719,21	3.016.148,90
b) strata netto		
c) odpisy z zysku		
II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	3.725.152,86	6.201.301,76
III. Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	3.185.152,86	5.601.301,76

LUBELSKI URZĄD SKARBOWY w LUBLINIE 03004 2006 -05- 01 ZŁOŻONO W URZĘDZIE Podpis

* Zakres treści zgodny z załącznikiem do ustawy o rachunkowości.

Sporządzono Lublin dnia 17.05.2006
(miejscowość)

DYREKTOR FINANSOWY
mgr Grzegorz J. Piłek
(nazwisko i imię, podpis osoby sporządzającej)

PREZES ZARZĄDU
Maciej Maniecki Lublin 18.05.2006

WICEPREZES ZARZĄDU Marek Dudkowski
CZŁONEK ZARZĄDU Piotr Krzyżak
CZŁONEK ZARZĄD Grzegorz J. Piłek
(nazwisko i imię, podpis kierownika jednostki)

SAFO SYSTEMY KOMPUTEROWE

ORACLE CERTIFIED SOLUTION PARTNER

SAFO Sp. z o.o. 20-328 Lublin, ul. L. Herc 58, tel. +48 81 745 88 88, fax +48 81 745 86 42, e-mail: info@safo.biz, www.safo.biz

SPRAWOZDANIE ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI W 2005 ROKU "SAFO" Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością

I. STAN PRAWNY SPÓŁKI.

Spółka zawarta została mocą aktu notarialnego sporządzonego w Państwowym Biurze Notarialnym w Lublinie w dniu 22 sierpnia 1990 roku Rep. A Nr 32412/90. W dniu 4 kwietnia 1991 roku Rep. A Nr 1226/91 została zmieniona umowa wspólników - zmiany dotyczyły głównie skonkretyzowania przedmiotu działalności Spółki w zakresie opracowywania programów komputerowych i ich sprzedaży, zmiany wielkości kapitału zakładowego i ilości udziałów oraz innych zasad dotyczących funkcjonowania Spółki, zasad prowadzenia rachunkowości, tworzenia funduszy itp. W dniu 10 czerwca 1997 roku Rep. A Nr 1961/97 została zmieniona umowa wspólników - zmiany dotyczyły głównie skonkretyzowania przedmiotu działalności Spółki wg EKD, władz Spółki (skład Zarządu, Rada Nadzorcza), reprezentacji Spółki oraz innych zasad dotyczących funkcjonowania Spółki itp. W dniu 5 marca 1999r zlikwidowano Radę Nadzorczą (Rep. A nr 725/99). Kolejna zmiana umowy spółki miała miejsce w dniu 3 marca 2001r (Rep. A Nr 687/01) i dotyczyła dostosowania umowy do postanowień Kodeksu Spółek Handlowych (przedmiot działalności, uprawnienie Zarządu do zaciągania zobowiązań przekraczających dwukrotność kapitału, możliwość wypłacania zaliczek na poczet dywidendy w ciągu roku obrotowego). W dniu 2 listopada 2001r przyjęto kolejne zmiany do umowy spółki (Rep. A Nr 3825/01): zmieniono sposób reprezentacji spółki (wiceprezes otrzymał prawo reprezentacji jednoosobowej) oraz dokonano drobnych modyfikacji dostosowujących umowę Spółki do przepisów Kodeksu Spółek Handlowych.

Kapitał zakładowy Spółki z o.o. na początek roku obrotowego wynosił 28.000 zł i dzielił się 35 udziałów po 800 zł każdy. 6 wspólników posiadało po 5 udziałów o łącznej wartości 4.000 zł każdy, a 5 udziałów o wartości 4.000 zł znajdowało się w dyspozycji Spółki (wykupione od wspólnika, który wystąpił ze Spółki, w celu ich umorzenia bez obniżania kapitału). Uchwałą Walnego Zgromadzenia Wspólników z dnia 17 listopada 2005r kapitał został podniesiony do 52.800 zł. Na koniec roku obrotowego 6 wspólników posiada po 11 udziałów o łącznej wartości 8.800 zł każdy.
SAFO Sp. z O.O. została wpisana do rejestru handlowego w dziale B pod nr H-1908 w dniu 10.09.1990 r. w Sądzie Rejonowym VIII Wydziale Gospodarczym w Lublinie. W dniu 30 marca 2001r Spółka została zarejestrowana w prowadzonym przez Sąd Rejonowy w Lublinie, XI Wydział Gospodarczy, Krajowym Rejestrze Sądowym pod numerem 0000004261.

W okresie 2005.01.01 do 2005.12.31 Zarząd Spółki stanowili: Maciej Maniecki – Prezes Zarządu, Marek Dutkowski – Wiceprezes Zarządu, Piotr Krzyżak – Członek Zarządu, Grzegorz J. Pitek – Członek Zarządu.

Obowiązki Głównego Księgowego w okresie od 2005.01.01 do 2005.12.31 pełnił Pan Grzegorz J. Pitek.

II. RODZAJ I PRZEDMIOT DZIAŁALNOŚCI.

SAFO Sp. z o.o. zajmuje się dostarczaniem kompleksowych rozwiązań informatycznych, a w szczególności:

- opracowywaniem programów komputerowych, ich wdrażaniem i sprzedażą,
- instalacjami serwerów i infrastruktury sprzętowej,
- sprzedażą sprzętu komputerowego,
- serwisem oprogramowania,
- serwisem sprzętu komputerowego.

III. GŁÓWNE PRODUKTY.

Do głównych produktów Spółki należą:

1. Zintegrowany pakiet **safo.biz** oparty na systemie bazy danych ORACLE,
2. System obsługi centrum logistycznego i magazynów wysokiego składowania **safo.mag**,
3. System wspomagania sprzedaży bezpośredniej **safo.mobile**,
4. Analityczny system wspomagania decyzji **safo.express**,
5. System zarządzania personelem **safo.hr**,
6. System obsługi sklepów detalicznych **safo.retail**,
7. Pakiety usług - ASYSTY: programowa i techniczna. W ramach tej usługi firma świadczy pomoc w eksploatacji systemów gwarantując niestandardowe warunki obsługi dla klienta - np. reakcja 4-godzinna w przypadku awarii serwera, podstawienie sprzętu na czas naprawy, gwarancję 24-godzinnej reakcji na problemy programowe itd.
8. Sprzęt teleinformatyczny renomowanych dostawców IT, m.in. IBM, HP, Dell, Cisco, 3COM, Symbol, Intermec.
9. Oprogramowanie renomowanych dostawców IT, m,In. Oracle, Microsoft.

IV. WAŻNIEJSZE OSIĄGNIĘCIA I WYDARZENIA W 2005 ROKU.

Ważniejsze zdarzenia mające wpływ na działalność firmy SAFO:

- Zakończenie projektów informatycznych obejmujących wdrożenie oprogramowania SAFO (lista poniżej).

Lp	Nazwa kontraktu
1	JC Auto (safo.mag)
2	Bizea (safo.web)
3	Autos (safo.mag)
4	AD Polska (safo.mag)
5	Redan (safo.biz, safo.mag, safo.hr, safo.mobile, safo.express, safo.retail)
6	Amber (safo.biz)
7	Grodno (safo.biz, safo.hr)
8	WIG (safo.biz, safo.hr)
9	RK Niedziałek (safo.biz, safo.hr)
10	Pro Cars (safo.mag)
11	AD Labijak (safo.biz)
12	Gordon (safo.biz)
13	Frito-Lay – LeoPARD
14	Frito-Lay - Route Power

15	Polmos Lublin (safo.hr)
16	Kadar - DM Snack (safo.biz, safo.mag, safo.hr, safo.mobile)
17	Tim (safo.hr)
18	Dakol (safo.mag)

- Realizacja projektów informatycznych obejmujących wdrożenie oprogramowania SAFO, do zakończenia w roku 2006:

Lp	Nazwa kontraktu
1	Atlas (safo.biz, safo.mag)
2	Baćpol (safo.biz)
3	Bank BPS Kody Kreskowe
4	Corex (safo.mag)
5	El-ZAP (safo.biz, safo.hr)
6	Frito-Lay Vega
7	Margo (safo.biz)
8	Masz-ZAP (safo.biz, safo.hr)
9	Matras (safo.mag)
10	New-Tech (safo.mobile)
11	Pia-ZAP (safo.biz, safo.hr)
12	Prószyński (safo.biz, safo.hr, safo.mobile)
13	Rem-ZAP (safo.biz, safo.hr)

- Rozwój produktów stanowiących przewagę konkurencyjną i opracowanie części centralnych, niezależnych od safo.biz (umożliwiających współpracę z dowolnym system ERP):
  - System obsługi centrum logistycznego - safo.mag,
  - System wspomagania sprzedaży bezpośredniej - safo.mobile,
- Opracowanie planów i kontrola ich realizacji na poziomie grup produktowych,
- Zacieśnienie współpracy ze strategicznymi partnerami oraz przedłużenie autoryzacji Oracle, HP, IBM, SUN, 3COM, Microsoft, Cisco
- Utrzymanie ścisłych kontaktów z kluczowymi klientami (Inter Cars S.A., JC Auto S.A., Frito-Lay Polska, Star Foods S.A., Komfort sp. z o.o., Redan S.A.),
- Kontynuacja działań marketingowo-handlowych oraz wdrożeniowych mających na celu umocnienie pozycji firmy na rynku informatycznym,
- Pozyskanie nowych klientów korporacyjnych, w tym między innymi Atlas S.A., CEDC Polska sp. z o.o., Cezex sp. z o.o., Prószyński sp. z o.o.

V. ZAMIERZENIA I PROGNOZY.

Przewidywany rozwój SAFO:

- Zdobywanie nowych klientów korporacyjnych na rynku ogólnopolskim,
- Wzrost sprzedaży produktów i usług o około 8%,
- Wzrost zysku brutto firmy o około 10%,
- Rozbudowa Działu Handlowego i Marketingowego,
- Rozbudowa Działu Technicznego i poszerzenie oferty usług technicznego wsparcia,
- Rozwój aplikacji dla sieci sklepów detalicznych safo.retail,
- Rozwój aplikacji safo.mobile i opracowanie wersji systemu wspomagającego prace serwisu,
- Rozwój aplikacji safo.mag i opracowanie kilku różnych wersji systemu dedykowanych dla różnych branż i różnych typów magazynów.
- Rozwój modułów systemu safo.biz do obsługi i zarządzania produkcją.
- Opracowanie nowej wersji systemu safo.biz z wykorzystaniem technologii WEB-owej,

- Wykorzystanie najnowszych wersji systemu Bazy Danych Oracle 10G,
- Rozwój usług związanych z Internetem i opracowanie oferty w oparciu o technologie internetowe i PHP,
- Rozwój systemu wymiany informacji z użytkownikami systemów SAFO z wykorzystaniem własnej aplikacji IHD opracowanej w technologiach internetowych.
- Podjęcie działań mających na celu unowocześnienie produktów programowych SAFO poprzez przeniesienie ich na nową, otwartą platformę technologiczną.

VI. SYTUACJA FIRMY.

W okresie od 2005.01.01 do 2005.12.31 spółka osiągnęła następujące wyniki:

Pozycja	2005 rok
A. Przychody ze sprzedaży	**25 800 222,50**
I. Usług	12 141 841,68
II. Towarów	13 658 380,82
III. Zmiana stanu produktów	0,00
B. Koszty działalności operacyjnej	**22 055 783,15**
I. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	10 611 835,00
II. Koszty wg rodzajów	11 443 948,15
1. Amortyzacja	578 930,04
2. Zużycie materiałów i energii	394 254,17
3. Usługi obce	1 548 203,61
4. Podatki i opłaty	131 972,43
5. Wynagrodzenia	6 769 078,47
6. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	1 342 152,66
7. Pozostałe koszty rodzajowe	679 356,77
C. Zysk ze sprzedaży	**3 744 439,35**
D. Pozostałe przychody operacyjne	**111 333,46**
E. Pozostałe koszty operacyjne	**101 289,99**
F. Zysk na działalności operacyjnej	**3 754 482,82**
G. Przychody finansowe	**20 340,81**
H. Koszty finansowe	**118 974,73**
I. Zysk na działalności gospodarczej	**3 655 848,90**
J. Zyski nadzwyczajne	**0,00**
K. Straty nadzwyczajne	**0,00**
L. Zysk brutto	**3 655 848,90**
M. Podatek dochodowy bieżący	**778 535,00**
N. Podatek dochodowy odroczony	**-138 835,00**
O. Zysk netto	**3 016 148,90**

Zatrudnienie na koniec 2005 roku wyniosło 128 osób.

Lublin, dnia 12 maja 2006 roku

Prezes Zarządu	Wiceprezes Zarządu	Członek Zarządu	Członek Zarządu
Maciej Maniecki	Marek Dutkowski	Piotr Krzyżak	Grzegorz J. Pitek

4.2. Softlab

4.2.1 Informacje finansowe za 5 miesięcy zakończonych 30. maja 2007 roku

WPROWADZENIE DO SPRAWOZDANIA FINASOWEGO Softlab spółki z ograniczoną odpowiedzialnością wpisaną do Krajowego Rejestru Sądowego w Sądzie Rejonowym dla m. st. Warszawy XIX wydział gospodarczy KRS pod numerem KRS 0000002243

1. Przedmiotem działalności spółki jest tworzenie oprogramowania oraz działalność związana z informatyką gdzie indziej nie sklasyfikowana (72 60 i 72 20)
2. Spółka została utworzona na czas nieoznaczony
3. Okres sprawozdawczy obejmuje okres od 01.01.2007 do 31.05.2007
4. Spółka nie posiada jednostek organizacyjnych sporządzających samodzielnie sprawozdania finansowe
5. Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone ze względu na fakt połączenia za spółką Asseco Business Solutions S.A. Połączenie powoduje, że Softlab sp z o.o. kończy swój byt prawny. Spółka została wykreślona z Rejestru KRS w dniu wskazanym jako koniec roku obrotowego objętego sprawozdaniem. Sprawozdanie zostało sporządzone według standardów MSR
6. Wspólnicy Spółki podjęli uchwałę o połączeniu Spółki z Asseco Business Solutions S.A. w wyniku czego Spółka zakończyła swój byt prawny.
7. Metody wyceny aktywów i pasywów i zasady sporządzania sprawozdania finansowego
   - Rachunek wyników sporządzany jest według wariantu porównawczego.
   - Wartości niematerialne i prawne amortyzowane są w okresie od dwóch do pięciu lat od daty zakupu
   - Majątek, którego przewidywany okres użytkowania jest dłuższy niż 1 rok o wartości poniżej 1500,00 PLN traktowany jest jako zakup materiałów. Majątek od wartości 1500,00 do 3500,00 umarzany jest jednorazowo w miesiącu następnym po dacie przyjęcia do używania. Majątek powyżej 3500,00 PLN umarzany jest zgodnie ze stawkami przewidzianymi w Ustawie o podatku dochodowym od osób prawnych. Amortyzacja przebiega według metody liniowej. Spółka podjęła taką decyzję ponieważ przewidywany okres użytkowania sprzętu jest zgodny z okresem wskazanym w ustawach podatkowych.
   - Inwestycje w obce środki trwałe umarzane są w ciągu 10 lat
   - Środki trwałe nie stanowiące własności jednostki ale pozostające w jej kontroli umarzane są zgodnie z okresem ich użytkowania podstawa naliczania amortyzacji jest pomniejszona o wartość rezydualną i wartość opłaty wstępnej traktowanej jako nieplanowany odpis amortyzacyjny
   - Do przychodu z tytułu sprzedaży usług i usług stosowana była stawka VAT 22%
   - Należności i roszczenia wykazuje się w wartości nominalnej na dzień bilansowy. Odpisy aktualizacyjne są dokonywane w wysokości 50% dla należności przeterminowanych od 180 do 360 dni, 100% powyżej 360 dni i dla tych.
   - Metody wyceny nie uległy zmianie

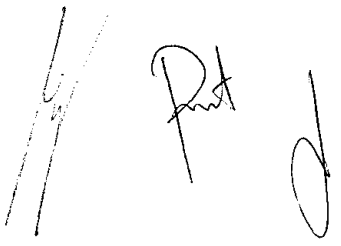
DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA

1. Zakres zmian w majątku trwałym Spółki

Grupa majątku trwałego	Stan na początek roku	Aktualizacja	Przychody	Przemieszczenia	Rozchody	Stan na koniec roku
1	2	3	4	5	6	7
Rzeczowe aktywa trwałe						
Grunty (w tym prawo uż.wiecz.)						
Budynki, lokale i ob..inż.ląd. i wod.	259 356,78		0,00			259 356,78
Urządzenia techniczne i maszyny	1 503 863,47		0,00	0,00	0,00	1 503 863,47
Środki transportu	97 747,37			0,00	0,00	97 747,37
Inne środki trwałe	177 714,52		0,00			177 714,52
RAZEM	2 038 682,14	0,00	0,00	0,00	0,00	2 038 682,14
Wartości niematerialne i prawne						0,00
Koszty prac rozwojowych						0,00
Wartość firmy						0,00
Inne wartości niemat.i prawne	326 082,87		0,00			326 082,87
Zaliczki na war. niemat.i prawne						0,00
RAZEM	326 082,87	0,00	0,00	0,00	0,00	326 082,87
Inwestycje długoterminowe						
Nieruchomości						
Wartosci niematerialne i prawne						
Długoterminowe aktywa finanowe						
w jednostkach powiązanych						
- udziały lub akcje						
- inne papiery wartościowe						
- udzielone pożyczki						
- inne długoterm.aktywa fin.						
w pozostałych jednostkach						
- udziały lub akcje						
- inne papiery wartościowe						
- udzielone pożyczki						
- inne długoterm.aktywa fin.						
RAZEM	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
OGOŁEM	**2 364 765,01**	**0,00**	**0,00**	**0,00**	**0,00**	**2 364 765,01**

Umorzenie

Grupa majątku trwałego	Stan na początek roku	Aktualizacja	Amortyzacja za rok	Inne zwiększenia	Zmniejszenia	Stan na koniec roku	Stan netto na początek roku	Stan netto na koniec roku
	8	9	10	11	12	13	14	15
Rzeczowe aktywa trwałe								
Grunty (w tym prawo uż.wiecz.)							0,00	0,00
Budynki, lokale i ob..inż.ląd. i wod.	140 020,67		10 634,70			150 655,37	119 336,11	108 701,41
Urządzenia techniczne i maszyny	1 441 589,83		29 462,51		0,00	1 471 052,34	62 273,64	32 811,13
Środki transportu	55 919,64	0,00	9 509,97		0,00	65 429,61	41 827,73	32 317,76
Inne środki trwałe	139 371,21		4 382,05			143 753,26	38 343,31	33 961,26
RAZEM	1 776 901,35	0,00	53 989,23	0,00	0,00	1 830 890,58	261 780,79	207 791,56
Wartości niematerialne i prawne							0,00	0,00
Koszty prac rozwojowych							0,00	0,00
Wartość firmy							0,00	0,00
Inne wartości niemat.i prawne	315 169,20		2 268,30			317 437,50	10 913,67	8 645,37
Zaliczki na war. niemat.i prawne							0,00	0,00
RAZEM	315 169,20	0,00	2 268,30	0,00	0,00	317 437,50	10 913,67	8 645,37
Inwestycje długoterminowe							0,00	
Nieruchomości							0,00	0,00
Wartosci niematerialne i prawne							0,00	0,00
Długoterminowe aktywa finanowe							0,00	0,00
w jednostkach powiązanych							0,00	0,00
- udziały lub akcje							0,00	0,00
- inne papiery wartościowe							0,00	0,00
- udzielone pożyczki							0,00	0,00
- inne długoterm.aktywa fin							0,00	0,00
w pozostałych jednostkach							0,00	0,00
- udziały lub akcje							0,00	0,00
- inne papiery wartościowe							0,00	0,00
- udzielone pożyczki							0,00	0,00
- inne długoterm.aktywa fin.							0,00	0,00
RAZEM	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
OGÓŁEM	**2 092 070,55**	**0,00**	**56 257,53**	**0,00**	**0,00**	**2 148 328,08**	**272 694,46**	**216 436,93**



2. Spółka nie posiada żadnych gruntów w użytkowaniu wieczystym
3. Spółka używa na podstawie umów najmu następujące obiekty

- Lokal stanowiący siedzibę w Warszawie
- Lokal stanowiący oddział w Poznaniu
- Lokal stanowiący oddział w Gdyni
- Lokal stanowiący oddział w Krakowie

4. Spółka nie posiada zobowiązań wobec budżetów z tytułu prawa do użytkowania budynków i budowli
5. Nie dokonano odpisów aktualizujących środki trwałe
6. Struktura kapitału

Udziałowcy	Data objęcia udziałów	Ilość udziałów	Wartość nominalna udziału	Wartość udziałów	Uwagi
Asseco Poland S.A.	14.03.2007	328	500,00	164 000,00	
Asseco Business Solutions S.A.	14.03.2007	284	500,00	142 000,00	
Cezary Adam Maciejewski zam. Warszawa ul Perkuna 54 m. 28 ZZ7552198	29.08.2000	12	500,00	6 000,00	Na zasadzie współwłasności
Romuald Rutkowski, ul. Gwiaździst 7c m 42	29.08.2000	12	500,00	6 000,00	Na zasadzie współwłasności
		636		**318 000,00**	

7. Kapitał zapasowy
   - Stan na początek roku 605 928,99
   - Zwiększenia 275 870,15 (podział zysku za rok 2006)
   - Zmniejszenia 0,00
   - Stan na koniec roku 881 799,14
8. Podział zysku – według decyzji Zarządu

9. Spółka wykazuje rezerwy na odprawy emerytalne

	Treść	Stan na początek roku	Zwiększenia	Wykorzystanie	Rozwiązanie	Stan na koniec roku
	1	2	4	5	6	7
I.	**Rezerwy na należności:**					
	- z tyt. dostaw i usług					0,00
	- dochodzone na drodze sądowej					0,00
	- inne					0,00
II.	**Rezerwy na zobowiązania**					
1.	Rezerwa z tyt.odroczonego pod.dochod.					0,00
2.	Rezerwa na świad.emerytalne i podobne	5 248,35	0,00			5 248,35
	- długoterminowa	5 132,05	0,00		0	5 132,05
	- krótkoterminowa	116,30	0,00			116,30
3.	Pozostałe rezerwy					
	- długoterminowa					0,00
	- krótkoterminowa					0,00
	RAZEM	**5248,35**	**0,00**	**0,00**	**0,00**	**5248,35**

10. Nie dokonano żadnych odpisów aktualizujących należności

Należności

LP	Treść	Okres spłaty do 1 roku		Okres spłaty do 2 lat		Okres spłaty do 5 lat	
		Stan na początek roku	Stan na koniec roku	Stan na początek roku	Stan na koniec roku	Stan na początek roku	Stan na koniec roku
	1	2	3	4	5	6	7
I	**Należności długoterminowe**	**0,00**	**0,00**	**0,00**	**0,00**		
1	**wobec jednostek powiązanych**						
2	**wobec pozostałych jednostek**	**0,00**	**0,00**	**0,00**	**0,00**		
a	kredyty i pożyczki						
b	z tytułu emisji dłużnych pap.wart.						
c	inne należności finansowe						
d	inne						
II	**Należności krótkoterminowe**	**1 624 485,79**	**1 913 278,11**				
1	**wobec jednostek powiązanych**	**1 602 094,00**	**1 891 000,00**				
a	Z tyt.dostaw i usług	1 602 094,00	1 891 000,00				
b	inne						
2	**wobec pozostałych jednostek**	**22 391,79**	**22 278,11**				
a	kredyty i pożyczki						
b	z tytułu emisji dłużnych pap.wart.						
c	inne należności finansowe						
d	z tytułu dostaw i usług	3 250,00	8 130,66				
e	zaliczki otrzymane na dostawy						
f	należności wekslowe						
g	z tytułu podatk., ceł, ubez.i innych św.	0,00					
h	z tytułu wynagrodzeń						
i	inne	19 141,79	14 147,45				
	RAZEM	**1 624 485,79**	**1 913 278,11**	**0,00**	**0,00**	**0,00**	**0,00**

	Odpisy	0,00	0,00				
	Należności netto	1 624 485,79	1 913 278,11	0,00	0,00	0,00	0,00

Zobowiązania

LP	Treść	Okres spłaty do 1 roku		Okres spłaty do 2 lat		Okres spłaty do 5 lat	
		Stan na początek roku	Stan na koniec roku	Stan na początek roku	Stan na koniec roku	Stan na początek roku	Stan na koniec roku
	1	2	3	4	5	6	7
I	Zobowiązania długoterminowe						
1	wobec jednostek powiązanych						
2	wobec pozostałych jednostek						
A	kredyty i pożyczki						
B	z tytułu emisji dłużnych pap.wart.						
C	inne zobowiązania finansowe						
D	inne						
II	Zobowiązania krótkoterminowe	422 743,70	336 997,58				
1	wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00				
A	z tyt.dostaw i usług						
B	inne						
2	wobec pozostałych jednostek	422 743,70	336 997,58				
A	kredyty i pożyczki						
B	z tytułu emisji dłużnych pap.wart.						
C	inne zobowiązania finansowe						
D	z tytułu dostaw i usług	35 792,41	36 341,29				
E	zaliczki otrzymane na dostawy						
F	zobowiązania wekslowe						
G	z tytułu podatk., ceł, ubez.i innych św.	335 930,60	264 752,66				
H	z tytułu wynagrodzeń	0,00	0,00				
I	inne	51 020,69	35 903,63	23 442,80	19 786,16		
	RAZEM	422 743,70	336 997,58	23 442,80	19 786,16	0,00	0,00

Zobowiązania długoterminowe stanowią nie spłacone raty z tytułu leasingu.

11. Bierne rozliczenia stanowi rezerwa na niewykorzystane urlopy

12. Na majątku spółki nie figurują zabezpieczenia

13. Spółka nie posiada zobowiązań wekslowych i warunkowych

LP	Treść	Stan na początek roku	Zwiększenia	Wykorzystanie	Stan na koniec roku
	1	2	3	4	5
I.	**Rozliczenie długoterminowe**				
1	Aktywa z tyt. odroczonego podatku	0,00		0,00	0,00
2	Inne rozliczenia międzyokresowe				0,00
					0,00
					0,00
					0,00
II.	**Rozliczenia krótkoterminowe**	**7 656,60**	**40 693,10**	**21 692,78**	26 656,92
					0,00
					0,00
					0,00
					0,00
					0,00
					0,00
III.	**Rozliczenia międzyokresowe bierne**				
1.	Ujemna wartość firmy				0,00
2.	Inne rozliczenia międzyokresowe				0,00
	- długoterminowe				0,00
	- krótkoterminowe	51 404,12	14 711,32	5 466,12	60 649,32
	RAZEM	**59 060,72**	**55 404,42**	**27 158,90**	**87 306,24**

II

1. Sprzedaż jest opodatkowana w całości stawką 22% i dotyczy wyłącznie usług informatycznych
2. Nie stworzono odpisów aktualizujących środków trwałych
3. Nie stworzono odpisów aktualizujących zapasów
4. Spółka nie zaniechała i nie zamierza zaniechać w roku następnym żadnego rodzaju działalności

5. Rozliczenie podatku dochodowego

NAZWA	DANE
Zysk brutto	[redacted]55 251,60
Trwałe różnice między wynikiem finansowym a podstawą opodatk.	14 933,39
Przychody nie zaliczane do dochodu do opodatkowania (-)	0,00
a/rozw. Rezerwy na odprawy emerytalne	0,00
b/	
c/	
d/	
Koszty nie uznawane za koszt uzyskania przychodu (+)	14 933,39
a/ PERON	[redacted]
b/ reprezentacja	
c/vat nie podlegający odl	
d/pozostałe usł	
Inne opodatkowania przewidziane przepisami podatkowymi:	
a/ zwiększenia dochodu do opodatkowania	
b/ zmniejszenia dochodu do opodatkowania	
Zysk /strata/ brutto po korektach trwałych	770 184,99
Przejściowe różnice między wynikiem brutto a podstawą opodatk.	3 855,71
Dotyczące przychodów:	0,00
a/ dodatnie, w tym:	0,00
b/ ujemne, w tym:rozwiązanie rezerwy	0,00
Dotyczące kosztów:	-3 855,71
a/ dodatnie, w tym: ZUS pracodawcy 12/2005	24 101,90
b/ ujemne, w tym:zus pracodawcy i 12/06 rezerwa urlopowa	27 957,61
Odliczenie od dochodu:	0,00
Darowizny	
Straty z lat ubiegłych /część/	
Inne odliczenia	
Podstawa opodatkowania podatkiem dochodowym:	**774 040,70**
Podatek dochodowy stanowiący zobowiązanie	**147 068,00**

6. Koszty w układzie rodzajowym prezentują się następująco

Koszt działalności operacyjnej	**1 568 378.91**
Amortyzacja	56 257.53
Zużycie materiałów i energii	40 036.67
Usługi obce	820 614.55
Podatki i opłaty, w tym:	19 094.52
- podatek akcyzowy	
Wynagrodzenia	403 229.45
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	136 183.58
Pozostale koszty rodzajowe	92 962.61
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	

7. Spółka nie wykazuje środków trwałych w budowie
8. Nakłady na środki trwałe pokazano w pkt 1
9. Nie wykazano zysków i strat nadzwyczajnych
10. Podatek od wyniku na operacjach nadzwyczajnych wynosi „0"

11. Rozliczenie rezerw i aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego.

TYTUŁ	2006 AKTYWO	REZERWA	ruch 2007	2007 AKTYWO	REZERWA
Nie zapłacone ZUS pracodawcy i wynagrodzenia	4 579,36		-10 665,88	2 552,84	
Rezerwa emerytalna	997,19		0,00	997,19	
Rezerwa urlopowa	8 728,22		14 711,32	11 523,37	
Różnice podatkowa na leasingu (Tylko raty kapitałowe)	923,10		-189,73	887,05	
	15 228,00		3 855,71	**15 960,00**	
	ZMIANA AKTYWA W 2007		**733,00**		

III

Spółka sporządziła rachunek przepływów pieniężnych .

IV

1. Przeciętne zatrudnienie w Spółce wynosiło 36 osób
2. Wynagrodzenie członków zarządu łącznie 102 760,00
3. Spółka nie udzieliła członkom zarządu żadnych pożyczek

V

1. Po dniu bilansowym nie nastąpiło żadne istotne zdarzenie mające wpływ na sprawozdanie za rok 2007
2. Spółka nie zmieniała zasad wyceny w stosunku do roku ubiegłego.
3. Informacje liczbowe zapewniające porównywalność –nie dotyczy

VI

1. Spółka nie uczestniczyła we wspólnych przedsięwzięciach
2. Spółka nie wykazuje transakcji z podmiotami powiązanymi
3. Spółka nie posiada udziałów w innych jednostkach
4. Spółka nie miała obowiązku sporządzania skonsolidowanego sprawozdania

VII

Sprawozdanie finansowe sporządzane jest w związku z połączeniem Spółki z Asseco Business Solutions S.A.

VIII

Sprawozdanie jest sporządzane na dzień wykreślenia Spółki z rejestru sądowego

IX

Spółka nie rozpoznaje żadnych istotnych informacji mogących mieć wpływ na ocenę sytuacji majątkowej oraz wynik finansowy, a nie ukazanych w punktach powyżej.

DORADCA PODATKOWY
Numer wpisu 01530
Dariusz Skłodowski

Biuro Rachunkowe Skłodowscy Spółka Jawna
05-260 MARKI, ul. Zakole 21
NIP 125-00-31-829, REGON 010773668
tel. 761-51-80÷84, fax 761-51-63
(2)

WICEPREZES ZARZĄDU PREZES ZARZĄDU
Cezary Maciejewski Ronald Rutkowski

Asseco Business Solutions S.A.
ul. Lucyny Herc 58
20-328 Lublin
NIP 522-26-12-717 Regon 017293003
(4)

CZŁONEK ZARZĄDU
Małgorzata Lipińska

Wiceprezes Zarządu
Wojciech Frysztak

WICEPREZES ZARZĄDU
Wiktor Zabek

Wiceprezes Zarządu
Marek Dutkowski

Wiceprezes Zarządu
Maciej Maniecki

Softlab Sp. z o.o.
ul.Olbrachta 94
01-102 Warszawa

BILANS
sporządzony na dzień
31-05-2007

NIP 527-23-23-719
Regon 017176728

Aktywa	Stan na dzień zamknięcia ksiąg rachunkowych (zł, gr)	
	rok poprzedni	roku bieżącego
AKTYWA TRWAŁE	**287.922,46**	**232 396,93**
Wartości niematerialne i prawne	**10 913,67**	**8 645,37**
Koszty prac rozwojowych		
Wartość firmy		
Inne wartości niematerialne i prawne	10 913,67	8 645,37
Zaliczki na wartości niematerialne i prawne		
Rzeczowe aktywa trwałe	**261 780,79**	**207 791,56**
Środki trwałe	**261 780,79**	**207 791,56**
Grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	0,00	0,00
Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	119 336,11	108 701,41
Urządzenia techniczne i maszyny	62 273,64	32 811,13
Środki transportu	41 827,73	32 317,76
Inne środki trwałe	38 343,31	33 961,26
Środki trwałe w budowie		
Zaliczki na środki trwałe w budowie		
Należności długoterminowe	**0,00**	**0,00**
Od jednostek powiązanych		
Od pozostałych jednostek		
Inwestycje długoterminowe	**0,00**	**0,00**
Nieruchomości		
Wartosci niematerialne i prawne		
Długoterminowe aktywa finanowe	0,00	0,00
w jednostkach powiązanych	0,00	0,00
- udziały lub akcje		
- inne papiery wartościowe		
- udzielone pożyczki		
- inne długoterminowe aktywa finansowe		
w pozostałych jednostkach	0,00	0,00
- udziały lub akcje		
- inne papiery wartościowe		
- udzielone pożyczki		
- inne długoterminowe aktywa finansowe		
Inne inwestycje długoterminowe		
Długoterminowe rozliczenia okresowe	**15 228,00**	**15 960,00**
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	15 228,00	15 960,00
Inne rozliczenia międzyokresowe		
AKTYWA OBROTOWE	**1 693 495,27**	**2 001 908,69**
Zapasy	**0,00**	**0,00**
Materiały		
Półprodukty i produkty w toku		
Produkty gotowe		
Towary		
Zaliczki na dostawy		
Należności krótkoterminowe	**1 624 485,79**	**1 913 278,11**
Należności od jednostek powiązanych	1 602 094,00	1 891 000,00
z tytułu dostaw i usług	1 602 094,00	1 891 000,00
- do 12 miesięcy	1 602 094,00	1 891 000,00
- powyżej 12 miesięcy		
inne		
Należności od pozostałych jednostek	22 391,79	22 278,11
z tytułu dostaw i usług	3 250,00	8 130,66
- do 12 miesięcy	3 250,00	8 130,66
- powyżej 12 miesięcy		
z tyt.podatków, dotacji, ceł, ubezp.społ.i zdrow. oraz inn.świad.	0,00	0,00
inne	19 141,79	14 147,45
dochodzone na drodze sądowej		
Inwestycje krótkoterminowe	**61 352,88**	**61 973,66**
Krótkoterminowe aktywa finansowe	61 352,88	61 973,66
w jednostkach powiązanych	0,00	0,00
- udziały lub akcje		
- inne papiery wartościowe		
- udzielone pożyczki		
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe		
w pozostałych jednostkach	0,00	0,00
- udziały lub akcje		
- inne papiery wartościowe		
- udzielone pożyczki	0,00	0,00
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe		
środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	61 352,88	61 973,66
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	61 352,88	61 973,66
- inne środki pieniężne		
- inne aktywa pieniężne		
Inne inwestycje krótkoterminowe		
KRÓTKOTERMINOWE ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE	**7 656,60**	**26 656,92**
SUMA AKTYWÓW	**1 981 417,73**	**2 234 305,62**

Softlab Sp. z o.o.
ul.Olbrachta 94
01-102 Warszawa

BILANS
sporządzony na dzień
31-05-2007

NIP 527-23-23-719
Regon 017176728

Pasywa	Stan na dzień zamknięcia ksiąg rachunkowych (zł, gr)	
	rok poprzedni	roku bieżącego
KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY	**1 478 578,76**	**1 811 624,21**
Kapitał (fundusz) podstawowy	318 000,00	318 000,00
Należne wpłaty na kapitał podstawowy (wielk.ujemna)		
Udziały (akcje) własne (wielk.ujemna)		
Kapitał (fundusz) zapasowy	605 928,99	881 799,14
Kapitał (fundusz) rezerwowy z aktualizacji wyceny		
Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe		
Zysk (strata) z lat ubiegłych	2 909,47	2 909,47
Zysk (strata) netto	551 740,30	608 915,60
Odpisy z zysku netto w ciągu roku obr. (wielk.ujemna)		
ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	**502 838,97**	**422 681,41**
Rezerwy na zobowiązania	5 248,35	5 248,35
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	5 248,35	5 248,35
- długoterminowa	5 132,05	**5 132,05**
- krótkoterminowa	116,30	116,30
Pozostałe rezerwy	0,00	0,00
- długoterminowa		
- krótkoterminowa		
Zobowiązania długoterminowe	23 442,80	19 786,16
Wobec jednostek powiązanych		
Wobec pozostałych jednostek	23 442,80	19 786,16
kredyty i pożyczki		
z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		
inne zobowiązania finansowe		
inne	23 442,80	19 786,16
Zobowiązania krótkoterminowe	422 743,70	336 997,58
Wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00
z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	0,00	0,00
- do 12 miesięcy		
- powyżej 12 miesięcy		
inne		
Wobec pozostałych jednostek	422 743,70	336 997,58
kredyty i pożyczki		
z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		
inne zobowiązania finansowe	0,00	0,00
z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	35 792,41	36 341,29
- do 12 miesięcy	35 792,41	36 341,29
- powyżej 12 miesięcy		
zaliczki otrzymane na dostawy		
zobowiązania wekslowe		
z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	335 930,60	264 752,66
z tytułu wynagrodzeń	0,00	0,00
inne	51 020,69	35 903,63
Fundusze specjalne	0,00	
Rozliczenia międzyokresowe	51 404,12	60 649,32
Ujemna wartość firmy		
Inne rozliczenia międzyokresowe	51 404,12	60 649,32
- długoterminowe		
- krótkoterminowe	51 404,12	60 649,32
SUMA PASYWÓW	**1 981 417,73**	**2 234 305,62**

Sporządzono dnia 21.08.2007 0,00 0,00

DORADCA PODATKOWY
Numer wpisu 01530
Dariusz Skłodowski
Buchalter Skłodowski Spółka Jawna
05-560 MARKI ul. Zakole 21
NIP 125 00-31-829, REGON 016770330
tel 761-51-80÷84, fax 761-51-63
(2)

Imię i nazwisko osoby odpowiedzialnej za prowadzenie ksiąg rachunkowych

Imię i nazwisko oraz podpis kierownika (lub zarządu) jednostki

Asseco Business Solutions S.A.
ul. Lucyny Herc 58
20-328 Lublin
NIP 522-26-12-717 Regon 017293003
(4)

SOFTLAB Sp.z o.o
ul.Olbrachta 94
01-102 Warszawa

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT sporządzony na dzień 31-05-2007
(wariant kalkulacyjny)

NIP: 527-23-23-719
Regon 017176728

Wiersz	PRZYCHODY I KOSZTY ZYSKI I STRATY	Kwota za rok (zł,gr)	
		ubiegły	bieżący
1.	2.	3.	4.
A.	**PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY PRODUKTÓW, TOWARÓW I MATERIAŁÓW, w tym:**	**5 615 108,63**	**2 260 750,00**
	- od jednostek powiązanych	5 594 698,93	
I.	Przychody netto ze sprzedaży produktów	5 615 108,63	2 260 750,00
II.	Przychody netto ze sptrzedaży towarów i materiałów		
B.	**KOSZTY SPRZEDANYCH PRODUKTÓW, TOWARÓW I MATERIAŁÓW, w tym:**	**3 624 526,86**	**1 002 576,32**
	- jednostkom powiązanym	3 610 920,39	
I.	Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	3 624 526,86	1 002 576,32
II.	Wartość sprzedanych towarów i materiałów		
C.	**Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)**	**1 990 581,77**	**1 258 173,68**
D.	**Koszty sprzedaży**	355 611,19	194 866,82
E.	**Koszty ogólnego zarządu**	959 410,34	361 180,65
F.	**Zysk (strata) na sprzedaży (C-D-E)**	**675 560,24**	**702 126,21**
G.	**POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE**	**29 039,53**	**50 054,17**
I.	Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	16 684,94	0,00
II.	Dotacje		
III.	Inne przychody operacyjne	12 354,59	50 054,17
H.	**POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE**	**10 803,86**	**99,60**
I.	**Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych**		
II.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych		
III.	Inne koszty operacyjne	10 803,86	99,60
I.	**Zysk (strata) z działalności operacyjnej (F+G-H)**	**693 795,91**	**752 080,78**
J.	**PRZYCHODY FINANSOWE**	**7 124,31**	**4 484,80**
I.	Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:		
	- od jednostek powiązanych		
II.	Odsetki, w tym:	7 124,31	4 484,80
	- od jednostek powiązanych		
III.	Zysk ze zbycia inwestycji		
IV.	Aktualizacja wartości inwestycji		
V.	Inne		
K.	**KOSZTY FINANSOWE**	**5 140,92**	**1 313,98**
I.	Odsetki, w tym:	5 140,92	1 313,98
	- od jednostek powiązanych		
II.	Strata ze zbycia inwestycji		
III.	Aktualizacja wartości inwestycji		
IV.	Inne	0,00	0,00
L.	**Zysk (strata) z działalności gospodarczej (I+J-K)**	**695 779,30**	**755 251,60**
M.	**Wynik zdarzeń nadzwyczajnych (M.I.-M.II.)**	**0,00**	**0,00**
I.	Zyski nadzwyczajne		
II.	Straty nadzwyczajne		
N.	**ZYSK (STRATA) BRUTTO (L+-M)**	**695 779,30**	**755 251,60**
O.	**Podatek dochodowy**	152 460,00	147 068,00
P.	**Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)**	-8 421,00	-732,00
R.	**ZYSK (STRATA) NETTO (N-O-P)**	**551 740,30**	**608 915,60**

Sporządzono dnia 21.08.2007 0,00

DORADCA PODATKOWY
Numer wpisu 01530
Dariusz Skłodowski
05-260 MARKI, ul. Zakrzewska
NIP 125-00-31-829, REGON 010773668
tel. 761-51-80-84, fax 761-51-63

Imię i nazwisko osoby odpowiedzialnej za prowadzenie ksiąg rachunkowych

Imię i nazwisko oraz podpis kierownika (lub zarządu)

Asseco Business Solutions S.A
ul. Lucyny Herc 58
20-328 Lublin
NIP 522-26-12-717 Regon 017293003
(4)

Sprawozdanie z przepływu środków pieniężnych
za rok 2007
(metoda pośrednia)

Sottlab Sp. z o.o.
ul.Olbrachta 94
NIP 527-23-23-719

Wiersz	Treść	Okres poprzedni	Rok bieżący
1	2		4
A.	PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ		
I.	Zysk (strata) netto	551 740,30	608 915,60
II.	Korekty razem	-991 977,35	-328 637,15
1.	Amortyzacja	209 569,86	56 257,53
2.	Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00
3.	Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	5 140,92	-3 468,60
4.	Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	-16 684,94	
5.	Zmiana stanu rezerw	46 902,74	0,00
6.	Zmaina stanu zapasów		
7.	Zmiana stanu należności	-1 261 767,49	-288 792,32
8.	Zmiana stanu zobowiązań, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	25 828,25	-82 146,64
9.	Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-966,69	-10 487,12
10.	Inne korekty		0,00
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+- II)	-440 237,05	280 278,45
B.	PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ		
I.	Wpływy	20 446,54	4 484,80
1.	Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	20 446,54	
2.	Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne		
3.	Z aktywów finansowych, w tym:	0,00	4 484,80
	a) w jednostkach powiązanych	0,00	
	b) w pozostałych jednostkach	0,00	4 484,80
	- zbycie aktywów finansowych		
	- dywidendy i udziały w zyskach		
	- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych		
	- odsetki	0,00	4 484,80
	- inne wpływy z aktywów finansowych		
4.	Inne wpływy inwestycyjne		
II.	Wydatki	57 726,47	0,00
1.	Nabycie wart.niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów finans.	57 726,47	0,00
2.	Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne		
3.	Na aktywa finansowe, w tym:		
	a) w jednostkach powiązanych		
	b) w pozostałych jednostkach	0,00	0,00
	- nabycie aktywów finansowych		
	- udzielone pożyczki długoterminowe		
4.	Inne wydatki inwestycyjne		
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-37 279,93	4 484,80
C.	PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ		
I.	Wpływy	0,00	0,00
1.	Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i in.instr.kap. oraz dopłat do kapit.		
2.	Kredyty i pożyczki		
3.	Emisja dłużnych papierów wartościowych		
4.	Inne wpływy finansowe		
II.	Wydatki	25 928,84	284 142,47
1.	Nabycie udziałów (akcji) własnych		
2.	Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	0,00	193 109,10
3.	Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku		82 761,05
4.	Spłaty kredytów i pożyczek		
5.	Wykup dłużnych papierów wartościowych		
6.	Z tytułu zobowiązań finansowych		
7.	Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	20 787,92	7 256,12
8.	Odsetki	5 140,92	1 016,20
9.	Inne wydatki finansowe		
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	-25 928,84	-284 142,47
D.	PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO RAZEM (A.III.+-B.III.+-C.III)	-503 445,82	620,78
E.	BILANSOWA ZMIANA STANU ŚRODKÓW PIEN.,w tym z tyt.różnic kursow	-503 445,82	620,78
F.	ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU	564 798,70	61 352,88
G.	ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU (F+-G), w tym:	61 352,88	61 973,66
	- o ograniczonej możliwości dysponowania		

Sporządzono dnia 21.08.2007 rok

Główny Księgowy

DORADCA PODATKOWY
Numer wpisu 01530
Dariusz Skłodowski

Kierownik Jednostki

Dariusz Skłodowski
Spółka Jawna
05-260 MARKI, ul. Zakole 21
NIP 125-[illegible]-829, REGON [illegible]773668
tel. 781-51-80÷84, fax [illegible]-51-63

(3)

Asseco Business Solutions S.A.
ul. Lucyny Herc 58
20-328 Lublin
NIP 522-26-12-717 Regon 017293003

(4)

ZMIANY W KAPITALE (FUNDUSZU) WŁASNYM

Softlab sp z o.o.
01-102 Warszawa
ul.Olbrachta 94

	Zmiany w kapitale na dzień 31.05.2007	Rok poprzedni	Rok bieżący
I.	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	573 291,36	923 928,99
	- korekty błędów podstawowych	0,00	0,00
I.a.	Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu BO po korektach	573 291,36	923 928,99
1.	Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	318 000,00	318 000,00
1.1.	Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego	0,00	0,00
	a) zwiększenia (z tytułu)	0,00	0,00
	- wydania udziałów (emisji akcji)		
	-		
	b) zmniejszenia (z tytułu)	0,00	0,00
	- umorzenia udziałów (akcji)		
	-		
1.2.	Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	318 000,00	318 000,00
2.	Należne wpłaty na kapitał podstawowy na początek okresu	0,00	0,00
2.1.	Zmiany należnych wpłat na kapitał podstawowy	0,00	0,00
	a) zwiększenia (z tytułu)	0,00	0,00
	-		
	-		
	b) zmniejszenia (z tytułu)	0,00	0,00
	-		
	-		
2.2.	Należne wpłaty na kapitał podstawowy na koniec okresu	0,00	0,00
3.	Udziały (akcje) własne na początek okresu	0,00	0,00
	a) zwiększenia		
	b) zmniejszenia		
3.1.	Udziały (akcje) własne na koniec okresu	0,00	0,00
4.	Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	227 652,24	605 928,99
4.1.	Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	378 276,75	275 870,15
	a) zwiększenia (z tytułu)	378 276,75	275 870,15
	- emisji akcji powyżej wartości		
	- z podziału zysku (ustawowo)		
	- z podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)	378 276,75	275 870,15
	-		
	-		
	b) zmniejszenia (z tytułu)	0,00	0,00
	- pokrycia straty		
	-		
4.2.	Kapitał (fundusz) zapasowy na koniec okresu	605 928,99	881 799,14
5.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu		
5.1.	Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny	0,00	0,00
	a) zwiększenia (z tytułu)	0,00	0,00
	-		
	-		
	b) zmniejszenia (z tytułu)	0,00	0,00
	-		
	-		
5.2.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu	0,00	0,00
6.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu		
6.1.	Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych	0,00	0,00
	a) zwiększenia (z tytułu)	0,00	0,00
	-		
	-		
	b) zmniejszenia (z tytułu)	0,00	0,00
	-		
	-		
6.2.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu	0,00	0,00
7.	Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	378 276,75	554 649,77
7.1.	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	378 276,75	554 649,77
	- korekty błędów podstawowych	2 909,47	0,00
7.2.	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	381 186,22	554 649,77
	a) zwiększenia (z tytułu)	0,00	0,00
	- podziału zysku z lat ubiegłych		
	-		
	b) zmniejszenia (z tytułu)	378 276,75	551 740,30
	-wypłata dywidendy	0,00	275 870,15
	-utworzenie kapitału zapasowego	378 276,75	275 870,15
7.3.	Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	2 909,47	2 909,47
7.4.	Strata z lat ubiegłych na początek okresu		
	- korekty błędów podstawowych		
7.5.	Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	0,00	0,00
	a) zwiększenia (z tytułu)	0,00	0,00
	- przeniesienia straty z lat ubiegłych do pokrycia		
	-		
	b) zmniejszenia (z tytułu)	0,00	0,00
	-		
	-		
7.6.	Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	0,00
7.7.	Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	0,00
8.	Wynik netto	551 740,30	608 915,60
	a) zysk netto	551 740,30	608 915,60
	b) strata netto		
	c) odpisy z zysku		
II.	Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	1 478 578,76	1 811 624,21
III.	Kapitał (fundusz) własny, po uwzgl. propon. podziału zysku (pokryciu straty)	1 478 578,76	1 817 127,71

DORADCA PODATKOWY
Numer wpisu 01530
Dariusz Skłodowski

Asseco Business Solutions S.A.
ul. Lucyny Herc 58
20-328 Lublin
NIP 522-26 12-717 Regon 017293003
(4)

4.2.2. Sprawozdanie finansowe za rok 2006

ZEFIR

ZESPÓŁ EKSPERTÓW FINANSOWYCH
I RACHUNKOWOŚCI Sp. z o.o.
Podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych 1135

35-328 Rzeszów, ul. Geodetów 1, tel. 862-39-10, 852-87-17, 864-21-64
e-mail: ZEFIR@ZEFIR.COM .PL

OPINIA
NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA

I. Dla Zgromadzenia Wspólników Spółki SOFTLAB Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością w Warszawie

II. Przeprowadziliśmy badanie sprawozdania finansowego SOFTLAB Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością, na które składa się:

1) Wprowadzenie do sprawozdania finansowego;

2) Bilans sporządzony na dzień 31-12-2006 r., który po stronie aktywów i pasywów zamyka się sumą: 1 981 417,73 zł,

3) Rachunek zysków i strat za rok obrotowy od 01-01-2006 roku do 31-12-2006 roku wykazujący zysk netto w kwocie: 551 740,30 zł,

4) Zestawienie zmian w kapitale własnym za rok obrotowy od 01-01-2006 roku do 31-12-2006 roku wykazujące zwiększenie kapitału własnego o kwotę: 551 740,30 zł,

5) Rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 01-01-2006 roku do 31-12-2006 roku wykazujący zmniejszenie stanu środków pieniężnych o kwotę 503 445,82 zł,

6) Dodatkowe informacje i objaśnienia.

Za sporządzenie tego sprawozdania finansowego odpowiada kierownik jednostki. Naszym zadaniem było zbadanie i wyrażenie opinii o rzetelności, prawidłowości i jasności tego sprawozdania finansowego oraz prawidłowości ksiąg rachunkowych stanowiących podstawę jego sporządzenia.

III. Badanie sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy stosownie do postanowień:

1) Rozdziału 7 ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz. U. z 2002 r. Nr 76, poz. 694),

2) Norm wykonywania zawodu biegłego rewidenta, wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów w Polsce,

Badanie sprawozdania finansowego zaplanowaliśmy i przeprowadziliśmy w taki sposób, aby uzyskać racjonalną pewność, pozwalającą na wyrażenie opinii o sprawozdaniu. W szczególności badanie obejmowało sprawdzenie poprawności zastosowanych przez jednostkę zasad rachunkowości i znaczących szacunków, sprawdzenie – w przeważającej mierze w sposób wyrywkowy – dowodów i zapisów księgowych, z których wynikają liczby i informacje zawarte w sprawozdaniu finansowym, jak i całościową ocenę sprawozdania finansowego. Uważamy, że badanie dostarczyło wystarczającej podstawy do wyrażenia miarodajnej opinii.

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

a) przedstawia rzetelnie i jasno wszystkie informacje istotne dla oceny sytuacji majątkowej i finansowej badanej jednostki na dzień 31-12-2006 roku, jak też jej wyniku finansowego za rok obrotowy od 01-01-2006 roku do 31-12-2006 roku,

b) zostało sporządzone, we wszystkich istotnych aspektach prawidłowo, to jest zgodnie z zasadami (polityką) rachunkowości, wynikającymi z

Międzynarodowych Standardów Rachunkowości, Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej oraz związanych z nimi interpretacji ogłoszonych w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej, a w zakresie nieuregulowanym w tych Standardach – stosownie do wymogów ustawy o rachunkowości i wydanych na jej podstawie przepisów wykonawczych oraz na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych

c) jest zgodne z wpływającymi na treść sprawozdania finansowego przepisami prawa i postanowieniami Umowy Spółki.

V. Sprawozdanie z działalności jednostki jest kompletne w rozumieniu art. 49 ust. 2 ustawy o rachunkowości, a zawarte w nim informacje, pochodzące ze zbadanego sprawozdania finansowego, są z nim zgodne.

Zespół Ekspertów Finansowych
i Rachunkowości „ZEFiR-Hlx"
Spółka z o.o.
Nr ewid. 1135

Biegły Rewident	Biegły Rewident	DYREKTOR
Nr ewid. 10275/7640	Nr ewid. 10532/7864	
Beata Karpiak	Andrzej Karpiak	Krzysztof Cieśla
		Biegły Rewident
		Nr ewid. 523/3767

Rzeszów, dnia 9 lutego 2007 r.

WPROWADZENIE DO SPRAWOZDANIA FINASOWEGO Softlab spółki z ograniczoną odpowiedzialnością wpisaną do Krajowego Rejestru Sądowego w Sądzie Rejonowym dla m. st. Warszawy XIX wydział gospodarczy KRS pod numerem KRS 0000002243

1. Przedmiotem działalności spółki jest tworzenie oprogramowania oraz działalność związana z informatyką gdzie indziej nie sklasyfikowana (72 60 i 72 20)
2. Spółka została utworzona na czas nieoznaczony
3. Okres sprawozdawczy obejmuje rok finansowy 2006 i jest równy rokowi kalendarzowemu
4. Spółka nie posiada jednostek organizacyjnych sporządzających samodzielnie sprawozdania finansowe
5. Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuacji działalności spółki. Nie zostały rozpoznane żadne okoliczności mogące stanowić zagrożenie dla działalności Spółki. Sprawozdanie zostało sporządzone według standardów MSR
6. W roku obrotowym nie zostało dokonane połączenie z innymi podmiotami
7. Metody wyceny aktywów i pasywów i zasady sporządzania sprawozdania finansowego
   - Rachunek wyników sporządzany jest według wariantu kalkulacyjnego.
   - Wartości niematerialne i prawne amortyzowane są w okresie od dwóch do pięciu lat od daty zakupu
   - Majątek którego przewidywany okres użytkowania jest dłuższy niż 1 rok o wartości powyżej przyjętego poziomu istotności umarzany jest według następujących stawek
     1. grupa 1 4,5%
     2. grupa 4 od 14% do 60%
     3. grupa 6 od 10 do 30%
     4. grupa 7 20%
     5. grupa 8 0d 14 do 20%

     Amortyzacja przebiega według metody liniowej. Spółka nie dokonała korekty wyceny rzeczowych składników aktywów trwałych w związku z przyjęciem zasad wyceny zgodnie z MSR i MSSF ze względu na małą istotność tych korekt
   - Inwestycje w obce środki trwałe umarzane są w ciągu 10 lat
   - Środki trwałe nie stanowiące własności jednostki ale pozostające w jej kontroli umarzane są zgodnie z okresem ich użytkowania podstawa naliczania amortyzacji jest pomniejszona o wartość rezydualną i wartość opłaty wstępnej traktowanej jako nieplanowany odpis amortyzacyjny
   - Do przychodu z tytułu sprzedaży usług i usług stosowana była stawka VAT 22%
   - Należności i roszczenia wykazuje się w wartości nominalnej na dzień bilansowy. Odpisy aktualizacyjne są dokonywane w wysokości 50% dla należności przeterminowanych od 180 do 360 dni, 100% powyżej 360 dni i dla tych, których ściągalność budzi znaczne wątpliwości.

DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA

1. Zakres zmian w majątku trwałym Spółki

Grupa majątku trwałego	Stan na początek roku	Aktualizacja	Przychody	Przemieszczenia	Rozchody	Stan na koniec roku
1	2	3	4	5	6	7
Rzeczowe aktywa trwałe						
Grunty (w tym prawo uż.wiecz.)						
Budynki, lokale i ob..inż.ląd. i wod.	259 356.78		0.00			259 356.78
Urządzenia techniczne i maszyny	1 486 833.69		33 171.27	0.00	16 141.49	1 503 863.47
Środki transportu	157 613.54			0.00	59 866.17	97 747.37
Inne środki trwałe	156 010.62		21 703.90			177 714.52
RAZEM	2 059 814.63	0.00	54 875.17	0.00	76 007.66	2 038 682.14
Wartości niematerialne i prawne						0.00
Koszty prac rozwojowych						0.00
Wartość firmy						0.00
Inne wartości niemat.i prawne	323 231.57		2 851.30			326 082.87
Zaliczki na war. niemat.i prawne						0.00
RAZEM	323 231.57	0.00	2 851.30	0.00	0.00	326 082.87
Inwestycje długoterminowe						
Nieruchomości						
Wartosci niematerialne i prawne						
Długoterminowe aktywa finanowe						
w jednostkach powiązanych						
- udziały lub akcje						
- inne papiery wartościowe						
- udzielone pożyczki						
- inne długoterm.aktywa fin.						
w pozostałych jednostkach						
- udziały lub akcje						
- inne papiery wartościowe						
- udzielone pożyczki						
- inne długoterm.aktywa fin.						
RAZEM	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
OGÓŁEM	**2 383 046.20**	**0.00**	**57 726.47**	**0.00**	**76 007.66**	**2 364 765.01**

Umorzenie

Grupa majątku trwałego	Stan na początek roku	Aktualizacja	Amortyzacja za rok	Inne zwiększenia	Zmniejszenia	Stan na koniec roku	Stan netto na początek roku	Stan netto na koniec roku
	8	9	10	11	12	13	14	15
Rzeczowe aktywa trwałe								
Grunty (w tym prawo uż.wiecz.)							0.00	0.00
Budynki, lokale i ob..inż.ląd. i wod.	114 497.39		25 523.28			140 020.67	144 859.39	119 336.11
Urządzenia techniczne i maszyny	1 308 062.90		145 906.82		12 379.89	1 441 589.83	178 770.79	62 273.64
Środki transportu	94 037.02	0.00	21 748.79		59 866.17	55 919.64	63 576.52	41 827.73
Inne środki trwałe	129 215.95		10 155.26			139 371.21	26 794.67	38 343.31
RAZEM	1 645 813.26	0.00	203 334.15	0.00	72 246.06	1 776 901.35	414 001.37	261 780.79
Wartości niematerialne i prawne							0.00	0.00
Koszty prac rozwojowych							0.00	0.00
Wartość firmy							0.00	0.00
Inne wartości niemat.i prawne	308 933.49		6 235.71			315 169.20	14 298.08	10 913.67
Zaliczki na war. niemat.i prawne							0.00	0.00
RAZEM	308 933.49	0.00	6 235.71	0.00	0.00	315 169.20	14 298.08	10 913.67
Inwestycje długoterminowe							0.00	
Nieruchomości							0.00	0.00
Wartosci niematerialne i prawne							0.00	0.00
Długoterminowe aktywa finanowe							0.00	0.00
w jednostkach powiązanych							0.00	0.00
- udziały lub akcje							0.00	0.00
- inne papiery wartościowe							0.00	0.00
- udzielone pożyczki							0.00	0.00
- inne długoterm.aktywa fin							0.00	0.00
w pozostałych jednostkach							0.00	0.00
- udziały lub akcje							0.00	0.00
- inne papiery wartościowe							0.00	0.00
- udzielone pożyczki							0.00	0.00
- inne długoterm.aktywa fin.							0.00	0.00
RAZEM	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
OGÓŁEM	**1 954 746.75**	**0.00**	**209 569.86**	**0.00**	**72 246.06**	**2 092 070.55**	**428 299.45**	**272 694.46**

Spółka po raz pierwszy wykazuje środki trwałe w leasingu jako środki we własnym bilansie. W celu porównywalności środki trwałe na koniec 2005 roku powinny być zwiększone o 63576,52

2. Spółka nie posiada żadnych gruntów w użytkowaniu wieczystym
3. Spółka używa na podstawie umów najmu następujące obiekty

    - Lokal stanowiący siedzibę w Warszawie
    - Lokal stanowiący oddział w Poznaniu
    - Lokal stanowiący oddział w Gdyni
    - Lokal stanowiący oddział w Krakowie

4. Spółka nie posiada zobowiązań wobec budżetów z tytułu prawa do użytkowania budynków i budowli
5. Struktura kapitału

Udziałowcy	Data objęcia udziałów	Ilość udziałów	Wartość nominalna udziału	Wartość udziałów	Uwagi
Asseco Poland S.A.	18.04.2006	612	500,00	306 000,00	
Cezary Adam Maciejewski zam. Warszawa ul Kiersnowskiego 15 C	29.08.2000	12	500,00	6 000,00	Na zasadzie współwłasności
Romuald Rutkowski, ul. Gwiaździsta 7c m 42 Warszawa	29.08.2000	12	500,00	6 000,00	Na zasadzie współwłasności
		636		**318 000,00**	

AssecoPoland S.A. nabyło udziały w wyniku podpisania umowy wymiany udziałów pomiędzy Asseco i dotychczasowymi udziałowcami Softlab sp. z o.o.

6. Kapitał zapasowy
    - Stan na początek roku 227652,24
    - Zwiększenia 378276,75 (zysk 2005)
    - Zmniejszenia 0,00
    - Stan na koniec roku 605928,99

7. Podział zysku – według decyzji Zarządu

8. Spółka wykazuje rezerwy na odprawy emerytalne

	Treść	Stan na początek roku	Zwiększenia	Wykorzystanie	Rozwiązanie	Stan na koniec roku
	1	2	4	5	6	7
I.	**Rezerwy na należności:**					
	- z tyt. dostaw i usług					0,00
	- dochodzone na drodze sądowej					0,00
	- inne					0,00
II.	**Rezerwy na zobowiązania**	4283,61	51186,35			51186,35
1.	Rezerwa z tyt.odroczonego pod.dochod.					
2.	Rezerwa na świad.emerytalne i podobne	4283,61	51186,35			51186,35
	- długoterminowa	4283,61	848,44			5132,05
	- krótkoterminowa	0,00	46054,30			46054,30
3.	Pozostałe rezerwy					
	- długoterminowa					0,00
	- krótkoterminowa					0,00
	RAZEM	**4 283,61**	**51186,35**	**0,00**		**51186,35**

9. Nie dokonano żadnych odpisów aktualizujących należności

Należności

LP	Treść	Okres spłaty do 1 roku		Okres spłaty do 2 lat		Okres spłaty do 5 lat	
		Stan na początek roku	Stan na koniec roku	Stan na początek roku	Stan na koniec roku	Stan na początek roku	Stan na koniec roku
	1	2	3	4	5	6	7
I	**Należności długoterminowe**	**0.00**	**0.00**	**0.00**	**0.00**		
1	wobec jednostek powiązanych						
2	**wobec pozostałych jednostek**	**0.00**	**0.00**	**0.00**	**0.00**		
a	kredyty i pożyczki						
b	z tytułu emisji dłużnych pap.wart.						
c	inne należności finansowe						
d	inne						
II	**Należności krótkoterminowe**	**362 718.30**	**1 624 485.79**				
1	**wobec jednostek powiązanych**		**1 602 094.00**				
a	z tyt.dostaw i usług		1 602 094.00				
b	inne						
2	**wobec pozostałych jednostek**	**362 718.30**	**22 391.79**				
a	kredyty i pożyczki						
b	z tytułu emisji dłużnych pap.wart.						
c	inne należności finansowe						
d	z tytułu dostaw i usług	341 849.18	3 250.00				
e	zaliczki otrzymane na dostawy						
f	należności wekslowe						
g	z tytułu podatk., ceł, ubez.i innych św.	0.00					
h	z tytułu wynagrodzeń						
i	inne	20 869.12	19 141.79				
	RAZEM	**362 718.30**	**1 624 485.79**	**0.00**	**0.00**	**0.00**	**0.00**

	Odpisy	0.00	0.00				
	Należności netto	362 718.30	1 624 485.79	0.00	0.00	0.00	0.00





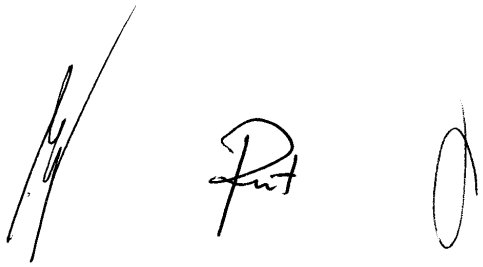
Zobowiązania

LP	Treść	Okres spłaty do 1 roku		Okres spłaty do 2 lat		Okres spłaty do 5 lat	
		Stan na początek roku	Stan na koniec roku	Stan na początek roku	Stan na koniec roku	Stan na początek roku	Stan na koniec roku
	1	2	3	4	5	6	7
I	**Zobowiązania długoterminowe**						
1	wobec jednostek powiązanych						
2	wobec pozostałych jednostek						
a	kredyty i pożyczki						
b	z tytułu emisji dłużnych pap.wart.						
c	inne zobowiązania finansowe						
d	inne						
II	**Zobowiązania krótkoterminowe**	**394 460.04**	**422 743.70**				
1	wobec jednostek powiązanych	0.00	0.00				
a	z tyt.dostaw i usług						
b	inne						
2	wobec pozostałych jednostek	394 460.04	422 743.70				
a	kredyty i pożyczki						
b	z tytułu emisji dłużnych pap.wart.						
c	inne zobowiązania finansowe						
d	z tytułu dostaw i usług	44 526.39	35 792.41				
e	zaliczki otrzymane na dostawy						
f	zobowiązania wekslowe						
g	z tytułu podatk., ceł, ubez.i innych św.	272 016.15	335 930.60				
h	z tytułu wynagrodzeń	449.50	0.00				
i	inne	77 468.00	51 020.69	44 728.19	23 442.80		
	RAZEM	394 460.04	422 743.70	44 728.19	23 442.80	0.00	0.00

W związku z prezentacją w sprawozdaniu środków trwałych w leasingu w celu zapewnienia porównywalności w bilansie otwarcia pozycje krótko i długo terminowych zobowiazań innych powinny być zwiększone o 20 787,92 i 44 728,19

10. Bierne rozliczenia stanowią faktury z data roku 2007 a dotyczące roku 2006

11. Na majątku spółki nie figurują zabezpieczenia
12. Spółka nie posiada zobowiązań wekslowych i warunkowych



LP	Treść	Stan na początek roku	Zwiększenia	Wykorzystanie	Stan na koniec roku
	1	2	3	4	5
I.	**Rozliczenie długoterminowe**				
1	Aktywa z tyt. odroczonego podatku	0.00		0.00	0.00
2	Inne rozliczenia międzyokresowe				0.00
					0.00
					0.00
					0.00
II.	**Rozliczenia krótkoterminowe**	**15 757.51**	**77 283.80**	**85 384.71**	7 656.60
					0.00
					0.00
					0.00
					0.00
					0.00
					0.00
III.	**Rozliczenia międzyokresowe bierne**				
1.	Ujemna wartość firmy				0.00
2.	Inne rozliczenia międzyokresowe				0.00
	- długoterminowe				0.00
	- krótkoterminowe	6 112.72	5 466.12	6 112.72	5 466.12
	RAZEM	**21 870.23**	**82 749.92**	**91 497.43**	**13 122.72**

II

1. Sprzedaż jest opodatkowana w całości stawką 22% i dotyczy wyłącznie usług informatycznych
2. Nie stworzono odpisów aktualizujących środków trwałych
3. Nie stworzono odpisów aktualizujących zapasów
4. Spółka nie zaniechała i nie zamierza zaniechać w roku następnym żadnego rodzaju działalności
5. Rozliczenie podatku dochodowego

LP	NAZWA	DANE
I.	**Zysk brutto**	**695 779.30**
II.	**Trwałe różnice między wynikiem finansowym a podstawą opodatk.**	61 696.05
1.	Przychody nie zaliczane do dochodu do opodatkowania (-)	0.00
	a/rozw. Rezerwy na odprawy emerytalne	0.00
	b/	
	c/	
	d/	
2.	Koszty nie uznawane za koszt uzyskania przychodu (+)	61 696.05
	a/ PFRON	61 578.60
	b/ ubezpieczenie samochodu pow. 20 000 EUR	117.45
		0.00
		0.00
3.	Inne opodatkowania przewidziane przepisami podatkowymi:	
	a/ zwiększenia dochodu do opodatkowania	
	b/ zmniejszenia dochodu do opodatkowania	
III.	Zysk /strata/ brutto po korektach trwałych	757 475.35
IV.	**Przejściowe różnice między wynikiem brutto a podstawą opodatk.**	44 944.09
1.	Dotyczące przychodów:	0.00
	a/ dodatnie, w tym:	0.00
	b/ ujemne, w tym:rozwiązanie rezerwy	0.00
2.	Dotyczące kosztów:	-44 944.09
	a/ dodatnie, w tym: ZUS pracodawcy 12/2005	27 021.42
	b/ ujemne, w tym:zus pracodawcy i 12/06 rezerwa urlopowa	71 965.51
V.	**Odliczenie od dochodu:**	0.00
1.	Darowizny	
2.	Straty z lat ubiegłych /część/	
3.	Inne odliczenia	
VI.	**Podstawa opodatkowania podatkiem dochodowym:**	**802 419.44**
VII.	**Podatek dochodowy stanowiący zobowiązanie**	**152 460.00**

6. Koszty w układzie rodzajowym

Amortyzacja	209 569.86
Zużycie materiałów i energii	111 240.11
Usługi obce	1 848 829.02
Podatki i opłaty, w tym:	77 348.97
- podatek akcyzowy	
Wynagrodzenia	1 714 888.29
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	450 483.54
Pozostale koszty rodzajowe	473 796.29

7. Spółka nie wykazuje środków trwałych w budowie
8. Nakłady na środki trwałe pokazano w pkt 1
9. Nie wykazano zysków i strat nadzwyczajnych
10. Podatek od wyniku na operacjach nadzwyczajnych wynosi „0"
11. Rozliczenie rezerw i aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego.

Spółka prezentuje aktywa po raz pierwszy. W celu porównywalności sprawozdań w pozycji aktywa z tyt. Odroczonego podatku należy podać kwotę 6807,00

	2005		ruch 2006	2006	
TYTUŁ	AKTYWO	REZERWA		AKTYWO	REZERWA
Nie zapłacone ZUS pracodawcy i wynagrodzenia	5 252.53		-3 543.02	4 579.36	
Rezerwa emerytalna	813.89		964.74	997.19	
Rezerwa urlopowa	0.00		45 938.00	8 728.22	
Różnice podatkowa na leasingu (Tylko raty kapitałowe)	740.53		960.87	923.10	
	6 807.00		44 320.59	**15 228.00**	
	ZMIANA AKTYWA W 2006		**8 421.00**		

III

Spółka sporządziła rachunek przepływów pieniężnych pomimo braku takiego obowiązku

IV

1. Przeciętne zatrudnienie w Spółce wynosiło 85,25 osoby
2. Wynagrodzenie członków zarządu łącznie 48 000,00
3. Spółka nie udzieliła członkom zarządu żadnych pożyczek

V

1. Różnice wynikające z prezentacji odroczonego podatku dochodowego i leasingu dotyczące lat poprzednich odniesiono na niepodzielony wynik z lat ubiegłych w tym z tytułu odroczonego podatku dochodowego 6807,00 i z tytułu wprowadzenia do ksiąg aktywów kontrolowanych na podstawie umowy leasingu 3897,53
2. Po dniu bilansowym nie nastąpiło żadne istotne zdarzenie mające wpływ na sprawozdanie za rok 2006
3. Spółka zmieniała zasad wyceny w stosunku do roku ubiegłego ze względu na konieczność sporządzania sprawozdania finansowego według MSR.
4. Informacje liczbowe zapewniające porównywalność ujęte są w punktach powyżej

VI

1. Spółka nie uczestniczyła we wspólnych przedsięwzięciach

2. Spółka wykazuje transakcje z podmiotami powiązanymi – Asseco Poland S.A. Wa-pro sp. z o.o. ,
3. Spółka nie posiada udziałów w innych jednostkach
4. Spółka nie miała obowiązku sporządzania skonsolidowanego sprawozdania

VII

Spółka nie połączyła się w roku obrotowym z żadnym podmiotem. Spółka ma zamiar dokonać połączenia z innymi spółkami w ramach grupy Asseco.

VIII

Spółka nie rozpoznaje żadnych okoliczności stanowiących przesłankę do stwierdzenia, że jej dalsza działalność jest zagrożona

IX

Spółka nie rozpoznaje żadnych istotnych informacji mogących mieć wpływ na ocenę sytuacji majątkowej oraz wynik finansowy, a nie ukazanych w punktach powyżej.

ROMUALD RUTKOWSKI
Członek Zarządu

CEZARY MACIEJEWSKI
Członek Zarządu

DORADCA PODATKOWY
Numer wpisu 01530
Dariusz Skłodowski

SOFTLAB Sp. z ...
01-102 Warszawa, ul. Jana Olbrachta
tel./fax 533-23-45, 533-23-46
NIP 527-23-23-719, Regon 0171767
(1)

Softlab Sp. z o.o.
ul.Olbrachta 94
01-102 Warszawa

BILANS
sporządzony na dzień
31-12-2006

NIP 527-23-23-719
Regon 017176728

Aktywa	Stan na dzień zamknięcia ksiąg rachunkowych (zł, gr)			
	roku poprzedniego	korekty	rok poprzedni po korektach	roku bieżącego
AKTYWA TRWAŁE	**364 722.93**	**70 383.52**	**435 106.45**	**287 922.46**
Wartości niematerialne i prawne	14 298.08	0.00	14 298.08	10 913.67
Koszty prac rozwojowych				
Wartość firmy				
Inne wartości niematerialne i prawne	14 298.08	0.00	14 298.08	10 913.67
Zaliczki na wartości niematerialne i prawne				
Rzeczowe aktywa trwałe	350 424.85	63 576.52	414 001.37	261 780.79
Środki trwałe	350 424.85	63 576.52	414 001.37	261 780.79
Grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)				0.00
Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	144 859.39	0.00	144 859.39	119 336.11
Urządzenia techniczne i maszyny	178 770.79	0.00	178 770.79	62 273.64
Środki transportu	0.00	63 576.52	63 576.52	41 827.73
Inne środki trwałe	26 794.67	0.00	26 794.67	38 343.31
Środki trwałe w budowie				
Zaliczki na środki trwałe w budowie				
Należności długoterminowe	0.00	0.00	0.00	0.00
Od jednostek powiązanych				
Od pozostałych jednostek				
Inwestycje długoterminowe	0.00	0.00	0.00	0.00
Nieruchomości				
Wartosci niematerialne i prawne				
Długoterminowe aktywa finanowe	0.00	0.00	0.00	0.00
w jednostkach powiązanych	0.00	0.00	0.00	0.00
- udziały lub akcje				
- inne papiery wartościowe				
- udzielone pożyczki				
- inne długoterminowe aktywa finansowe				
w pozostałych jednostkach	0.00	0.00	0.00	0.00
- udziały lub akcje				
- inne papiery wartościowe				
- udzielone pożyczki				
- inne długoterminowe aktywa finansowe				
Inne inwestycje długoterminowe				
Długoterminowe rozliczenia okresowe	0.00	6 807.00	6 807.00	15 228.00
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0.00	6 807.00	6 807.00	15 228.00
Inne rozliczenia międzyokresowe				
AKTYWA OBROTOWE	**943 274.51**	**0.00**	**943 274.51**	**1 693 495.27**
Zapasy	0.00	0.00	0.00	0.00
Materiały				
Półprodukty i produkty w toku				
Produkty gotowe				
Towary				
Zaliczki na dostawy				
Należności krótkoterminowe	362 718.30	0.00	362 718.30	1 624 485.79
Należności od jednostek powiązanych	0.00	0.00	0.00	1 602 094.00
z tytułu dostaw i usług	0.00	0.00	0.00	1 602 094.00
- do 12 miesięcy				1 602 094.00
- powyżej 12 miesięcy				
inne				
Należności od pozostałych jednostek	362 718.30	0.00	362 718.30	22 391.79
z tytułu dostaw i usług	341 849.18	0.00	341 849.18	3 250.00
- do 12 miesięcy	341 849.18	0.00	341 849.18	3 250.00
- powyżej 12 miesięcy				
z tyt.podatków, dotacji, ceł, ubezp.społ.i zdrow. oraz inn.świad.				0.00
inne	20 869.12	0.00	20 869.12	19 141.79
dochodzone na drodze sądowej				
Inwestycje krótkoterminowe	564 798.70	0.00	564 798.70	61 352.88
Krótkoterminowe aktywa finansowe	564 798.70	0.00	564 798.70	61 352.88
w jednostkach powiązanych	0.00	0.00	0.00	0.00
- udziały lub akcje				
- inne papiery wartościowe				
- udzielone pożyczki				
- inne krótkoternimowe aktywa finansowe				
w pozostałych jednostkach	0.00	0.00	0.00	0.00
- udziały lub akcje				
- inne papiery wartościowe				
- udzielone pożyczki				0.00
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe				
środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	564 798.70	0.00	564 798.70	61 352.88
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	564 798.70	0.00	564 798.70	61 352.88
- inne środki pieniężne				
- inne aktywa pieniężne				
Inne inwestycje krótkoterminowe				
KRÓTKOTERMINOWE ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE	**15 757.51**	**0.00**	15 757.51	**7 656.60**
SUMA AKTYWÓW	**1 307 997.44**	**70 383.52**	**1 378 380.96**	**1 981 417.73**

Sporządzono dnia 05.02.2007

DORADCA PODATKOWY
Numer wpisu 01530
Dariusz Skłodowski
Imię i nazwisko osoby odpowiedzialnej za prowadzenie ksiąg rachunkowych

SOFTLAB Sp. z o.o.
01-102 Warszawa, ul. Jana Olbrachta 94
tel./fax 533-23-45, 533-23-46
NIP 527-23-23-719, Regon 017176728
(1)

ROMUALD RUTKOWSKI
Członek Zarządu

CEZARY MACIEJEWSKI
Członek Zarządu

Imię i nazwisko oraz podpis kierownika (lub zarządu) jednostki

Softlab Sp. z o.o.
ul.Olbrachta 94
01-102 Warszawa

BILANS
sporządzony na dzień
31-12-2006

NIP 527-23-23-719
Regon 017176728

Pasywa	Stan na dzień zamknięcia ksiąg rachunkowych (zł, gr)			
	roku poprzedniego	korekty	rok poprzedni po korektach	roku bieżącego
KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY	**923 928.99**	**2 909.47**	**926 838.46**	**1 478 578.76**
Kapitał (fundusz) podstawowy	318 000.00	0.00	318 000.00	318 000.00
Należne wpłaty na kapitał podstawowy (wielk.ujemna)				
Udziały (akcje) własne (wielk.ujemna)				
Kapitał (fundusz) zapasowy	227 652.24	0.00	227 652.24	605 928.99
Kapitał (fundusz) rezerwowy z aktualizacji wyceny				
Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe				
Zysk (strata) z lat ubiegłych		2 909.47	2 909.47	2 909.47
Zysk (strata) netto	378 276.75	0.00	378 276.75	551 740.30
Odpisy z zysku netto w ciągu roku obr. (wielk.ujemna)				
ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	**384 068.45**	**67 474.05**	**451 542.50**	**502 838.97**
Rezerwy na zobowiązania	**4 283.61**	0.00	4 283.61	51 186.35
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego				
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	4 283.61	0.00	4 283.61	51 186.35
- długoterminowa	**4 283.61**	**0.00**	4 283.61	**5 132.05**
- krótkoterminowa				46 054.30
Pozostałe rezerwy	0.00	0.00	0.00	0.00
- długoterminowa				
- krótkoterminowa				
Zobowiązania długoterminowe	0.00	46 686.13	46 686.13	23 442.80
Wobec jednostek powiązanych				
Wobec pozostałych jednostek	0.00	46 686.13	46 686.13	23 442.80
kredyty i pożyczki				
z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych				
inne zobowiązania finansowe				
inne		46 686.13	46 686.13	23 442.80
Zobowiązania krótkoterminowe	373 672.12	20 787.92	394 460.04	422 743.70
Wobec jednostek powiązanych	0.00	0.00	0.00	0.00
z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	0.00	0.00	0.00	0.00
- do 12 miesięcy				
- powyżej 12 miesięcy				
inne				
Wobec pozostałych jednostek	373 672.12	20 787.92	394 460.04	422 743.70
kredyty i pożyczki				
z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych				
inne zobowiązania finansowe		0.00	0.00	0.00
z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	44 526.39	0.00	44 526.39	35 792.41
- do 12 miesięcy	44 526.39	0.00	44 526.39	35 792.41
- powyżej 12 miesięcy				
zaliczki otrzymane na dostawy				
zobowiązania wekslowe				
z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	272 016.15	0.00	272 016.15	335 930.60
z tytułu wynagrodzeń	449.50	0.00	449.50	0.00
inne	56 680.08	20 787.92	77 468.00	51 020.69
Fundusze specjalne				0.00
Rozliczenia międzyokresowe	6 112.72	0.00	6 112.72	5 466.12
Ujemna wartość firmy				
Inne rozliczenia międzyokresowe	6 112.72	0.00	6 112.72	5 466.12
- długoterminowe				
- krótkoterminowe	6 112.72	0.00	6 112.72	5 466.12
SUMA PASYWÓW	**1 307 997.44**	**70 383.52**	**1 378 380.96**	**1 981 417.73**
Sporządzono dnia 05.02.2007	0.00	0.00	0.00	0.00

Imię i nazwisko osoby odpowiedzialnej za sporządzenie Rachunku Zysków

Numer wpisu 01530

Imię i nazwisko oraz podpis kierownika (lub zarządu) jednostki

Dariusz Skrodowski

SOFTLAB Sp. z o.o.
01-102 Warszawa, ul. Jana Olbrachta 94
tel./fax 533-23-45, 533-23-46
NIP 527-23-23-719, Regon 017176728
(1)

ROMUALD RUTKOWSKI
Członek Zarządu

CEZARY MACIEJEWSKI
Członek Zarządu

SOFTLAB Sp.z o.o
ul.Olbrachta 94
01-102 Warszawa

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT sporządzony na dzień 31-12-2006
(wariant kalkulacyjny)

NIP: 527-23-23-719
Regon 017176728

Wiersz	PRZYCHODY I KOSZTY ZYSKI I STRATY	Kwota za rok (zł,gr)	
		ubiegły	bieżący
1.	2.	3.	4.
A.	**PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY PRODUKTÓW, TOWARÓW I MATERIAŁÓW, w tym:**	**5 621 612.42**	**5 615 108.63**
	- od jednostek powiązanych		5 594 698.93
I.	Przychody netto ze sprzedaży produktów	5 621 612.42	5 615 108.63
II.	Przychody netto ze sptrzedaży towarów i materiałów		
B.	**KOSZTY SPRZEDANYCH PRODUKTÓW, TOWARÓW I MATERIAŁÓW, w tym:**	**4 428 430.31**	**3 624 526.86**
	- jednostkom powiązanym		3 610 920.39
I.	Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	4 428 430.31	3 624 526.86
II.	Wartość sprzedanych towarów i materiałów		
C.	**Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)**	**1 193 182.11**	**1 990 581.77**
D.	**Koszty sprzedaży**		355 611.19
E.	**Koszty ogólnego zarządu**	716 501.69	959 410.34
F.	**Zysk (strata) na sprzedaży (C-D-E)**	**476 680.42**	**675 560.24**
G.	**POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE**	**4 109.49**	**29 039.53**
I.	Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	2 367.21	16 684.94
II.	Dotacje		
III.	Inne przychody operacyjne	1 742.28	12 354.59
H.	**POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE**	**1.80**	**10 803.86**
I.	**Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych**		
II.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych		
III.	Inne koszty operacyjne	1.80	10 803.86
I.	**Zysk (strata) z działalności operacyjnej (F+G-H)**	**480 788.11**	**693 795.91**
J.	**PRZYCHODY FINANSOWE**	**7 298.81**	**7 124.31**
I.	Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:		
	- od jednostek powiązanych		
II.	Odsetki, w tym:	7 298.81	7 124.31
	- od jednostek powiązanych		
III.	Zysk ze zbycia inwestycji		
IV.	Aktualizacja wartości inwestycji		
V.	Inne		
K.	**KOSZTY FINANSOWE**	**514.17**	**5 140.92**
I.	Odsetki, w tym:		5 140.92
	- od jednostek powiązanych		
II.	Strata ze zbycia inwestycji		
III.	Aktualizacja wartości inwestycji		
IV.	Inne	514.17	0.00
L.	**Zysk (strata) z działalności gospodarczej (I+J-K)**	**487 572.75**	**695 779.30**
M.	**Wynik zdarzeń nadzwyczajnych (M.I.-M.II.)**	**0.00**	**0.00**
I.	Zyski nadzwyczajne		
II.	Straty nadzwyczajne		
N.	**ZYSK (STRATA) BRUTTO (L+-M)**	**487 572.75**	**695 779.30**
O.	**Podatek dochodowy**	109 296.00	152 460.00
P.	**Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)**		-8 421.00
R.	**ZYSK (STRATA) NETTO (N-O-P)**	**378 276.75**	**551 740.30**

Sporządzono dnia 05.02.2007

DORADCA PODATKOWY
Numer wpisu 01530
Dariusz Sklodowski

Imię i nazwisko osoby odpowiedzialnej za prowadzenie ksiąg rachunkowych

SOFTLAB Sp. z o.o.
01-102 Warszawa, ul. Jana Olbrachta 94
tel./fax 533-23-45, 533-23-46
NIP 527-23-23-719, Regon 017176728
(1)

Imię i nazwisko oraz podpis kierownika jednostki

ROMUALD KOKOWSKI
Członek Zarządu

CEZARY MACIEJEWSKI
Członek Zarządu

Sprawozdanie z przepływu środków pieniężnych
za rok 2006
(metoda pośrednia)

Softlab Sp. z o.o.
ul.Olbrachta 94
NIP 527-23-23-719

Wiersz	Treść	Okres poprzedni	Rok bieżący
1	2		4
A.	**PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ**		
I.	**Zysk (strata) netto**	**378 276.75**	**551 740.30**
II.	**Korekty razem**	**351 911.84**	**-991 977.35**
1.	Amortyzacja	280 285.90	209 569.86
2.	Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	514.17	0.00
3.	Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	-7 298.81	5 140.92
4.	Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	-2 367.21	-16 684.94
5.	Zmiana stanu rezerw	-53.41	46 902.74
6.	Zmaina stanu zapasów		
7.	Zmiana stanu należności	-66 258.69	-1 261 767.49
8.	Zmiana stanu zobowiązań, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	90 547.95	25 828.25
9.	Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	56 541.94	-966.69
10.	Inne korekty		0.00
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+- II)	**730 188.59**	**-440 237.05**
B.	**PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ**		
I.	**Wpływy**	**9 666.02**	**20 446.54**
1.	Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	2 367.21	20 446.54
2.	Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne		
3.	Z aktywów finansowych, w tym:	7 298.81	0.00
	a) w jednostkach powiązanych		
	b) w pozostałych jednostkach	7 298.81	0.00
	- zbycie aktywów finansowych		
	- dywidendy i udziały w zyskach		
	- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych		
	- odsetki	7 298.81	0.00
	- inne wpływy z aktywów finansowych		
4.	Inne wpływy inwestycyjne		
II.	**Wydatki**	**231 311.72**	**57 726.47**
1.	Nabycie wart.niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów finans.	231 311.72	57 726.47
2.	Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne		
3.	Na aktywa finansowe, w tym:		
	a) w jednostkach powiązanych		
	b) w pozostałych jednostkach	0.00	0.00
	- nabycie aktywów finansowych		
	- udzielone pożyczki długoterminowe		
4.	Inne wydatki inwestycyjne		
III.	**Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)**	**-221 645.70**	**-37 279.93**
C.	**PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ**		
I.	**Wpływy**	**0.00**	**0.00**
1.	Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i in.instr.kap. oraz dopłat do kapit.		
2.	Kredyty i pozyczki		
3.	Emisja dłużnych papierów wartościowych		
4.	Inne wpływy finansowe		
II.	**Wydatki**	**27 639.12**	**25 928.84**
1.	Nabycie udziałów (akcji) własnych		
2.	Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	27 639.12	0.00
3.	Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku		
4.	Spłaty kredytów i pożyczek		
5.	Wykup dłużnych papierów wartościowych		
6.	Z tytułu zobowiązań finansowych		20 787.92
7.	Płatności zobowiązań z tytułu umów leasigu finansowego		5 140.92
8.	Odsetki		
9.	Inne wydatki finansowe		
III.	**Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)**	**-27 639.12**	**-25 928.84**
D.	**PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO RAZEM (A.III.+-B.III.+-C.III)**	**480 903.77**	**-503 445.82**
E.	**BILANSOWA ZMIANA STANU ŚRODKÓW PIEN.,w tym z tyt.różnic kursow**	**480 903.77**	**-503 445.82**
F.	**ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU**	**83 894.93**	**564 798.70**
G.	**ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU (F+-G), w tym:**	**564 798.70**	**61 352.88**
	- o ograniczonej możliwości dysponowania		

Sporządzono dnia 05.02.2007 rok

DORADCA PODATKOWY
Numer wpisu 01530
Główny Księgowy
Dariusz Skłodowski

Kierownik jednostki

SOFTLAB Sp. z o.o.
01-102 Warszawa, ul. Jana Olbrachta 94
tel./fax 533-23-45, 533-23-46
NIP 527-23-23-719, Regon 017176728
(1)

ROMUALD RUTKOWSKI
Członek Zarządu

CEZARY MACIEJEWSKI
Członek Zarządu

ZMIANY W KAPITALE (FUNDUSZU) WŁASNYM

Softlab sp z o.o.
01-102 Warszawa
ul.Olbrachta 94

	Zmiany w kapitale na dzień 31.12.2006	Rok poprzedni	Rok bieżący
I.	**Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)**	**573 291.36**	**923 928.99**
	- korekty błędów podstawowych	0.00	0.00
I.a.	**Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu BO po korektach**	**573 291.36**	**923 928.99**
1.	Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	318 000.00	318 000.00
1.1.	Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego	0.00	0.00
	a) zwiększenia (z tytułu)	0.00	0.00
	- wydania udziałów (emisji akcji)		
	-		
	b) zmniejszenia (z tytułu)	0.00	0.00
	- umorzenia udziałów (akcji)		
	-		
1.2.	Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	318 000.00	318 000.00
2.	Należne wpłaty na kapitał podstawowy na początek okresu	0.00	0.00
2.1.	Zmiany należnych wpłat na kapitał podstawowy	0.00	0.00
	a) zwiększenia (z tytułu)	0.00	0.00
	-		
	-		
	b) zmniejszenia (z tytułu)	0.00	0.00
	-		
	-		
2.2.	Należne wpłaty na kapitał podstawowy na koniec okresu	0.00	0.00
3.	Udziały (akcje) własne na początek okresu	0.00	0.00
	a) zwiększenia		
	b) zmniejszenia		
3.1.	Udziały (akcje) własne na koniec okresu	0.00	0.00
4.	Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	227 652.24	227 652.24
4.1.	Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	0.00	378 276.75
	a) zwiększenia (z tytułu)	0.00	378 276.75
	- emisji akcji powyżej wartości		
	- z podziału zysku (ustawowo)		
	- z podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)	0.00	378 276.75
	-		
	-		
	b) zmniejszenia (z tytułu)	0.00	0.00
	- pokrycia straty		
	-		
4.2.	Kapitał (fundusz) zapasowy na koniec okresu	227 652.24	605 928.99
5.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu		
5.1.	Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny	0.00	0.00
	a) zwiększenia (z tytułu)	0.00	0.00
	-		
	-		
	b) zmniejszenia (z tytułu)	0.00	0.00
	-		
	-		
5.2.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu	0.00	0.00
6.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu		
6.1.	Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych	0.00	0.00
	a) zwiększenia (z tytułu)	0.00	0.00
	-		
	-		
	b) zmniejszenia (z tytułu)	0.00	0.00
	-		
	-		
6.2.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu	0.00	0.00
7.	Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	27 639.12	378 276.75
7.1.	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	27 639.12	378 276.75
	- korekty błędów podstawowych	0.00	2 909.47
7.2.	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	27 639.12	381 186.22
	a) zwiększenia (z tytułu)	0.00	0.00
	- podziału zysku z lat ubiegłych		
	-		
	b) zmniejszenia (z tytułu)	27 639.12	378 276.75
	-wypłata dywidendy	27 639.12	
	-utworzenie kapitału zapasowego		378 276.75
7.3.	Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	0.00	2 909.47
7.4.	Strata z lat ubiegłych na początek okresu		
	- korekty błędów podstawowych		
7.5.	Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	0.00	0.00
	a) zwiększenia (z tytułu)	0.00	0.00
	- przeniesienia straty z lat ubiegłych do pokrycia		
	-		
	b) zmniejszenia (z tytułu)	0.00	0.00
	-		
	-		
7.6.	Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	0.00	0.00
7.7.	Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	0.00	0.00
8.	Wynik netto	378 276.75	551 740.30
	a) zysk netto	378 276.75	551 740.30
	b) strata netto		
	c) odpisy z zysku		
II.	**Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)**	**923 928.99**	**1 478 578.76**
III.	**Kapitał (fundusz) własny, po uwzgl. propon. podziału zysku (pokryciu straty)**	**923 928.99**	

DORADCA PODATKOWY
Numer wpisu 01530
Dariusz Skłodowski

SOFTLAB Sp. z o.o.
01-102 Warszawa, ul. Jana Olbrachta 94
tel./fax 533-23-45, 533-23-46
NIP 527-23-23-719, Regon 017175728

ROMUALD KUŃKOWSKI
Członek Zarządu

CEZARY MACIEJEWSKI
Członek Zarządu

(1)

SPRAWOZDANIE ZARZĄDU
Z DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI SOFTLAB SP. Z O.O. W ROKU 2006

Zarząd spółki Softlab Sp. z o.o. („Spółka") przedkłada niniejszym sprawozdanie z działalności Spółki w roku obrotowym 2006.

ZDARZENIA ISTOTNIE WPŁYWAJĄCE NA DZIAŁALNOŚĆ SPÓŁKI

1. Zmiany wspólników Spółki:

W roku obrotowym 2006 miały miejsce dwie zmiany wspólników Spółki.

Pierwsza zmiana nastąpiła mocą umowy sprzedaży udziałów z dnia 3 stycznia 2006 r. zawartej pomiędzy Romualdem Rutkowskim, Cezarym Maciejewskim i Robertem Sendysem a Asseco Poland S.A. z siedzibą w Rzeszowie. Dotychczasowi wspólnicy, posiadający 636 udziałów na zasadach współwłasności łącznej, zbyli wszystkie udziały na rzecz Asseco Poland S.A. Przeniesienie udziałów nastąpiło w dacie ostatniej płatności.

Na zbycie wszystkich posiadanych udziałów przez dotychczasowych wspólników, bez ograniczeń co do ceny sprzedaży oraz daty sprzedaży na rzecz Asseco Poland S.A., zezwoliło Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników Spółki , które odbyło się w dniu 30 grudnia 2005 r.

Druga zmiana nastąpiła mocą umowy zamiany udziałów z dnia 18 kwietnia 2006 r. zawartej pomiędzy Asseco Poland S.A. z siedzibą w Rzeszowie a Romualdem Rutkowskim i Cezarym Maciejewskim. W wyniku zawartej umowy Asseco Poland S.A. zbyło Romualdowi Rutkowskiemu i Cezaremu Maciejewskiemu po12 udziałów w zamian za dodatkową dopłatą nabywając od Romualda Rutkowskiego i Cezarego Maciejewskiego po 238 udziałów Softlab Trade Sp. z o.o. od każdego z nich.

W wyniku powyższych zmian struktura wspólników Spółki ostatecznie ukształtowała się w następujący sposób:
1. Asseco Poland S.A. z siedzibą w Rzeszowie – 612 udziałów,
2. Romuald Rutkowski – 12 udziałów,
3. Cezary Maciejewski – 12 udziałów.

Na zbycie udziałów przez Asseco Poland S.A. na rzecz Romualda Rutkowskiego i Cezarego Maciejewskiego zezwoliło Zwyczajne Zgromadzenie Wspólników, które odbyło się w dniu 6 kwietnia 2006 r.

2. Zmiany w organach Spółki

W roku obrotowym 2006 w skład Zarządu Spółki wchodzili: Romuald Rutkowski oraz Cezary Maciejewski.

Działając na podstawie § 16a umowy Spółki Asseco Poland S.A. z siedzibą w Rzeszowie powołał w dniu 2 stycznia 2006 r. na wspólną trzyletnią kadencję trzech Członków Rady Nadzorczej Spółki.





Członkami Rady Nadzorczej Spółki są:
1. Adam Góral – Przewodniczący Rady Nadzorczej,
2. Jacek Duch – Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej,
3. Marek Panek – Członek Rady Nadzorczej.

Oświadczenie o powołaniu Członków Rady Nadzorczej stało się skuteczne z chwilą zarejestrowania zmian w umowie Spółki przez Sąd Rejonowy dla m. ST. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego.

3. Zmiany umowy Spółki

W roku obrotowym 2006 miały miejsce dwie zmiany umowy Spółki.

Pierwsza z nich miała miejsce w dniu 3 stycznia 2006 r. Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników podjęło wówczas uchwały o następujących zmianach umowy Spółki:
1. do § 10 dodano ust. 3 i 4 dotyczące podziału zysku pomiędzy wspólników,
2. zmieniono treść § 11 w wyniku czego powołano Radę Nadzorczą,
3. zmieniono treść § 13, czego konsekwencją jest nowe określenie kompetencji Zgromadzenia Wspólników,
4. w §§ 14 i 15 określono skład Zarządu, kadencję Zarządu, jak również zakres działań Zarządu,
5. dodano § 15a dotyczący zasad odwołania Członków Zarządu,
6. dodano §§ 16 a, 16 b i 16 c, mocą których uregulowano skład Rady Nadzorczej, zasady jej działania oraz kompetencje wykraczające poza art. 219 Kodeksu spółek handlowych.

Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników Spółki w związku z dokonaniem zmian umowy Spółki, o których mowa powyżej, podjęło uchwałę w sprawie przyjęcia jednolitego tekstu Umowy Spółki.

Druga zmiana umowy Spółki miała miejsce w dniu 18 kwietnia 2006 r. Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników podjęło wówczas uchwałę o zmianie treści § 7 umowy Spółki, mocą której ustanowiono nowe zasady zbywania lub zastawiania udziałów Spółki.

Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników Spółki w związku z dokonaniem zmiany umowy Spółki, o której mowa powyżej, podjęło uchwałę w sprawie przyjęcia jednolitego tekstu Umowy Spółki.

4. Działalność Spółki oraz przewidywany jej rozwój/ aktualna i przewidywana sytuacja finansowa

W roku obrotowym 2006 Spółka kontynuowała działalność polegającą na sprzedaży hurtowej maszyn
i urządzeń biurowych, sprzedaży detalicznej wyposażenia biurowego i sprzętu komputerowego. Spółka prowadziła także działalność w zakresie oprogramowania, a także świadczyła usługi doradztwa w zakresie sprzętu komputerowego oraz usługi konserwacyjne maszyn biurowych.

W czwartym kwartale 2006 r. Spółka podjęła intensywne działania zmierzające do połączenia się z innymi osobami prawnymi z grupy Asseco, a w szczególności z Softlab Trade Sp. z o.o., Wapro spółka z o.o., Incenti SA i ewentualnie jeszcze jedną firmą z branży IT. Celem połączenia ma być utworzenie największej na polskim rynku firmy produkującej i wdrażającej systemy ERP i świadczącej związane z tym usługi. Połączenie planowane jest na połowę 2007 roku.

Rok obrotowy 2006 Spółka zakończyła z następującymi wynikami finansowymi:
- wartość aktywów i pasywów na dzień 31. 12. 2006 r. zamyka się kwotą 1.981.417,73 zł.,
- wynik netto z rachunku zysków i strat sporządzonego na dzień 31. 12. 2006 r. wynosi 551 740,30 zł.

Nabycie udziałów własnych

W roku obrotowym 2006 Spółka nie nabywała udziałów własnych.

Oddziały (zakłady) Spółki

W roku obrotowym 2006 Spółka nie zakładała żadnych oddziałów lub innych jednostek organizacyjnych.

Informacje dotyczące instrumentów finansowych

W roku obrotowym 2006 Spółka nie stosowała rachunkowości zabezpieczeń z uwagi na fakt, iż w ocenie Zarządu Spółki nie występowało lub było znikome ryzyko zmiany cen, ryzyko kredytowe, ryzyko istotnych zakłóceń przepływów środków pieniężnych oraz utraty płynności finansowej.

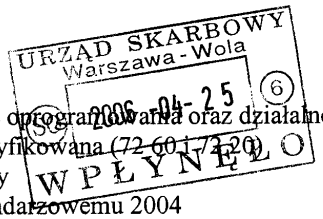
CEZARY MACIEJEWSKI
Członek Zarządu

SOFTLAB Sp. z o.o.
01-102 Warszawa, ul. Jana Olbrachta 94
tel./fax 533-23-45, 533-23-46
NIP 527-23-23-719, Regon 017176728

ROMUALD RUTKOWSKI
Członek Zarządu

4.2.3. Sprawozdanie finansowe za rok 2005

WPROWADZENIE DO SPRAWOZDANIA FINASOWEGO Softlab spółki z ograniczoną odpowiedzialnością wpisaną do Krajowego Rejestru Sądowego w Sądzie Rejonowym dla m. st. Warszawy XIX wydział gospodarczy KRS pod numerem KRS 0000002243



1. Przedmiotem działalności spółki jest tworzenie oprogramowania oraz działalność związana z informatyką gdzie indziej nie sklasyfikowana (72.60.Z i 72.20)
2. Spółka została utworzona na czas nieoznaczony
3. Okres sprawozdawczy jest równy rokowi kalendarzowemu 2004
4. Spółka nie posiada jednostek organizacyjnych sporządzających samodzielnie sprawozdania finansowe
5. Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuacji działalności spółki. Nie zostały rozpoznane żadne okoliczności mogące stanowić zagrożenie dla działalności Spółki
6. W roku obrotowym nie zostało dokonane połączenie z innymi podmiotami
7. Metody wyceny aktywów i pasywów i zasady sporządzania sprawozdania finansowego
   - Rachunek wyników sporządzany jest według wariantu porównawczego.
   - Wartości niematerialne i prawne amortyzowane są w okresie od dwóch do pięciu lat od daty zakupu
   - Majątek którego przewidywany okres użytkowania jest dłuższy niż 1 rok o wartości poniżej 1500,00 PLN traktowany jest jako zakup materiałów. Majątek od wartości 1500,00 do 3500,00 umarzany jest jednorazowo w miesiącu następnym po dacie przyjęcia do używania. Majątek powyżej 3500,00 PLN umarzany jest zgodnie ze stawkami przewidzianymi w Ustawie o podatku dochodowym od osób prawnych. Amortyzacja przebiega według metody liniowej.
   - Inwestycje w obce środki trwałe umarzane są w ciągu 10 lat
   - Do przychodu z tytułu sprzedaży usług i usług stosowana była stawka VAT 22%
   - Należności i roszczenia wykazuje się w wartości nominalnej na dzień bilansowy. Odpisy aktualizacyjne są dokonywane w wysokości 50% dla należności przeterminowanych od 180 do 360 dni, 100% powyżej 360 dni i dla tych, .
   - Metody wyceny nie uległy zmianie

DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA

1. Zakres zmian w majątku trwałym Spółki

Grupa majątku trwałego	Stan na początek roku	Aktualizacja	Przychody	Przemieszczenia	Rozchody	Stan na koniec roku
1	2	3	4	5	6	7
Rzeczowe aktywa trwałe						
Grunty (w tym prawo uż.wiecz.)						
Budynki, lokale i ob..inż.ląd. i wod.	197 398,32		61 958,46			259 356,78
Urządzenia techniczne i maszyny	1 391 810,27		133 762,99	0,00	38 739,57	1 486 833,69
Środki transportu	59 866,17			0,00		59 866,17
Inne środki trwałe	126 535,12		29 475,50			156 010,62
RAZEM	1 775 609,88	0,00	225 196,95	0,00	38 739,57	1 962 067,26
Wartości niematerialne i prawne						0,00
Koszty prac rozwojowych						0,00
Wartość firmy						0,00
Inne wartości niemat.i prawne	317 116,80		6 114,77			323 231,57
Zaliczki na war. niemat.i prawne						0,00
RAZEM	317 116,80	0,00	6 114,77	0,00	0,00	323 231,57
Inwestycje długoterminowe						
Nieruchomości						
Wartosci niematerialne i prawne						
Długoterminowe aktywa finanowe						
w jednostkach powiązanych						
- udziały lub akcje						
- inne papiery wartościowe						
- udzielone pożyczki						
- inne długoterm.aktywa fin.						
w pozostałych jednostkach						
- udziały lub akcje						
- inne papiery wartościowe						
- udzielone pożyczki						
- inne długoterm.aktywa fin.						
Inne inwestycje długoterminowe						
RAZEM	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
OGÓŁEM	**2 092 726,68**	**0,00**	**231 311,72**	**0,00**	**38 739,57**	**2 285 298,83**

Grupa majątku trwałego	Stan na początek roku	Aktualizacja	Amortyzacja za rok	Inne zwiększenia	Zmniejszenia	Stan na koniec roku	Stan netto na początek roku	Stan netto na koniec roku
	8	9	10	11	12	13	14	15
Rzeczowe aktywa trwałe								
Grunty (w tym prawo uż.wiecz.)							0,00	0,00
Budynki, lokale i ob..inż.ląd. i wod.	93 104,67		21 392,72			114 497,39	104 293,65	144 859,39
Urządzenia techniczne i maszyny	1 103 724,61		243 077,86		38 739,57	1 308 062,90	288 085,66	178 770,79
Środki transportu	59 866,17	0,00	0,00		0,00	59 866,17	0,00	0,00
Inne środki trwałe	119 270,40		9 945,55			129 215,95	7 264,72	26 794,67
RAZEM	1 375 965,85	0,00	274 416,13	0,00	38 739,57	1 611 642,41	399 644,03	350 424,85
Wartości niematerialne i prawne							0,00	0,00
Koszty prac rozwojowych							0,00	0,00
Wartość firmy							0,00	0,00
Inne wartości niemat.i prawne	303 063,72		5 869,77			308 933,49	14 053,08	14 298,08
Zaliczki na war. niemat.i prawne							0,00	0,00
RAZEM	303 063,72	0,00	5 869,77	0,00	0,00	308 933,49	14 053,08	14 298,08
Inwestycje długoterminowe							0,00	
Nieruchomości							0,00	0,00
Wartosci niematerialne i prawne							0,00	0,00
Długoterminowe aktywa finanowe							0,00	0,00
w jednostkach powiązanych							0,00	0,00
- udziały lub akcje							0,00	0,00
- inne papiery wartościowe							0,00	0,00
- udzielone pożyczki							0,00	0,00
- inne długoterm.aktywa fin							0,00	0,00
w pozostałych jednostkach							0,00	0,00
- udziały lub akcje							0,00	0,00
- inne papiery wartościowe							0,00	0,00
- udzielone pożyczki							0,00	0,00
- inne długoterm.aktywa fin.							0,00	0,00
Inne inwestycje długoterminowe							0,00	0,00
RAZEM	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
OGÓŁEM	**1 679 029,57**	**0,00**	**280 285,90**	**0,00**	**38 739,57**	**1 920 575,90**	**413 697,11**	**364 722,93**

2. Spółka nie posiada żadnych gruntów w użytkowaniu wieczystym
3. Spółka używa na podstawie umów najmu następujące obiekty

- Lokal stanowiący siedzibę w Warszawie

- Lokal stanowiący oddział w Poznaniu
- Lokal stanowiący oddział w Gdyni
- Lokal stanowiący oddział w Krakowie

4. Spółka nie posiada zobowiązań wobec budżetów z tytułu prawa do użytkowania budynków i budowli
5. Struktura kapitału

Udziałowcy	Data objęcia udziałów	Ilość udziałów	Wartość nominalna udziału	Wartość udziałów	Uwagi
Romuald Rutkowski zam. Warszawa ul Gwiaździsta 7C m. 42 ABP 741187	29.08.2000	212	500,00	106 000,00	Na zasadzie współwłasności
Cezary Adam Maciejewski zam. Warszawa ul Perkuna 54 m. 28 ZZ7552198	29.08.2000	212	500,00	106 000,00	Na zasadzie współwłasności
Robert Cezary Sendys zam. Warszawa ul. Nabielaka 6 m. 27 ABW 768356	29.08.2000	212	500,00	106 000,00	Na zasadzie współwłasności
		636		**318 000,00**	

6. Kapitał zapasowy
   - Stan na początek roku 227652,24
   - Zwiększenia 0,00
   - Zmniejszenia 0,00
   - Stan na koniec roku 227652,24

Zysk z roku 2004 został w całości wypłacony jako dywidenda

7. Proponujemy w całości zatrzymać zysk za rok 2005 jako kapitał zapasowy
8. Spółka wykazuje rezerwy na odprawy emerytalne

	Treść	Stan na początek roku	Zwiększenia	Wykorzystanie	Rozwiązanie	Stan na koniec roku
	1	2	4	5	6	7
I.	**Rezerwy na należności:**					
	- z tyt. dostaw i usług					0,00
	- dochodzone na drodze sądowej					0,00
	- inne					0,00
II.	**Rezerwy na zobowiązania**					
1.	Rezerwa z tyt.odroczonego pod.dochod.					0,00
2.	Rezerwa na świad.emerytalne i podobne					
	- długoterminowa	4 337,02	0,00		53,41	4 283,61
	- krótkoterminowa					0,00
3.	Pozostałe rezerwy					
	- długoterminowa					0,00
	- krótkoterminowa					0,00
	RAZEM	**4 337,02**	**0,00**	**0,00**	**53,41**	**4 283,61**

9. Nie dokonano żadnych odpisów aktualizujących należności

Należności

LP	Treść	Okres spłaty do 1 roku		Okres spłaty do 2 lat		Okres spłaty do 5 lat	
		Stan na początek roku	Stan na koniec roku	Stan na początek roku	Stan na koniec roku	Stan na początek roku	Stan na koniec roku
	1	2	3	4	5	6	7
I	**Należności długoterminowe**	**0,00**	**0,00**	**0,00**	**0,00**		
1	**wobec jednostek powiązanych**						
2	**wobec pozostałych jednostek**	**0,00**	**0,00**	**0,00**	**0,00**		
a	kredyty i pożyczki						
b	z tytułu emisji dłużnych pap.wart.						
c	inne należności finansowe						
d	inne						
II	**Należności krótkoterminowe**	**296 459,61**	**362 718,30**				
1	**wobec jednostek powiązanych**		**0,00**				
a	z tyt.dostaw i usług		0,00				
b	inne						
2	**wobec pozostałych jednostek**	**296 459,61**	**362 718,30**				
a	kredyty i pożyczki						
b	z tytułu emisji dłużnych pap.wart.						
c	inne należności finansowe						
d	z tytułu dostaw i usług	214 500,00	341 849,18				
e	zaliczki otrzymane na dostawy						
f	należności wekslowe						
g	z tytułu podatk., ceł, ubez.i innych św.	42 270,01	0,00				
h	z tytułu wynagrodzeń						
i	inne	39 689,60	20 869,12				
	RAZEM	**296 459,61**	**362 718,30**	**0,00**	**0,00**	**0,00**	**0,00**

	Rezerwy	0,00	0,00				
	Należności netto	296 459,61	362 718,30	0,00	0,00	0,00	0,00

NALEŻNOŚCI W PODZIALE NA WALUTY

LP	Wyszczególnienie	PLN	Waluta/USD/	Kurs	Przeliczona	Razem
1	Należności długoterminowe					
2	Należn.krótkoterminowe brutto					
3	Rezerwy					
4	Ogółem należności netto					

Zobowiązania

Treść	Okres spłaty do 1 roku		Okres spłaty do 2 lat		Okres spłaty do 5 lat	
	Stan na początek roku	Stan na koniec roku	Stan na początek roku	Stan na koniec roku	Stan na początek roku	Stan na koniec roku
1	2	3	4	5	6	7
Zobowiązania długoterminowe						
wobec jednostek powiązanych						
wobec pozostałych jednostek						
kredyty i pożyczki						
z tytułu emisji dłużnych pap.wart.						
inne zobowiązania finansowe						
inne						
Zobowiązania krótkoterminowe	**282 610,00**	**373 672,12**				
wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00				
z tyt.dostaw i usług						
inne						
wobec pozostałych jednostek	282 610,00	373 672,12				
kredyty i pożyczki						
z tytułu emisji dłużnych pap.wart.						
inne zobowiązania finansowe						
z tytułu dostaw i usług	119 199,28	44 526,39				
zaliczki otrzymane na dostawy						
zobowiązania wekslowe						
z tytułu podatk., ceł, ubez.i innych św.	127 128,25	272 016,15				
z tytułu wynagrodzeń	0,00	449,50				
inne	36 282,47	56 680,08				
RAZEM	282 610,00	373 672,12	0,00	0,00	0,00	0,00

Treść	Stan na początek roku	Stan na koniec roku
1	2	3
Zobow.warunkowe		
z tytułu gwarancji		
wekslowe		
zawarte,niewykonane umowy		
zabezp.umów leasingowych		
Zobow.zabezpieczone		
hipoteczne		
pod zastaw towarów		
ustanowienie sekwestru		
wekslowe		
RAZEM	**0,00**	**0,00**

10. Bierne rozliczenia międzyokresowe to w całości koszty z faktur wystawionych przez dostawców w styczniu 2006 dotyczących roku 2005. Czynne rozliczenia międzyokrewsowe –ubezpieczenia i opłata za oprogramowanie

11. Na majątku spółki nie figurują zabezpieczenia
12. Spółka nie posiada zobowiązań wekslowych i warunkowych

LP	Treść	Stan na początek roku	Zwiększenia	Wykorzystanie	Stan na koniec roku
	1	2	3	4	5
I.	**Rozliczenie długoterminowe**				
1	Aktywa z tyt. odroczonego podatku	0,00		0,00	0,00
2	Inne rozliczenia międzyokresowe				0,00
					0,00
					0,00
					0,00
II.	**Rozliczenia krótkoterminowe**	**70 935,46**	**89 905,26**	**145 083,21**	15 757,51
					0,00
					0,00
					0,00
					0,00
					0,00
					0,00
III.	**Rozliczenia międzyokresowe bierne**				
1.	Ujemna wartość firmy				0,00
2.	Inne rozliczenia międzyokresowe				0,00
	- długoterminowe				0,00
	- krótkoterminowe	4 748,73	6 112,72	4 748,73	6 112,72
	RAZEM	**75 684,19**	**96 017,98**	**149 831,94**	**21 870,23**

II

1. Sprzedaż jest opodatkowana w całości stawką 22% i dotyczy wyłącznie usług informatycznych
2. Nie stworzono odpisów aktualizujących środków trwałych
3. Nie stworzono odpisów aktualizujących zapasów
4. Spółka nie zaniechała i nie zamierza zaniechać w roku następnym żadnego rodzaju działalności
5. Rozliczenie podatku dochodowego

LP	NAZWA	DANE
I.	**Zysk brutto**	**487 572,75**
II.	**Trwałe różnice między wynikiem finansowym a podstawą opodatk.**	60 077,07
1.	Przychody nie zaliczane do dochodu do opodatkowania (-)	0,00
	a/	
	b/	
	c/	
	d/	
2.	Koszty nie uznawane za koszt uzyskania przychodu (+)	60 077,07
	a/ PFRON	59 927,07
	b/ koszty błędnie udokumentowane	150,00

		0,00
		0,00
3.	Inne opodatkowania przewidziane przepisami podatkowymi:	
	a/ zwiększenia dochodu do opodatkowania	
	b/ zmniejszenia dochodu do opodatkowania	
III.	Zysk /strata/ brutto po korektach trwałych	547 649,82
IV.	**Przejściowe różnice między wynikiem brutto a podstawą opodatk.**	27 591,51
1.	Dotyczące przychodów:	-53,41
	a/ dodatnie, w tym:	0,00
	b/ ujemne, w tym:rozwiązanie rezerwy	53,41
2.	Dotyczące kosztów:	-27 644,92
	a/ dodatnie, w tym:	0,00
	b/ ujemne, w tym:zus pracodawcy i reszta wynagrodzeń 12/05	27 644,92
V.	**Odliczenie od dochodu:**	0,00
1.	Darowizny	
2.	Straty z lat ubiegłych /część/	
3.	Inne odliczenia	
VI.	**Podstawa opodatkowania podatkiem dochodowym:**	**575 241,33**
VII.	**Podatek dochodowy stanowiący zobowiązanie**	**109 296,00**

6. Koszty w układzie rodzajowym prezentowane są w rachunku wyników
7. Spółka nie wykazuje środków trwałych w budowie
8. Nakłady na środki trwałe pokazano w pkt 1
9. Nie wykazano zysków i strat nadzwyczajnych
10. Podatek od wyniku na operacjach nadzwyczajnych wynosi „0"
11. Spółka nie prezentuje aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego.

III

Spółka sporządziła rachunek przepływów pieniężnych pomimo braku takiego obowiązku

IV

1. Przeciętne zatrudnienie w Spółce wynosiło 85,90 osoby
2. Wynagrodzenie członków zarządu łącznie 54 000,00
3. Spółka nie udzieliła członkom zarządu żadnych pożyczek

V

1. W sprawozdaniu nie ujęto żadnych istotnych zdarzeń dotyczących roku ubiegłego
2. Po dniu bilansowym nie nastąpiło żadne istotne zdarzenie mające wpływ na sprawozdanie za rok 2005
3. Spółka nie zmieniała zasad wyceny w stosunku do roku ubiegłego.
4. Informacje liczbowe zapewniające porównywalność –nie dotyczy

VI

1. Spółka nie uczestniczyła we wspólnych przedsięwzięciach
2. Spółka nie wykazuje transakcji z podmiotami powiązanymi
3. Spółka nie posiada udziałów w innych jednostkach
4. Spółka nie miała obowiązku sporządzania skonsolidowanego sprawozdania

VII

Spółka nie połączyła się w roku obrotowym z żadnym podmiotem

VIII

Spółka nie rozpoznaje żadnych okoliczności stanowiących przesłankę do stwierdzenia, że jej dalsza działalność jest zagrożona

IX

Spółka nie rozpoznaje żadnych istotnych informacji mogących mieć wpływ na ocenę sytuacji majątkowej oraz wynik finansowy, a nie ukazanych w punktach powyżej.

DORADCA PODATKOWY
Numer wpisu 01530
Dariusz Skłodowski

SOFTLAB Sp. z o.o.
02-402 Warszawa, ul. Jana Olbrachta 94
tel./fax 533-23-45, 533-23-46
NIP 527-23-23-719, Regon 017176728
(1)

ROMUALD RUTKOWSKI
Członek Zarządu

CEZARY MACIEJEWSKI
Członek Zarządu

URZĄD SKARBOWY
Warszawa - Wola
2005 -04- 25
WPŁYNĘŁO

Softlab Sp. z o.o.
ul.Olbrachta 94
01-102 Warszawa

SOFTLAB Sp. z o.o.
01-102 Warszawa, ul. Jana Olbrachta 94
tel./fax 533-23-45, 533-23-46
NIP 527-23-23-719, Regon 017176728

BILANS
sporządzony na dzień
31-12-2005

NIP 527-23-23-719
Regon 017176728

Wiersz	Aktywa (1)	Stan na dzień zamknięcia ksiąg rachunkowych (zł, gr)	
		roku poprzedniego	roku bieżącego
A.	**AKTYWA TRWAŁE**	**413 697.11**	**364 722.93**
I.	**Wartości niematerialne i prawne**	14 053.08	14 298.08
1.	Koszty prac rozwojowych		
2.	Wartość firmy		
3.	Inne wartości niematerialne i prawne	14 053.08	14 298.08
4.	Zaliczki na wartości niematerialne i prawne		
II.	**Rzeczowe aktywa trwałe**	399 644.03	350 424.85
1.	Środki trwałe	399 644.03	350 424.85
a.	Grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)		0.00
b.	Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	104 293.65	144 859.39
c.	Urządzenia techniczne i maszyny	288 085.66	178 770.79
d.	Środki transportu	0.00	0.00
e.	Inne środki trwałe	7 264.72	26 794.67
2.	Środki trwałe w budowie		
3.	Zaliczki na środki trwałe w budowie		
III.	**Należności długoterminowe**	0.00	0.00
1.	Od jednostek powiązanych		
2.	Od pozostałych jednostek		
IV.	**Inwestycje długoterminowe**	0.00	0.00
1.	Nieruchomości		
2.	Wartosci niematerialne i prawne		
3.	Długoterminowe aktywa finanowe	0.00	0.00
a.	w jednostkach powiązanych	0.00	0.00
	- udziały lub akcje		
	- inne papiery wartościowe		
	- udzielone pożyczki		
	- inne długoterminowe aktywa finansowe		
b.	w pozostałych jednostkach	0.00	0.00
	- udziały lub akcje		
	- inne papiery wartościowe		
	- udzielone pożyczki		
	- inne długoterminowe aktywa finansowe		
4.	Inne inwestycje długoterminowe		
V.	**Długoterminowe rozliczenia okresowe**	0.00	0.00
1.	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0.00	0.00
2.	Inne rozliczenia międzyokresowe		
B.	**AKTYWA OBROTOWE**	**451 290.00**	**943 274.51**
I.	**Zapasy**	0.00	0.00
1.	Materiały		
2.	Półprodukty i produkty w toku		
3.	Produkty gotowe		
4.	Towary		
5.	Zaliczki na dostawy		
II.	**Należności krótkoterminowe**	296 459.61	362 718.30
1.	Należności od jednostek powiązanych	0.00	0.00
a.	z tytułu dostaw i usług	0.00	0.00
	- do 12 miesięcy		
	- powyżej 12 miesięcy		
b.	inne		
2.	Należności od pozostałych jednostek	296 459.61	362 718.30
a.	z tytułu dostaw i usług	214 500.00	341 849.18
	- do 12 miesięcy	214 500.00	341 849.18
	- powyżej 12 miesięcy		
b.	z tyt.podatków, dotacji, ceł, ubezp.społ.i zdrow. oraz inn.świad.	42 270.01	0.00
c.	inne	39 689.60	20 869.12
d.	dochodzone na drodze sądowej		
III.	**Inwestycje krótkoterminowe**	83 894.93	564 798.70
1.	Krótkoterminowe aktywa finansowe	83 894.93	564 798.70
a.	w jednostkach powiązanych	0.00	0.00
	- udziały lub akcje		
	- inne papiery wartościowe		
	- udzielone pożyczki		
	- inne krótkoternimowe aktywa finansowe		
b.	w pozostałych jednostkach	0.00	0.00
	- udziały lub akcje		
	- inne papiery wartościowe		
	- udzielone pożyczki		0.00
	- inne krótkoterminowe aktywa finansowe		
c.	środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	83 894.93	564 798.70
	- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	83 894.93	564 798.70
	- inne środki pieniężne		
	- inne aktywa pieniężne		
2.	Inne inwestycje krótkoterminowe		
IV.	**KRÓTKOTERMINOWE ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE**	70 935.46	15 750.51
	SUMA AKTYWÓW	864 987.11	1 307 997.44

URZĄD SKARBOWY Warszawa - Wola (SO) 2006 -04- 25 (6) WPŁYNĘŁO

NACZELNIK URZĘDU SKARBOWEGO Numer wpisu 01530 Dariusz Słodowski

Softlab Sp. z o.o.
ul.Olbrachta 94
01-102 Warszawa

NIP 527-23-23-719
Regon 017176728

Wiersz	Pasywa	Stan na dzień zamknięcia ksiąg rachunkowych (zł, gr)	
		roku poprzedniego	roku bieżącego
A.	**KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY**	**573 291.36**	**923 928.99**
I.	**Kapitał (fundusz) podstawowy**	318 000.00	318 000.00
II.	**Należne wpłaty na kapitał podstawowy (wielk.ujemna)**		
III.	**Udziały (akcje) własne (wielk.ujemna)**		
IV.	**Kapitał (fundusz) zapasowy**	227 652.24	227 652.24
V.	**Kapitał (fundusz) rezerwowy z aktualizacji wyceny**		
VI.	**Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe**		
VII.	**Zysk (strata) z lat ubiegłych**		
VIII.	**Zysk (strata) netto**	27 639.12	378 276.75
IX.	**Odpisy z zysku netto w ciągu roku obr. (wielk.ujemna)**		
B.	**ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA**	**291 695.75**	**384 068.45**
I.	**Rezerwy na zobowiązania**	4 337.02	4 283.61
1.	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		
2.	Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	4 337.02	4 283.61
	- długoterminowa	**4 337.02**	**4 283.61**
	- krótkoterminowa		
3.	Pozostałe rezerwy	0.00	0.00
	- długoterminowa		
	- krótkoterminowa		
II.	**Zobowiązania długoterminowe**	0.00	0.00
1.	Wobec jednostek powiązanych		
2.	Wobec pozostałych jednostek	0.00	0.00
a.	kredyty i pożyczki		
b.	z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		
c.	inne zobowiązania finansowe		
d.	inne		
III.	**Zobowiązania krótkoterminowe**	282 610.00	373 672.12
1.	Wobec jednostek powiązanych	0.00	0.00
a.	z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	0.00	0.00
	- do 12 miesięcy		
	- powyżej 12 miesięcy		
b.	inne		
2.	Wobec pozostałych jednostek	282 610.00	373 672.12
a.	kredyty i pożyczki		
b.	z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		
c.	inne zobowiązania finansowe		
d.	z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	119 199.28	44 526.39
	- do 12 miesięcy	119 199.28	44 526.39
	- powyżej 12 miesięcy		
e.	zaliczki otrzymane na dostawy		
f.	zobowiązania wekslowe		
g.	z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	127 128.25	272 016.15
h.	z tytułu wynagrodzeń	0.00	449.50
i.	inne	36 282.47	56 680.08
3.	Fundusze specjalne		0.00
IV.	**Rozliczenia międzyokresowe**	4 748.73	6 112.72
1.	Ujemna wartość firmy		
2.	Inne rozliczenia międzyokresowe	4 748.73	6 112.72
	- długoterminowe		
	- krótkoterminowe	4 748.73	6 112.72
	SUMA PASYWÓW	**864 987.11**	**1 307 997.44**

URZĄD SKARBOWY Warszawa-Wola (SO) 2006 -04- 25 (6) WPŁYNĘŁO

Sporządzono dnia 14.02.2006

DORADCA PODATKOWY Numer wpisu 01530

SOFTLAB Sp. z o.o. 01-102 Warszawa, ul. Jana Olbrachta 94 tel./fax 533-23-45, 533-23-46 NIP 527-23-23-719, Regon 017176728 (1)

0.00 0.00

Dariusz Skłodowski

Imię i nazwisko osoby odpowiedzialnej za prowadzenie ksiąg rachunkowych

CEZARY MACIEJEWSKI

Członek Zarządu

ROMUALD RUTKOWSKI

Imię i nazwisko oraz podpis kierownika (lub zarządu) jednostki

Członek Zarządu

Softlab Sp. z o.o.
ul.Olbrachta 94
01-102 Warszawa

NIP 527-23-23-719
Regon 017176728

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT **na dzień 2005-12-31**

WIERSZ	Wyszczególnienie	Rok obrotowy poprzedni	Rok obrotowy bieżący
A	**Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:**	**5 193 755.14**	**5 469 258.06**
	- od jednostek powiązanych		
I.	Przychody netto ze sprzedaży produktów	5 125 800.00	5 525 800.00
II.	Zmiana stanu produktów (zwiększenie wart.dod.,zmniejszenie -wart.uj)	67 955.14	-56 541.94
III.	Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki		
IV.	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów		
B.	**Koszt działalności operacyjnej**	**5 269 472.02**	**5 088 390.06**
I.	Amortyzacja	288 870.14	280 285.90
II.	Zużycie materiałów i energii	146 597.81	132 271.50
III.	Usługi obce	1 917 413.25	1 903 569.57
IV.	Podatki i opłaty, w tym:	65 472.89	74 114.72
	- podatek akcyzowy		
V.	Wynagrodzenia	1 944 560.30	1 743 651.19
VI.	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	451 611.43	485 768.91
VII.	Pozostale koszty rodzajowe	454 946.20	468 728.27
VIII.	Wartość sprzedanych towarów i materiałów		
C.	**Zysk / strata ze sprzedaży (A-B)**	**-75 716.88**	**380 868.00**
D.	**Pozostałe przychody operacyjne**	**174 676.62**	**99 921.91**
I.	Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	6 269.66	2 367.21
II.	Dotacje		
III.	Inne przychody operacyjne	168 406.96	97 554.70
E.	**Pozostałe koszty operacyjne**	**50 765.23**	**1.80**
I.	Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		
II.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0.00	0.00
III.	Inne koszty operacyjne	50 765.23	1.80
F.	**Zysk / strata z działalności operacyjnej (C+D-E)**	**48 194.51**	**480 788.11**
G.	**Przychody finansowe**	**136.91**	**7 298.81**
I.	Dywidendy z tytułu udziałów - w tym:		
	- od jednostek powiązanych		
II.	Odsetki, w tym:	136.91	7 298.81
	- od jednostek powiązanych		
III.	Zysk ze zbycia inwestycji		
IV.	Aktualizacja wartości inwestycji		
V.	Inne		
H.	**Koszty finansowe**	**12.30**	**514.17**
I.	Odsetki, w tym:	12.30	0.00
	- dla jednostek powiązanych		
II.	Strata ze zbycia inwestycji		
III.	Aktualizacja wartości inwestycji		
IV.	Inne		514.17
I.	**Zysk / strata brutto na dział.gospod. (F+G-H)**	**48 319.12**	**487 572.75**
J.	**Wynik zdarzeń nadzwyczajnych (J.I.-J.II.)**	**0.00**	**0.00**
I.	Zyski nadzwyczajne		
II.	Straty nadzwyczajne		
K.	**Zysk / strata brutto (I+- J)**	**48 319.12**	**487 572.75**
L.	Podatek dochodowy	19 931.00	109 296.00
M.	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	749.00	0.00
N.	**Zysk / Strata netto (K-L-M)**	**27 639.12**	**378 276.75**

URZĄD SKARBOWY Warszawa 2006-04-25 WPŁYNĘŁO

14.02.2006

DORADCA PODATKOWY
Numer wpisu 01530
Dariusz Skłodowski

SOFTLAB Sp. z o.o.
01-102 Warszawa, ul. Jana Olbrachta 94
tel./fax 533-23-45, 533-23-46
NIP 527-23-23-719, Regon 017176728
(1)

CEZARY MACIEJEWSKI
Członek Zarządu

ROMUALD RUTKOWSKI
Członek Zarządu

Nazwa jednostki | Sprawozdanie z przepływu środków pieniężnych za rok 2005 (metoda pośrednia) | Softlab Sp. z o.o. ul.Olbrachta 94

Numer statystyczny | NIP 527-23-23-719

Wiersz	Treść	Kwota (zł,gr)
1	2	3
A.	**PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ**	
I.	**Zysk (strata) netto**	**378 276.75**
II.	**Korekty razem**	**351 911.84**
1.	Amortyzacja	280 285.90
2.	Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	514.17
3.	Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	-7 298.81
4.	Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	-2 367.21
5.	Zmiana stanu rezerw	-53.41
6.	Zmaina stanu zapasów	
7.	Zmiana stanu należności	-66 258.69
8.	Zmiana stanu zobowiązań, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	90 547.95
9.	Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	56 541.94
10.	Inne korekty	
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+- II)	**730 188.59**
B.	**PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ**	
I.	**Wpływy**	**9 666.02**
1.	Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	2 367.21
2.	Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	
3.	Z aktywów finansowych, w tym:	7 298.81
	a) w jednostkach powiązanych	
	b) w pozostałych jednostkach	7 298.81
	- zbycie aktywów finansowych	
	- dywidendy i udziały w zyskach	
	- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	
	- odsetki	7 298.81
	- inne wpływy z aktywów finansowych	
4.	Inne wpływy inwestycyjne	
II.	**Wydatki**	**231 311.72**
1.	Nabycie wart.niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów finans.	231 311.72
2.	Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	
3.	Na aktywa finansowe, w tym:	
	a) w jednostkach powiązanych	
	b) w pozostałych jednostkach	0.00
	- nabycie aktywów finansowych	
	- udzielone pożyczki długoterminowe	
4.	Inne wydatki inwestycyjne	
III.	**Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)**	**-221 645.70**
C.	**PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ**	
I.	**Wpływy**	**0.00**
1.	Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i in.instr.kap. oraz dopłat do kapit.	
2.	Kredyty i pozyczki	
3.	Emisja dłużnych papierów wartościowych	
4.	Inne wpływy finansowe	
II.	**Wydatki**	**27 639.12**
1.	Nabycie udziałów (akcji) własnych	
2.	Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	27 639.12
3.	Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	
4.	Spłaty kredytów i pożyczek	
5.	Wykup dłużnych papierów wartościowych	
6.	Z tytułu zobowiązań finansowych	
7.	Płatności zobowiązań z tytułu umów leasigu finansowego	
8.	Odsetki	
9.	Inne wydatki finansowe	
III.	**Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)**	**-27 639.12**
D.	**PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO RAZEM (A.III.+-B.III.+-C.III)**	**480 903.77**
E.	**BILANSOWA ZMIANA STANU ŚRODKÓW PIEN.,w tym z tyt.różnic kursowych**	
F.	**ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU**	**[illegible]**
G.	**ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU (F+-G), w tym:**	**[illegible]**
	- o ograniczonej możliwości dysponowania	

URZĄD SKARBOWY Warszawa [illegible] 2006 -04- 25 (SO) WPŁYNĘŁO

CEZARY MACIEJEWSKI
Członek Zarządu

Sporządzono dnia 14.02.2006 rok

DORADCA PODATKOWY
Numer wpisu 01530
Główny Księgowy
Dariusz Skłodowski

.....
Kierownik Jednostki

ROMUALD RUTKOWSKI
Członek Zarządu

SOFTLAB Sp. z o.o.
[illegible] Warszawa, ul. Jana Olbrachta 94
tel./fax 533-23-45, 533-23-46
[illegible]-23-23-719, Regon 017176728
(1)

SPRAWOZDANIE ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI „SOFTLAB" SP. Z O.O. W ROKU 2005

Zarząd spółki „SoftLab" sp. z o.o. („Spółka") przedkłada niniejszym sprawozdanie z działalności Spółki w roku obrotowym 2005.

ZDARZENIA ISTOTNIE WPŁYWAJĄCE NA DZIAŁALNOŚĆ SPÓŁKI

1. Zmiany wspólników Spółki:

W roku obrotowym 2005 nie następowały żadne zmiany w zakresie wspólników Spółki. Wspólnikami Spółki pozostawali:

1) Romuald Rutkowski (636 udziałów o łącznej wartości 318.000 zł – na zasadach współwłasności łącznej z pozostałymi wspólnikami),

2) Cezary Maciejewski (636 udziałów o łącznej wartości 318.000 zł) – na zasadach współwłasności łącznej z pozostałymi wspólnikami),

3) Robert Sendys (636 udziałów o łącznej wartości 318.000 zł) – na zasadach współwłasności łącznej z pozostałymi wspólnikami.

Jednakże Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników Spółki, które odbyło się w dniu 30 grudnia 2005 r. zezwoliło **Romualdowi Rutkowskiemu, Cezaremu Maciejewskiemu i Robertowi Sendysowi na zbycie wszystkich posiadanych przez nich udziałów, bez ograniczeń co do ceny sprzedaży oraz daty sprzedaży, na rzecz Asseco Poland S.A. w Rzeszowie**.
Umowa zbycia udziałów nie została zawarta do zakończenia roku obrotowego 2005.

2. Zmiany w organach Spółki.

W roku obrotowym 2005 w skład Zarządu Spółki wchodzili: Romuald Rutkowski, Cezary Maciejewski oraz Robert Sendys.
Uchwałą nr 3 Nadzwyczajnego Zgromadzenia Wspólników Spółki z dnia 30 grudnia 2005 r. Robert Sendys został odwołany z funkcji członka Zarządu Spółki.
W dacie zakończenia roku obrotowego 2005 planowana była zmiana w organach Spółki dotycząca powołania Rady Nadzorczej.

3. Zmiany umowy Spółki i zmiany kapitału zakładowego Spółki.

W roku obrotowym 2005 nie następowały zmiany umowy Spółki oraz zmiany kapitału zakładowego Spółki.

W dacie zakończenia roku obrotowego 2005, w związku z zamiarem zawarcia umowy inwestycyjnej, której stroną miała być Spółka, a także SoftLab Trade Sp. z o.o. w Warszawie, Romuald Rutkowski, Cezary Maciejewski, Robert Sendys, Lidia Kwiatkowska oraz Asseco

Poland S.A., planowane były zmiany umowy Spółki, które miały wynikać z zawarcia powyższej umowy, w szczególności zmiany umowy Spółki w zakresie podziału zysku pomiędzy wspólników oraz powołania Rady Nadzorczej (i związane z tym zmiany postanowień umowy Spółki dotyczących Zarządu).

4. Inne zdarzenia istotne wpływające na działalność Spółki

W drugiej połowie roku obrotowego 2005 Spółka powzięła zamiar nawiązania współpracy z Asseco Poland S.A. z siedzibą w Rzeszowie i zawarcia umowy inwestycyjnej, której stronami, obok Spółki i Asseco Poland S.A., miała być spółka SoftLab Trade Sp. z o.o. w Warszawie, Romuald Rutkowski, Cezary Maciejewski, Robert Sendys oraz Lidia Kwiatkowska. W tym celu, w dniu 28 września 2005 r. został podpisany list intencyjny pomiędzy ww. podmiotami zawierający najważniejsze postanowienia umowy inwestycyjnej.

W dniu 30 grudnia 2005 r. Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników Spółki zezwoliło Romualdowi Rutkowskiemu, Cezaremu Maciejewskiemu i Robertowi Sendysowi na zbycie wszystkich posiadanych przez nich udziałów na rzecz Asseco Poland S.A. w Rzeszowie oraz udzieliło pełnomocnictwa panu Michałowi Skruch do zawarcia w imieniu Spółki umowy inwestycyjnej.

Umowa inwestycyjna została ostatecznie zawarta po zakończeniu roku obrotowego 2005, tj. w dacie 3 stycznia 2006 r.

PRZEWIDYWANY ROZWÓJ SPÓŁKI / AKTUALNA I PRZEWIDYWANA SYTUACJA FINANSOWA

W roku obrotowym 2005 Spółka kontynuowała działalność polegającą na sprzedaży hurtowej maszyn i urządzeń biurowych, sprzedaży detalicznej wyposażenia biurowego i sprzętu komputerowego. Prowadziła również działalność w zakresie oprogramowania oraz świadczyła usługi doradztwa w zakresie sprzętu komputerowego, a także usługi konserwacyjne maszyn biurowych.

W drugiej połowie 2005 r. pojawiła się możliwość współpracy ze spółką Asseco Poland S.A. z siedzibą w Rzeszowie, która miała pełnić rolę inwestora dla Spółki i powiązanej z nią spółki SoftLab Trade Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie. Na podstawie listu intencyjnego z dnia 28 września 2005 r. oraz umowy inwestycyjnej, zawartej ostatecznie w dacie 3 stycznia 2006 r., inwestor zobowiązał się do nabycia w 2006 r. udziałów Spółki oraz spółki SoftLab Trade Sp. z o.o. – ze środków pochodzących z publicznej emisji akcji Asseco na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie.

W 2006 r. planowane jest również zawarcie umów regulujących merytoryczne zasady współpracy obu spółek z Asseco Poland S.A. po dokonaniu zmian wspólników oraz zmian w umowach obu spółek, m.in. wyznaczenie obszarów terytorialnych działań spółek i personalnych form współpracy, w szczególności zaś określenie zasad zarządzania utworzonym w ramach grupy Asseco centrum zysku i kosztów „oprogramowanie dla przedsiębiorstw małych i średnich" („CZOPMiS").

W ocenie Zarządu powyższe działania wpłyną korzystnie na sytuacje finansową Spółki, a planowany proces restrukturyzacji CZOPMiS umożliwi kontynuację dotychczasowej działalności obu spółek w możliwie najbardziej efektywnej formie i z najlepszymi możliwymi wynikami z uwzględnieniem uwarunkowań prawnych i rynkowych zapewniających bezpieczne funkcjonowanie na rynku.

NABYCIE UDZIAŁÓW WŁASNYCH

W roku obrotowym 2005 Spółka nie nabywała udziałów własnych.

ODDZIAŁY (ZAKŁADY) SPÓŁKI

W roku obrotowym 2005 Spółka nie zakładała żadnych oddziałów lub innych jednostek organizacyjnych.

INFORMACJE DOT. INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH

W roku obrotowym 2005 Spółka nie stosowała rachunkowości zabezpieczeń z uwagi na fakt, iż w ocenie Zarządu Spółki nie występowało lub było znikome ryzyko zmiany cen, ryzyko kredytowe, ryzyko istotnych zakłóceń przepływów środków pieniężnych oraz utraty płynności finansowej.

4.3. Softlab Trade

4.3.1 Informacje finansowe za 5 miesięcy zakończonych 30. maja 2007 roku

WPROWADZENIE DO SPRAWOZDANIA FINASOWEGO
Softlab Trade spółki z ograniczoną odpowiedzialnością wpisaną do Rejestru Spółek Handlowych w Sądzie Rejonowym dla m. st. Warszawy XIX wydział gospodarczy KRS pod numerem KRS 0000173337

1. Przedmiotem działalności spółki jest tworzenie oprogramowania oraz działalność związana z informatyką gdzie indziej nie sklasyfikowana (72 60 i 72 20)
2. Spółka została utworzona na czas nieoznaczony
3. Sprawozdanie obejmuje okres od 01.01.2007 do 31.05.2007
4. Spółka nie posiada jednostek organizacyjnych sporządzających samodzielnie sprawozdania finansowe
5. Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone w związku z wykreśleniem Spółki z rejestru sądowego dokonanego ze względu na połączenie z Asseco Business Solutions S.A.
6. W roku obrotowym podjęto decyzję o połączeniu Spółki z Asseco Business Solutions S.A. w wyniku czego Spółka zakończyła swój byt prawny.
7. Metody wyceny aktywów i pasywów i zasady sporządzania sprawozdania finansowego
   - Rachunek wyników sporządzany jest według wariantu kalkulacyjnego
   - Wartości niematerialne i prawne amortyzowane są w okresie od dwóch do pięciu lat od daty zakupu
   - Majątek którego przewidywany okres użytkowania jest dłuższy niż 1 rok o wartości powyżej przyjętego poziomu istotności umarzany jest według następujących stawek
     1. grupa 1 4,5%
     2. grupa 4 od 14% do 60%
     3. grupa 6 od 10 do 30%
     4. grupa 7 20%
     5. grupa 8 od 14 do 20%

     Amortyzacja przebiega według metody liniowej. Spółka nie dokonała korekty wyceny rzeczowych składników aktywów trwałych w związku z przyjęciem zasad wyceny zgodnie z MSR i MSSF ze względu na małą istotność tych korekt .
   - Inwestycje w obce środki trwałe umarzane są w ciągu 10 lat
   - Do przychodu z tytułu sprzedaży produktów, usług i towarów oraz udzielania licencji stosowana była stawka VAT 22%.
   - Należności i roszczenia wykazuje się w wartości nominalnej na dzień bilansowy. Odpisy aktualizacyjne są dokonywane dla należności uznanych przez jednostkę za objęte ryzykiem nieściągalności
   - Metody wyceny nie uległy zmianie w stosunku do roku ubiegłego
   - Sprawozdanie sporządzono według MSR

str

DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA

1. Zakres zmian w majątku trwałym Spółki

Grupa majątku trwałego	Stan na początek roku	Aktualizacja	Przychody	Przemieszczenia	Rozchody	Stan na koniec roku
1	2	3	4	5	6	7
Rzeczowe aktywa trwałe						
Grunty (w tym prawo uż.wiecz.)						
Budynki, lokale i ob..inż.ląd. i wod.	29 582,55		0,00			29 582,55
Urządzenia techniczne i maszyny	411 435,44		165 704,56		29 663,44	547 476,56
Środki transportu	244 136,31		148 600,00	0,00	0,00	392 736,31
Inne środki trwałe	104 819,45				13 876,25	90 943,20
RAZEM	789 973,75	0,00	314 304,56	0,00	43 539,69	1 060 738,62
Wartości niematerialne i prawne						0,00
Koszty prac rozwojowych						0,00
Wartość firmy						0,00
Inne wartości niemat.i prawne	663 882,86		39 477,00		1 842,63	701 517,23
Zaliczki na war. niemat.i prawne						0,00
RAZEM	663 882,86	0,00	39 477,00	0,00	1 842,63	701 517,23
Inwestycje długoterminowe						
Nieruchomości						
Wartosci niematerialne i prawne						
Długoterminowe aktywa finanowe						
w jednostkach powiązanych						
- udziały lub akcje						
- inne papiery wartościowe						
- udzielone pożyczki						
- inne długoterm.aktywa fin.						
w pozostałych jednostkach						
- udziały lub akcje						
- inne papiery wartościowe						
- udzielone pożyczki						
- inne długoterm.aktywa fin.						
Środki trwałe w leasingu	0,00					0,00
RAZEM	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
OGÓŁEM	**1 453 856,61**	**0,00**	**353 781,56**	**0,00**	**45 382,32**	**1 762 255,85**

Umorzenie

Grupa majątku trwałego	Stan na początek roku	Aktualizacja	Amortyzacja za rok	Inne zwiększenia	Zmniejszenia	Stan na koniec roku	Stan netto na początek roku	Stan netto na koniec roku
	8	9	10	11	12	13	14	15
Rzeczowe aktywa trwałe								
Grunty (w tym prawo uż.wiecz.)							0,00	0,00
Budynki, lokale i ob..inż.ląd. i wod.	19 970,84		1 232,60			21 203,44	9 611,71	8 379,11
Urządzenia techniczne i maszyny	233 947,36		35 851,95		29 663,44	240 135,87	177 488,08	307 340,69
Środki transportu	171 534,98	15 113,11	17 728,44		0,00	204 376,53	72 601,33	188 359,78
Inne środki trwałe	98 496,54		2 092,05		13 876,25	86 712,34	6 322,91	4 230,86
RAZEM	523 949,72	15 113,11	56 905,04	0,00	43 539,69	552 428,18	266 024,03	508 310,44
Wartości niematerialne i prawne							0,00	0,00
Koszty prac rozwojowych							0,00	0,00
Wartość firmy							0,00	0,00
Inne wartości niemat.i prawne	510 389,52		26 278,37		1 842,63	534 825,26	153 493,34	166 691,97
Zaliczki na war. niemat.i prawne							0,00	0,00
RAZEM	510 389,52	0,00	26 278,37	0,00	1 842,63	534 825,26	153 493,34	166 691,97
Inwestycje długoterminowe							0,00	
Nieruchomości							0,00	0,00
Wartosci niematerialne i prawne							0,00	0,00
Długoterminowe aktywa finanowe							0,00	0,00
w jednostkach powiązanych							0,00	0,00
- udziały lub akcje							0,00	0,00
- inne papiery wartościowe							0,00	0,00
- udzielone pożyczki							0,00	0,00
- inne długoterm.aktywa fin							0,00	0,00
w pozostałych jednostkach							0,00	0,00
- udziały lub akcje							0,00	0,00
- inne papiery wartościowe							0,00	0,00
- udzielone pożyczki							0,00	0,00
- inne długoterm.aktywa fin.							0,00	0,00
środki trwałe w leasingu	0,00		0,00			0,00	0,00	0,00
RAZEM	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
OGÓŁEM	**1 034 339,24**	**15 113,11**	**83 183,41**	**0,00**	**45 382,32**	**1 087 253,44**	**419 517,37**	**675 002,41**

Odpisy aktualizujące wynikają z zawarcia przez Spółkę umów leasingu i odzwierciedlenia opłaty wstępnej

2. Spółka nie posiada żadnych gruntów w użytkowaniu wieczystym
3. Spółka używa na podstawie umów najmu następujące obiekty

- Lokal stanowiący siedzibę w Warszawie
- Lokal stanowiący oddział w Łodzi
- Lokal stanowiący oddział w Bydgoszczy
- Lokal stanowiący oddział w Rzeszowie

4. Spółka nie posiada zobowiązań wobec budżetów z tytułu prawa do użytkowania budynków i budowli
5. Struktura kapitału

Nazwa	Ilość udziałów	Wartość udziałów	Data nabycia
Asseco Poland S.A.	1758	879000,00	18.04.2006
Romuald Rutkowski	36	18000,00	18.04.2006
Cezary Maciejewski	36	18000,00	18.04.2006
	1830	915000,00	

6. Kapitał zapasowy
   - Stan na początek roku 1 078 162,37
   - Zwiększenia (zysk 2006) 728 007,01
   - Stan na koniec roku 1 806 169,38

   Spółka dokonała wypłaty dywidendy z zysku za rok 2006

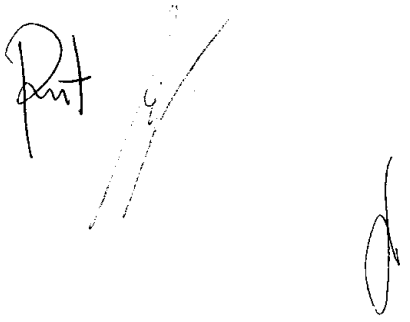
Wynik roku 2006 został przeznaczony na podwyższenie kapitału zapasowego i wypłatę dywidendy

7. Podziału zysku za rok 2007 dokona Walne Zgromadzenie

	Treść	Stan na początek roku	Zwiększenia	Wykorzystanie	Rozwiązanie	Stan na koniec roku
	1	2	4	5	6	7
I.	**Odpisy aktualizujące należności:**	**69146,77**	**0,00**	**0,00**	**6 636,80**	**62 509 ,97**
	- z tyt. dostaw i usług	69 146,77	0,00	0,00	6 636,80	62 509,97
	- dochodzone na drodze sądowej					0
	- inne					0
II.	**Rezerwy na zobowiązania**	**3 313,90**	**386**	**0.00**	**0,00**	**3699,90**
1	Rezerwa z tyt.odroczonego pod.dochod.	0,00	386,00			386,00
2	Rezerwa na świad.emerytalne i podobne	3 313,90	0,00	0	0	3313.90
	- długoterminowa	3140,14	0,00		0	3 140 14
	- krótkoterminowa	173,76				173,76
3	Pozostałe rezerwy	0	0	0	0	0
	- długoterminowa					0.00
	- krótkoterminowa	0	0		0	0

LP	Treść	Okres spłaty do 1 roku		Okres spłaty do 2 lat		Okres spłaty do 5 lat	
		Stan na początek roku	Stan na koniec roku	Stan na początek roku	Stan na koniec roku	Stan na początek roku	Stan n. koniec roku
	1	2	3	4	5	6	7
I	**Należności długoterminowe**	**0,00**	**0,00**	**0,00**	**0,00**		
1	**wobec jednostek powiązanych**						
2	**wobec pozostałych jednostek**	**0,00**	**0,00**	**0,00**	**0,00**		
a	kredyty i pożyczki						
b	z tytułu emisji dłużnych pap.wart.						
c	inne należności finansowe						
d	inne						
II	**Należności krótkoterminowe**	**5 061 093,66**	**5 126 662,28**				
1	**wobec jednostek powiązanych**	**294 288,78**	**22 925,22**				
a	z tyt.dostaw i usług	294 288,78	22 925,22				
b	inne						
2	**wobec pozostałych jednostek**	**4 766 804,88**	**5 103 737,06**				
a	kredyty i pożyczki						
b	z tytułu emisji dłużnych pap.wart.						
c	inne należności finansowe						
d	z tytułu dostaw i usług	4 667 904,16	4 863 387,82				
e	zaliczki otrzymane na dostawy						
f	należności wekslowe						
g	z tytułu podatk., ceł, ubez.i innych św.	0,00	176 793,15				
h	z tytułu wynagrodzeń						
i	inne	98 900,72	63 556,09				
	RAZEM	**5 061 093,66**	**5 126 662,28**	**0,00**	**0,00**	**0,00**	**0,0**

	Odpisy	69 146,77	62 509,97				
	Należności netto	4 991 946,89	5 064 152,31	0,00	0,00	0,00	0,0



8. Spółka nie posiada należności długoterminowych

ZOBOWIĄZANIA

LP	Treść	Okres spłaty do 1 roku		Okres spłaty do 2 lat		Okres spłaty do 5 lat	
		Stan na początek roku	Stan na koniec roku	Stan na początek roku	Stan na koniec roku	Stan na początek roku	Stan na koniec roku
	1	2	3	4	5	6	7
I	**Zobowiązania długoterminowe**						
1	wobec jednostek powiązanych						
2	wobec pozostałych jednostek						
a	kredyty i pożyczki						
b	z tytułu emisji dłużnych pap.wart.						
c	inne zobowiązania finansowe						
d	inne						
II	**Zobowiązania krótkoterminowe**	**3 026 255,77**	**3 438 010,53**				
1	wobec jednostek powiązanych	1 624 953,78	1 912 304,22				
a	z tyt.dostaw i usług	1 624 953,78	1 912 304,22				
b	inne						
2	wobec pozostałych jednostek	1 401 301,99	1 525 706,31				
a	kredyty i pożyczki						
b	z tytułu emisji dłużnych pap.wart.						
c	inne zobowiązania finansowe						
d	z tytułu dostaw i usług	476 092,41	791 428,84				
e	zaliczki otrzymane na dostawy						
f	zobowiązania wekslowe						
g	z tytułu podatk., ceł, ubez.i innych św.	696 804,59	191 081,77				
h	z tytułu wynagrodzeń		18,08				
i	inne	228 404,99	543 177,62	0,00	108 662,42		
	RAZEM	3 026 255,77	3 438 010,53	0,00	108 662,42	0,00	0,00

9. Bierne rozliczenia międzyokresowe stanowią rezerwy na niewykorzystane urlopy,. Rozliczenia czynne to ubezpieczenia.

Treść	Stan na początek roku	Zwiększenia	Wykorzystanie	Stan na koniec roku
1	2	3	4	5
Rozliczenie długoterminowe				
Aktywa z tyt. odroczonego podatku	12 456,00	7 595,00		20 051,00
Inne rozliczenia międzyokresowe				0,00
				0,00
				0,00
				0,00
Rozliczenia krótkoterminowe	**21 444,14**	**89 686,43**	**34 590,18**	76 540,39
vat do przeniesienia	**0,00**	**0,00**		0,00
	21 444,14	**89 686,43**	**34 590,18**	76 540,39
				0,00
				0,00
				0,00
				0,00
Rozliczenia międzyokresowe bierne				
Ujemna wartość firmy				0,00
Inne rozliczenia międzyokresowe				0,00
- długoterminowe				0,00
- krótkoterminowe	571 656,00	561 200,55	351 611,32	781 245,23
RAZEM	**627 000,28**	**748 168,41**	**420 791,68**	**954 377,01**

W rozliczeniach międzyokresowych zawarta jest kwota przychodów przyszłych okresów

10. Na majątku spółki nie figurują żadne zabezpieczenia.
11. Spółka nie posiada zobowiązań wekslowych i warunkowych

II

1. Sprzedaż jest opodatkowana stawką 22%
2. odpisy aktualizujące opisano w punkcie I
3. Nie stworzono odpisów aktualizujących zapasów
4. Spółka nie zaniechała w roku obrotowym żadnej działalności, działalność w roku następnym będzie kontynuowana w ramach spółek połączonych
5. Rozliczenie podatku dochodowego

LP	NAZWA	DANE
I.	**Zysk brutto**	16 410,47
II.	**Trwałe różnice między wynikiem finansowym a podstawą opodatk.**	24 296,67
1.	Przychody nie zaliczane do dochodu do opodatkowania (-)	0,00
	a/zaokrągelnia	
	b/	
	c/	
	d/	
2.	Koszty nie uznawane za koszt uzyskania przychodu (+)	24 296,67
	a/ PFRON	13 165,00
	b/ opłaty członkowskie	4 205,00
	c reprezentaca	6 852,92
	d/odsetki niepodatkowe	33,50
	e/zaokrąglenia	0,25
	f/inne	40,00
3.	Inne opodatkowania przewidziane przepisami podatkowymi:	
	a/ zwiększenia dochodu do opodatkowania	
	b/ zmniejszenia dochodu do opodatkowania	
III.	Zysk /strata/ brutto po korektach trwałych	40 707,14
IV.	**Przejściowe różnice między wynikiem brutto a podstawą opodatk.**	37 943,18
1.	Dotyczące przychodów:	0,00
	a/ dodatnie, w tym:	0,00
	b/ ujemne, w tym:rozwiązanie rezerwy	0,00
2.	Dotyczące kosztów:	-37 943,18
	a/ dodatnie, w tym: ZUS pracodawcy 12/2006	28 066,50
	b/ ujemne, w tym:zus pracodawcy i 05/07 rezerwa urlopowa	66 009,68
V.	**Odliczenie od dochodu:**	0,00
1.	Darowizny	
2.	Straty z lat ubiegłych /część/	
3.	Inne odliczenia	
VI.	**Podstawa opodatkowania podatkiem dochodowym:**	**78 650,32**
VII.	**Podatek dochodowy stanowiący zobowiązanie**	**14 944,00**

Rozliczenie odroczonego podatku dochodowego

TYTUŁ	2006 AKTYWO	2006 REZERWA	ruch 2007	2007 AKTYWO	2007 REZERWA
Nie zapłacone ZUS pracodawcy i wynagrodzenia					
Rezerwa emerytalna					
wycena zobowiązań					
Niewypłacone wynagrodzenia					
odsetki niezapłacone					
Rezerwa urlopowa	6 459,91		29 402,50	12 046,39	
Rezerwa z tyt.gwarancji	0,00		0,00	0,00	
odpisy aktualizujące			0,00	0,00	
leasing					
	12 456,00		37 943,18	**20 051,00**	**386,00**
ZMIANA AKTYWA W 2007			**7 209,00**		

6. Koszty w układzie rodzajowym zaprezentowano w rachunku wyników

7. Spółka nie wykazuje środków trwałych w budowie
8. Nakłady na środki trwałe pokazano w pkt 1
9. Nie wykazano zysków i strat nadzwyczajnych
10. Podatek od wyniku na operacjach nadzwyczajnych wynosi „0"

III

Spółka sporządziła rachunek przepływów pieniężnych metodą pośrednią

IV

1. Przeciętne zatrudnienie w Spółce wynosiło 41,66 osoby
2. Wynagrodzenie członków zarządu łącznie 20 000,00 zł
3. Spółka nie udzieliła członkom zarządu żadnych pożyczek

V

1. Po dniu bilansowym nie nastąpiło żadne istotne zdarzenie mające wpływ na sprawozdanie za rok 2007
2. Spółka nie zmieniła zasad wyceny w stosunku do roku ubiegłego.
3. Informacje liczbowe zapewniające porównywalność –wykazane powyżej

VI

1. Spółka nie uczestniczyła we wspólnych przedsięwzięciach
2. Spółka wykazuje transakcje z podmiotami powiązanymi Asseco Poland S.A. Wa-pro sp. z o.o.
3. Spółka nie posiada udziałów w innych jednostkach
4. Spółka nie miała obowiązku sporządzania skonsolidowanego sprawozdania

VII

Na dzień bilansowy dokonało się połączenie z innymi spółkami z grupy Asseco.

VIII

Spółka kończy swój byt prawny na dzień bilansowy.

IX

Spółka nie rozpoznaje żadnych istotnych informacji mogących mieć wpływ na ocenę sytuacji majątkowej oraz wynik finansowy, a nie ukazanych w punktach powyżej.

DORADCA PODATKOWY
Numer wpisu 01530
Dariusz Skłodowski

Buchalter Skłodowscy Spółka Jawna
05-260 MARKI ul. Zakole 21
NIP 125-00-31-[illegible], REGON 010773668
tel. 761-51-[illegible], fax 761-51-63

WICEPREZES ZARZĄDU
Cezary Maciejewski

PREZES ZARZĄDU
Romuald Rutkowski

Asseco Business Solutions S.A.
ul. Lucyny Herc 58
20-328 Lublin
NIP 522-26-12-717 Regon 017293003
(4)

CZŁONEK ZARZĄDU
Małgorzata Lipińska

Wiceprezes Zarządu
Wojciech Frysztak

WICEPREZES ZARZĄDU
Wiktor Ząbek

Wiceprezes Zarządu
Maciej Maniecki

Wiceprezes Zarządu
Marek Durkowski

Softlab Trade Sp. z o.o.
ul.Olbrachta 94
01-102 Warszawa

BILANS
sporządzony na dzień
31-05-2007

NIP 527 22 66 648
Regon 016209450

Wiersz	Aktywa	Stan na dzień zamknięcia ksiąg	
		rok poprzedni po korektach	roku bieżącego
A.	AKTYWA TRWAŁE	431 973,37	695 053,41
I.	Wartości niematerialne i prawne	153 493,34	186 691,97
1.	Koszty prac rozwojowych		
2.	Wartość firmy		
3.	Inne wartości niematerialne i prawne	153 493,34	186 691,97
4.	Zaliczki na wartości niematerialne i prawne		
II.	Rzeczowe aktywa trwałe	266 024,03	508 310,44
1.	Środki trwałe	266 024,03	508 310,44
a.	Grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)		0,00
b.	Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	9 611,71	8 379,11
c.	Urządzenia techniczne i maszyny	177 488,08	307 340,69
d.	Środki transportu	72 601,33	188 359,78
e.	Inne środki trwałe	6 322,91	4 230,86
2.	Środki trwałe w budowie		
3.	Zaliczki na środki trwałe w budowie		
III.	Należności długoterminowe	0,00	0,00
1.	Od jednostek powiązanych		
2.	Od pozostałych jednostek		
IV.	Inwestycje długoterminowe	0,00	0,00
1.	Nieruchomości		
2.	Wartosci niematerialne i prawne		
3.	Długoterminowe aktywa finanowe	0,00	0,00
a.	w jednostkach powiązanych	0,00	0,00
	- udziały lub akcje		
	- inne papiery wartościowe		
	- udzielone pożyczki		
	- inne długoterminowe aktywa finansowe		
b.	w pozostałych jednostkach	0,00	0,00
	- udziały lub akcje		
	- inne papiery wartościowe		
	- udzielone pożyczki		
	- inne długoterminowe aktywa finansowe		
4.	Inne inwestycje długoterminowe		
V.	Długoterminowe rozliczenia okresowe	12 456,00	20 051,00
1.	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	12 456,00	20 051,00
2.	Inne rozliczenia międzyokresowe		
B.	AKTYWA OBROTOWE	6 635 947,69	6 383 928,52
I.	Zapasy	853 271,89	942 560,42
1.	Materiały	13 348,36	15 194,66
2.	Półprodukty i produkty w toku	791 271,06	899 307,76
3.	Produkty gotowe		
4.	Towary	48 652,47	27 058,00
5.	Zaliczki na dostawy		1 000,00
II.	Należności krótkoterminowe	4 991 946,89	5 064 152,31
1.	Należności od jednostek powiązanych	294 288,78	22 925,22
a.	z tytułu dostaw i usług	294 288,78	22 925,22
	- do 12 miesięcy	294 288,78	22 925,22
	- powyżej 12 miesięcy		
b.	inne		
2.	Należności od pozostałych jednostek	4 697 658,11	5 041 227,09
a.	z tytułu dostaw i usług	4 598 757,39	4 800 877,85
	- do 12 miesięcy	4 598 757,39	4 800 877,85
	- powyżej 12 miesięcy		
b.	z tyt.podatków, dotacji, ceł, ubezp.społ.i zdrow. oraz inn.świad.		176 793,15
c.	inne	98 900,72	63 556,09
d.	dochodzone na drodze sądowej		
III.	Inwestycje krótkoterminowe	769 284,77	300 675,40
1.	Krótkoterminowe aktywa finansowe	769 284,77	300 675,40
a.	w jednostkach powiązanych	0,00	0,00
	- udziały lub akcje		
	- inne papiery wartościowe		
	- udzielone pożyczki		
	- inne krótkoterminowe aktywa finansowe		
b.	w pozostałych jednostkach	10 000,00	0,00
	- udziały lub akcje		
	- inne papiery wartościowe		
	- udzielone pożyczki	10 000,00	
	- inne krótkoterminowe aktywa finansowe		
c.	środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	759 284,77	300 675,40
	- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	759 284,77	300 675,40
	- inne środki pieniężne		
	- inne aktywa pieniężne		
2.	Inne inwestycje krótkoterminowe		
IV.	KRÓTKOTERMINOWE ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE	21 444,14	76 540,39
	SUMA AKTYWÓW		

DORADCA PODATKOWY
Numer wpisu 01530
Dariusz Skłodowski

Softlab Trade Sp. z o.o.
ul.Olbrachta 94
01-102 Warszawa

BILANS
sporządzony na dzień
31-05-2007

NIP 527 22 66 648
Regon 016209450

Wiersz	Pasywa	rok poprzedni po korektach	roku bieżącego
A.	**KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY**	**3 466 695,39**	**2 747 363,85**
I.	**Kapitał (fundusz) podstawowy**	915 000,00	915 000,00
II.	**Należne wpłaty na kapitał podstawowy (wielk.ujemna)**		
III.	**Udziały (akcje) własne (wielk.ujemna)**		
IV.	**Kapitał (fundusz) zapasowy**	1 078 162,37	1 806 169,38
V.	**Kapitał (fundusz) rezerwowy z aktualizacji wyceny**		
VI.	**Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe**		
VII.	**Zysk (strata) z lat ubiegłych**	17 519,00	17 519,00
VIII.	**Zysk (strata) netto**	1 456 014,02	8 675,47
IX.	**Odpisy z zysku netto w ciągu roku obr. (wielk.ujemna)**		
B.	**ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA**	**3 601 225,67**	**4 331 618,08**
I.	**Rezerwy na zobowiązania**	3 313,90	3 699,90
1.	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		386,00
2.	Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	3 313,90	3 313,90
	- długoterminowa	173,76	173,76
	- krótkoterminowa	3 140,14	3 140,14
3.	Pozostałe rezerwy	0,00	0,00
	- długoterminowa		
	- krótkoterminowa		
II.	**Zobowiązania długoterminowe**	0,00	108 662,42
1.	Wobec jednostek powiązanych		
2.	Wobec pozostałych jednostek	0,00	108 662,42
a.	kredyty i pożyczki		
b.	z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		
c.	inne zobowiązania finansowe		
d.	inne	0,00	108 662,42
III.	**Zobowiązania krótkoterminowe**	3 026 255,77	3 438 010,53
1.	Wobec jednostek powiązanych	1 624 953,78	1 912 304,22
a.	z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	1 624 953,78	1 912 304,22
	- do 12 miesięcy	1 624 953,78	1 912 304,22
	- powyżej 12 miesięcy		
b.	inne		
2.	Wobec pozostałych jednostek	1 401 301,99	1 525 706,31
a.	kredyty i pożyczki		
b.	z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		
c.	inne zobowiązania finansowe		0,00
d.	z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	476 092,41	791 428,84
	- do 12 miesięcy	476 092,41	791 428,84
	- powyżej 12 miesięcy		
e.	zaliczki otrzymane na dostawy		
f.	zobowiązania wekslowe		
g.	z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	696 804,59	191 081,77
h.	z tytułu wynagrodzeń	0,00	18,08
i.	inne	228 404,99	543 177,62
3.	Fundusze specjalne	0,00	0,00
IV.	**Rozliczenia międzyokresowe**	571 656,00	781 245,23
1.	Ujemna wartość firmy		
2.	Inne rozliczenia międzyokresowe	571 656,00	781 245,23
	- długoterminowe		
	- krótkoterminowe	571 656,00	781 245,23
	SUMA PASYWÓW	[illegible]	[illegible]

Sporządzono dnia 21.06.2007

Imię i nazwisko osoby odpowiedzialnej za prowadzenie ksiąg rachunkowych

Imię i nazwisko oraz podpis kierownika (lub zarządu) jednostki

Asseco Business Solutions S.A.
ul. Lucyny Herc 58
20-328 Lublin
NIP 522-26-12-717 Regon 017293003

SOFTLAB TRADE Sp.z o.o.
ul.Olbrachta 94
01-102 Warszawa

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT sporządzony na dzień 31-05-2007
(wariant kalkulacyjny)

NIP 527 22 66 648
Regon 016209450

Wiersz	PRZYCHODY I KOSZTY ZYSKI I STRATY	Kwota za rok (zł,gr)	
		ubiegły	bieżący
1.	2.	3.	4.
A.	**PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY PRODUKTÓW, TOWARÓW I MATERIAŁÓW, w tym:**	**20 047 597,43**	**9 359 179,96**
	- od jednostek powiązanych	1 453 701,11	
I.	Przychody netto ze sprzedaży produktów	18 504 495,58	8 313 476,52
II.	Przychody netto ze sptrzedaży towarów i materiałów	1 543 101,85	1 045 703,44
B.	**KOSZTY SPRZEDANYCH PRODUKTÓW, TOWARÓW I MATERIAŁÓW, w tym:**	**15 642 899,90**	**8 329 524,43**
	- jednostkom powiązanym	1 447 113,61	
I.	Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	14 398 763,28	7 541 801,22
II.	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	1 244 136,62	787 723,21
C.	**Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)**	**4 404 697,53**	**1 029 655,53**
D.	**Koszty sprzedaży**	1 112 229,04	278 927,90
E.	**Koszty ogólnego zarządu**	1 456 026,09	744 523,90
F.	**Zysk (strata) na sprzedaży (C-D-E)**	**1 836 442,40**	**6 203,73**
G.	**POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE**	**171 687,72**	**33 774,82**
I.	Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	11 036,37	0,00
II.	Dotacje		
III.	Inne przychody operacyjne	160 651,35	33 774,82
H.	**POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE**	**186 447,77**	**18 690,99**
I.	**Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych**		
II.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	94 042,41	15 113,11
III.	Inne koszty operacyjne	92 405,36	3 577,88
I.	**Zysk (strata) z działalności operacyjnej (F+G-H)**	**1 821 682,35**	**21 287,56**
J.	**PRZYCHODY FINANSOWE**	**5 793,87**	**418,23**
I.	Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:		
	- od jednostek powiązanych		
II.	Odsetki, w tym:	5 793,87	230,75
	- od jednostek powiązanych		
III.	Zysk ze zbycia inwestycji		
IV.	Aktualizacja wartości inwestycji		
V.	Inne	0,00	187,48
K.	**KOSZTY FINANSOWE**	**3 241,20**	**5 295,32**
I.	Odsetki, w tym:	492,01	1 551,67
	- od jednostek powiązanych		
II.	Strata ze zbycia inwestycji		
III.	Aktualizacja wartości inwestycji		
IV.	Inne	2 749,19	3 743,65
L.	**Zysk (strata) z działalności gospodarczej (I+J-K)**	**1 824 235,02**	**16 410,47**
M.	**Wynik zdarzeń nadzwyczajnych (M.I.-M.II.)**	**0,00**	**0,00**
I.	Zyski nadzwyczajne		
II.	Straty nadzwyczajne		
N.	**ZYSK (STRATA) BRUTTO (L+-M)**	**1 824 235,02**	**16 410,47**
O.	**Podatek dochodowy część bieżąca**	363 158,00	14 944,00
P.	**Podatek dochodowy część odroczona**	5 063,00	-7 209,00
R.	**ZYSK (STRATA) NETTO (N-O-P)**	**1 456 014,02**	**8 675,47**

Sporządzono dnia 21.08.2007

.....
Imię i nazwisko osoby odpowiedzialnej za prowadzenie ksiąg rachunkowych

.....
Imię i nazwisko oraz podpis kierownika (lub zarządu)

DORADCA PODATKOWY Numer wpisu 01... Skarbnik 21 Biuro ... 05-260 ... NIP 125-00-31-... tax 761-51-80-84

Asseco Business Solutions S.A.
ul. Lucyny Herc 58
20-328 Lublin
NIP 522-26-12-717 Regon 017293003
(4)

SOFTLAB Trade Sp.z o.o
ul.Olbrachta 94
01-102 Warszawa

Sprawozdanie z przepływu środków pieniężnych
za rok 2007
(metoda pośrednia)

NIP 527 22 66 648
Regon 016209450

Wiersz	Treść	Okres poprzedni	Rok bieżący
1	2	3	4
A.	**PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ**		
I.	**Zysk (strata) netto**	**1 456 014,02**	**8 675,47**
II.	**Korekty razem**	**165 663,25**	**440 790,62**
1.	Amortyzacja	214 937,40	83 183,41
2.	Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00
3.	Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	0,00	0,00
4.	Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	-11 036,37	0,00
5.	Zmiana stanu rezerw	-47 370,19	386,00
6.	Zmiana stanu zapasów	-344 553,35	-89 288,53
7.	Zmiana stanu należności	-888 257,56	-72 205,42
8.	Zmiana stanu zobowiązań, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	1 488 917,20	371 817,18
9.	Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-246 973,88	146 897,98
10.	Inne korekty		
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+- II)	**1 621 677,27**	**449 466,09**
B.	**PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ**		
I.	**Wpływy**	**73 795,00**	**10 000,00**
1.	Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	31 795,00	0,00
2.	Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne		
3.	Z aktywów finansowych, w tym:	0,00	0,00
	a) w jednostkach powiązanych		
	b) w pozostałych jednostkach	0,00	0,00
	- zbycie aktywów finansowych		
	- dywidendy i udziały w zyskach		
	- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych		
	- odsetki	0,00	0,00
	- inne wpływy z aktywów finansowych		
4.	Inne wpływy inwestycyjne	42 000,00	10 000,00
II.	**Wydatki**	**399 744,07**	**190 068,45**
1.	Nabycie wart.niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów finans.	399 744,07	190 068,45
2.	Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne		
3.	Na aktywa finansowe, w tym:	0,00	0,00
	a) w jednostkach powiązanych		
	b) w pozostałych jednostkach	0,00	0,00
	- nabycie aktywów finansowych	0,00	
	- udzielone pożyczki długoterminowe		
4.	Inne wydatki inwestycyjne		
III.	**Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)**	**-325 949,07**	**-180 068,45**
C.	**PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ**		
I.	**Wpływy**	**0,00**	**0,00**
1.	Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i in.instr.kap. oraz dopłat do kapit.		
2.	Kredyty i pożyczki		
3.	Emisja dłużnych papierów wartościowych		
4.	Inne wpływy finansowe		
II.	**Wydatki**	**1 452 454,00**	**728 007,01**
1.	Nabycie udziałów (akcji) własnych		
2.	Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	1 427 454,00	509 604,91
3.	Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku		218 402,10
4.	Spłaty kredytów i pożyczek	25 000,00	
5.	Wykup dłużnych papierów wartościowych		
6.	Z tytułu zobowiązań finansowych		
7.	Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego		0,00
8.	Odsetki		
9.	Inne wydatki finansowe		
III.	**Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)**	**-1 452 454,00**	**-728 007,01**
D.	**PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO RAZEM (A.III.+-B.III.+-C.III)**	[redacted]	[redacted]
E.	**BILANSOWA ZMIANA STANU ŚRODKÓW PIEN.,w tym z tyt.różnic kursowych**	[redacted]	[redacted]
F.	**ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU**	[redacted]	[redacted]
G.	**ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU (F+-G), w tym:**	[redacted]	[redacted]
	- o ograniczonej możliwości dysponowania		

Sporządzono dnia 21.08.2007 rok

Główny Księgowy

Kierownik Jednostki

DORADCA FINANSOWY
Numer wpisu 11530
Dariusz Skolimowski
Buchalter Skolimowski
05-260 MARK[illegible]
NIP 125-09-31-[illegible]
tel 761-51-60[illegible]
ul. Jawora 21
010773668
761-51-53

Asseco Business Solutions S.A.
ul. Lucyny Herc 58
20-328 Lublin
NIP 522-26-12-717 Regon 017293003
(4)

SOFTLAB TRADE Sp.zo .o
ul.Olbrachta 94
01-102 Warszawa

ZMIANY W KAPITALE (FUNDUSZU) WŁASNYM

NIP 527 22 66 648
Regon 016209450

I.	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	1 599 074,93	3 466 695,39
	- korekty błędów podstawowych	0,00	0,00
I.a.	Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu BO po korektach	1 599 074,93	3 466 695,39
1.	Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	915 000,00	915 000,00
1.1.	Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego	0,00	0,00
	a) zwiększenia (z tytułu)	0,00	0,00
	- wydania udziałów (emisji akcji)		
	-		
	b) zmniejszenia (z tytułu)	0,00	0,00
	- umorzenia udziałów (akcji)		
	-		
1.2.	Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	915 000,00	915 000,00
2.	Należne wpłaty na kapitał podstawowy na początek okresu	0,00	0,00
2.1.	Zmiany należnych wpłat na kapitał podstawowy	0,00	0,00
	a) zwiększenia (z tytułu)	0,00	0,00
	-		
	-		
	b) zmniejszenia (z tytułu)	0,00	0,00
	-		
	-		
2.2.	Należne wpłaty na kapitał podstawowy na koniec okresu	0,00	0,00
3.	Udziały (akcje) własne na początek okresu	0,00	0,00
	a) zwiększenia		
	b) zmniejszenia		
3.1.	Udziały (akcje) własne na koniec okresu	0,00	0,00
4.	Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	484 074,93	1 078 162,37
4.1.	Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	594 087,44	728 007,01
	a) zwiększenia (z tytułu)	594 087,44	728 007,01
	- emisji akcji powyżej wartości		
	- z podziału zysku (ustawowo)		
	- z podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)	594 087,44	728 007,01
	-		
	-		
	b) zmniejszenia (z tytułu)	0,00	0,00
	- pokrycia straty		
	-		
4.2.	Kapitał (fundusz) zapasowy na koniec okresu	1 078 162,37	1 806 169,38
5.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu		
5.1.	Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny	0,00	0,00
	a) zwiększenia (z tytułu)	0,00	0,00
	-		
	-		
	b) zmniejszenia (z tytułu)	0,00	0,00
	-		
	-		
5.2.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu	0,00	0,00
6.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu		
6.1.	Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych	0,00	0,00
	a) zwiększenia (z tytułu)	0,00	0,00
	-		
	-		
	b) zmniejszenia (z tytułu)	0,00	0,00
	-		
	-		
6.2.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu	0,00	0,00
7.	Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	2 021 544,44	1 473 533,02
7.1.	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	2 021 544,44	1 473 533,02
	- korekty błędów podstawowych	17 519,00	0,00
7.2.	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	2 039 063,44	1 473 533,02
	a) zwiększenia (z tytułu)	0,00	0,00
	- podziału zysku z lat ubiegłych		
	-		
	b) zmniejszenia (z tytułu)	2 021 544,44	1 456 014,02
	dywidenda	1 427 457,00	728 007,01
	zw. Kapitału zapasowego	594 087,44	728 007,01
7.3	Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	17 519,00	17 519,00
7.4	Strata z lat ubiegłych na początek okresu		
	- korekty błędów podstawowych		
7.5	Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	0,00	0,00
	a) zwiększenia (z tytułu)	0,00	0,00
	- przeniesienia straty z lat ubiegłych do pokrycia		
	-		
	b) zmniejszenia (z tytułu)	0,00	0,00
	-		
	-		
7.6.	Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	0,00
7.7.	Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	0,00
8.	Wynik netto	1 456 014,02	8 675,47
	a) zysk netto	1 456 014,02	8 675,47
	b) strata netto		
	c) odpisy z zysku		
II.	Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	3 466 695,39	2 747 363,85
III.	Kapitał (fundusz) własny, po uwzgl. propon. podziału zysku (pokryciu straty)		

PORADCA PODATKOWY
numer wpisu 01530
Dariusz Wyrodowski

4.3.2. Sprawozdanie finansowe za rok 2006

ZEFIR

ZESPÓŁ EKSPERTÓW FINANSOWYCH
I RACHUNKOWOŚCI Sp. z o.o.
Podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych 1135

35-328 Rzeszów, ul. Geodetów 1, tel. 862-39-10, 852-87-17, 864-21-64
e-mail: ZEFIR@ZEFIR.COM.PL

OPINIA
NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA

I. Dla Zgromadzenia Wspólników Spółki Softlab Trade spółka z ograniczoną odpowiedzialnością w Warszawie

II. Przeprowadziliśmy badanie sprawozdania finansowego Softlab Trade Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością, na które składa się:

1) Wprowadzenie do sprawozdania finansowego;

2) Bilans sporządzony na dzień 31-12-2006 r., który po stronie aktywów i pasywów zamyka się sumą: 7 067 921,06 zł,

3) Rachunek zysków i strat za rok obrotowy od 01-01-2006 roku do 31-12-2006 roku wykazujący zysk netto w kwocie: 1 456 014,02 zł,

4) Zestawienie zmian w kapitale własnym za rok obrotowy od 01-01-2006 roku do 31-12-2006 roku wykazujące zwiększenie kapitału własnego o kwotę: 28 557,02 zł,

5) Rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 01-01-2006 roku do 31-12-2006 roku wykazujący zmniejszenie stanu środków pieniężnych o kwotę 156 728,80 zł,

6) Dodatkowe informacje i objaśnienia.

Za sporządzenie tego sprawozdania finansowego odpowiada kierownik jednostki. Naszym zadaniem było zbadanie i wyrażenie opinii o rzetelności, prawidłowości i jasności tego sprawozdania finansowego oraz prawidłowości ksiąg rachunkowych stanowiących podstawę jego sporządzenia.

III. Badanie sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy stosownie do postanowień:

1) Rozdziału 7 ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz. U. z 2002 r. Nr 76, poz. 694),

2) Norm wykonywania zawodu biegłego rewidenta, wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów w Polsce,

Badanie sprawozdania finansowego zaplanowaliśmy i przeprowadziliśmy w taki sposób, aby uzyskać racjonalną pewność, pozwalającą na wyrażenie opinii o sprawozdaniu. W szczególności badanie obejmowało sprawdzenie poprawności zastosowanych przez jednostkę zasad rachunkowości i znaczących szacunków, sprawdzenie – w przeważającej mierze w sposób wyrywkowy – dowodów i zapisów księgowych, z których wynikają liczby i informacje zawarte w sprawozdaniu finansowym, jak i całościową ocenę sprawozdania finansowego. Uważamy, że badanie dostarczyło wystarczającej podstawy do wyrażenia miarodajnej opinii.

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

a) przedstawia rzetelnie i jasno wszystkie informacje istotne dla oceny sytuacji majątkowej i finansowej badanej jednostki na dzień 31-12-2006 roku, jak też jej wyniku finansowego za rok obrotowy od 01-01-2006 roku do 31-12-2006 roku,

b) zostało sporządzone, we wszystkich istotnych aspektach prawidłowo, to jest zgodnie z zasadami (polityką) rachunkowości, wynikającymi

z Międzynarodowych Standardów Rachunkowości, Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej oraz związanych z nimi interpretacji ogłoszonych w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej, a w zakresie nieuregulowanym w tych Standardach – stosownie do wymogów ustawy o rachunkowości i wydanych na jej podstawie przepisów wykonawczych oraz na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych

c) jest zgodne z wpływającymi na treść sprawozdania finansowego przepisami prawa i postanowieniami Umowy Spółki.

V. Sprawozdanie z działalności jednostki jest kompletne w rozumieniu art. 49 ust. 2 ustawy o rachunkowości, a zawarte w nim informacje, pochodzące ze zbadanego sprawozdania finansowego, są z nim zgodne.

Zespół Ekspertów Finansowych
i Rachunkowości „ZEFiR-Hlx"
Spółka z o.o.
Nr ewid. 1135

Biegły Rewident	Biegły Rewident	DYREKTOR
Nr ewid. 10275/7640	Nr ewid. 10532/7864	
Beata Karpiak	Andrzej Karpiak	Krzysztof Cieśla
		Biegły Rewident
		Nr ewid. 523/3767

Rzeszów, dnia 9 lutego 2007 r.

WPROWADZENIE DO SPRAWOZDANIA FINASOWEGO Softlab Trade spółki z ograniczoną odpowiedzialnością wpisaną do Rejestru Spółek Handlowych w Sądzie Rejonowym dla m. st. Warszawy XIX wydział gospodarczy KRS pod numerem KRS 0000173337

1. Przedmiotem działalności spółki jest tworzenie oprogramowania oraz działalność związana z informatyką gdzie indziej nie sklasyfikowana (72 60 i 72 20)
2. Spółka została utworzona na czas nieoznaczony
3. Okres sprawozdawczy jest równy rokowi kalendarzowemu 2006
4. Spółka nie posiada jednostek organizacyjnych sporządzających samodzielnie sprawozdania finansowe
5. Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuacji działalności spółki. Nie zostały rozpoznane żadne okoliczności mogące stanowić zagrożenie dla działalności Spółki
6. W roku obrotowym nie zostało dokonane połączenie z innymi podmiotami
7. Metody wyceny aktywów i pasywów i zasady sporządzania sprawozdania finasowego
   - Rachunek wyników sporządzany jest według wariantu kalkulacyjnego
   - Wartości niematerialne i prawne amortyzowane są w okresie od dwóch do pięciu lat od daty zakupu
   - Majątek którego przewidywany okres użytkowania jest dłuższy niż 1 rok o wartości powyżej przyjętego poziomu istotności umarzany jest według następujących stawek
     1. grupa 1 4,5%
     2. grupa 4 od 14% do 60%
     3. grupa 6 od 10 do 30%
     4. grupa 7 20%
     5. grupa 8 0d 14 do 20%

     Amortyzacja przebiega według metody liniowej. Spółka nie dokonała korekty wyceny rzeczowych składników aktywów trwałych w związku z przyjęciem zasad wyceny zgodnie z MSR i MSSF ze względu na małą istotność tych korekt .
   - Inwestycje w obce środki trwałe umarzane są w ciągu 10 lat
   - Do przychodu z tytułu sprzedaży produktów, usług i towarów oraz udzielania licencji stosowana była stawka VAT 22%.
   - Należności i roszczenia wykazuje się w wartości nominalnej na dzień bilansowy. Odpisy aktualizacyjne są dokonywane dla należności uznanych przez jednostkę za objęte ryzykiem nieściągalności
   - Metody wyceny uległy zmianie ze względu na konieczność sporządzenia sprawozdania według zasad MSR

DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA

1. Zakres zmian w majątku trwałym Spółki

Grupa majątku trwałego	Stan na początek roku	Aktualizacja	Przychody	Przemieszczenia	Rozchody	Stan na koniec roku
1	2	3	4	5	6	7
Rzeczowe aktywa trwałe						
Grunty (w tym prawo uż.wiecz.)						
Budynki, lokale i ob..inż.ląd. i wod.	29 582.55		0.00			29 582.55
Urządzenia techniczne i maszyny	233 267.99		241 277.55	-20 694.35	42 415.75	411 435.44
Środki transportu	192 269.31		51 867.00	0.00	0.00	244 136.31
Inne środki trwałe	80 155.10		3 970.00	20 694.35		104 819.45
RAZEM	535 274.95	0.00	297 114.55	0.00	42 415.75	789 973.75
Wartości niematerialne i prawne						0.00
Koszty prac rozwojowych						0.00
Wartość firmy						0.00
Inne wartości niemat.i prawne	561 253.34		102 629.52			663 882.86
Zaliczki na war. niemat.i prawne						0.00
RAZEM	561 253.34	0.00	102 629.52	0.00	0.00	663 882.86
Inwestycje długoterminowe						
Nieruchomości						
Wartosci niematerialne i prawne						
Długoterminowe aktywa finanowe						
w jednostkach powiązanych						
- udziały lub akcje						
- inne papiery wartościowe						
- udzielone pożyczki						
- inne długoterm.aktywa fin.						
w pozostałych jednostkach						
- udziały lub akcje						
- inne papiery wartościowe						
- udzielone pożyczki						
- inne długoterm.aktywa fin.						
Środki trwałe w leasingu	0.00					0.00
RAZEM	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
OGÓŁEM	**1 096 528.29**	**0.00**	**399 744.07**	**0.00**	**42 415.75**	**1 453 856.61**

Spółka dokonała przekwalifikowania środków trwałych z grupy 4 do grupy 8 w kwocie netto 3034,50

Grupa majątku trwałego	Stan na początek roku	Aktualizacja	Amortyzacja za rok	Inne zwiększenia	Zmniejszenia	Stan na koniec roku	Stan netto na początek roku	Stan netto na koniec roku
	8	9	10	11	12	13	14	15
Rzeczowe aktywa trwałe								
Grunty (w tym prawo uż.wiecz.)							0.00	0.00
Budynki, lokale i ob..inż.ląd. i wod.	17 012.60		2 958.24			19 970.84	12 569.95	9 611.71
Urządzenia techniczne i maszyny	157 096.91	-17 659.85	116 167.42		21 657.12	233 947.36	76 171.08	177 488.08
Środki transportu	136 058.59	0.00	35 476.39		0.00	171 534.98	56 210.72	72 601.33
Inne środki trwałe	76 166.99	17 659.85	4 669.70			98 496.54	3 988.11	6 322.91
RAZEM	386 335.09	0.00	159 271.75	0.00	21 657.12	523 949.72	148 939.86	266 024.03
Wartości niematerialne i prawne							0.00	0.00
Koszty prac rozwojowych							0.00	0.00
Wartość firmy							0.00	0.00
Inne wartości niemat.i prawne	454 723.87		55 665.65			510 389.52	106 529.47	153 493.34
Zaliczki na war. niemat.i prawne							0.00	0.00
RAZEM	454 723.87	0.00	55 665.65	0.00	0.00	510 389.52	106 529.47	153 493.34
Inwestycje długoterminowe							0.00	
Nieruchomości							0.00	0.00
Wartosci niematerialne i prawne							0.00	0.00
Długoterminowe aktywa finanowe							0.00	0.00
w jednostkach powiązanych							0.00	0.00
- udziały lub akcje							0.00	0.00
- inne papiery wartościowe							0.00	0.00
- udzielone pożyczki							0.00	0.00
- inne długoterm.aktywa fin							0.00	0.00
w pozostałych jednostkach							0.00	0.00
- udziały lub akcje							0.00	0.00
- inne papiery wartościowe							0.00	0.00
- udzielone pożyczki							0.00	0.00
- inne długoterm.aktywa fin.							0.00	0.00
środki trwałe w leasingu	0.00		0.00			0.00	0.00	0.00
RAZEM	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
OGÓŁEM	**841 058.96**	**0.00**	**214 937.40**	**0.00**	**21 657.12**	**1 034 339.24**	**255 469.33**	**419 517.37**

2. Spółka nie posiada żadnych gruntów w użytkowaniu wieczystym
3. Spółka używa na podstawie umów najmu następujące obiekty
   - Lokal stanowiący siedzibę w Warszawie
   - Lokal stanowiący oddział w Łodzi
   - Lokal stanowiący oddział w Bydgoszczy
   - Lokal stanowiący oddział w Rzeszowie

4. Spółka nie posiada zobowiązań wobec budżetów z tytułu prawa do użytkowania budynków i budowli
5. Struktura kapitału

Nazwa	Ilość udziałów	Wartość udziałów	Data nabycia
Asseco Poland S.A.	1758	879000,00	18.04.2006
Romuald Rutkowski	36	18000,00	18.04.2006
Cezary Maciejewski	36	18000,00	18.04.2006
	1830	915000,00	

6. Kapitał zapasowy
   - Stan na początek roku 484074,93
   - Zwiększenia (zysk 2005) 594087,44
   - Stan na koniec roku 1078162,37

   Spółka dokonała wypłaty dywidendy w kwocie 1427457,00 z zysku za rok 2005

Wynik roku 2005 został przeznaczony na podwyższenie kapitału zapasowego i wypłatę dywidendy

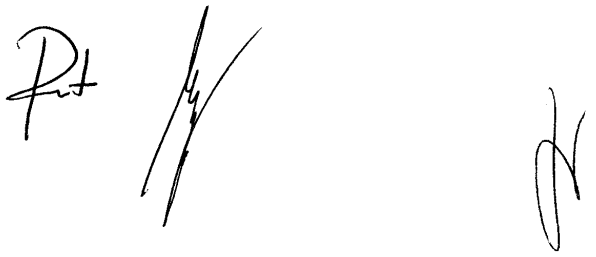
7. Podziału zysku dokona Walne Zgromadzenie

- Spółka rozwiązała rezerwę na gwarancję z tytułu udzielonych licencji w poprzednich latach.

	Treść	Stan na początek roku	Zwiększenia	Wykorzystanie	Rozwiązanie	Stan na koniec roku
	1	2	4	5	6	7
I.	**Odpisy aktualizujące należności:**	**39 368.91**	**94 042.41**	**46 174.15**	**18 090.40**	**69 146.77**
	- z tyt. dostaw i usług	39 368.91	94042.41	46174.15	18 090.40	69 146.77
	- dochodzone na drodze sądowej					0
	- inne					0
II.	**Rezerwy na zobowiązania**	**84 683.64**	**36 638.58**	**0.00**	**84 008.77**	**37 313.45**
1	Rezerwa z tyt.odroczonego pod.dochod.					0
2	Rezerwa na świad.emerytalne i podobne	674.87	2639.03	0	0	3313.90
	- długoterminowa	674.87	2639.03		0	3 313.90
	- krótkoterminowa					0.00
3	Pozostałe rezerwy	84008.77	33999.55	0	84008.77	33999.55
	- długoterminowa					0.00
	- krótkoterminowa	84 008.77	33999.55		84008.77	33 999.55

LP	Treść	Okres spłaty do 1 roku		Okres spłaty do 2 lat		Okres spłaty do 5 lat	
		Stan na początek roku	Stan na koniec roku	Stan na początek roku	Stan na koniec roku	Stan na początek roku	Stan na koniec roku
	1	2	3	4	5	6	7
I	**Należności długoterminowe**	**0.00**	**0.00**	**0.00**	**0.00**		
1	**wobec jednostek powiązanych**						
2	**wobec pozostałych jednostek**	**0.00**	**0.00**	**0.00**	**0.00**		
a	kredyty i pożyczki						
b	z tytułu emisji dłużnych pap.wart.						
c	inne należności finansowe						
d	inne						
II	**Należności krótkoterminowe**	**4 103 689.33**	**5 061 093.66**				
1	**wobec jednostek powiązanych**		**294 288.78**				
a	z tyt.dostaw i usług		294 288.78				
b	inne						
2	**wobec pozostałych jednostek**	**4 103 689.33**	**4 766 804.88**				
a	kredyty i pożyczki						
b	z tytułu emisji dłużnych pap.wart.						
c	inne należności finansowe						
d	z tytułu dostaw i usług	4 073 963.88	4 667 904.16				
e	zaliczki otrzymane na dostawy						
f	należności wekslowe						
g	z tytułu podatk., ceł, ubez.i innych św.	0.00					
h	z tytułu wynagrodzeń						
i	inne	29 725.45	98 900.72				
	RAZEM	**4 103 689.33**	**5 061 093.66**	**0.00**	**0.00**	**0.00**	**0.00**

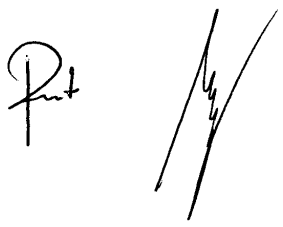
	Odpisy	0.00	69 146.77				
	Należności netto	4 103 689.33	4 991 946.89	0.00	0.00	0.00	0.00



8. Spółka nie posiada należności długoterminowych

ZOBOWIĄZANIA

LP	Treść	Okres spłaty do 1 roku		Okres spłaty do 2 lat		Okres spłaty do 5 lat	
		Stan na początek roku	Stan na koniec roku	Stan na początek roku	Stan na koniec roku	Stan na początek roku	Stan na koniec roku
	1	2	3	4	5	6	7
I	**Zobowiązania długoterminowe**						
1	wobec jednostek powiązanych						
2	wobec pozostałych jednostek						
a	kredyty i pożyczki						
b	z tytułu emisji dłużnych pap.wart.						
c	inne zobowiązania finansowe						
d	inne						
II	**Zobowiązania krótkoterminowe**	**1 562 338.57**	**3 026 255.77**				
1	wobec jednostek powiązanych	0.00	1 624 953.78				
a	z tyt.dostaw i usług		1 624 953.78				
b	inne						
2	wobec pozostałych jednostek	1 562 338.57	1 401 301.99				
a	kredyty i pożyczki	25 000.00					
b	z tytułu emisji dłużnych pap.wart.						
c	inne zobowiązania finansowe						
d	z tytułu dostaw i usług	725 204.27	476 092.41				
e	zaliczki otrzymane na dostawy	1 792.18					
f	zobowiązania wekslowe						
g	z tytułu podatk., ceł, ubez.i innych św.	756 606.82	696 804.59				
h	z tytułu wynagrodzeń	24.72	0.00				
i	inne	53 710.58	228 404.99	0.00	0.00		
	RAZEM	1 562 338.57	3 026 255.77	0.00	0.00	0.00	0.00





9. Bierne rozliczenia międzyokresowe stanowią faktury dotyczące roku 2006, wystawione przez dostawców w roku 2007 . Rozliczenia czynne to ubezpieczenia.

LP	Treść	Stan na początek roku	Zwiększenia	Wykorzystanie	Stan na koniec roku
	1	2	3	4	5
I.	**Rozliczenie długoterminowe**				
1	Aktywa z tyt. odroczonego podatku	0.00		0.00	0.00
2	Inne rozliczenia międzyokresowe				0.00
					0.00
					0.00
					0.00
II.	**Rozliczenia krótkoterminowe**	**10 730.49**	**65 335.96**	**54 622.31**	21 444.14
	vat do przeniesienia	**0.00**	**0.00**		0.00
		10 730.49	**65 335.96**	**54 622.31**	21 444.14
					0.00
					0.00
					0.00
					0.00
III.	**Rozliczenia międzyokresowe bierne**				
1.	Ujemna wartość firmy				0.00
2.	Inne rozliczenia międzyokresowe				0.00
	- długoterminowe				0.00
	- krótkoterminowe	636 128.06	537 656.45	636 128.06	537 656.45
	RAZEM	**657 589.04**	**668 328.37**	**745 372.68**	**580 544.73**

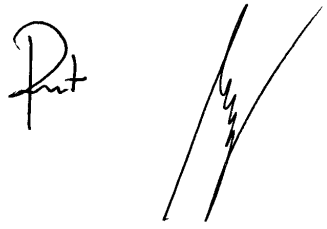
W rozliczeniach międzyokresowych zawarta jest kwota przychodów przyszłych okresów 534679,18

10. Na majątku spółki nie figurują żadne zabezpieczenia.
11. Spółka nie posiada zobowiązań wekslowych i warunkowych

II

1. Sprzedaż jest opodatkowana stawką 22%
2. Nie stworzono odpisów aktualizujących środków trwałych
3. Nie stworzono odpisów aktualizujących zapasów
4. Spółka nie zaniechała i nie zamierza zaniechać w roku następnym żadnego rodzaju działalności
5. Rozliczenie podatku dochodowego

LP	NAZWA	DANE
I.	**Zysk brutto**	**1 824 235.02**
II.	**Trwałe różnice między wynikiem finansowym a podstawą opodatk.**	35 410.65
1.	Przychody nie zaliczane do dochodu do opodatkowania (-)	0.00
	a/rozw. Rezerwy na odprawy emerytalne	0.00
	b/	
	c/	
	d/	
2.	Koszty nie uznawane za koszt uzyskania przychodu (+)	35 410.65
	a/ PFRON	22 109.20
	b/ opłaty członkowskie	13 260.00
	c/zaokrąglenia	9.85
	d/odsetki budżetowe	31.60
3.	Inne opodatkowania przewidziane przepisami podatkowymi:	
	a/ zwiększenia dochodu do opodatkowania	
	b/ zmniejszenia dochodu do opodatkowania	
III.	Zysk /strata/ brutto po korektach trwałych	1 859 645.67
IV.	**Przejściowe różnice między wynikiem brutto a podstawą opodatk.**	51 712.28
1.	Dotyczące przychodów:	-102 099.17
	a/ dodatnie, w tym:	0.00
	b/ ujemne, w tym:rozwiązanie rezerwy	102 099.17
2.	Dotyczące kosztów:	-153 811.45
	a/ dodatnie, w tym: ZUS pracodawcy 12/2005	7 521.17
	b/ ujemne, w tym:zus pracodawcy i 12/06 rezerwa urlopowa	161 332.62
V.	**Odliczenie od dochodu:**	0.00
1.	Darowizny	
2.	Straty z lat ubiegłych /część/	
3.	Inne odliczenia	
VI.	**Podstawa opodatkowania podatkiem dochodowym:**	**1 911 357.95**
VII.	**Podatek dochodowy stanowiący zobowiązanie**	**363 158.00**





Rozliczenie odroczonego podatku dochodowego

	2005		ruch 2006	2006	
TYTUŁ	AKTYWO	REZERWA		AKTYWO	REZERWA
Nie zapłacone ZUS pracodawcy i wynagrodzenia	779.95		23 838.09	5 309.19	
Rezerwa emerytalna	128.23		2 639.03	629.64	
wycena zobowiązań			178.38	33.89	
Niewypłacone wynagrodzenia	5.54		-29.15		
odsetki niezapłacone	643.53		-3 263.61	23.44	
Rezerwa urlopowa			33 999.55	6 459.91	
Rezerwa z tyt.gwarancji	15 961.67		-84 008.77	0.00	
odpisy aktualizujące			0.00	0.00	
	17 519.00		-26 646.48	**12 456.00**	
	ZMIANA AKTYWA W 2006		**-5 063.00**		

6. Koszty w układzie rodzajowym kształtują się następująco

Amortyzacja	214 937.40
Zużycie materiałów i energii	145 110.70
Usługi obce	10 969 035.74
Podatki i opłaty, w tym:	68 000.20
- podatek akcyzowy	
Wynagrodzenia	5 246 917.88
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	313 585.90
Pozostale koszty rodzajowe	324 684.36

7. Spółka nie wykazuje środków trwałych w budowie
8. Nakłady na środki trwałe pokazano w pkt 1
9. Nie wykazano zysków i strat nadzwyczajnych
10. Podatek od wyniku na operacjach nadzwyczajnych wynosi „0"

III

Spółka sporządziła rachunek przepływów pieniężnych metodą pośrednią

IV

1. Przeciętne zatrudnienie w Spółce wynosiło 33 osoby
2. Wynagrodzenie członków zarządu łącznie 44 000,00 zł
3. Spółka nie udzieliła członkom zarządu żadnych pożyczek

V

1. W sprawozdaniu wykazano korektę bilansu otwarcia o wprowadzony odroczony podatek dochodowy w kwiocie 24999,00 wynikający z konieczności sporządzenie sprawozdania według MSR
2. Po dniu bilansowym nie nastąpiło żadne istotne zdarzenie mające wpływ na sprawozdanie za rok 2006
3. Spółka zmieniła zasad wyceny z powodu przejścia na rachunkowość MSR,
4. Informacje liczbowe zapewniające porównywalność –wykazane powyżej

VI

1. Spółka nie uczestniczyła we wspólnych przedsięwzięciach
2. Spółka wykazuje transakcje z podmiotami powiązanymi Asseco Poland S.A. Wa-pro sp. z o.o.
3. Spółka nie posiada udziałów w innych jednostkach
4. Spółka nie miała obowiązku sporządzania skonsolidowanego sprawozdania

VII

Spółka nie połączyła się w roku obrotowym z żadnym podmiotem. Planuje się połączenie z innymi spółkami z grupy Asseco.

VIII

Spółka nie rozpoznaje żadnych okoliczności stanowiących przesłankę do stwierdzenia, że jej dalsza działalność jest zagrożona

IX

Spółka nie rozpoznaje żadnych istotnych informacji mogących mieć wpływ na ocenę sytuacji majątkowej oraz wynik finansowy, a nie ukazanych w punktach powyżej.

DORADCA PODATKOWY
Numer wpisu 01530
Dariusz Skłodowski

WICEPREZES ZARZĄDU
Cezary Maciejewski

PREZES ZARZĄDU
Romuald Rutkowski

Softlab Trade Sp. z o.o.
ul.Olbrachta 94
01-102 Warszawa

BILANS
sporządzony na dzień
31-12-2006

NIP 527 22 66 648
Regon 016209450

Wiersz	Aktywa	Stan na dzień zamknięcia ksiąg rachunkowych (zł, gr)			
		roku poprzedniego	korekty	rok poprzedni po korektach	roku bieżącego
A.	**AKTYWA TRWAŁE**	**255 469.33**	**17 519.00**	**272 988.33**	**431 973.37**
I.	**Wartości niematerialne i prawne**	106 529.47	0.00	106 529.47	153 493.34
1.	Koszty prac rozwojowych				
2.	Wartość firmy				
3.	Inne wartości niematerialne i prawne	106 529.47	0.00	106 529.47	153 493.34
4.	Zaliczki na wartości niematerialne i prawne				
II.	**Rzeczowe aktywa trwałe**	148 939.86	0.00	148 939.86	266 024.03
1.	Środki trwałe	148 939.86	0.00	148 939.86	266 024.03
a.	Grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)				0.00
b.	Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	12 569.95	0.00	12 569.95	9 611.71
c.	Urządzenia techniczne i maszyny	76 171.08	-3 034.50	73 136.58	177 488.08
d.	Środki transportu	56 210.72	0.00	56 210.72	72 601.33
e.	Inne środki trwałe	3 988.11	3 034.50	7 022.61	6 322.91
2.	Środki trwałe w budowie				
3.	Zaliczki na środki trwałe w budowie				
III.	**Należności długoterminowe**	0.00	0.00	0.00	0.00
1.	Od jednostek powiązanych				
2.	Od pozostałych jednostek				
IV.	**Inwestycje długoterminowe**	0.00	0.00	0.00	0.00
1.	Nieruchomości				
2.	Wartosci niematerialne i prawne				
3.	Długoterminowe aktywa finanowe	0.00	0.00	0.00	0.00
a.	w jednostkach powiązanych	0.00	0.00	0.00	0.00
	- udziały lub akcje				
	- inne papiery wartościowe				
	- udzielone pożyczki				
	- inne długoterminowe aktywa finansowe				
b.	w pozostałych jednostkach	0.00	0.00	0.00	0.00
	- udziały lub akcje				
	- inne papiery wartościowe				
	- udzielone pożyczki				
	- inne długoterminowe aktywa finansowe				
4.	Inne inwestycje długoterminowe				
V.	**Długoterminowe rozliczenia okresowe**	0.00	17 519.00	17 519.00	12 456.00
1.	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0.00	17 519.00	17 519.00	12 456.00
2.	Inne rozliczenia międzyokresowe				
B.	**AKTYWA OBROTOWE**	**5 605 667.45**	**-14 515.52**	**5 591 151.93**	**6 635 947.69**
I.	**Zapasy**	508 718.54	0.00	508 718.54	853 271.89
1.	Materiały	11 466.40		11 466.40	13 348.36
2.	Półprodukty i produkty w toku	450 019.22		450 019.22	791 271.06
3.	Produkty gotowe			0.00	
4.	Towary	14 446.00		14 446.00	48 652.47
5.	Zaliczki na dostawy	32 786.92		32 786.92	
II.	**Należności krótkoterminowe**	4 118 204.85	-14 515.52	4 103 689.33	4 991 946.89
1.	Należności od jednostek powiązanych	0.00	0.00	0.00	294 288.78
a.	z tytułu dostaw i usług	0.00	0.00	0.00	294 288.78
	- do 12 miesięcy				294 288.78
	- powyżej 12 miesięcy				
b.	inne				
2.	Należności od pozostałych jednostek	4 118 204.85	-14 515.52	4 103 689.33	4 697 658.11
a.	z tytułu dostaw i usług	4 073 963.88	0.00	4 073 963.88	4 598 757.39
	- do 12 miesięcy	4 073 963.88	0.00	4 073 963.88	4 598 757.39
	- powyżej 12 miesięcy				
b.	z tyt.podatków, dotacji, ceł, ubezp.społ.i zdrow. oraz inn.świad.	0.00			0.00
c.	inne	44 240.97	-14 515.52	29 725.45	98 900.72
d.	dochodzone na drodze sądowej				
III.	**Inwestycje krótkoterminowe**	968 013.57	0.00	968 013.57	769 284.77
1.	Krótkoterminowe aktywa finansowe	968 013.57	0.00	968 013.57	769 284.77
a.	w jednostkach powiązanych	0.00	0.00	0.00	0.00
	- udziały lub akcje				
	- inne papiery wartościowe				
	- udzielone pożyczki				
	- inne krótkoterminowe aktywa finansowe				
b.	w pozostałych jednostkach	52 000.00	0.00	52 000.00	10 000.00
	- udziały lub akcje				
	- inne papiery wartościowe				
	- udzielone pożyczki	52 000.00		52 000.00	10 000.00
	- inne krótkoterminowe aktywa finansowe				
c.	środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	916 013.57	0.00	916 013.57	759 284.77
	- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	916 013.57	0.00	916 013.57	759 284.77
	- inne środki pieniężne				
	- inne aktywa pieniężne				
2.	Inne inwestycje krótkoterminowe				
IV.	**KRÓTKOTERMINOWE ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE**	**10 730.49**	**0.00**	10 730.49	**21 444.14**
	SUMA AKTYWÓW	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]

Softlab Trade Sp. z o.o.
ul.Olbrachta 94
01-102 Warszawa

BILANS
sporządzony na dzień
31-12-2006

NIP 527 22 66 648
Regon 016209450

Wiersz	Pasywa	Stan na dzień zamknięcia ksiąg rachunkowych (zł, gr)			
		roku poprzedniego	korekty	rok poprzedni po korektach	roku bieżącego
A.	**KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY**	**3 420 619.37**	**17 519.00**	**3 438 138.37**	**3 466 695.39**
I.	**Kapitał (fundusz) podstawowy**	915 000.00	0.00	915 000.00	915 000.00
II.	**Należne wpłaty na kapitał podstawowy (wielk.ujemna)**				
III.	**Udziały (akcje) własne (wielk.ujemna)**				
IV.	**Kapitał (fundusz) zapasowy**	484 074.93	0.00	484 074.93	1 078 162.37
V.	**Kapitał (fundusz) rezerwowy z aktualizacji wyceny**				
VI.	**Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe**				
VII.	**Zysk (strata) z lat ubiegłych**		17 519.00	17 519.00	17 519.00
VIII.	**Zysk (strata) netto**	2 021 544.44	0.00	2 021 544.44	1 456 014.02
IX.	**Odpisy z zysku netto w ciągu roku obr. (wielk.ujemna)**				
B.	**ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA**	**2 440 517.41**	**-14 515.52**	**2 426 001.89**	**3 601 225.67**
I.	**Rezerwy na zobowiązania**	84 683.64	0.00	84 683.64	37 313.45
1.	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego				
2.	Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	674.87	0.00	674.87	3 313.90
	- długoterminowa	**0.00**	**0.00**	0.00	173.76
	- krótkoterminowa	674.87		674.87	3 140.14
3.	Pozostałe rezerwy	84 008.77	0.00	84 008.77	33 999.55
	- długoterminowa				
	- krótkoterminowa	84 008.77		84 008.77	33 999.55
II.	**Zobowiązania długoterminowe**	0.00	0.00	0.00	0.00
1.	Wobec jednostek powiązanych				
2.	Wobec pozostałych jednostek	0.00	0.00	0.00	0.00
a.	kredyty i pożyczki				
b.	z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych				
c.	inne zobowiązania finansowe				
d.	inne		0.00	0.00	0.00
III.	**Zobowiązania krótkoterminowe**	1 576 854.09	-14 515.52	1 562 338.57	3 026 255.77
1.	Wobec jednostek powiązanych	0.00	0.00	0.00	1 624 953.78
a.	z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	0.00	0.00	0.00	1 624 953.78
	- do 12 miesięcy				1 624 953.78
	- powyżej 12 miesięcy				
b.	inne				
2.	Wobec pozostałych jednostek	1 562 338.57	0.00	1 562 338.57	1 401 301.99
a.	kredyty i pożyczki	25 000.00		25 000.00	
b.	z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych				
c.	inne zobowiązania finansowe		0.00	0.00	0.00
d.	z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	725 204.27	0.00	725 204.27	476 092.41
	- do 12 miesięcy	725 204.27	0.00	725 204.27	476 092.41
	- powyżej 12 miesięcy				
e.	zaliczki otrzymane na dostawy	1 792.18		1 792.18	
f.	zobowiązania wekslowe				
g.	z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	756 606.82	0.00	756 606.82	696 804.59
h.	z tytułu wynagrodzeń	24.72	0.00	24.72	0.00
i.	inne	53 710.58	0.00	53 710.58	228 404.99
3.	Fundusze specjalne	14 515.52	-14 515.52	0.00	0.00
IV.	**Rozliczenia międzyokresowe**	778 979.68	0.00	778 979.68	537 656.45
1.	Ujemna wartość firmy				
2.	Inne rozliczenia międzyokresowe	778 979.68	0.00	778 979.68	537 656.45
	- długoterminowe				
	- krótkoterminowe	778 979.68	0.00	778 979.68	537 656.45
	SUMA PASYWÓW	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
		0.00	0.00	0.00	0.00

Sporządzono dnia 05.02.2007

DORADCA PODATKOWY
Numer wpisu 01530

Imię i nazwisko osoby odpowiedzialnej za prowadzenie ksiąg rachunkowych
Dariusz Skłodowski

Imię i nazwisko oraz podpis kierownika (lub zarządu) jednostki

PREZES ZARZĄDU
Romuald Rutkowski

WICEPREZES ZARZĄDU
Cezary Maciejewski

SOFTLAB TRADE Sp.z o.o
ul.Olbrachta 94
01-102 Warszawa

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT sporządzony na dzień 31-12-2006
(wariant kalkulacyjny)

NIP 527 22 66 648
Regon 016209450

Wiersz	PRZYCHODY I KOSZTY ZYSKI I STRATY	Kwota za rok (zł,gr)	
		ubiegły	bieżący
1.	2.	3.	4.
A.	**PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY PRODUKTÓW, TOWARÓW I MATERIAŁÓW, w tym:**	**17 639 619.42**	**20 047 597.43**
	- od jednostek powiązanych		1 453 701.11
I.	Przychody netto ze sprzedaży produktów	16 713 717.75	18 504 495.58
II.	Przychody netto ze sptrzedaży towarów i materiałów	925 901.67	1 543 101.85
B.	**KOSZTY SPRZEDANYCH PRODUKTÓW, TOWARÓW I MATERIAŁÓW, w tym:**	**13 458 615.45**	**15 642 899.90**
	- jednostkom powiązanym		1 447 113.61
I.	Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	12 677 647.95	14 398 763.28
II.	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	780 967.50	1 244 136.62
C.	**Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)**	**4 181 003.97**	**4 404 697.53**
D.	**Koszty sprzedaży**	450 679.70	1 112 229.04
E.	**Koszty ogólnego zarządu**	1 247 427.26	1 456 026.09
F.	**Zysk (strata) na sprzedaży (C-D-E)**	**2 482 897.01**	**1 836 442.40**
G.	**POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE**	**34 971.24**	**171 687.72**
I.	Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0.00	11 036.37
II.	Dotacje		
III.	Inne przychody operacyjne	34 971.24	160 651.35
H.	**POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE**	**35 455.62**	**186 447.77**
I.	**Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych**		
II.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych		94 042.41
III.	Inne koszty operacyjne	35 455.62	92 405.36
I.	**Zysk (strata) z działalności operacyjnej (F+G-H)**	**2 482 412.63**	**1 821 682.35**
J.	**PRZYCHODY FINANSOWE**	**28 777.79**	**5 793.87**
I.	Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:		
	- od jednostek powiązanych		
II.	Odsetki, w tym:	27 227.61	5 793.87
	- od jednostek powiązanych		
III.	Zysk ze zbycia inwestycji		
IV.	Aktualizacja wartości inwestycji		
V.	Inne	1 550.18	0.00
K.	**KOSZTY FINANSOWE**	**10 680.98**	**3 241.20**
I.	Odsetki, w tym:	3 387.00	492.01
	- od jednostek powiązanych		
II.	Strata ze zbycia inwestycji		
III.	Aktualizacja wartości inwestycji		
IV.	Inne	7 293.98	2 749.19
L.	**Zysk (strata) z działalności gospodarczej (I+J-K)**	**2 500 509.44**	**1 824 235.02**
M.	**Wynik zdarzeń nadzwyczajnych (M.I.-M.II.)**	**0.00**	**0.00**
I.	Zyski nadzwyczajne		
II.	Straty nadzwyczajne		
N.	**ZYSK (STRATA) BRUTTO (L+-M)**	**2 500 509.44**	**1 824 235.02**
O.	**Podatek dochodowy część bieżąca**	478 965.00	363 158.00
P.	**Podatek dochodowy część odroczona**		5 063.00
R.	**ZYSK (STRATA) NETTO (N-O-P)**	**2 021 544.44**	**1 456 014.02**

Sporządzono dnia 05.02.2007

Numer wpisu 01530

Imię i nazwisko osoby odpowiedzialnej za prowadzenie ksiąg rachunkowych

Dariusz Skłodowski

Imię i nazwisko oraz podpis kierownika (lub zarządu)

PREZES ZARZĄDU
Romuald Rutkowski

WICEPREZES ZARZĄDU
Cezary Maciejewski

SOFTLAB Trade Sp.z o.o
ul.Olbrachta 94
01-102 Warszawa

Sprawozadnie z przepływu środków pieniężnych
za rok 2006
(metoda pośrednia)

NIP 527 22 66 648
Regon 016209450

Wiersz	Treść	Okres poprzedni	Rok bieżący
1	2		4
A.	**PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ**		
I.	**Zysk (strata) netto**	**2 021 544.44**	**1 456 014.02**
II.	**Korekty razem**	**-1 508 336.25**	**165 663.25**
1.	Amortyzacja	122 424.86	214 937.40
2.	Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	5 743.80	0.00
3.	Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	-23 840.61	0.00
4.	Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	0.00	-11 036.37
5.	Zmiana stanu rezerw	-166.16	-47 370.19
6.	Zmaina stanu zapasów	205 730.34	-344 553.35
7.	Zmiana stanu należności	-1 990 240.34	-888 257.56
8.	Zmiana stanu zobowiązań, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	537 422.01	1 488 917.20
9.	Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-365 410.15	-246 973.88
10.	Inne korekty		0.00
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+- II)	**513 208.19**	**1 621 677.27**
B.	**PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ**		
I.	**Wpływy**	**27 227.61**	**73 795.00**
1.	Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0.00	31 795.00
2.	Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne		
3.	Z aktywów finansowych, w tym:	27 227.61	0.00
	a) w jednostkach powiązanych		
	b) w pozostałych jednostkach	27 227.61	0.00
	- zbycie aktywów finansowych		
	- dywidendy i udziały w zyskach		
	- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych		
	- odsetki	27 227.61	0.00
	- inne wpływy z aktywów finansowych		
4.	Inne wpływy inwestycyjne		42 000.00
II.	**Wydatki**	**138 873.08**	**399 744.07**
1.	Nabycie wart.niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów finans.	86 873.08	399 744.07
2.	Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne		
3.	Na aktywa finansowe, w tym:	52 000.00	
	a) w jednostkach powiązanych		
	b) w pozostałych jednostkach	52 000.00	0.00
	- nabycie aktywów finansowych	52 000.00	
	- udzielone pożyczki długoterminowe		
4.	Inne wydatki inwestycyjne		
III.	**Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)**	**-111 645.47**	**-325 949.07**
C.	**PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ**		
I.	**Wpływy**	**0.00**	**0.00**
1.	Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i in.instr.kap. oraz dopłat do kapit.		
2.	Kredyty i pozyczki		
3.	Emisja dłużnych papierów wartościowych		
4.	Inne wpływy finansowe		
II.	**Wydatki**	**200 000.00**	**1 452 457.00**
1.	Nabycie udziałów (akcji) własnych		
2.	Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	200 000.00	1 427 457.00
3.	Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku		
4.	Spłaty kredytów i pożyczek		25 000.00
5.	Wykup dłużnych papierów wartościowych		
6.	Z tytułu zobowiązań finansowych		
7.	Płatności zobowiązań z tytułu umów leasigu finansowego		0.00
8.	Odsetki		
9.	Inne wydatki finansowe		
III.	**Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)**	**-200 000.00**	**-1 452 457.00**
D.	**PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO RAZEM (A.III.+-B.III.+-C.III)**	[illegible]	[illegible]
E.	**BILANSOWA ZMIANA STANU ŚRODKÓW PIEN.,w tym z tyt.różnic kursowych**	[illegible]	[illegible]
F.	**ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU**	[illegible]	[illegible]
G.	**ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU (F+-G), w tym:**	[illegible]	[illegible]
	- o ograniczonej możliwości dysponowania		

Sporządzono dnia 05.02.2007 rok

DORADCA PODATKOWY
Numer wpisu 01530
Dariusz Skłodowski

Główny Księgowy

.....
Kierownik Jednostki

PREZES ZARZĄDU
Romuald Rutkowski

WICEPREZES ZARZĄDU
Cezary Maciejewski

SOFTLAB TRADE Sp.zo .o
ul.Olbrachta 94
01-102 Warszawa

ZMIANY W KAPITALE (FUNDUSZU) WŁASNYM

NIP 527 22 66 648
Regon 016209450

I.	**Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)**	**1 599 074.93**	**3 420 619.37**
	- korekty błędów podstawowych	0.00	0.00
I.a.	**Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu BO po korektach**	**1 599 074.93**	**3 420 619.37**
1.	Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	915 000.00	915 000.00
1.1.	Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego	0.00	0.00
	a) zwiększenia (z tytułu)	0.00	0.00
	- wydania udziałów (emisji akcji)		
	-		
	b) zmniejszenia (z tytułu)	0.00	0.00
	- umorzenia udziałów (akcji)		
	-		
1.2.	Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	915 000.00	915 000.00
2.	Należne wpłaty na kapitał podstawowy na początek okresu	0.00	0.00
2.1.	Zmiany należnych wpłat na kapitał podstawowy	0.00	0.00
	a) zwiększenia (z tytułu)	0.00	0.00
	-		
	-		
	b) zmniejszenia (z tytułu)	0.00	0.00
	-		
	-		
2.2.	Należne wpłaty na kapitał podstawowy na koniec okresu	0.00	0.00
3.	Udziały (akcje) własne na początek okresu	0.00	0.00
	a) zwiększenia		
	b) zmniejszenia		
3.1.	Udziały (akcje) własne na koniec okresu	0.00	0.00
4.	Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	417 450.02	484 074.93
4.1.	Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	66 624.91	594 087.44
	a) zwiększenia (z tytułu)	66 624.91	594 087.44
	- emisji akcji powyżej wartości		
	- z podziału zysku (ustawowo)		
	- z podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)	66 624.91	594 087.44
	-		
	-		
	b) zmniejszenia (z tytułu)	0.00	0.00
	- pokrycia straty		
	-		
4.2.	Kapitał (fundusz) zapasowy na koniec okresu	484 074.93	1 078 162.37
5.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu		
5.1.	Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny	0.00	0.00
	a) zwiększenia (z tytułu)	0.00	0.00
	-		
	-		
	b) zmniejszenia (z tytułu)	0.00	0.00
	-		
	-		
5.2.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu	0.00	0.00
6.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu		
6.1.	Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych	0.00	0.00
	a) zwiększenia (z tytułu)	0.00	0.00
	-		
	-		
	b) zmniejszenia (z tytułu)	0.00	0.00
	-		
	-		
6.2.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu	0.00	0.00
7.	Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	266 624.91	2 021 544.44
7.1.	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	266 624.91	2 021 544.44
	- korekty błędów podstawowych	0.00	17 519.00
7.2.	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	266 624.91	2 039 063.44
	a) zwiększenia (z tytułu)	0.00	0.00
	- podziału zysku z lat ubiegłych		
	-		
	b) zmniejszenia (z tytułu)	266 624.91	2 021 544.44
	dywidenda	200 000.00	1 427 457.00
	zw. Kapitału zapasowego	66 624.91	594 087.44
7.3.	Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	0.00	17 519.00
7.4.	Strata z lat ubiegłych na początek okresu		
	- korekty błędów podstawowych		
7.5.	Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	0.00	0.00
	a) zwiększenia (z tytułu)	0.00	0.00
	- przeniesienia straty z lat ubiegłych do pokrycia		
	-		
	b) zmniejszenia (z tytułu)	0.00	0.00
	-		
	-		
7.6.	Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	0.00	0.00
7.7.	Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	0.00	0.00
8.	Wynik netto	2 021 544.44	1 456 014.02
	a) zysk netto	2 021 544.44	1 456 014.02
	b) strata netto		
	c) odpisy z zysku		
II.	**Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)**	**3 420 619.37**	**3 466 695.39**
III.	**Kapitał (fundusz) własny, po uwzgl. propon. podziału zysku (pokryciu straty)**		

WICEPREZES ZARZĄDU
Romuald Rutkowski

WICEPREZES ZARZĄDU
Cezary Maciejewski

BIEGŁY REWIDENT
Numer wpisu 01530
Dariusz Stolodowski

SPRAWOZDANIE ZARZĄDU
Z DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI SOFTLAB TRADE SP. Z O.O. W ROKU 2006

Zarząd spółki Softlab Trade Sp. z o.o. („Spółka") przedkłada niniejszym sprawozdanie z działalności Spółki w roku obrotowym 2006.

ZDARZENIA ISTOTNIE WPŁYWAJĄCE NA DZIAŁALNOŚĆ SPÓŁKI

1. Zmiany wspólników Spółki:

W roku obrotowym 2006 miały miejsce trzy zmiany wspólników Spółki.

Pierwsza zmiana nastąpiła mocą umowy sprzedaży udziałów z dnia 2 stycznia 2006 r. zawartej pomiędzy Lidią Kwiatkowską a Romualdem Rutkowskim i Cezarym Maciejewskim. Lidia Kwiatkowska, będąca jedynym właścicielem 1830 udziałów w Spółce, zbyła łącznie 548 udziałów, z czego 274 udziały nabył Romuald Rutkowski oraz 274 udziały nabył Cezary Maciejewski.

Na zbycie udziałów przez Lidię Kwiatkowską na rzecz Romualda Rutkowskiego i Cezarego Maciejewskiego zezwoliło Zgromadzenie Wspólników, przyjmując stosowną uchwałę w dniu 30 grudnia 2005 r.

Druga zmiana nastąpiła mocą umowy sprzedaży udziałów z dnia 3 kwietnia 2006 r. zawartej pomiędzy Lidią Kwiatkowską a Asseco Poland S.A. z siedzibą w Rzeszowie. Lidia Kwiatkowska zbyła na rzecz Asseco Poland S.A. wszystkie posiadane przez nią udziały, tj. 1282 udziałów, które stanowią 70,05 % kapitału zakładowego Spółki.

Na zbycie udziałów przez Lidię Kwiatkowską na rzecz Asseco Poland S.A. z siedzibą w Rzeszowie zezwoliło Zgromadzenie Wspólników, przyjmując stosowną uchwałę w dniu 30 grudnia 2005 r.

Trzecia zmiana nastąpiła mocą umowy zamiany udziałów z dnia 18 kwietnia 2006 r. zawartej pomiędzy Romualdem Rutkowskim i Cezarym Maciejewskim a Asseco Poland S.A. z siedzibą w Rzeszowie. W wyniku zamiany Romuald Rutkowski i Cezary Maciejewski zbyli na rzecz Asseco Poland S.A. po 238 udziałów każdy w zamian nabywając od Asseco Poland S.A. po 12 udziałów Softlab Trade Sp. z o.o. każdy.

Na zbycie udziałów przez Romualda Rutkowskiego i Cezarego Maciejewskiego na rzecz Asseco Poland S.A. zezwoliło Zwyczajne Zgromadzenie Wspólników, które odbyło się w dniu 6 kwietnia 2006 r.

W wyniku powyższych zmian struktura wspólników Spółki ostatecznie ukształtowała się w następujący sposób:
1. Asseco Poland S.A. z siedzibą w Rzeszowie –1758 udziałów,
2. Romuald Rutkowski – 36 udziałów,

3. Cezary Maciejewski – 36 udziałów.

2. Zmiany w organach Spółki

W dniu 13 lutego 2006 r. podczas Nadzwyczajnego Zgromadzenia Wspólników Spółki dokonano następujących zmian w Zarządzie Spółki:
1. odwołano ze składu Zarządu Lidię Kwiatkowską,
2. powołano do składu Zarządu:
- Romualda Rutkowskiego – na stanowisko Prezesa Zarządu,
- Cezarego Maciejewskiego – na stanowisko Wiceprezesa Zarządu.

Działając na podstawie § 16a umowy Spółki Asseco Poland S.A. z siedzibą w Rzeszowie powołała w dniu 2 stycznia 2006 r. dwóch Członków Rady Nadzorczej Spółki, tj. Adama Górala na stanowisko Przewodniczącego Rady Nadzorczej oraz Jacka Ducha na stanowisko Członka Rady Nadzorczej.

Oświadczenie o powołaniu Członków Rady Nadzorczej przez Asseco Poland S.A. stało się skuteczne z chwilą zarejestrowania zmian w umowie Spółki przez Sąd Rejonowy dla m. ST. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego.

Działając na podstawie § 16a umowy Spółki Zgromadzenie Wspólników Spółki powołało w dniu 13 lutego 2006 r. Lidię Kwiatkowską na stanowisko Członka Rady Nadzorczej Spółki.

Członkami Rady Nadzorczej Spółki są:
1. Adam Góral – Przewodniczący Rady Nadzorczej,
2. Jacek Duch – Członek Rady Nadzorczej,
3. Lidia Kwiatkowska – Członek Rady Nadzorczej.

3. Zmiany umowy Spółki

W roku obrotowym 2006 miały miejsce dwie zmiany umowy Spółki.

Pierwsza z nich miała miejsce w dniu 3 stycznia 2006 r. Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników podjęło wówczas uchwały o następujących zmianach umowy Spółki:
1. zmieniono brzmienie § 7 umowy Spółki, mocą którego ustanowiono nowe zasady zbywania lub zastawiania udziałów Spółki,
2. zmieniono treść § 10, który dotyczy zasad podziału zysku pomiędzy wspólników,
3. zmieniono treść § 11 w wyniku czego powołano Radę Nadzorczą,
4. zmieniono treść § 13, czego konsekwencją jest nowe określenie kompetencji Zgromadzenia Wspólników,
5. w §§ 14 i 15 określono skład Zarządu, kadencję Zarządu, jak również zakres działań Zarządu,
6. dodano § 15a dotyczący zasad odwołania Członków Zarządu,
7. dodano §§ 16 a, 16 b i 16 c, mocą których uregulowano skład Rady Nadzorczej, zasady jej działania oraz kompetencje wykraczające poza art. 219 Kodeksu spółek handlowych.

Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników Spółki w związku z dokonaniem zmian umowy Spółki, o których mowa powyżej, podjęło uchwałę w sprawie przyjęcia jednolitego tekstu Umowy Spółki.

Druga zmiana umowy Spółki miała miejsce w dniu 18 kwietnia 2006 r. Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników podjęło wówczas uchwały następujących zmianach w umowie Spółki:

1. nadano nowe brzmienie § 7 ust. 8 i 9, mocą których ustanowiono zasady zbywania udziałów Spółki przez wspólników mniejszościowych,
2. dodano § 10 ust. 3 w wyniku czego utworzono fundusz wynagradzania Zarządu.

Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników Spółki w związku z dokonaniem zmian umowy Spółki, o których mowa powyżej, podjęło uchwałę w sprawie przyjęcia jednolitego tekstu Umowy Spółki.

4. Inne zdarzenia istotnie wpływające na działalność Spółki

W trakcie roku Spółka utworzyła trzy nowe oddziały. Odział Łódź liczy 20 osób, Oddział Bydgoszcz – 4 osoby, Oddział Rzeszów - 4 osoby. Wśród głównych zadań oddziałów należy wskazać samodzielną sprzedaż i wdrażanie systemów ERP Softlab Trade. Inwestycja związana z otworzeniem trzech oddziałów wpłynęła na obniżenie zysków Spółki w drugim i trzecim kwartale 2006 r., co w głównej mierze było spowodowane koniecznością poniesienia istotnych nakładów na szkolenia nowych pracowników. W czwartym kwartale 2006 r. oddziały okazały się rentowne.

Przewidywany rozwój Spółki/aktualna i przewidywana sytuacja finansowa

W roku obrotowym 2006 Spółka kontynuowała działalność polegającą na sprzedaży hurtowej maszyn i urządzeń biurowych, sprzedaży detalicznej wyposażenia biurowego i sprzętu komputerowego. Spółka prowadziła także działalność w zakresie oprogramowania, a także świadczyła usługi doradztwa w zakresie sprzętu komputerowego oraz usługi konserwacyjne maszyn biurowych.

W czwartym kwartale Spółka podjęła intensywne działania zmierzające do połączenia się z innymi osobami prawnymi z grupy Asseco, a w szczególności z Softlab Sp. z o.o., Wapro spółką z o.o., Incenti SA i ewentualnie jeszcze jedną firmą z branży IT. Celem połączenia ma być utworzenie największej na polskim rynku firmy produkującej i wdrażającej systemy ERP i świadczącej związane z tym usługi. Połączenie planowane jest w połowie 2007 roku.

Rok obrotowy 2006 Spółka zakończyła z następującymi wynikami finansowymi:
- wartość aktywów i pasywów na dzień 31. 12. 2006 r. zamyka się kwotą 7.067.921,06 zł.,
- wynik netto z rachunku zysków i strat sporządzonego na dzień 31. 12. 2006 r. wynosi 1.456.014,02 zł.

Nabycie udziałów własnych

W roku obrotowym 2006 Spółka nie nabywała udziałów własnych.

Oddziały (zakłady) Spółki

W roku obrotowym 2006 Spółka, mocą uchwały Zarządu Spółki z dnia 20 kwietnia 2006 r., powołała trzy oddziały:
1. Oddział Spółki w Łodzi,
2. Oddział Spółki w Rzeszowie,
3. Oddział Spółki w Bydgoszczy.

Informacje dotyczące instrumentów finansowych

W roku obrotowym 2006 Spółka nie stosowała rachunkowości zabezpieczeń z uwagi na fakt, iż w ocenie Zarządu Spółki nie występowało lub było znikome ryzyko zmiany cen, ryzyko kredytowe, ryzyko istotnych zakłóceń przepływów środków pieniężnych oraz utraty płynności finansowej.

PREZES ZARZĄDU
Romuald Rutkowski

WICEPREZES ZARZĄDU
Cezary Maciejewski

4.3.3. Sprawozdanie finansowe za rok 2005

WPROWADZENIE DO SPRAWOZDANIA FINASOWEGO Softlab Trade spółki z ograniczoną odpowiedzialnością wpisaną do Rejestru Spółek Handlowych w Sądzie Rejonowym dla m. st. Warszawy XIX wydział gospodarczy KRS pod numerem KRS 0000173337



1. Przedmiotem działalności spółki jest tworzenie oprogramowania oraz działalność związana z informatyką gdzie indziej nie sklasyfikowana (72.60 i 72.20).
2. Spółka została utworzona na czas nieoznaczony
3. Okres sprawozdawczy jest równy rokowi kalendarzowemu 2005
4. Spółka nie posiada jednostek organizacyjnych sporządzających samodzielnie sprawozdania finansowe
5. Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuacji działalności spółki. Nie zostały rozpoznane żadne okoliczności mogące stanowić zagrożenie dla działalności Spółki
6. W roku obrotowym nie zostało dokonane połączenie z innymi podmiotami
7. Metody wyceny aktywów i pasywów i zasady sporządzania sprawozdania finasowego
   - Rachunek wyników sporządzany jest według wariantu kalkulacyjnego
   - Wartości niematerialne i prawne amortyzowane są w okresie od dwóch do pięciu lat od daty zakupu
   - Majątek którego przewidywany okres użytkowania jest dłuższy niż 1 rok o wartości poniżej 1500,00 PLN traktowany jest jako zakup materiałów. Majątek od wartości 1500,00 do 3500,00 umarzany jest jednorazowo w miesiącu następnym po dacie przyjęcia do używania. Majątek powyżej 3500,00 PLN umarzany jest zgodnie ze stawkami przewidzianymi w Ustawie o podatku dochodowym od osób prawnych. Amortyzacja przebiega według metody liniowej.
   - Inwestycje w obce środki trwałe umarzane są w ciągu 10 lat
   - Do przychodu z tytułu sprzedaży produktów, usług i towarów oraz udzielania licencji stosowana była stawka VAT 22%.
   - Należności i roszczenia wykazuje się w wartości nominalnej na dzień bilansowy. Odpisy aktualizacyjne są dokonywane dla należności uznanych przez jednostkę za objęte ryzykiem nieściągalności
   - Metody wyceny nie uległy zmianie

DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA

1. Zakres zmian w majątku trwałym Spółki

ZAŁĄCZNIK nr 1 - MAJĄTEK TRWAŁY

Grupa majątku trwałego	Stan na początek roku	Aktualizacja	Przychody	Przemieszczenia	Rozchody	Stan na koniec roku
1	2	3	4	5	6	7
Rzeczowe aktywa trwałe						
Grunty (w tym prawo uż.wiecz.)						
Budynki, lokale i ob..inż.ląd. i wod.	29 582.55		0.00			29 582.55
Urządzenia techniczne i maszyny	191 854.50		41 413.49	0.00	0.00	233 267.99
Środki transportu	226 589.31			0.00	34 320.00	192 269.31
Inne środki trwałe	78 567.10		1 588.00		0.00	80 155.10
RAZEM	526 593.46	0.00	43 001.49	0.00	34 320.00	535 274.95
Wartości niematerialne i prawne						0.00
Koszty prac rozwojowych						0.00
Wartość firmy						0.00
Inne wartości niemat.i prawne	517 381.75		43 871.59			561 253.34
Zaliczki na war. niemat.i prawne						0.00
RAZEM	517 381.75	0.00	43 871.59	0.00	0.00	561 253.34
Inwestycje długoterminowe						
Nieruchomości						
Wartości niematerialne i prawne						
Długoterminowe aktywa finanowe						
w jednostkach powiązanych						
- udziały lub akcje						
- inne papiery wartościowe						
- udzielone pożyczki						
- inne długoterm.aktywa fin.						
w pozostałych jednostkach						
- udziały lub akcje						
- inne papiery wartościowe						
- udzielone pożyczki						
- inne długoterm.aktywa fin.						
Inne inwestycje długoterminowe						
RAZEM	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
OGÓŁEM	**1 043 975.21**	**0.00**	**86 873.08**	**0.00**	**34 320.00**	**1 096 528.29**

Grupa majątku trwałego	Stan na początek roku	Aktualizacja	Amortyzacja za rok	Inne zwiększenia	Zmniejszenia	Stan na koniec roku	Stan netto na początek roku	Stan netto na koniec roku
	8	9	10	11	12	13	14	15
Rzeczowe aktywa trwałe								
Grunty (w tym prawo uż.wiecz.)							0.00	0.00
Budynki, lokale i ob..inż.ląd. i wod.	14 054.36		2 958.24			17 012.60	15 528.19	12 569.95
Urządzenia techniczne i maszyny	101 429.00		55 667.91		0.00	157 096.91	90 425.50	76 171.08
Środki transportu	141 992.27	0.00	28 386.32		34 320.00	136 058.59	84 597.04	56 210.72
Inne środki trwałe	65 913.07		10 253.92			76 166.99	12 654.03	3 988.11
RAZEM	323 388.70	0.00	97 266.39	0.00	34 320.00	386 335.09	203 204.76	148 939.86
Wartości niematerialne i prawne							0.00	0.00
Koszty prac rozwojowych							0.00	0.00
Wartość firmy							0.00	0.00
Inne wartości niemat.i prawne	429 565.40		25 158.47			454 723.87	87 816.35	106 529.47
Zaliczki na war. niemat.i prawne							0.00	0.00
RAZEM	429 565.40	0.00	25 158.47	0.00	0.00	454 723.87	87 816.35	106 529.47
Inwestycje długoterminowe							0.00	
Nieruchomości							0.00	0.00
Wartosci niematerialne i prawne							0.00	0.00
Długoterminowe aktywa finanowe							0.00	0.00
w jednostkach powiązanych							0.00	0.00
- udziały lub akcje							0.00	0.00
- inne papiery wartościowe							0.00	0.00
- udzielone pożyczki							0.00	0.00
- inne długoterm.aktywa fin							0.00	0.00
w pozostałych jednostkach							0.00	0.00
- udziały lub akcje							0.00	0.00
- inne papiery wartościowe							0.00	0.00
- udzielone pożyczki							0.00	0.00
- inne długoterm.aktywa fin.							0.00	0.00
Inne inwestycje długoterminowe							0.00	0.00
RAZEM	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
OGÓŁEM	**752 954.10**	**0.00**	**122 424.86**	**0.00**	**34 320.00**	**841 058.96**	**291 021.11**	**255 469.33**

URZĄD SKARBOWY Warszawa-Wola 2006-04-25 WPŁYNĘŁO

2. Spółka nie posiada żadnych gruntów w użytkowaniu wieczystym
3. Spółka używa na podstawie umów najmu następujące obiekty
   - Lokal stanowiący siedzibę w Warszawie
4. Spółka nie posiada zobowiązań wobec budżetów z tytułu prawa do użytkowania budynków i budowli
5. Struktura kapitału

- 100 % kapitału posiada Lidia Kwiatkowska.

6. Kapitał zapasowy
   - Stan na początek roku 417 450,02
   - Zwiększenia (zysk 2004) 266 624,91
   - Zmniejszenia (dywidenda) 200 000,00
   - Stan na koniec roku 484 074,93

Wynik roku 2004 został przeznaczony na podwyższenie kapitału zapasowego i wypłatę dywidendy

7. Proponujemy przeznaczyć zysk wypracowany za rok 2005 w kwocie 1500 000,00 na dywidendę, resztę na kapitał zapasowy

8. Spółka zawiązała rezerwę na gwarancję z tytułu udzielonych licencji w poprzednich latach. Z uwagi na brak wykorzystywania gwarancji w dotychczasowej działalności spółka nie zwiększyła rezerwy zawiązanej w poprzednich okresach.
   - Stan na początek roku 84 008,77
   - Zwiększenia 0,00
   - Zmniejszenia 0,00
   - Stan na koniec roku 84 008,77

Zwiększenie rezerw w roku 2005 nie było konieczne.

	Treść	Stan na początek roku	Zwiększenia	Wykorzystanie	Rozwiązanie	Stan na koniec roku
	1	2	4	5	6	7
I.	**Odpisy aktualizujące należności:**	**56 595.31**	**0.00**	**0.00**	**17 226.40**	**39 368.91**
	- z tyt. dostaw i usług	56 595.31	0.00		17 226.40	39 368.91
	- dochodzone na drodze sądowej					0.00
	- inne					0.00
II.	**Rezerwy na zobowiązania**	**84 849.80**	**134.30**	**0.00**	**300.46**	**84 683.64**
1.	Rezerwa z tyt.odroczonego pod.dochod.					0.00
2.	Rezerwa na świad.emerytalne i podobne					
	- długoterminowa	841.03	134.30		300.46	674.87
	- krótkoterminowa					0.00
3.	Pozostałe rezerwy					
	- długoterminowa					0.00
	- krótkoterminowa	84 008.77				84 008.77

9. Rozwiązano odpisy aktualizujące należności, których stan na dzień 31-12-2004 wynosi 39 368,91

LP	Treść	Okres spłaty do 1 roku		Okres spłaty do 2 lat		Okres spłaty do 5 lat	
		Stan na początek roku	Stan na koniec roku	Stan na początek roku	Stan na koniec roku	Stan na początek roku	Stan na koniec roku
	1	2	3	4	5	6	7
I	**Należności długoterminowe**	**0.00**	**0.00**	**0.00**	**0.00**		
1	**wobec jednostek powiązanych**						
2	**wobec pozostałych jednostek**	**0.00**	**0.00**	**0.00**	**0.00**		
a	kredyty i pożyczki						
b	z tytułu emisji dłużnych pap.wart.						
c	inne należności finansowe						
d	inne						
II	**Należności krótkoterminowe**	**2 127 964.51**	**4 170 204.85**				
1	**wobec jednostek powiązanych**		**0.00**				
a	z tyt.dostaw i usług		0.00				
b	inne						
2	**wobec pozostałych jednostek**	**2 127 964.51**	**4 170 204.85**				
a	kredyty i pożyczki		52 000.00				
b	z tytułu emisji dłużnych pap.wart.						
c	inne należności finansowe						
d	z tytułu dostaw i usług	2 054 629.91	4 073 963.88				
e	zaliczki otrzymane na dostawy						
f	należności wekslowe						
g	z tytułu podatk., ceł, ubez.i innych św.	14 685.62					
h	z tytułu wynagrodzeń						
i	inne	58 648.98	44 240.97				
	RAZEM	**2 127 964.51**	**4 170 204.85**	**0.00**	**0.00**	**0.00**	**0.00**

	Rezerwy	0.00	0.00				
	Należności netto	2 127 964.51	4 170 204.85	0.00	0.00	0.00	0.00

10. Spółka nie posiada należności długoterminowych

ZOBOWIĄZANIA

Treść	Okres spłaty do 1 roku		Okres spłaty do 2 lat		Okres spłaty do 5 lat	
	Stan na początek roku	Stan na koniec roku	Stan na początek roku	Stan na koniec roku	Stan na początek roku	Stan na koniec roku
1	2	3	4	5	6	7
Zobowiązania długoterminowe						
wobec jednostek powiązanych						
wobec pozostałych jednostek						
kredyty i pożyczki						
z tytułu emisji dłużnych pap.wart.						
inne zobowiązania finansowe						
inne						
Zobowiązania krótkoterminowe	**1 015 982.94**	**1 562 338.57**				
wobec jednostek powiązanych	0.00	0.00				
z tyt.dostaw i usług						
inne						
wobec pozostałych jednostek	1 015 982.94	1 562 338.57				
kredyty i pożyczki	45 000.00	25 000.00				
z tytułu emisji dłużnych pap.wart.						
inne zobowiązania finansowe						
z tytułu dostaw i usług	532 054.52	725 204.27				
zaliczki otrzymane na dostawy	130 582.76	1 792.18				
zobowiązania wekslowe						
z tytułu podatk., ceł, ubez.i innych św.	303 124.12	756 606.82				
z tytułu wynagrodzeń	2 238.16	24.72				
inne	2 983.38	53 710.58				
RAZEM	1 015 982.94	1 562 338.57	0.00	0.00	0.00	0.00

11. Bierne rozliczenia międzyokresowe stanowią faktury dotyczące roku 2005, wystawione przez dostawców w roku 2006. Rozliczenia czynne to ubezpieczenia.

LP	Treść	Stan na początek roku	Zwiększenia	Wykorzystanie	Stan na koniec roku
	1	2	3	4	5
I.	**Rozliczenie długoterminowe**				
1	Aktywa z tyt. odroczonego podatku	0.00		0.00	0.00
2	Inne rozliczenia międzyokresowe				0.00
					0.00
					0.00
					0.00
II.	**Rozliczenia krótkoterminowe**	**23 448.57**	**24 463.00**	**37 181.08**	10 730.49
					0.00
					0.00
					0.00
					0.00
					0.00
					0.00
III.	**Rozliczenia międzyokresowe bierne**				
1.	Ujemna wartość firmy				0.00
2.	Inne rozliczenia międzyokresowe				0.00
	- długoterminowe				0.00
	- krótkoterminowe	0.00	265.10	0.00	265.10
	RAZEM	**23 448.57**	**24 728.10**	**37 181.08**	**10 995.59**

Przychody przyszłych okresów

LP	Treść	Stan na początek roku	Zwiększenia	Wykorzystanie	Stan na koniec roku
	1	2	3	4	5
1	**wdrożenia**	**517 710.56**	**872 444.68**	**754 292.28**	635 862.96
2	towary	0.00	142 851.62		142 851.62
					0.00
					0.00
					0.00
					0.00
					0.00
					0.00
					0.00
					0.00
					0.00
					0.00
	RAZEM	**517 710.56**	**1 015 296.30**	**754 292.28**	**778 714.58**

12. Na majątku spółki nie figurują żadne zabezpieczenia.
13. Spółka nie posiada zobowiązań wekslowych i warunkowych

II

1. Sprzedaż jest opodatkowana stawką 22%
2. Nie stworzono odpisów aktualizujących środków trwałych
3. Nie stworzono odpisów aktualizujących zapasów
4. Spółka nie zaniechała i nie zamierza zaniechać w roku następnym żadnego rodzaju działalności
5. Rozliczenie podatku dochodowego

LP	NAZWA	DANE
I.	**Zysk brutto**	**2 500 509.44**
II.	**Trwałe różnice między wynikiem finansowym a podstawą opodatk.**	18 374.55
1.	Przychody nie zaliczane do dochodu do opodatkowania (-)	0.00
	a/	
	b/	
	c/	
	d/	
2.	Koszty nie uznawane za koszt uzyskania przychodu (+)	18 374.55
	a/ opłaty członkowskie	18 288.92
	b/ koszty błędnie udokumentowane	0.00
	c/darowizna	85.50
	d/zaokrąglenia	0.13
3.	Inne opodatkowania przewidziane przepisami podatkowymi:	
	a/ zwiększenia dochodu do opodatkowania	
	b/ zmniejszenia dochodu do opodatkowania	
III.	Zysk /strata/ brutto po korektach trwałych	2 518 883.99
IV.	**Przejściowe różnice między wynikiem brutto a podstawą opodatk.**	1 987.01
1.	Dotyczące przychodów:	-300.46
	a/ dodatnie, w tym:	0.00
	b/ ujemne, w tym:rozwiązanie rezerwy	300.46
2.	Dotyczące kosztów:	-2 287.47
	a/ dodatnie, w tym:	5 368.00
	b/ ujemne, w tym:zus pracodawcy i reszta wynagrodzeń 12/05	7 655.47
V.	**Odliczenie od dochodu:**	0.00
1.	Darowizny	
2.	Straty z lat ubiegłych /część/	
3.	Inne odliczenia	
VI.	**Podstawa opodatkowania podatkiem dochodowym:**	**2 520 871.00**
VII.	**Podatek dochodowy stanowiący zobowiązanie**	**478 965.00**

6. Koszty w układzie rodzajowym kształtują się następująco

Konto	Saldo
400	90 998.84
Zużycie materiałów	
402	10 043 682.19
Usługi obce	
403	32 276.94
Podatki i opłaty	
404	3 678 173.78
Wynagrodzenia	
405	80 359.50
Świadczenia na rzecz pracowników	
408	122 424.86
Amortyzacja	
409	63 653.45
Pozostałe koszty	
Podsumowanie	**14 111 569.56**

7. Spółka nie wykazuje środków trwałych w budowie
8. Nakłady na środki trwałe pokazano w pkt 1
9. Nie wykazano zysków i strat nadzwyczajnych
10. Podatek od wyniku na operacjach nadzwyczajnych wynosi „0"

III

Spółka nie ma obowiązku sporządzania rachunku przepływów pieniężnych

IV

1. Przeciętne zatrudnienie w Spółce wynosiło 11 osób
2. Wynagrodzenie członków zarządu łącznie 91900,00 zł
3. Spółka nie udzieliła członkom zarządu żadnych pożyczek

V

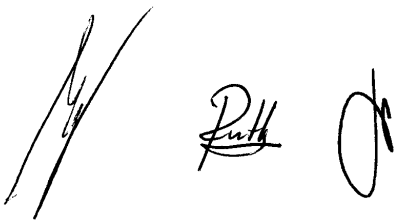
1. W sprawozdaniu nie wykazano żadnych korekt dotyczących roku 2004
2. Po dniu bilansowym nie nastąpiło żadne istotne zdarzenie mające wpływ na sprawozdanie za rok 2005
3. Spółka nie zmieniała zasad wyceny w stosunku do roku ubiegłego,
4. Informacje liczbowe zapewniające porównywalność –nie dotyczy

VI

1. Spółka nie uczestniczyła we wspólnych przedsięwzięciach
2. Spółka nie wykazuje transakcji z podmiotami powiązanymi
3. Spółka nie posiada udziałów w innych jednostkach
4. Spółka nie miała obowiązku sporządzania skonsolidowanego sprawozdania

VII

Spółka nie połączyła się w roku obrotowym z żadnym podmiotem



VIII

Spółka nie rozpoznaje żadnych okoliczności stanowiących przesłankę do stwierdzenia, że jej dalsza działalność jest zagrożona

IX

Spółka nie rozpoznaje żadnych istotnych informacji mogących mieć wpływ na ocenę sytuacji majątkowej oraz wynik finansowy, a nie ukazanych w punktach powyżej.

SOFTLAB TRADE Sp. z o.o.
01-102 Warszawa, ul. Jana Olbrachta 94
tel./fax 533-23-45, 533-23-46
NIP 527-22-66-648, Regon 016209450

DORADCA PODATKOWY
Numer wpisu 01530
Dariusz Skłodowski

Softlab Trade Sp. z o.o.
ul.Olbrachta 94
01-102 Warszawa

SOFTLAB TRADE Sp. z o.o. BILANS
01-102 Warszawa, ul. Jana Olbrachta 94
tel./fax 533-23-45, 533-23-46
NIP 527-22-66-648, Regon 016209450

sporządzony na dzień 31-12-2005

NIP 527-22-66-648
Regon 016209450

Wiersz	Aktywa	Stan na dzień zamknięcia ksiąg rachunkowych (zł, gr)	
		roku poprzedniego	roku bieżącego
A.	**AKTYWA TRWAŁE**	**291 021.11**	**255 469.33**
I.	**Wartości niematerialne i prawne**	87 816.35	106 529.47
1.	Koszty prac rozwojowych		
2.	Wartość firmy		
3.	Inne wartości niematerialne i prawne	87 816.35	106 529.47
4.	Zaliczki na wartości niematerialne i prawne		
II.	**Rzeczowe aktywa trwałe**	203 204.76	148 939.86
1.	Środki trwałe	203 204.76	148 939.86
a.	Grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)		0.00
b.	Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	15 528.19	12 569.95
c.	Urządzenia techniczne i maszyny	90 425.50	76 171.08
d.	Środki transportu	84 597.04	56 210.72
e.	Inne środki trwałe	12 654.03	3 988.11
2.	Środki trwałe w budowie		
3.	Zaliczki na środki trwałe w budowie		
III.	**Należności długoterminowe**	0.00	0.00
1.	Od jednostek powiązanych		
2.	Od pozostałych jednostek		
IV.	**Inwestycje długoterminowe**	0.00	0.00
1.	Nieruchomości		
2.	Wartosci niematerialne i prawne		
3.	Długoterminowe aktywa finanowe	0.00	0.00
a.	w jednostkach powiązanych	0.00	0.00
	- udziały lub akcje		
	- inne papiery wartościowe		
	- udzielone pożyczki		
	- inne długoterminowe aktywa finansowe		
b.	w pozostałych jednostkach	0.00	0.00
	- udziały lub akcje		
	- inne papiery wartościowe		
	- udzielone pożyczki		
	- inne długoterminowe aktywa finansowe		
4.	Inne inwestycje długoterminowe		
V.	**Długoterminowe rozliczenia okresowe**	0.00	0.00
1.	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0.00	0.00
2.	Inne rozliczenia międzyokresowe		
B.	**AKTYWA OBROTOWE**	**3 580 312.81**	**5 605 667.45**
I.	**Zapasy**	714 448.88	508 718.54
1.	Materiały	12 902.76	11 466.40
2.	Półprodukty i produkty w toku	701 396.12	450 019.22
3.	Produkty gotowe		
4.	Towary	150.00	14 446.00
5.	Zaliczki na dostawy		32 786.92
II.	**Należności krótkoterminowe**	2 127 964.51	4 118 204.85
1.	Należności od jednostek powiązanych	0.00	0.00
a.	z tytułu dostaw i usług	0.00	0.00
	- do 12 miesięcy		
	- powyżej 12 miesięcy		
b.	inne		
2.	Należności od pozostałych jednostek	2 127 964.51	4 118 204.85
a.	z tytułu dostaw i usług	2 054 629.91	4 073 963.88
	- do 12 miesięcy	2 054 629.91	4 073 963.88
	- powyżej 12 miesięcy		
b.	z tyt.podatków, dotacji, ceł, ubezp.społ.i zdrow. oraz inn.świad.	14 685.62	0.00
c.	inne	58 648.98	44 240.97
d.	dochodzone na drodze sądowej		
III.	**Inwestycje krótkoterminowe**	714 450.85	968 013.57
1.	Krótkoterminowe aktywa finansowe	714 450.85	968 013.57
a.	w jednostkach powiązanych	0.00	0.00
	- udziały lub akcje		
	- inne papiery wartościowe		
	- udzielone pożyczki		
	- inne krótkoterminowe aktywa finansowe		
b.	w pozostałych jednostkach	0.00	52 000.00
	- udziały lub akcje		
	- inne papiery wartościowe		
	- udzielone pożyczki		52 000.00
	- inne krótkoterminowe aktywa finansowe		
c.	środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	714 450.85	916 013.57
	- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	714 450.85	916 013.57
	- inne środki pieniężne		
	- inne aktywa pieniężne		
2.	Inne inwestycje krótkoterminowe		
IV.	**KRÓTKOTERMINOWE ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE**	23 448.57	10 736.49
	SUMA AKTYWÓW	[illegible]	[illegible]

URZĄD SKARBOWY Warszawa-Wola (SO) 2006-04-25 (6) WPŁYNĘŁO

WICEPREZES ZARZĄDU Celary Maciejewski

PREZES ZARZĄDU Romuald Rutkowski

BIEGŁY REWIDENT PODATKOWY wpisu nr 530 Dariusz Skłodowski

Softlab Trade Sp. z o.o.
ul.Olbrachta 94
01-102 Warszawa

NIP 527-22-66-648
Regon 016209450

Wiersz	Pasywa	Stan na dzień zamknięcia ksiąg rachunkowych (zł, gr)	
		roku poprzedniego	roku bieżącego
A.	**KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY**	**1 599 074.93**	**3 420 619.37**
I.	**Kapitał (fundusz) podstawowy**	915 000.00	915 000.00
II.	**Należne wpłaty na kapitał podstawowy (wielk.ujemna)**		
III.	**Udziały (akcje) własne (wielk.ujemna)**		
IV.	**Kapitał (fundusz) zapasowy**	417 450.02	484 074.93
V.	**Kapitał (fundusz) rezerwowy z aktualizacji wyceny**		
VI.	**Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe**		
VII.	**Zysk (strata) z lat ubiegłych**		
VIII.	**Zysk (strata) netto**	266 624.91	2 021 544.44
IX.	**Odpisy z zysku netto w ciągu roku obr. (wielk.ujemna)**		
B.	**ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA**	**2 272 258.99**	**2 440 517.41**
I.	**Rezerwy na zobowiązania**	84 849.80	84 683.64
1.	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		
2.	Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	841.03	674.87
	- długoterminowa	**0.00**	**0.00**
	- krótkoterminowa	841.03	674.87
3.	Pozostałe rezerwy	84 008.77	84 008.77
	- długoterminowa		
	- krótkoterminowa	84 008.77	84 008.77
II.	**Zobowiązania długoterminowe**	0.00	0.00
1.	Wobec jednostek powiązanych		
2.	Wobec pozostałych jednostek	0.00	0.00
a.	kredyty i pożyczki		
b.	z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		
c.	inne zobowiązania finansowe		
d.	inne		
III.	**Zobowiązania krótkoterminowe**	1 030 301.28	1 576 854.09
1.	Wobec jednostek powiązanych	0.00	0.00
a.	z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	0.00	0.00
	- do 12 miesięcy		
	- powyżej 12 miesięcy		
b.	inne		
2.	Wobec pozostałych jednostek	1 015 982.94	1 562 338.57
a.	kredyty i pożyczki	45 000.00	25 000.00
b.	z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		
c.	inne zobowiązania finansowe		
d.	z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	532 054.52	725 204.27
	- do 12 miesięcy	532 054.52	725 204.27
	- powyżej 12 miesięcy		
e.	zaliczki otrzymane na dostawy	130 582.76	1 792.18
f.	zobowiązania wekslowe		
g.	z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	303 124.12	756 606.82
h.	z tytułu wynagrodzeń	2 238.16	24.72
i.	inne	2 983.38	53 710.58
3.	Fundusze specjalne	14 318.34	14 515.52
IV.	**Rozliczenia międzyokresowe**	1 157 107.91	778 979.68
1.	Ujemna wartość firmy		
2.	Inne rozliczenia międzyokresowe	1 157 107.91	778 979.68
	- długoterminowe		
	- krótkoterminowe	1 157 107.91	778 979.68
	SUMA PASYWÓW	3 871 333.92	5 861 136.78

URZĄD SKARBOWY Warszawa Wola 2006-04-25 WPŁYNĘŁO

SOFTLAB TRADE Sp. z o.o.
01-102 Warszawa, ul. Jana Olbrachta 94
tel./fax 533-23-45, 533-23-46
NIP 527-22-66-648, Regon 016209450

0.00 0.00

Sporządzono dnia 06.03.2006 rok

DORADCA PODATKOWY Numer wpisu 01530

.....

Imię i nazwisko osoby odpowiedzialnej za prowadzenie ksiąg rachunkowych

Dariusz Skłodowski

.....

Imię i nazwisko oraz podpis kierownika (lub zarządu) jednostki

PREZES ZARZĄDU

Romuald Rutkowski

Softlab Trade Sp. z o.o.
ul.Olbrachta 94
01-102 Warszawa

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT sporządzony na dzień 31-12-2005
(wariant kalkulacyjny)

NIP 527-22-66-648
Regon 016209450

Wiersz	PRZYCHODY I KOSZTY ZYSKI I STRATY	Kwota za rok (zł,gr)	
		ubiegły	bieżący
1.	2.	3.	4.
A.	**PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY PRODUKTÓW, TOWARÓW I MATERIAŁÓW, w tym:**	**15 641 215.50**	**17 639 619.42**
	- od jednostek powiązanych		
I.	Przychody netto ze sprzedaży produktów	14 488 572.75	16 713 717.75
II.	Przychody netto ze sptrzedaży towarów i materiałów	1 152 642.75	925 901.67
B.	**KOSZTY SPRZEDANYCH PRODUKTÓW, TOWARÓW I MATERIAŁÓW, w tym:**	**13 784 479.72**	**13 458 615.45**
	- jednostkom powiązanym		
I.	Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	12 812 552.87	12 677 647.95
II.	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	971 926.85	780 967.50
C.	**Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)**	**1 856 735.78**	**4 181 003.97**
D.	**Koszty sprzedaży**	384 032.19	450 679.70
E.	**Koszty ogólnego zarządu**	1 091 472.41	1 247 427.26
F.	**Zysk (strata) na sprzedaży (C-D-E)**	**381 231.18**	**2 482 897.01**
G.	**POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE**	**79 855.25**	**34 971.24**
I.	Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		0.00
II.	Dotacje		
III.	Inne przychody operacyjne	79 855.25	34 971.24
H.	**POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE**	**100 937.37**	**35 455.62**
I.	**Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych**		
II.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych		
III.	Inne koszty operacyjne	100 937.37	35 455.62
I.	**Zysk (strata) z działalności operacyjnej (F+G-H)**	**360 149.06**	**2 482 412.63**
J.	**PRZYCHODY FINANSOWE**	**20 829.98**	**28 777.79**
I.	Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:		
	- od jednostek powiązanych		
II.	Odsetki, w tym:	15 148.11	27 227.61
	- od jednostek powiązanych		
III.	Zysk ze zbycia inwestycji		
IV.	Aktualizacja wartości inwestycji		
V.	Inne	5 681.87	1 550.18
K.	**KOSZTY FINANSOWE**	**6 067.13**	**10 680.98**
I.	Odsetki, w tym:	3 613.30	3 387.00
	- od jednostek powiązanych		
II.	Strata ze zbycia inwestycji		
III.	Aktualizacja wartości inwestycji		
IV.	Inne	2 453.83	7 293.98
L.	**Zysk (strata) z działalności gospodarczej (I+J-K)**	**374 911.91**	**2 500 509.44**
M.	**Wynik zdarzeń nadzwyczajnych (M.I.-M.II.)**	**0.00**	**0.00**
I.	Zyski nadzwyczajne		
II.	Straty nadzwyczajne		
N.	**ZYSK (STRATA) BRUTTO (L+-M)**	**374 911.91**	**2 500 509.44**
O.	**Podatek dochodowy**	82 024.00	478 965.00
P.	**Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)**	26 263.00	
R.	**ZYSK (STRATA) NETTO (N-O-P)**	**266 624.91**	**2 021 544.44**

URZĄD SKARBOWY Warszawa-Wola (6) 2006 -04- 25 WPŁYNĘŁO

Sporządzono dnia 06.03.2006

DORADCA PODATKOWY Numer wpisu 01530 Dariusz Skłodowski

Imię i nazwisko osoby odpowiedzialnej za prowadzenie ksiąg rachunkowych

Imię i nazwisko oraz podpis kierownika (lub zarządu)

SOFTLAB TRADE Sp. z o.o.
01-102 Warszawa, ul. Jana Olbrachta 94
tel./fax 533-23-45, 533-23-46
NIP 527-22-66-648, Regon 016209450
PREZES ZARZĄDU
Romuald Rutkowski

Softlab Trade Sp. z o.o.
ul. Olbrachta 94
01-102 Warszawa

Sprawozadnie z przepływu środków pieniężnych
za rok 2005
(metoda pośrednia)

NIP 527-22-66-648
Regon 016209450

Wiersz	Treść	Kwota (zł,gr)
1	2	3
A.	**PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ**	
I.	**Zysk (strata) netto**	**2 021 544.44**
II.	**Korekty razem**	**-1 508 336.25**
1.	Amortyzacja	122 424.86
2.	Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	5 743.80
3.	Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	-23 840.61
4.	Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	0.00
5.	Zmiana stanu rezerw	-166.16
6.	Zmaina stanu zapasów	205 730.34
7.	Zmiana stanu należności	-1 990 240.34
8.	Zmiana stanu zobowiązań, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	537 422.01
9.	Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-365 410.15
10.	Inne korekty	
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+- II)	**513 208.19**
B.	**PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ**	
I.	**Wpływy**	**27 227.61**
1.	Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0.00
2.	Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	
3.	Z aktywów finansowych, w tym:	27 227.61
	a) w jednostkach powiązanych	
	b) w pozostałych jednostkach	27 227.61
	- zbycie aktywów finansowych	
	- dywidendy i udziały w zyskach	
	- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	
	- odsetki	27 227.61
	- inne wpływy z aktywów finansowych	
4.	Inne wpływy inwestycyjne	
II.	**Wydatki**	**138 873.08**
1.	Nabycie wart.niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów finans.	86 873.08
2.	Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	
3.	Na aktywa finansowe, w tym:	52 000.00
	a) w jednostkach powiązanych	
	b) w pozostałych jednostkach	52 000.00
	- nabycie aktywów finansowych	52 000.00
	- udzielone pożyczki długoterminowe	
4.	Inne wydatki inwestycyjne	
III.	**Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)**	**-111 645.47**
C.	**PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ**	
I.	**Wpływy**	**0.00**
1.	Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i in.instr.kap. oraz dopłat do kapit.	
2.	Kredyty i pozyczki	
3.	Emisja dłużnych papierów wartościowych	
4.	Inne wpływy finansowe	
II.	**Wydatki**	**200 000.00**
1.	Nabycie udziałów (akcji) własnych	
2.	Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	200 000.00
3.	Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	
4.	Spłaty kredytów i pożyczek	
5.	Wykup dłużnych papierów wartościowych	
6.	Z tytułu zobowiązań finansowych	
7.	Płatności zobowiązań z tytułu umów leasigu finansowego	
8.	Odsetki	
9.	Inne wydatki finansowe	
III.	**Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)**	**-200 000.00**
D.	**PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO RAZEM (A.III.+-B.III.+-C.III)**	**201 562.72**
E.	**BILANSOWA ZMIANA STANU ŚRODKÓW PIEN.,w tym z tyt.różnic kursowych**	
F.	**ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU**	**714 450.85**
G.	**ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU (F+-G), w tym:**	**916 013.57**
	- o ograniczonej możliwości dysponowania	

URZĄD SKARBOWY Warszawa-Wola 2005-04-25 WPŁYNĘŁO

Sporządzono dnia 16.03.2006 r.

Główny Księgowy Kierownik Jednostki

DORADCA PODATKOWY Numer wpisu 01530 Dariusz Skłodowski

PREZES ZARZĄDU Romuald Rutkowski

SOFTLAB TRADE Sp. z o.o.
01-102 Warszawa, ul. Jana Olbrachta 94
tel./fax 533-23-45, 533-23-46
NIP 527-22-66-648, Regon 016209450

SPRAWOZDANIE ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI „SOFTLAB TRADE" SP. Z O.O. W ROKU 2005

Zarząd spółki „SoftLab Trade" sp. z o.o. („Spółka") przedkłada niniejszym sprawozdanie z działalności Spółki w roku obrotowym 2005.

ZDARZENIA ISTOTNIE WPŁYWAJĄCE NA DZIAŁALNOŚĆ SPÓŁKI

1. Zmiany wspólników Spółki:

W roku obrotowym 2005 nie następowały żadne zmiany w zakresie wspólników Spółki. Jedynym wspólnikiem Spółki pozostawała Lidia Kwiatkowska z udziałami w kapitale zakładowym Spółki w ilości 1.830 o łącznej wartości 915.000,00 zł.
Jednakże Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników Spółki, które odbyło się w dniu 30 grudnia 2005 r. zezwoliło Lidii Kwiatkowskiej na zbycie wszystkich posiadanych przez nią udziałów, bez ograniczeń co do ceny sprzedaży oraz daty sprzedaży. Lidia Kwiatkowska została uprawniona do zbycia 1.282 udziałów na rzecz Asseco Poland S.A. w Rzeszowie, 274 udziałów Romualdowi Rutkowskiemu oraz 274 udziałów Cezaremu Maciejewskiemu.
Żadna z umów zbycia udziałów nie została zawarta do zakończenia roku obrotowego 2005.

2. Zmiany w organach Spółki.

W roku obrotowym 2005 nie następowały żadne zmiany w składzie Zarządu Spółki. W skład Zarządu Spółki wchodziła Lidia Kwiatkowska.
W dacie zakończenia roku obrotowego 2005 planowana była zmiana w organach Spółki dotycząca powołania Rady Nadzorczej oraz zmiana składu Zarządu.

3. Zmiany umowy Spółki i zmiany kapitału zakładowego Spółki.

W roku obrotowym 2005 nie następowały zmiany umowy Spółki oraz zmiany kapitału zakładowego Spółki.

W dacie zakończenia roku obrotowego 2005, w związku z zamiarem zawarcia umowy inwestycyjnej, której stroną miała być Spółka, a także SoftLab Sp. z o.o. w Warszawie, Romuald Rutkowski, Cezary Maciejewski, Robert Sendys, Lidia Kwiatkowska oraz Asseco Poland S.A., planowane były zmiany umowy Spółki, które miały wynikać z zawarcia powyższej umowy, w szczególności zmiany umowy Spółki w zakresie zbywania i zastawiania udziałów w kapitale zakładowym Spółki, podziału zysku pomiędzy wspólników, powołania Rady Nadzorczej (i związane z tym zmiany postanowień umowy Spółki dotyczących Zarządu).

4. Inne zdarzenia istotne wpływające na działalność Spółki

W drugiej połowie roku obrotowego 2005 Spółka powzięła zamiar nawiązania współpracy z Asseco Poland S.A. z siedzibą w Rzeszowie i zawarcia umowy inwestycyjnej, której stronami, obok Spółki i Asseco Poland S.A., miała być spółka SoftLab Sp. z o.o. w Warszawie, Romuald Rutkowski, Cezary Maciejewski, Robert Sendys oraz Lidia Kwiatkowska. W tym celu, w dniu 28

września 2005 r. został podpisany list intencyjny pomiędzy ww. podmiotami zawierający najważniejsze postanowienia umowy inwestycyjnej.

W dniu 30 grudnia 2005 r. Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników Spółki zezwoliło Lidii Kwiatkowskiej na zbycie wszystkich posiadanych przez nią udziałów, w tym 1.282 udziałów na rzecz Asseco Poland S.A. oraz udzieliło pełnomocnictwa panu Michałowi Skruch do zawarcia w imieniu Spółki umowy inwestycyjnej.

Umowa inwestycyjna została ostatecznie zawarta po zakończeniu roku obrotowego 2005, tj. w dacie 3 stycznia 2006 r.

PRZEWIDYWANY ROZWÓJ SPÓŁKI / AKTUALNA I PRZEWIDYWANA SYTUACJA FINANSOWA

W roku obrotowym 2005 Spółka kontynuowała działalność polegającą na sprzedaży hurtowej maszyn i urządzeń biurowych, sprzedaży detalicznej wyposażenia biurowego i sprzętu komputerowego. Prowadziła również działalność w zakresie oprogramowania, przetwarzania danych oraz działalność związaną z bazami danych; ponadto świadczyła usługi doradztwa w zakresie sprzętu komputerowego, a także usługi konserwacyjne maszyn biurowych.

W drugiej połowie 2005 r. pojawiła się możliwość współpracy ze spółką Asseco Poland S.A. z siedzibą w Rzeszowie, która miała pełnić rolę inwestora dla Spółki i powiązanej z nią spółki SoftLab Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie. Na podstawie listu intencyjnego z dnia 28 września 2005 r. oraz umowy inwestycyjnej, zawartej ostatecznie w dacie 3 stycznia 2006 r. inwestor zobowiązał się do nabycia w 2006 r. udziałów Spółki oraz spółki SoftLab Sp. z o.o. – ze środków pochodzących z publicznej emisji akcji Asseco Poland S.A. na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie.

W 2006 r. planowane jest również zawarcie umów regulujących merytoryczne zasady współpracy obu spółek z Asseco Poland S.A. po dokonaniu zmian wspólników oraz zmian w umowach obu spółek, m.in. wyznaczenie obszarów terytorialnych działań spółek i personalnych form współpracy, w szczególności zaś określenie zasad zarządzania utworzonym w ramach grupy Asseco centrum zysku i kosztów „oprogramowanie dla przedsiębiorstw małych i średnich" („CZOPMiS").

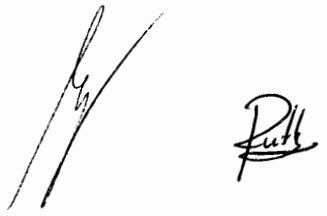
W ocenie Zarządu powyższe działania wpłyną korzystnie na sytuacje finansową Spółki, a planowany proces restrukturyzacji CZOPMiS umożliwi kontynuację dotychczasowej działalności obu spółek w możliwie najbardziej efektywnej formie i z najlepszymi możliwymi wynikami z uwzględnieniem uwarunkowań prawnych i rynkowych zapewniających bezpieczne funkcjonowanie na rynku.

NABYCIE UDZIAŁÓW WŁASNYCH

W roku obrotowym 2005 Spółka nie nabywała udziałów własnych.

ODDZIAŁY (ZAKŁADY) SPÓŁKI

W roku obrotowym 2005 Spółka nie zakładała żadnych oddziałów lub innych jednostek organizacyjnych.



INFORMACJE DOT. INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH

W roku obrotowym 2005 Spółka nie stosowała rachunkowości zabezpieczeń z uwagi na fakt, iż w ocenie Zarządu Spółki nie występowało lub było znikome ryzyko zmiany cen, ryzyko kredytowe, ryzyko istotnych zakłóceń przepływów środków pieniężnych oraz utraty płynności finansowej.



4.4. WA-PRO

4.4.1 Informacje finansowe za 5 miesięcy zakończonych 30. maja 2007 roku

Informacja dodatkowa do sprawozdania finansowego za 2007 rok
WA-PRO Sp. z o.o.

Wprowadzenie do sprawozdania finansowego

Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością WA–PRO została zawiązana aktem notarialnym z dnia 18 maja 1998 roku. Od dnia 25.09.2001 Spółka jest zarejestrowana w Krajowym Rejestrze Sądowym pod numerem 0000046831. Przedmiotem działalności Spółki jest:

- działalność w zakresie oprogramowania
- działalność w zakresie sprzętu komputerowego
- konserwacja i naprawa maszyn biurowych, księgujących i liczących
- pozostała działalność związana z informatyką
- przetwarzanie danych
- działalność związana z bazami danych.

Działalność jest prowadzona w dwóch punktach:
- Stara Iwiczna, ul. Nowa 17a, 05-500 Piaseczno
- ul. Augustówka 1, 02-981 Warszawa

Sprawozdanie finansowe sporządzone zostało za okres od 01.01.2006 do 31.05.2007, przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej. Z dniem 1.06.2007 Spółka wraz z firmami Softlab Sp. z o.o. oraz Safo Sp. z o.o. weszła w skład Asseco Business Solutions S.A.

Księgi rachunkowe Spółki prowadzone są poza jej siedzibą przez uprawniony podmiot - Vattax Sp. z o.o. z siedzibą w Raszynie, ul. Słowikowskiego 21A. Do prowadzenia ksiąg wykorzystywany jest system finansowo - księgowy WF-Fakir zapewniający zachowanie właściwych zasad przetwarzania danych.
Ewidencja kosztów prowadzona jest w układach: kalkulacyjnym i rodzajowym.

Metody księgowości i wyceny w roku obrotowym 2007 nie uległy zmianie w porównaniu do lat ubiegłych.

Na dzień bilansowy aktywa i pasywa wyceniono w sposób następujący:
1) środki trwałe oraz wartości niematerialne i prawne - według cen nabycia, pomniejszonych o odpisy amortyzacyjne,
2) środki trwałe w budowie - w wysokości ogółu kosztów pozostających w bezpośrednim związku z ich nabyciem lub wytworzeniem,
3) inwestycje krótkoterminowe - według ceny nabycia,
4) rzeczowe składniki aktywów obrotowych - według cen nabycia nie wyższych od cen ich sprzedaży netto na dzień bilansowy, z zachowaniem ostrożności,
5) należności - w kwocie wymaganej zapłaty, z zachowaniem ostrożności,
6) zobowiązania - w kwocie wymagającej zapłaty,
7) kapitały (fundusze) własne oraz pozostałe aktywa i pasywa - w wartości nominalnej,
8) rezerwy - w uzasadnionej, wiarygodnie oszacowanej wartości.

Wyrażone w walutach obcych pozycje pasywów wyceniono po kursie średnim ustalonym dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski na dzień bilansowy.

Odpisów amortyzacyjnych dokonano metodą liniową z zastosowaniem następujących rocznych stawek procentowych:
- Urządzenia techniczne i maszyny – 10%– 30%
- Środki transportu – 14% - 40%
- Pozostałe środki trwałe – 20%
- Wartości niematerialne i prawne – 20% - 50%.

Nie stosowano podwyższenia lub obniżania stawek amortyzacyjnych. W przypadku, gdy wartość początkowa środka trwałego lub wartości niematerialnej i prawnej była niższa lub równa 3.500 zł. dokonano odpisów amortyzacyjnych jednorazowo w miesiącu oddania do użytkowania tych środków trwałych lub wartości niematerialnych i prawnych.

Od 2006 roku Spółka sporządza rachunek zysków i strat w układzie kalkulacyjnym.

Informacja dodatkowa do sprawozdania finansowego za 2007 rok
WA-PRO Sp. z o.o.

I

1) Szczegółowy zakres zmian wartości grup rodzajowych środków trwałych, wartości niematerialnych i prawnych oraz inwestycji długoterminowych

A. Środki trwałe oraz wartości niematerialne i prawne

a) wartość początkowa:

Grupa KRŚT	stan na 01.01.2007	Zwiększenia		Zmniejszenia		Stan na 31.12.2007
		aktualiz. wartości	nabycie	aktualiz. wartości	zbycie/ likwidacja	
budynki i budowle	3 300,00 zł	- zł	- zł	- zł	- zł	3 300,00 zł
urządzenia techniczne i maszyny	666 383,25 zł	- zł	281 157,40 zł	- zł	98 407,75 zł	849 132,90 zł
środki transportu	847 773,15 zł	- zł	585,50 zł	- zł	53 814,00 zł	794 544,65 zł
pozostałe środki trwałe	126 404,68 zł	- zł	1 049,25 zł	- zł	- zł	127 453,93 zł
wartości niematerialne i prawne	2 420 600,14 zł	- zł	864 802,62 zł	- zł	- zł	3 285 402,76 zł
RAZEM	4 064 461,22 zł	0,00 zł	1 147 594,77 zł	0,00 zł	152 221,75 zł	5 059 834,24 zł

b) umorzenie zaktualizowane oraz wartość netto

Grupa KRŚT	Stan na 01.01.2007	Zwiększenia	Zmniejszenia	Stan na 31.12.2007	Wartość netto środków trwałych na 31.12.2007
budynki i budowle	3 300,00 zł	- zł	- zł	3 300,00 zł	- zł
urządzenia techniczne i maszyny	524 958,19 zł	70 130,67 zł	98 407,75 zł	496 681,11 zł	352 451,79 zł
środki transportu	309 229,59 zł	89 163,33 zł	53 814,00 zł	344 578,92 zł	449 965,73 zł
pozostałe środki trwałe	113 453,61 zł	2 843,85 zł	- zł	116 297,46 zł	11 156,47 zł
wartości niematerialne i prawne	1 486 424,64 zł	477 508,08 zł	- zł	1 963 932,72 zł	1 321 470,04 zł
RAZEM	2 437 366,03 zł	639 645,93 zł	152 221,75 zł	2 924 790,21 zł	2 135 044,03 zł

Środki trwałe w bilansie zostały wykazane według cen nabycia, pomniejszonych o dotychczasowe umorzenie.

2) Wartość gruntów użytkowanych wieczyście

Spółka nie posiada gruntów użytkowanych wieczyście.

3) Wartość nieamortyzowanych lub nieumarzanych przez jednostkę środków trwałych, używanych na podstawie umów najmu, dzierżawy i innych umów, w tym z tytułu umów leasingu

Spółka korzysta z obcych środków trwałych na podstawie umów najmu .

Wynajmowane są pomieszczenia biurowe oraz miejsca parkingowe do prowadzenia działalności, o szacowanej wartości 2.006.800,00 zł.

4) Zobowiązania wobec budżetu państwa lub jednostek samorządu terytorialnego z tytułu uzyskania prawa własności budynków i budowli

Spółka nie posiada w/w zobowiązań.

5) Dane o strukturze własności kapitału podstawowego

Kapitał podstawowy wynosi 75.000,00 złotych i dzieli się na 150 udziały po 500,00 złotych każdy. Udziały są równe i niepodzielne.

Wyszczególnienie akcjonariuszy, udziałowców, innych właścicieli	Ilość udziałów (akcji)	Wartość jednego udziału (akcji)	Wartość kapitału
Wartość kapitału podstawowego razem:	150	500,00 zł	75 000,00 zł
z tego:			
1) Wojciech Frysztak	29	500,00 zł	14 500,00 zł
2) Jarosław Frączak	8	500,00 zł	4 000,00 zł
3) Krzysztof Romaniuk	4	500,00 zł	2 000,00 zł
4) Jarosław Leśniewski	3	500,00 zł	1 500,00 zł
5) Asseco Poland S.A.	105	500,00 zł	52 500,00 zł
6) Monika Wiereszka	1	500,00 zł	500,00 zł
	150		75 000,00 zł

Informacja dodatkowa do sprawozdania finansowego za 2007 rok
WA-PRO Sp. z o.o.

6) Informacje o kapitałach zapasowych i rezerwowych

A. Kapitał zapasowy

Stan na 01.01.2007	Zwiększenia	Zmniejszenia	Stan na 31.05.2007
47 150,85 zł	571 354,09 zł	- zł	618 504,94 zł

Kapitał zapasowy uległ w 2007 r. zwiększeniu o kwotę 571 354,09 zł, wynikającą z przeznaczenia 50% zysku za 2006 r.

B. Kapitał rezerwowy

W 2007 r. nie nastąpiły zmiany w kapitale rezerwowym.

7) Propozycje co do sposobu podziału zysku lub pokrycia straty za rok obrotowy

W 2007 roku Spółka wypracowała zysk netto w wysokości 1 136 089,94 zł, który zostanie podzielony zgodnie z Uchwałą Zgromadzenia Wspólników.

8) Dane o stanie rezerw według celu ich utworzenia

Rodzaj rezerwy	Stan na 01.01.2007	Zwiększenia	Zmniejszenia		Stan na 31.12.2007
			wykorzystanie	rozwiązanie	
1. Odrocz. pod.doch.	291,64 zł	107,61 zł	291,64 zł	- zł	107,61 zł
2. Świadcz. em. i rent.	2 323,57 zł	- zł	- zł	- zł	2 323,57 zł
3. Audyt	12 000,00 zł	- zł	12 000,00 zł	- zł	- zł
4. Rezerwa na urlopy	119 801,60 zł	15 242,64 zł	- zł	- zł	135 044,24 zł
RAZEM	134 416,81 zł	15 350,25 zł	12 291,64 zł	- zł	137 475,42 zł

Informacja dodatkowa do sprawozdania finansowego za 2007 rok
WA-PRO Sp. z o.o.

9) Dane o odpisach aktualizujących wartość należności

Tytuł odpisu	Stan na 01.01.2007	Zwiększenia	Zmniejszenia		Stan na 31.05.2007
			wykorzystanie	rozwiązanie	
1. Xerocenter	6 836,15 zł	- zł	- zł	- zł	6 836,15 zł
2. Bejako	2 765,74 zł	- zł	- zł	- zł	2 765,74 zł
3. Msoft	2 516,25 zł	- zł	- zł	- zł	2 516,25 zł
4. Alma-Pro	5 696,26 zł	- zł	- zł	414,80 zł	5 281,46 zł
5. Speksim	3 312,90 zł	- zł	- zł	- zł	3 312,90 zł
6. Stow. Rozwoju	3 025,60 zł	- zł	- zł	- zł	3 025,60 zł
7. Sof-Art.	695,40 zł	- zł	- zł	- zł	695,40 zł
8. Kancel. Prawa Gosp.	658,80 zł	- zł	- zł	658,80 zł	- zł
9. Biuro Erka-System	3 920,85 zł	- zł	- zł	- zł	3 920,85 zł
10. BMK	3 026,82 zł	- zł	- zł	- zł	3 026,82 zł
11. ACC Partners	1 705,56 zł	- zł	- zł	1 705,56 zł	- zł
12. Access	3 129,30 zł	- zł	- zł	- zł	3 129,30 zł
13. Alinea	2 196,00 zł	- zł	- zł	- zł	2 196,00 zł
14. Eurodrew	122,00 zł	- zł	- zł	- zł	122,00 zł
15. Finka	183,00 zł	- zł	- zł	183,00 zł	- zł
16. JFJ Pol-Stal	244,00 zł	- zł	- zł	- zł	244,00 zł
17. JM-Komputer	677,77 zł	- zł	- zł	- zł	677,77 zł
18. Księg. Elektr.	1 417,64 zł	- zł	- zł	1 169,98 zł	247,66 zł
19. Stemro-System	280,60 zł	- zł	- zł	- zł	280,60 zł
20. Network & Security	3 777,12 zł	- zł	- zł	- zł	3 777,12 zł
21. KKF System	467,26 zł	- zł	- zł	- zł	467,26 zł
22. Xdisc Polska	366,00 zł	- zł	- zł	- zł	366,00 zł
23. Ewapol	1 586,00 zł	- zł	- zł	- zł	1 586,00 zł
24. Gambit-Bis	24 604,31 zł	- zł	- zł	14,64 zł	24 589,67 zł
25. Gracho	1 324,31 zł	- zł	- zł	1 324,31 zł	- zł
26. MAK sp. z o.o.	183,00 zł	- zł	- zł	- zł	183,00 zł
27. Oskar	122,00 zł	- zł	- zł	- zł	122,00 zł
28. DAV-Import	1 964,20 zł	- zł	- zł	- zł	1 964,20 zł
29. Ekomea	622,20 zł	- zł	- zł	- zł	622,20 zł
30. Proton	2 336,00 zł	- zł	- zł	- zł	2 336,00 zł
31. WG Electronics	428,22 zł	- zł	- zł	- zł	428,22 zł
32. Ręczna Myjnia Sam.	85,40 zł	- zł	- zł	- zł	85,40 zł
33. PC Komputer	- zł	356,85 zł	- zł	- zł	356,85 zł
34. Compueteam	- zł	94,10 zł	- zł	- zł	94,10 zł
35. Marbo	- zł	366,00 zł	- zł	- zł	366,00 zł
36. Anixandra sc	- zł	183,00 zł	- zł	- zł	183,00 zł
37. East-West Express	- zł	366,00 zł	- zł	- zł	366,00 zł
38. El-Marichi	- zł	329,40 zł	- zł	- zł	329,40 zł
39. Norbert i S-ka	- zł	362,95 zł	- zł	- zł	362,95 zł
40. Polmat	- zł	183,00 zł	- zł	- zł	183,00 zł
41. Tandil	- zł	1 207,80 zł	- zł	- zł	1 207,80 zł
42. Tech-Com	- zł	122,00 zł	- zł	- zł	122,00 zł
43. Verada	- zł	329,40 zł	- zł	- zł	329,40 zł
RAZEM	80 276,66 zł	3 900,50 zł	- zł	5 471,09 zł	78 706,07 zł



10) Podział zobowiązań długoterminowych według pozycji bilansu

Spółka posiada na dzień bilansowy zobowiązania długoterminowe z tytułów:
- leasingu finansowego w wysokości 347 170,70 zł,
- kredytu bankowego w wysokości 123 077,00 zł.

11) Wykaz istotnych pozycji czynnych i biernych rozliczeń międzyokresowych

A. Czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów

Lp.	Nazwa	Ilość rat	Kwota I raty	Kwota pozostała od dnia 1.06.2007	Ilość rat do rozl.
1	Nakłady na oprogr. własne - WF-Mag	1	203 156,49 zł	203 156,49 zł	1
2	Nakłady na oprogr. własne - WF-Kaper	1	103 789,93 zł	103 789,93 zł	1
3	Nakłady na oprogr. własne - WF-Fakir	1	315 326,14 zł	315 326,14 zł	1
4	Nakłady na oprogr. własne - WF-Best	1	128 824,57 zł	128 824,57 zł	1
5	Nakłady na oprogr. własne - WF-Gang	1	79 165,63 zł	79 165,63 zł	1
6	Nakłady na oprogr. własne - CRM	1	121 937,14 zł	121 937,14 zł	1
7	Koszty połączenia z Asseco BS	1	3 974,00 zł	3 974,00 zł	1
8	Przechowywanie dokumentów	7	160,53 zł	1 123,75 zł	7
9	Ubezpieczenie WI 8193A	8	189,67 zł	1 517,32 zł	8
10	Ubezpieczenie PO 9067S	10	199,75 zł	1 997,50 zł	10
11	Ubezpieczenie PO 0643T	10	155,25 zł	1 552,50 zł	10
12	Ubezpieczenie PO 0644T	10	163,83 zł	1 638,34 zł	10
13	Ubezpieczenie PO 0646T	10	170,75 zł	1 707,50 zł	10
14	Ubezpieczenie PO 0645T	10	152,08 zł	1 520,84 zł	10
15	Ubezpieczenie WE 25907	12	98,33 zł	1 180,00 zł	12
16	Ubezpieczenie PO 8263T	12	182,42 zł	2 189,00 zł	12
17	Ubezpieczenie WO WAPRO	12	384,92 zł	4 619,00 zł	12
18	Ubezpieczenie WE 4156A	3	98,33 zł	295,03 zł	3
19	Ubezpieczenie WE 83369	6	98,33 zł	590,02 zł	6
20	Ubezpieczenie WE 84157	6	98,33 zł	590,02 zł	6
21	Ubezpieczenie WE 7793F	8	98,33 zł	786,68 zł	8
22	Ubezpieczenie WE 7791F	8	98,33 zł	786,68 zł	8
23	Ubezpieczenie WE 7792F	8	98,33 zł	786,68 zł	8
24	Ubezpieczenie sprzętu elektronicznego	13	38,19 zł	496,37 zł	13
25	Ubezpieczenie WB 37762	1	296,87 zł	296,87 zł	1
26	Ubezpieczenie W2 WAPRO	1	1 406,88 zł	1 406,88 zł	1
27	Ubezpieczenie OC rzeczy ruchomych	4	490,42 zł	1 961,64 zł	4
28	Ubezpieczenie WE 83369	3	54,17 zł	162,48 zł	3
29	Ubezpieczenie WE 7791F	3	89,42 zł	268,23 zł	3
30	Ubezpieczenie WE 7792F	3	90,00 zł	270,00 zł	3
31	Ubezpieczenie WE 7793F	3	137,42 zł	412,23 zł	3
32	Ubezpieczenie W1 WAPRO	3	348,00 zł	1 044,00 zł	3
33	Ubezpieczenie WI 3241E	8	206,83 zł	1 654,68 zł	8
34	Ubezpieczenie W1 WAPRO	11	98,33 zł	1 081,67 zł	11
35	Ubezpieczenie WB 51636	11	174,92 zł	1 924,08 zł	11
36	Zakładowy Fundusz Świadczeń Socjal.	1	11 491,70 zł	11 491,70 zł	1
37	Prenumerata - Puls Biznesu	12	98,39 zł	1 180,62 zł	12
38	Prenumerata - Harvard Business	7	83,25 zł	582,75 zł	7
39	Prenumerata czasopism	7	175,17 zł	1 226,23 zł	7
39	Reklama w vortalu internetowym	8	1 800,00 zł	14 400,00 zł	8
40	Ogłoszenie w U.M. Piaseczno	12	146,67 zł	1 760,00 zł	12
41	Bilety lotnicze wykorzystane w 06/07	1	6 694,72 zł	6 694,72 zł	1
42	VAT do rozliczenia w następn. okresach	1	28 883,12 zł	28 883,12 zł	1
43	Odsetki leasingowe krótkoterminowe	1	17 417,50 zł	17 417,50 zł	1
				1 073 670,53 zł	

B. Bierne rozliczenia międzyokresowe

Na dzień 31 grudnia 2006 r. Spółka nie posiada biernych rozliczeń międzyokresowych.

12) Wykaz grup zobowiązań zabezpieczonych na majątku jednostki

Nie występuje.

13) Zobowiązania warunkowe, w tym również udzielone przez jednostkę gwarancje i poręczenia, także wekslowe

Spółka posiada warunkowe zobowiązania wekslowe z tytułu umów leasingu.

II

1) Struktura rzeczowa (rodzaje działalności) i terytorialna (kraj, eksport) przychodów netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów

Struktura terytorialna / Struktura rzeczowa	Kraj	Eksport	Razem
Sprzedaż produktów	4 695 080,47 zł	- zł	4 695 080,47 zł
Sprzedaż usług	33 284,07 zł	- zł	33 284,07 zł
Sprzedaż towarów	100 935,51 zł	- zł	100 935,51 zł
Razem	4 829 300,05 zł	- zł	4 829 300,05 zł

2) Wysokość i wyjaśnienie przyczyn odpisów aktualizujących środki trwałe

Spółka nie dokonywała odpisów aktualizujących środków trwałych.

3) Wysokość odpisów aktualizujących wartość zapasów

Spółka dokonała odpisów aktualizujących zapasów w wysokości 45 819,20 zł.

4) Informacje o przychodach, kosztach i wynikach działalności zaniechanej w roku obrotowym lub przewidzianej do zaniechania w roku następnym

Nie dotyczy.

5) Rozliczenie głównych pozycji różniących podstawę opodatkowania podatkiem dochodowym od wyniku finansowego (zysku, straty) brutto

A. Koszty nie stanowiące kosztów uzyskania przychodów

Amortyzacja środków trwałych i WNP w leasingu	120 506,72 zł
Wynagrodzenia z tytułu umów o pracę nie wypłacone na dz. 31.05.2007	208 168,59 zł
Wynagrodzenia z tytułu umów o pracę z 2006 r. wypłacone w 2007 r.	- 212 589,42 zł
Umowy zlecenia nie wypłacone na dz. 31.05.2007	3 770,07 zł
Składki ZUS nie zapłacone na dz. 31.05.2007	38 691,96 zł
Składki ZUS z 2006 r. zapłacone w 2007 r.	- 28 592,98 zł
Opłaty na rzecz PFRON	17 060,00 zł
Odsetki leasingowe	17 186,73 zł
Koszty reprezentacji	13 699,91 zł
Rozwiązanie rezerwy na audyt	- 12 000,00 zł
Podatek VAT nie podlegający odliczeniu NSKUP	1 905,73 zł
Podatek VAT należny NSKUP	587,29 zł
Ubezpieczenie samochodu NSKUP	3 816,55 zł
Ubezpieczenia osobowe NSKUP	2 124,00 zł
Odpisy aktualizujące wartość należności	- 1 570,59 zł
Odpisy aktualizujące wartość materiałów	2 815,00 zł
Odpisanie przedawnionych należności	3 336,09 zł
Niezrealizowane koszty połączenia z firmą Softlab	3 533,30 zł
Odsetki od zobowiązań budżetowych	550,00 zł
Przekazane darowizny	3 900,44 zł
Nieudokumentowane wydatki	1 073,18 zł
Koszty lat ubiegłych	929,73 zł
Storno różnic kursowych naliczonych na dz. 31.05.2007	- 405,88 zł
Pozostałe koszty nie stanowiące kosztów uzyskania przychodów	195,26 zł
RAZEM	**188 691,68 zł**

B. Przychody nie stanowiące przychodów do opodatkowania

Storno odsetek od lokat bankowych naliczonych na dz. 31.12.2006	- 1 534,95 zł
Przeksięgowanie zobowiązań, w związku z wykupem środków trw. z leasingu	25 036,05 zł
RAZEM	**23 501,10 zł**

C. Zestawienie ukazujące różnicę podstawy opodatkowania podatkiem dochodowym od wyniku finansowego brutto

PRZYCHODY:	
a) przychody ze sprzedaży	4 829 300,05 zł
b) pozostałe przychody operacyjne	13 038,98 zł
c) przychody finansowe	36 590,53 zł
d) zyski nadzwyczajne	0,00 zł
RAZEM	**4 878 929,56 zł**
Przychody nie stanowiące podstawy opodatkowania	**23 501,10 zł**
KOSZTY:	
a) koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	1 886 848,74 zł
b) koszty sprzedaży	810 865,07 zł
c) koszty zarządu	724 398,68 zł
d) pozostałe koszty operacyjne	17 837,55 zł
c) koszty finansowe	34 016,22 zł
d) koszty leasingu	118 396,53 zł
e) straty nadzwyczajne	0,00 zł
RAZEM	**3 592 362,79 zł**
Koszty nie stanowiące kosztów uzyskania przychodu	**188 691,68 zł**
PRZYCHÓD	**4 855 428,46 zł**
KOSZTY	**3 403 671,11 zł**
DOCHÓD	**1 451 757,35 zł**
ODLICZENIA OD DOCHODU	**3 900,44 zł**
DOCHÓD DO OPODATKOWANIA	**1 447 856,91 zł**

6) W przypadku jednostek, które sporządzają rachunek zysków i strat w wariancie kalkulacyjnym, dane o kosztach wytworzenia produktów na własne potrzeby oraz o kosztach rodzajowych

Spółka nie wytwarzała produktów na własne potrzeby.

Koszty rodzajowe:

1. Amortyzacja – 639 645,93 zł
2. Zużycie materiałów i energii – 271 786,15 zł
3. Usługi obce – 624 644,90 zł
4. Podatki i opłaty – 36 734,77 zł
5. Wynagrodzenia – 1 242 483,66 zł
6. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia – 284 281,81 zł
7. Pozostałe koszty rodzajowe – 246 939,81 zł.
8. Wartość sprzedanych towarów według cen zakupu – 75 595,46 zł.

7) Koszt wytworzenia środków trwałych w budowie, środków trwałych na własne potrzeby

Nie dotyczy.

8) Poniesione w ostatnim roku i planowane na następny rok nakłady na niefinansowe aktywa trwałe

W roku 2007 spółka zakupiła oraz zawarła umowy leasingu finansowego na środki trwałe i wartości niematerialne i prawne o wartości 1 147 594,77 zł.
Spółka poniosła nakłady na produkcję oprogramowania w wysokości 952 199,90 zł, które będą kontynuowane.

9) Informacje o zyskach i stratach nadzwyczajnych

Nie występuje.

10) Podatek dochodowy od wyniku na operacjach nadzwyczajnych

Nie dotyczy.

III

1) Objaśnienie struktury środków pieniężnych przyjętych do rachunku przepływów pieniężnych

Środki pieniężne w kasie – 42 008,15 zł
Środki pieniężne na rachunku bankowym – 725 268,67 zł
Rachunki lokat terminowych – 340 566,36 zł

Środki pieniężne i inne aktywa razem – 1 107 843,18 zł.

IV

Informacje o:

1) Przeciętnym w roku obrotowym zatrudnieniu

Przeciętne zatrudnienie w 2007 roku wyniosło 58 osób.

2) Wynagrodzeniach, łącznie z wynagrodzeniem z zysku, wypłaconych lub należnych osobom wchodzącym w skład organów zarządzających i nadzorujących spółek handlowych

Kwota wypłaconych wynagrodzeń dla członków zarządu wyniosła 355 943,57 zł wynika z przychodu ze stosunku pracy oraz wypłaconej dywidendy z zysku za 2006 r.

3) Pożyczkach i świadczeniach o podobnym charakterze udzielonych osobom wchodzącym w skład organów zarządzających i nadzorujących spółek handlowych, ze wskazaniem warunków oprocentowania i terminów spłaty

Spółka nie udzielała pożyczek i świadczeń o podobnym charakterze.

V

1) Informacje o znaczących zdarzeniach dotyczących lat ubiegłych ujętych w sprawozdaniu finansowym roku obrotowego

Nie występuje.

2) Informacje o znaczących zdarzeniach, jakie nastąpiły po dniu bilansowym, a nieuwzględnionych w sprawozdaniu finansowym

Nie występuje.

3) Przedstawienie dokonanych w roku obrotowym zmian zasad (polityki) rachunkowości, w tym metod wyceny oraz zmian sposobu sporządzania sprawozdania finansowego, jeżeli wywierają one istotny wpływ na sytuację majątkową, finansową i wynik finansowy jednostki, ich przyczyny i spowodowaną zmianami kwotę wyniku finansowego oraz zmian w kapitale (funduszu) własnym

Nie wystąpiło.

4) Informacje liczbowe zapewniające porównywalność danych sprawozdania finansowego za rok poprzedzający ze sprawozdaniem za rok obrotowy

Porównywalność liczbowa została przedstawiona w załączonym Rachunku Zysków i Strat oraz Bilansie.

VI

1) Informacje o wspólnych przedsięwzięciach, które nie podlegają konsolidacji

Nie dotyczy.

2) Informacje o transakcjach z jednostkami powiązanymi

Nie dotyczy.

3) Wykaz spółek, w których jednostka posiada co najmniej 20% udziałów w kapitale lub ogólnej liczbie głosów w organie stanowiącym spółki

Nie dotyczy.

4) Dodatkowe informacje, jeżeli jednostka nie sporządza skonsolidowanego sprawozdania finansowego, korzystając ze zwolnienia lub wyłączeń

Nie dotyczy.

VII

1) Informacje w przypadku sprawozdania finansowego sporządzonego za okres, w ciągu którego nastąpiło połączenie

Nie dotyczy.

VIII

1) Opis występowania niepewności co do możliwości kontynuowania działalności, oraz stwierdzenie, że taka niepewność występuje, oraz wskazanie, czy sprawozdanie finansowe zawiera korekty z tym związane

Nie dotyczy.

Informacja dodatkowa do sprawozdania finansowego za 2007 rok
WA-PRO Sp. z o.o.

IX

1) Inne informacje niż wymienione powyżej, które mogłyby w istotny sposób wpłynąć na ocenę sytuacji majątkowej, finansowej oraz wynik finansowy jednostki

Nie dotyczy.

Raszyn, 3.07.2007
(miejsce i data sporządzenia)

ZARZĄD
podmiotu gospodarczego

Na zlecenie podatnika sporządzono przez
Spółkę Doradztwa Podatkowego
VATTAX Sp. z o.o.
05-090 Raszyn, ul. Słowikowskiego 21a
tel +48 (22) 720 11 88, fax 720 33 95
D. Potkowska
3.07.2007
.....
(imię, nazwisko
i podpis osoby sporządzającej)

(pieczęć firmowa)

WA-PRO Sp. z o.o.
PREZES ZARZĄDU
Wojciech Fryszłak
.....

CZŁONEK ZARZĄDU
Małgorzata Lipińska

PREZES ZARZĄDU
Romuald Rutkowski

WICEPREZES ZARZĄDU
Wiktor Zabek

WICEPREZES ZARZĄDU
Cezary Maciejewski

Wiceprezes Zarządu
Maciej Maniecki

Wiceprezes Zarządu
Marek Dutkowski

Wa-Pro sp. z o.o.
02-981 Warszawa
ul. Augustówka 1
NIP 521-30-48-594

BILANS

AKTYWA

	31-12-2006	31-05-2007
A.AKTYWA TRWAŁE	1 799 953,76	2 246 961,09
I. Wartości niematerialne i prawne	934 175,50	1 321 470,04
1. Koszty zakończ. prac rozwojowych	917 747,95	1 304 343,63
2. Wartość firmy	-	-
3. Inne wartości niematerial. i prawne	16 427,55	17 126,41
4. Zaliczki na wart. niemat. i prawne	-	-
II. Rzeczowe aktywa trwałe	765 862,81	819 539,99
1. Środki trwałe	692 919,69	813 573,99
a) grunty (prawo użytkowania wiecz.)	-	-
b) budynki, lokale i budowle	-	-
c) urządzenia techniczne i maszyny	141 425,06	352 451,79
d) środki transportu	538 543,56	449 965,73
e) inne środki trwałe	12 951,07	11 156,47
2. Środki trwałe w budowie	72 943,12	5 966,00
3. Zaliczki na środki trwałe w budowie	-	-
III. Należności długoterminowe	-	-
1. Od jednostek powiązanych	-	-
2. Od pozostałych jednostek	-	-
IV. Inwestycje długoterminowe	-	-
1. Nieruchomości	-	-
2. Wartości niematerialne i prawne	-	-
3. Długoterminowe aktywa finansowe	-	-
a) w jednostkach powiązanych	-	-
- udziały lub akcje	-	-
- inne papiery wartościowe	-	-
- udzielone pożyczki	-	-
- inne długoterminowe aktywa finans.	-	-
b) w pozostałych jednostkach	-	-
- udziały lub akcje	-	-
- inne papiery wartościowe	-	-
- udzielone pożyczki	-	-
- inne długoterminowe aktywa finans.	-	-
4. Inne inwestycje długoterminowe	-	-
V. Długoterminowe rozl. międzyokresowe	99 915,45	105 951,06
1. Aktywa z tyt. odroczonego podatku	76 834,88	82 870,49
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	23 080,57	23 080,57
B. AKTYWA OBROTOWE	3 474 672,63	2 860 885,49
I. Zapasy	119 126,72	83 603,74
1. Materiały	84 527,30	932,00
2. Półprodukty i produkty w toku	-	-
3. Produkty gotowe	-	-
4. Towary	34 599,42	82 671,74
5. Zaliczki na dostawy	-	-
II. Należności krótkoterminowe	1 127 361,24	595 768,04
1. Należności od jednostek powiązanych	27 303,51	6 956,43
a) z tyt.dostaw i usług o okr.spłaty:	27 303,51	6 956,43
- do 12 miesięcy	27 303,51	6 956,43
- powyżej 12 miesięcy	-	-
b) inne	-	-
2. Należności od pozostałych jednostek	1 100 057,73	588 811,61
a) z tyt.dostaw i usług o okr.spłaty:	1 092 281,36	581 151,84
- do 12 miesięcy	1 092 281,36	581 151,84
- powyżej 12 miesięcy	-	-
b) z tyt.podatków, dot., ceł, ZUS itp	-	-
c) inne	7 776,37	7 659,77
d) dochodzone na drodze sądowej	-	-
III. Inwestycje krótkoterminowe	1 004 044,54	1 107 843,18
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	1 004 044,54	1 107 843,18
a) w jednostkach powiązanych	-	-
- udziały lub akcje	-	-
- inne papiery wartościowe	-	-
- udzielone pożyczki	-	-
- inne krótkotermin. aktywa finans.	-	-
b) w pozostałych jednostkach	-	-
- udziały lub akcje	-	-
- inne papiery wartościowe	-	-
- udzielone pożyczki	-	-
- inne krótkotermin. aktywa finans.	-	-
c) środki pieniężne i inne aktywa	1 004 044,54	1 107 843,18
- śr. pieniężne w kasie i na rach.	832 509,59	1 107 843,18
- inne środki pieniężne	120 764,40	-
- inne aktywa pieniężne	50 770,55	-
2. Inne inwestycje krótkoterminowe	-	-
IV. Krótkoterm. rozl. międzyokresowe	1 224 140,13	1 073 670,53
Aktywa razem	5 274 626,39	5 107 846,58

Na zlecenie podatnika sporządzono przez
Spółkę Doradztwa Podatkowego
VATTAX Sp. z o.o.
05-090 [illegible] ul. Sienkiewicza 21a
tel +48 (22) [illegible] fax 720 33 95
Potkowska
3.07.2007

WA-PRO Sp. z o.o.
PREZES ZARZĄDU
Wojciech Frysztak

Wa-Pro sp. z o.o.
02-981 Warszawa
ul. Augustówka 1
NIP 521-30-48-594

PASYWA

	31-12-2006	31-05-2007
A. KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY	2 846 541,60	3 411 277,46
I. Kapitał (fundusz) podstawowy	75 000,00	75 000,00
II. Należne wkłady na kapitał podst.	-	-
III. Udziały (akcje) własne	-	-
IV. Kapitał (fundusz) zapasowy	47 150,85	618 504,94
V. Kapitał (fundusz) z aktual. wyceny	-	-
VI. Pozostałe kapitały rezerwowe	1 556 108,15	1 556 108,15
VII. Zysk (strata) z lat ubiegłych	25 574,43	25 574,43
VIII. Zysk (strata) netto	1 142 708,17	1 136 089,94
IX. Odpisy z zysku netto w ciągu roku	-	-
B. ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZ.	2 428 084,79	1 696 569,12
I. Rezerwy na zobowiązania	122 416,81	137 475,42
1. Rezerwa z tyt.odrocz.podatku doch.	291,64	107,61
2. Rezerwa na świadcz. emeryt. itp.	2 323,57	2 323,57
- długoterminowa	1 199,30	1 199,30
- krótkoterminowa	1 124,27	1 124,27
3. Pozostałe rezerwy	119 801,60	135 044,24
- długoterminowe	-	-
- krótkoterminowe	119 801,60	135 044,24
II. Zobowiązania długoterminowe	470 247,70	470 247,70
1. Wobec jednostek powiązanych	-	-
2. Wobec pozostałych jednostek	470 247,70	470 247,70
a) kredyty i pożyczki	123 077,00	123 077,00
b) z tyt. emisji papierów wartość.	-	-
c) inne zobowiązania długoterminowe	347 170,70	347 170,70
d) inne	-	-
III. Zobowiązania krótkoterminowe	1 835 420,28	1 088 846,00
1. Wobec jednostek powiązanych	3 279,97	7 387,10
a) z tyt.dostaw i usług, o okr. wym:	3 279,97	7 387,10
- do 12 miesięcy	3 279,97	7 387,10
- powyżej 12 miesięcy	-	-
b) inne	-	-
2. Wobec pozostałych jednostek	1 832 140,31	1 081 458,90
a) kredyty i pożyczki	432 360,30	28 305,00
b) z tyt. emisji papierów wartość.	-	-
c) inne zobowiązania finansowe	-	-
d) z tyt.dostaw i usług, o okr. wym:	448 278,44	228 406,29
- do 12 miesięcy	448 278,44	228 406,29
- powyżej 12 miesięcy	-	-
e) zaliczki otrzymane na dostawy	2 000,00	9 016,39
f) zobowiązania wekslowe	-	-
g) z tytułu podatków, ceł, ZUS itp.	472 771,81	480 551,95
h) z tytułu wynagrodzeń	179 590,35	182 641,71
i) inne	297 139,41	152 537,56
3. Fundusze specjalne	-	-
IV. Rozliczenia międzyokresowe	-	-
1. Ujemna wartość firmy	-	-
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	-	-
- długoterminowe	-	-
- krótkoterminowe	-	-
Pasywa razem	5 274 626,39	5 107 846,58

Na zlecenie podatnika sporządzono przez
Spółkę Doradztwa Podatkowego
VATTAX Sp. z o.o.
05-090 Raszyn, ul. Słowikowskiego 21a
tel +48 (22) 720 11 88, fax 720 33 95
3.07.2007

WA-PRO Sp. z o.o.
PREZES ZARZĄDU
Wojciech Krysztak

Wa-Pro sp. z o.o.
02-981 Warszawa
ul. Augustówka 1
NIP 521-30-48-594

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

wariant kalkulacyjny

	31-12-2006	31-05-2007
A. PRZYCH. ZE SPRZED. I ZRÓWNANE Z NIMI	9 301 809,38	4 829 300,05
- od jednostek powiązanych	154 184,77	56 879,12
I. Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	240 143,92	100 935,51
II. Przychody ze sprzedaży produktów	9 061 665,46	4 728 364,54
B. KOSZTY SPRZEDANYCH PRODUKTÓW, TOWARÓW, MAT.	3 900 382,16	1 886 848,74
- od jednostek powiązanych	61 673,91	22 751,65
I. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	184 744,17	75 595,46
II. Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	3 715 637,99	1 811 253,28
C. ZYSK (STRATA) BRUTTO ZE SPRZEDAŻY	5 401 427,22	2 942 451,31
D. Koszty sprzedaży	1 906 972,77	810 865,07
E. Koszty ogólnego zarządu	1 896 862,47	724 398,68
F. ZYSK/STRATA NA SPRZEDAŻY	1 597 591,98	1 407 187,56
D. POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE	74 932,58	13 038,98
I. Zysk ze zbycia niefinans. aktywów	-	-
II. Dotacje	-	-
III. Inne przychody operacyjne	74 932,58	13 038,98
E. POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE	147 576,40	17 837,55
I. Strata ze zbycia niefinans. aktywów	554,41	-
II. Aktualizacja wart. aktywów niefin.	98 188,56	- 1 570,59
III. Inne koszty operacyjne	48 833,43	19 408,14
F. ZYSK (STRATA) Z DZIAŁ. OPERACYJNEJ	1 524 948,16	1 402 388,99
G. PRZYCHODY FINANSOWE	16 357,06	36 590,53
I. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym	-	-
- od jednostek powiązanych	-	-
II. Odsetki, w tym:	16 357,06	12 474,42
- od jednostek powiązanych	-	-
III. Zysk ze zbycia inwestycji	-	-
IV. Aktualizacja wartości inwestycji	-	-
V. Inne	-	24 116,11
H. KOSZTY FINANSOWE	68 902,70	34 016,22
I. Odsetki, w tym:	63 887,57	30 129,85
- dla jednostek powiązanych	-	-
II. Strat ze zbycia inwestycji	-	-
III. Aktualizacja wartości inwestycji	-	-
IV. Inne	5 015,13	3 886,37
I. ZYSK (STRATA) Z DZIAŁALNOŚCI GOSP.	1 472 402,52	1 404 963,30
J. WYNIK ZDARZEŃ NADZWYCZAJNYCH	-	-
I. Zyski nadzwyczajne	-	-
II. Straty nadzwyczajne	-	-
K. ZYSK (STRATA) BRUTTO	1 472 402,52	1 404 963,30
L. PODATEK DOCHODOWY	329 694,35	268 873,36
M. POZOSTAŁE OBOWIĄZKOWE OBCIĄŻENIA	-	-
N. ZYSK (STRATA) NETTO	1 142 708,17	1 136 089,94

Na zlecenie podatnika sporządzono przez
Spółkę Doradztwa Podatkowego
VATTAX Sp. z o.o.
05-090 Raszyn, ul. Słowikowskiego 21a
tel. +48 (22) 720 11 88, fax 720 33 95
Potlewska
5.07.2007

WA-PRO Sp. z o.o.
PREZES ZARZĄDU
Wojciech Kryszak

Wa-Pro sp. z o.o.
02-981 Warszawa
ul. Augustówka 1
NIP 521-30-48-594

RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

metoda pośrednia

	31-12-2006	31-05-2007
A. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ		
I. Zysk netto	1 142 708,17	1 136 089,94
II. Korekty razem	449 152,46	1 134 414,07
1. Amortyzacja	1 234 125,67	639 645,93
2. Zyski (strata) z tytułu różnic kursowych	-	-
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	61 785,02	28 272,33
4. Zysk (strata) z tytułu działalności inwestycyjnej	554,41	-
5. Zmiana stanu rezerw	- 17 939,42	15 058,61
6. Zmiana stanu zapasów	57 397,90	35 522,98
7. Zmiana stanu należności	- 134 902,54	531 593,20
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kred.	- 121 125,88	- 221 111,44
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	- 628 437,12	127 247,26
10. Inne korekty	- 4 305,58	- 21 814,80
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	1 591 860,63	2 270 504,01
B. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ		
I. Wpływy	18 251,18	-
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	18 251,18	-
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialnych i prawnych	-	-
3. Z aktywów finansowych, w tym:	-	-
a) w jednostkach powiązanych	-	-
- zbycie aktywów finansowych	-	-
- dywidendy i udziały w zyskach	-	-
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	-	-
- odsetki	-	-
- inne wpływy z aktywów finansowych	-	-
b) w pozostałych jednostkach	-	-
- zbycie aktywów finansowych	-	-
- dywidendy i udziały w zyskach	-	-
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	-	-
- odsetki	-	-
- inne wpływy z aktywów finansowych	-	-
4. Inne wpływy inwestycyjne	-	-
II. Wydatki	1 077 809,99	1 060 601,65
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	1 077 809,99	1 060 601,65
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	-	-
3. Na aktywa finansowe, w tym:	-	-
a) w jednostkach powiązanych	-	-
b) w pozostałych jednostkach	-	-
- nabycie aktywów finansowych	-	-
- udzielone pożyczki długoterminowe	-	-
4. Inne wydatki inwestycyjne	-	-
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	- 1 059 558,81	- 1 060 601,65
C. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ		
I. Wpływy	309 766,30	-
1. Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instr. fin. oraz dopł. do kapit.	-	-
2. Kredyty i pożyczki	309 766,30	-
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych	-	-
4. Inne wpływy finansowe	-	-
II. Wydatki	621 337,03	1 106 103,72
1. Nabycie udziałów (akcji) własnych	-	-
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	299 549,50	571 354,08
3. Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	-	-
4. Spłaty kredytów i pożyczek	4 329,00	404 055,30
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych	-	-
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych	-	-
7. Płatności zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	255 673,51	102 422,01
8. Odsetki	61 785,02	28 272,33
9. Inne wydatki finansowe	-	-
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	- 311 570,73	- 1 106 103,72
D. Przepływy pieniężne netto razem (I-II)	220 731,09	103 798,64
E. BILANSOWA ZMIANA STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH,. W TYM:	220 731,09	103 798,64
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych		
F. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU	783 313,45	1 004 044,54
G. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU (F+/-D)	1 004 044,54	1 107 843,18

Na zlecenie podatnika sporządzono przez
Spółkę Doradztwa Podatkowego
VATTAX Sp. z o.o.
05-090 Raszyn, ul. Słowikowskiego 21a
tel +48 (22) 720 11 88, fax 720 33 95
Pottowska 3.07.2007

WA-PRO Sp. z o.o.
PREZES ZARZĄDU
Wojciech Frysztak

Wa-Pro sp. z o.o.
02-981 Warszawa
ul. Augustówka 1
NIP 521-30-48-594

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

	31-12-2006	31-05-2007
I. KAPITAŁ WŁASNY NA POCZĄTEK OKRESU (BO)	2 003 382,73	2 846 541,60
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	-	-
b) korekty błędów podstawowych	-	-
Ia. KAPITAŁ WŁASNY NA POCZĄTEK OKRESU (BO), PO UZGODNIENIU DO DANYCH PORÓWNYWALNYCH	2 003 382,73	2 846 541,60
1. Kapitał podstawowy na początek okresu	75 000,00	75 000,00
1.1 Zmiany kapitału podstawowego	-	-
a) zwiększenia (z tytułu)	-	-
- emisji akcji (wydania udziałów)	-	-
- podwyższenie z kapitału zapasowego	-	-
b) zmniejszenia (z tytułu)	-	-
- umorzenia akcji (udziałów)	-	-
1.2 Kapitał zakładowy na koniec okresu	75 000,00	75 000,00
2. Należne wpłaty na kapitał zakładowy na początek okresu	-	-
2.1 Zmiany należnych wpłat na kapitał zakładowy	-	-
a) zwiększenia (z tytułu)	-	-
b) zmniejszenia (z tytułu)	-	-
2.2 Należne wpłaty na kapitał zakładowy na koniec okresu	-	-
3. Akcje (udziały) własne na początek okresu	-	-
3.1 Zmiany akcji (udziałów) własnych	-	-
a) zwiększenia (z tytułu)	-	-
b) zmniejszenia (z tytułu)	-	-
3.2 Akcje (udziały) własne na koniec okresu	-	-
4. Kapitał zapasowy na początek okresu	47 150,85	47 150,85
4.1 Zmiany kapitału zapasowego	-	-
a) zwiększenia (z tytułu)	-	571 354,09
- emisji akcji powyżej wartości nominalnej	-	-
- z podziału zysku (ustawowo)	-	571 354,09
- z podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)	-	-
b) zmniejszenie (z tytułu)	-	-
- pokrycia straty	-	-
- pokrycia kosztów emisji akcji	-	-
- wypłaty dywidendy	-	-
- podwyższenie kapitału zakładowego	-	-
4.2 Kapitał zapasowy na koniec okresu	47 150,85	618 504,94
5. Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu	-	-
5.1 Zmiany kapitału z aktualizacji wyceny	-	-
a) zwiększenia (z tytułu)	-	-
b) zmniejszenia (z tytułu)	-	-
- zbycia środków trwałych	-	-
5.2 Kapitał z aktualizacji wyceny na koniec okresu	-	-
6. Pozostałe kapitały rezerwowe na początek okresu	657 459,65	1 556 108,15
6.1 Zmiany pozostałych kapitałów rezerwowych	898 648,50	-
a) zwiększenia (z tytułu)	898 648,50	-
b) zmniejszenie (z tytułu)	-	-
6.2 Pozostałe kapitały rezerwowe na koniec okresu	1 556 108,15	1 556 108,15
7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	1 223 772,43	25 574,43
7.1 Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	-	25 574,43
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	-	-
b) korekty błędów podstawowych	-	-
7.2 Zysk z lat ubiegłych, na początek okresu, po uzgodnieniu danych porównywalnych	1 223 772,43	25 574,43
a) zwiększenia (z tytułu)	-	-
- podziału zysku lat ibiegłych	-	1 142 708,17
b) zmniejszenia (z tytułu)	1 198 198,00	1 142 708,17
- przeznaczenia na kapitał zapasowy	898 648,50	571 354,09
- przeznaczenia na wypłatę dywidendy	299 549,50	571 354,08
7.3 Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	25 574,43	25 574,43
7.4 Strata z lat ubiegłych na początek okresu	-	-
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	-	-
b) korekty błędów podstawowych	-	-
7.5 Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po uzgodnieniu do danych porównywalnych	-	-
a) zwiększenia (z tytułu)	-	-
- przeniesienia straty z lat ubiegłych do pokrycia	-	-
b) zmniejszenia (z tytułu)	-	-
- pokrycia kapitału zapasowego	-	-
7.6 Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	-	
7.7 Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	25 574,43	25 574,43
8. Wynik netto	1 142 708,17	1 136 089,94
a) zysk netto	1 142 708,17	1 136 089,94
b) strata netto	-	-
c) odpisy z zysku	-	-
II. Kapitał własny na koniec okresu (BZ)	2 846 541,60	3 411 271,46
III. Kapitał własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	2 846 541,60	3 411 271,46

Na zlecenie podatnika sporządzono przez
Spółkę Doradztwa Podatkowego
VATTAX Sp. z o.o.
05-090 Raszyn, ul. Słowikowskiego 21a
tel. 758 11 98, fax 720 33 95

WA-PRO Sp. z o.o.
PREZES ZARZĄDU
Wojciech Tryszlak

Sprawozdanie z działalności zarządu WA-PRO Sp. z o.o. za miesiące I-V 2007

Dział handlowy i marketingu

I Dział Handlowy

1. W miesiącu styczniu rozstrzygnięto i wręczono nagrody w dwóch konkursach zorganizowanych przez firmę WA-PRO: wspólnie z firmą Microsoft – „Pozwól na swobodny rozwój Twojej firmy" za najwyższą sprzedaż serwerów MS SQL oraz „Zimowy konkurs punktowy", w którym za sprzedaż nowych pakietów programów przyznawane był punkty a ich największa ilość decydowała o przyznaniu nagrody. Nagrodami w obu konkursach był markowy sprzęt IT w postaci 10 notebooków i 4 telefonów komórkowych.
2. Także w styczniu pomiędzy 17 a 31 na pięciu branżowych portalach pojawiały się specjalne banery reklamowe WA-PRO, które były jednocześnie linkiem do kuponów rabatowych, na których podstawie można było otrzymać 20% rabat na zakup WF-FaKira dla Windows w linii *PRESTIŻ*.
3. W promocji na sprzedaż serwerów MS SQL pojawiła się nowość wynikająca z zasad licencjonowania firmy Microsoft w postaci opcji zapewnienia nowej wersji. Klient dokonując corocznej opłaty abonamentowej ma zapewnioną gratis nową wersję MS SQL'a w momencie jej premiery na rynku.
4. Rozpoczęliśmy współpracę z siecią sklepów branżowych OPEN-IT docelowo ilość punktów handlowych ma przekroczyć 100 w całej Polsce.
5. W miesiącu marcu zapoczątkowane zostały rozmowy z siecią sprzedaży „Komputronik" oraz przedstawicielami firm dystrybuujących programy komputerowe do takich sieci jak „MediaMarkt", „Saturn", „Makro" czy „EMPiK".
6. Podczas pierwszego kwartału 2007 otrzymaliśmy 34 zgłoszenia od firm, które chciały przystąpić do naszej sieci sprzedaży w oparciu o Program Partnerski. Z jedenastoma z nich zostały podpisane umowy zaś pozostałe firmy przekazaliśmy do obsługi przez naszych dystrybutorów.
7. 10 kwietnia wspólnie z firmą Microsoft ogłoszona została kolejna edycja konkursu dla sieci dealerskiej w promocji „Pozwól na swobodny rozwój Twojej firmy". Konkurs promował najwyższą wartościowo sprzedaż serwerów MS SQL Server 2005 (Standard/Enterprise) wraz z oprogramowaniem WA-PRO. Konkurs trwał do 30 czerwca. Łączna pula nagród wynosiła 10 tys. zł.
8. Podczas corocznej uroczystej gali dwutygodnika ITReseller w jednej z warszawskich restauracji rozdane zostały nagrody i wyróżnienia w konkursie na „Najlepszy Program Partnerski". Firma WA-PRO już po raz drugi otrzymała wyróżnienie za „Program Partnerski WA-PRO".
9. W drugim kwartale 2007 roku Dział Handlowy wspólnie z Działem Marketingu – organizatorem konkursów – wyłonił wśród sieci dealerskiej laureatów następujących konkursów: „Najlepsza witryna internetowa Partnera WA-PRO" oraz „Najlepszy wizerunek punktu sprzedaży WA-PRO".
10. Od maja prowadzone są rozmowy z dwoma firmami będącymi dystrybutorami oprogramowania do różnych sieci handlowych na terenie całego kraju. Rozmowy mają na celu podpisanie umowy na pośrednictwo tych firm w dotarciu z ofertą programów WA-PRO do klientów tych sieci. Firmy te to Media Service z Dziekanowa Polskiego k/Łomianek



dotarcie do sieci: Makro, Selgros, Real, Auchan i Saturn oraz firma Techland z Ostrowa Wlkp. i sieci: MediaMarkt i Saturn.

11. Również maju rozpoczęte zostały rozmowy z naszym dotychczasowym partnerem handlowym firmą Vobis, mają one na celu rozszerzenie oferty WA-PRO w oparciu o jej dział B2B. Docelowo pracownicy tego działu, oprócz proponowania systemów WA-PRO mają rozpocząć samodzielne wdrażanie ich u swoich klientów. Znajdujemy się w finalnym etapie tych rozmów, i w III kwartale planujemy rozpoczęcie pierwszych szkoleń dla działu B2B firmy Vobis.
12. W drugim kwartale 2007 otrzymaliśmy 39 zgłoszeń od firm, które chciały przystąpić do naszej sieci sprzedaży w oparciu o Program Partnerski. Z dziesięcioma firmami Umowy Dealerskie zostały podpisane. Pozostałe firmy jak się okazało po przeprowadzeniu rozmów to głównie lokalne, niewielkie, jednoosobowe, firmy czy też małe sklepy ze sprzętem komputerowym, których potrzeby to jednorazowe zakupy bez wdrożeń czy też serwisu, stąd też firmy te zostały przekazane do obsługi przez naszych dystrybutorów.

II. Kampanie promocyjne

1. Kampania promocyjna systemu Finanse i księgowość WF-FaKir PRESTIŻ.
2. Kampania promocyjna zestawów mobilnych (wraz z firmą HP).
3. Kampania promocyjna produktów WA-PRO i platform bazodanowych Microsoft SQL Server (wraz z firmą Microsoft).

III. Konferencje i wydarzenia

1. Udział w konferencji „Innovation Day" – termin: 16.01.2007 r., siedziba Polskiego Komitetu Olimpijskiego w Warszawie, około 300 uczestników.
2. Cykl spotkań „Kolacja w rytmie Salsy" organizowanych wspólnie z Bankiem Zachodnim WBK – luty/marzec, około 700 zaproszonych osób, promocja rozwiązań ze szczególnych naciskiem na program WF-FaKir (kupon rabatowy - 20% zniżki na zakup systemu WF-FaKir PRESTIŻ oraz możliwość skorzystania z bezpłatnej prezentacji systemu)
3. Udział w konferencji poświęconej rozwiązaniom informatycznym w firmach motoryzacyjnych pt. „Informatyka w motoryzacji" – termin: 07.03.2007, Hotel Ibis w Warszawie, około 30 przedstawicieli największych firm motoryzacyjnych.
4. Udział w konferencji Software Gigacon – Mobilna Firma.
5. Współorganizacja konferencji Fundacji Centrum Rozwoju Rachunkowości.

IV. Sponsoring

1. Sponsorowanie, wsparcie medialne oraz obecność na uroczystościach związanych z II etapem i finałem Ogólnopolskiego Konkursu z Zakresu Rachunkowości dla szkół średnich.
2. Sponsoring oraz obecność na uroczystości związanej z zakończeniem IV edycji Konkursu Twoja Wizja Rozwoju Przedsiębiorczości.
3. Sponsoring konferencji dla członków Klubu Polskiej Rachunkowości – termin: 27.03.2007, Hotel Kyriad w Warszawie, około 90 uczestników.
4. Podpisanie umowy sponsorskiej z Europejskim Stowarzyszeniem Sportów Ekstremalnych.

V. Reklama

1. Reklama w pismach: Gazeta Prawna, Rzeczpospolita, Gazeta MSP, Hurt i Detal, Puls Biznesu, Gazeta Wyborcza, Personel i Zarządzanie, PITY 2007.

2. Reklama w Internecie: Parkiet.com, Nf.pl (nowoczesna firma), Twoja-firma.pl, Poradaprawna.pl, Podatki.pl, Podroze.pl, Przedstwiciel-Handlowy.pl, Travelplanet.pl, strona www Wydawnictwa Fisher Trading Group oraz pisma Hurt i Detal, Dobre Programy.pl, Gazeta.pl – Firma.

3. Linki sponsorowane oraz płatne boxy: google.pl, wp.pl, onet.pl oraz strony partnerskie.

4. Reklama mobilna: nowy wizerunek przyczepy WA-PRO, która od stycznia reklamuje program WF-FaKir PRESTIŻ na ulicach Warszawy.

5. Inne: Promocja WA-PRO w książce „Księgowość w małej i średniej firmie" autorstwa A. i M. Tokarscy i G. Voss – reklama WA-PRO na czwartej stronie okładki w/w książki w pierwszych nakładach, oraz zamieszczenie płyty demonstracyjnej (CD demo) do każdego egzemplarza książki.

VI. PR- Informacje prasowe dla mediów

1. - Raport z działalności firmy WA-PRO w 2006 r.
2. - Mobilna Firma
3. - Ogólnopolski Konkurs z Zakresu Rachunkowości

VII. Inne działania marketingowe

1. Opracowanie i druk nowej ulotki reklamowej (format A4 składane na 3)
2. Rozpoczęcie badań marketingowych klientów WA-PRO podczas szkoleń z systemów WA-PRO.
3. Organizacja konkursu dla Partnerów Handlowych na najlepszą www dealerów.
4. Organizacja konkursu dla Partnerów Handlowych na najlepsza wizualizację miejsca sprzedaży.
5. Organizacja spotkania w Partnerami Handlowymi.
6. Otrzymanie wyróżnienia od Pisma IT Reseller za Najlepszy Program Partnesrki WA-PRO.
7. Tworzenie materiałów dla Asseco Business Solutions takich jak: strona www, teksty na stronę www, listy do klientów.

Prace Działu PSI

1. Przygotowanie i wypuszczenie wersji produktów

2. Postęp prac nad nowym produktem w ofercie: WA-PRO CRM (rozbudowany CRM dla małych i średnich przedsiębiorstw). Kolejny etap prac rozwojowych - technologia (.NET). Końcowy etap – przygotowanie wersji produkcyjnej.

3. Prace nad nowymi produktami: WA-PRO Analityk oraz WA-PRO Sklep Internetowy.

4. Przygotowanie harmonogramów rozwoju wszystkich produktów.

Prace Działu Serwisu

1. Wdrożenie automatycznej obsługi masowego klienta Call Center: 2 etap wdrożenia automatycznej obsługi masowego klienta z wykorzystaniem systemu Call Center i nowej centrali telefonicznej Alcatel z zaawansowaną obsługą głosową IVR i integracją z CRM Microsoft Dynamics 3.0. Uruchomienie produkcyjne systemu w warunkach rzeczywistych Wizualizacja „wartości klienta". Prace nad 3-cim etapem wdrożenia: optymalizacja procesów obsługi oraz integracja z wewnętrznym systemem obsługi problemów.

2. Obsługa szczytu serwisowego (styczeń, luty, marzec) - 600 konsultacji telefonicznych dziennie.

CZŁONEK ZARZĄDU
Małgorzata Lipińska

Wiceprezes Zarządu
Wojciech Frysztak

WICEPREZES ZARZĄDU
Wiktor Zabek

Wiceprezes Zarządu
Maciej Maniecki

Wiceprezes Zarządu
Marek Dutkowski

PREZES ZARZĄDU
Romuald Rutkowski

WICEPREZES ZARZĄDU
Cezary Maciejewski

4.4.2. Sprawozdanie finansowe za rok 2006

ZESPÓŁ EKSPERTÓW FINANSOWYCH
I RACHUNKOWOŚCI Sp. z o.o.
Podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych 1135

35-328 Rzeszów, ul. Geodetów 1, tel. 862-39-10, 852-87-17, 864-21-64
e-mail: ZEFIR@ZEFIR.COM.PL

OPINIA
NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA

I. Dla Zgromadzenia Wspólników WA-PRO Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością w Warszawie

II. Przeprowadziliśmy badanie sprawozdania finansowego WA-PRO Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością, na które składa się:

1) Wprowadzenie do sprawozdania finansowego;

2) Bilans sporządzony na dzień 31-12-2006 r., który po stronie aktywów i pasywów zamyka się sumą: 5 274 626,39 zł,

3) Rachunek zysków i strat za rok obrotowy od 01-01-2006 roku do 31-12-2006 roku wykazujący zysk netto w kwocie: 1 142 708,17 zł,

4) Zestawienie zmian w kapitale własnym za rok obrotowy od 01-01-2006 roku do 31-12-2006 roku wykazujące zwiększenie kapitału własnego o kwotę: 843 158,67 zł,

5) Rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 01-01-2006 roku do 31-12-2006 roku wykazujący zwiększenie stanu środków pieniężnych o kwotę 220 731,09 zł,

6) Dodatkowe informacje i objaśnienia.

Nr konta BPH o/Rzeszów 76 1060 0076 0000 3200 0029 6060

Za sporządzenie tego sprawozdania finansowego odpowiada kierownik jednostki. Naszym zadaniem było zbadanie i wyrażenie opinii o rzetelności, prawidłowości i jasności tego sprawozdania finansowego oraz prawidłowości ksiąg rachunkowych stanowiących podstawę jego sporządzenia.

III. Badanie sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy stosownie do postanowień:

1) Rozdziału 7 ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz. U. z 2002 r. Nr 76, poz. 694),

2) Norm wykonywania zawodu biegłego rewidenta, wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów w Polsce,

Badanie sprawozdania finansowego zaplanowaliśmy i przeprowadziliśmy w taki sposób, aby uzyskać racjonalną pewność, pozwalającą na wyrażenie opinii o sprawozdaniu. W szczególności badanie obejmowało sprawdzenie poprawności zastosowanych przez jednostkę zasad rachunkowości i znaczących szacunków, sprawdzenie – w przeważającej mierze w sposób wyrywkowy – dowodów i zapisów księgowych, z których wynikają liczby i informacje zawarte w sprawozdaniu finansowym, jak i całościową ocenę sprawozdania finansowego. Uważamy, że badanie dostarczyło wystarczającej podstawy do wyrażenia miarodajnej opinii.

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

a) przedstawia rzetelnie i jasno wszystkie informacje istotne dla oceny sytuacji majątkowej i finansowej badanej jednostki na dzień 31-12-2006 roku, jak też jej wyniku finansowego za rok obrotowy od 01-01-2006 roku do 31-12-2006 roku,

b) zostało sporządzone, we wszystkich istotnych aspektach prawidłowo, to jest zgodnie z zasadami (polityką) rachunkowości, wynikającymi z



Zespół Ekspertów Finansowych i Rachunkowości ZEFiR-Hlx sp. z o.o.

Międzynarodowych Standardów Rachunkowości, Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej oraz związanych z nimi interpretacji ogłoszonych w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej, a w zakresie nieuregulowanym w tych Standardach – stosownie do wymogów ustawy o rachunkowości i wydanych na jej podstawie przepisów wykonawczych oraz na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych

c) jest zgodne z wpływającymi na treść sprawozdania finansowego przepisami prawa i postanowieniami Umowy Spółki.

V. Sprawozdanie z działalności jednostki jest kompletne w rozumieniu art. 49 ust. 2 ustawy o rachunkowości, a zawarte w nim informacje, pochodzące ze zbadanego sprawozdania finansowego, są z nim zgodne.

Zespół Ekspertów Finansowych
i Rachunkowości „ZEFiR-Hlx"
Spółka z o.o.
Nr ewid. 1135

Biegły Rewident
Nr ewid. 10275/7640
Beata Karpiak

Biegły Rewident
Nr ewid. 10532/7864
Andrzej Karpiak

DYREKTOR
Krzysztof Cieśla
Biegły Rewident
Nr ewid. 523/3767

Rzeszów, dnia 2 lutego 2007 r.

Informacja dodatkowa do sprawozdania finansowego za 2006 rok
WA-PRO Sp. z o.o.

Wprowadzenie do sprawozdania finansowego

Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością WA–PRO została zawiązana aktem notarialnym z dnia 18 maja 1998 roku. Od dnia 25.09.2001 Spółka jest zarejestrowana w Krajowym Rejestrze Sądowym pod numerem 0000046831. Przedmiotem działalności Spółki jest:

- działalność w zakresie oprogramowania
- działalność w zakresie sprzętu komputerowego
- konserwacja i naprawa maszyn biurowych, księgujących i liczących
- pozostała działalność związana z informatyką
- przetwarzanie danych
- działalność związana z bazami danych.

Działalność jest prowadzona w dwóch punktach:
- Stara Iwiczna, ul. Nowa 17a, 05-500 Piaseczno
- ul. Augustówka 1, 02-981 Warszawa

Sprawozdanie finansowe sporządzone zostało za okres od 01.01.2006 do 31.12.2006, przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej. Planowanie jest w najbliższym czasie połączenie spółki z firmami Softlab Sp. z o.o. i Softlab Trade Sp. z o.o.

Księgi rachunkowe Spółki prowadzone są poza jej siedzibą przez uprawniony podmiot - Vattax Sp. z o.o. z siedzibą w Raszynie, ul. Słowikowskiego 21A. Do prowadzenia ksiąg wykorzystywany jest system finansowo - księgowy WF-Fakir zapewniający zachowanie właściwych zasad przetwarzania danych.
Ewidencja kosztów prowadzona jest w układach: kalkulacyjnym i rodzajowym.

Metody księgowości i wyceny w roku obrotowym 2006 uległy zmianie w porównaniu do lat ubiegłych, w związku z wprowadzeniem Międzynarodowych Standardów Rachunkowości.

Na dzień bilansowy aktywa i pasywa wyceniono w sposób następujący:
1) środki trwałe oraz wartości niematerialne i prawne - według cen nabycia, pomniejszonych o odpisy amortyzacyjne,
2) środki trwałe w budowie - w wysokości ogółu kosztów pozostających w bezpośrednim związku z ich nabyciem lub wytworzeniem,
3) inwestycje krótkoterminowe - według ceny nabycia,
4) rzeczowe składniki aktywów obrotowych - według cen nabycia nie wyższych od cen ich sprzedaży netto na dzień bilansowy, z zachowaniem ostrożności,
5) należności - w kwocie wymaganej zapłaty, z zachowaniem ostrożności,
6) zobowiązania - w kwocie wymagającej zapłaty,
7) kapitały (fundusze) własne oraz pozostałe aktywa i pasywa - w wartości nominalnej,
8) rezerwy - w uzasadnionej, wiarygodnie oszacowanej wartości.

Informacja dodatkowa do sprawozdania finansowego za 2006 rok
WA-PRO Sp. z o.o.

Wyrażone w walutach obcych pozycje pasywów wyceniono po kursie średnim ustalonym dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski na dzień bilansowy.

Odpisów amortyzacyjnych dokonano metodą liniową z zastosowaniem następujących rocznych stawek procentowych:
- Urządzenia techniczne i maszyny – 10%– 30%
- Środki transportu – 14% - 40%
- Pozostałe środki trwałe – 20%
- Wartości niematerialne i prawne – 20% - 50%.

Nie stosowano podwyższenia lub obniżania stawek amortyzacyjnych. W przypadku, gdy wartość początkowa środka trwałego lub wartości niematerialnej i prawnej była niższa lub równa 3.500 zł. dokonano odpisów amortyzacyjnych jednorazowo w miesiącu oddania do użytkowania tych środków trwałych lub wartości niematerialnych i prawnych.

Od 2006 roku Spółka sporządza rachunek zysków i strat w układzie kalkulacyjnym.

Informacja dodatkowa do sprawozdania finansowego za 2006 rok
WA-PRO Sp. z o.o.

I

1) Szczegółowy zakres zmian wartości grup rodzajowych środków trwałych, wartości niematerialnych i prawnych oraz inwestycji długoterminowych

A. Środki trwałe oraz wartości niematerialne i prawne

a) wartość początkowa:

Grupa KRŚT	stan na 01.01.2006	Zwiększenia		Zmniejszenia		Stan na 31.12.2006
		aktualiz. wartości	nabycie	aktualiz. wartości	zbycie/ likwidacja	
budynki i budowle	0,00 zł	- zł	3 300,00 zł	- zł	- zł	3 300,00 zł
urządzenia techniczne i maszyny	511 881,94 zł	- zł	177 147,23 zł	- zł	22 645,92 zł	666 383,25 zł
środki transportu	789 401,99 zł	- zł	407 329,86 zł	- zł	348 958,70 zł	847 773,15 zł
pozostałe środki trwałe	127 094,35 zł	- zł	12 413,65 zł	- zł	13 103,32 zł	126 404,68 zł
wartości niematerialne i prawne	1 469 044,57 zł	- zł	951 555,57 zł	- zł	- zł	2 420 600,14 zł
RAZEM	2 897 422,85 zł	0,00 zł	1 551 746,31 zł	0,00 zł	384 707,94 zł	4 064 461,22 zł

b) umorzenie zaktualizowane oraz wartość netto

Grupa KRŚT	Stan na 01.01.2006	Zwiększenia	Zmniejszenia	Stan na 31.12.2006	Wartość netto środków trwałych na 31.12.2006
budynki i budowle	- zł	3 300,00 zł	- zł	3 300,00 zł	663 083,25 zł
urządzenia techniczne i maszyny	430 746,08 zł	116 858,03 zł	22 645,92 zł	524 958,19 zł	141 425,06 zł
środki transportu	423 196,78 zł	205 740,14 zł	319 707,33 zł	309 229,59 zł	538 543,56 zł
pozostałe środki trwałe	118 937,55 zł	5 468,52 zł	10 952,46 zł	113 453,61 zł	12 951,07 zł
wartości niematerialne i prawne	576 006,48 zł	910 418,16 zł	- zł	1 486 424,64 zł	934 175,50 zł
RAZEM	1 548 886,89 zł	1 238 484,85 zł	353 305,71 zł	2 434 066,03 zł	1 627 095,19 zł

Informacja dodatkowa do sprawozdania finansowego za 2006 rok
WA-PRO Sp. z o.o.

Środki trwałe w bilansie zostały wykazane według cen nabycia, pomniejszonych o dotychczasowe umorzenie.
Środki trwałe i wartości niematerialne i prawne zostały wykazane zgodnie z inwentaryzacją na dzień 31.12.2006 r.

2) Wartość gruntów użytkowanych wieczyście

Spółka nie posiada gruntów użytkowanych wieczyście.

3) Wartość nieamortyzowanych lub nieumarzanych przez jednostkę środków trwałych, używanych na podstawie umów najmu, dzierżawy i innych umów, w tym z tytułu umów leasingu

Spółka korzysta z obcych środków trwałych na podstawie umów najmu .

Wynajmowane są pomieszczenia biurowe oraz miejsca parkingowe do prowadzenia działalności, o szacowanej wartości 2.006.800,00 zł.

4) Zobowiązania wobec budżetu państwa lub jednostek samorządu terytorialnego z tytułu uzyskania prawa własności budynków i budowli

Spółka nie posada w/w zobowiązań.

5) Dane o strukturze własności kapitału podstawowego

Kapitał podstawowy wynosi 75.000,00 złotych i dzieli się na 150 udziały po 500,00 złotych każdy. Udziały są równe i niepodzielne.

Wyszczególnienie akcjonariuszy, udziałowców, innych właścicieli	Ilość udziałów (akcji)	Wartość jednego udziału (akcji)	Wartość kapitału
Wartość kapitału podstawowego razem:	150	500,00 zł	75 000,00 zł
z tego:			
1) Wojciech Frysztak	29	500,00 zł	14 500,00 zł
2) Jarosław Frączak	8	500,00 zł	4 000,00 zł
3) Krzysztof Romaniuk	4	500,00 zł	2 000,00 zł
4) Jarosław Leśniewski	3	500,00 zł	1 500,00 zł
5) Asseco Poland S.A.	105	500,00 zł	52 500,00 zł
6) Monika Wiereszka	1	500,00 zł	500,00 zł
	150		75 000,00 zł

W 2006 r. firma Asseco Poland S.A nabyła 105 udziałów Spółki.

Informacja dodatkowa do sprawozdania finansowego za 2006 rok
WA-PRO Sp. z o.o.

6) Informacje o kapitałach zapasowych i rezerwowych

A. Kapitał zapasowy

W 2006 r. nie nastąpiły zmiany w kapitale zapasowym.

B. Kapitał rezerwowy

Stan na 01.01.2006	Zwiększenia	Zmniejszenia	Stan na 31.12.2005
657 459,65 zł	898 648,50 zł	- zł	1 556 108,15 zł

□

Kapitał rezerwowy uległ w 2006 r. zwiększeniu o kwotę 898 648,50 zł, wynikającą z przeznaczenia 75% zysku za 2005 r.

7) Propozycje co do sposobu podziału zysku lub pokrycia straty za rok obrotowy

W 2006 roku Spółka wypracowała zysk netto w wysokości 1 142 708,17 zł, który zostanie podzielony zgodnie z Uchwałą Zgromadzenia Wspólników.

8) Dane o stanie rezerw według celu ich utworzenia

Rodzaj rezerwy	Stan na 01.01.2006	Zwiększenia	Zmniejszenia		Stan na 31.12.2006
			wykorzystanie	rozwiązanie	
1. Odrocz. pod.doch.	58,00 zł	291,64 zł	58,00 zł	- zł	291,64 zł
2. Świadcz. em. i rent.	- zł	2 323,57 zł	- zł	- zł	2 323,57 zł
3. Audyt	- zł	12 000,00 zł	- zł	- zł	12 000,00 zł
4. Urlopy - 2006 r.	140 298,23 zł	- zł	32 496,63 zł	- zł	107 801,60 zł
RAZEM	140 356,23 zł	14 615,21 zł	32 554,63 zł	- zł	122 416,81 zł

Informacja dodatkowa do sprawozdania finansowego za 2006 rok
WA-PRO Sp. z o.o.

9) Dane o odpisach aktualizujących wartość należności

Tytuł odpisu	Stan na 01.01.2006	Zwiększenia	Zmniejszenia		Stan na 31.12.2006
			wykorzystanie	rozwiązanie	
1. MComp Studio	798,49 zł	- zł	- zł	798,49 zł	- zł
2. Xerocenter	6 836,15 zł	- zł	- zł	- zł	6 836,15 zł
3. Bejako	6 283,00 zł	- zł	- zł	3 517,26 zł	2 765,74 zł
4. Bridge Services	2 196,00 zł	- zł	- zł	2 196,00 zł	- zł
5. Msoft	2 516,25 zł	- zł	- zł	- zł	2 516,25 zł
6. Alma-Pro	5 696,26 zł	- zł	- zł	- zł	5 696,26 zł
7. Infor Nadarzyn	1 074,61 zł	- zł	- zł	1 074,61 zł	- zł
8. Speksim	3 312,90 zł	- zł	- zł	- zł	3 312,90 zł
9. Buchcom	476,00 zł	- zł	- zł	476,00 zł	- zł
10. Delta Soft	366,00 zł	- zł	- zł	366,00 zł	- zł
11. Stow. Rozwoju	3 025,60 zł	- zł	- zł	- zł	3 025,60 zł
12. Rom Computer I	488,00 zł	- zł	- zł	488,00 zł	- zł
13. Sof-Art.	695,40 zł	- zł	- zł	- zł	695,40 zł
14. Mastiff	2 269,20 zł	- zł	- zł	2 269,20 zł	- zł
15. Kanc. Prawa Gosp.	658,80 zł	- zł	- zł	- zł	658,80 zł
16. Biuro Erka-System	- zł	3 920,85 zł	- zł	- zł	3 920,85 zł
17. BMK	- zł	3 026,82 zł	- zł	- zł	3 026,82 zł
18. ACC Partners	- zł	1 705,56 zł	- zł	- zł	1 705,56 zł
19. Access	- zł	3 129,30 zł	- zł	- zł	3 129,30 zł
20. Alinea	- zł	2 196,00 zł	- zł	- zł	2 196,00 zł
21. Eurodrew	- zł	122,00 zł	- zł	- zł	122,00 zł
22. Finka	- zł	183,00 zł	- zł	- zł	183,00 zł
23. JFJ Pol-Stal	- zł	244,00 zł	- zł	- zł	244,00 zł
24. JM-Komputer	- zł	677,77 zł	- zł	- zł	677,77 zł
25. Księg. Elektr.	- zł	1 417,64 zł	- zł	- zł	1 417,64 zł
26. Stemro-System	- zł	280,60 zł	- zł	- zł	280,60 zł
27. Network & Security	- zł	3 777,12 zł	- zł	- zł	3 777,12 zł
28. KKF System	- zł	467,26 zł	- zł	- zł	467,26 zł
29. Xdisc Polska	- zł	366,00 zł	- zł	- zł	366,00 zł
30. Ewapol	- zł	1 586,00 zł	- zł	- zł	1 586,00 zł
31. Gambit-Bis	- zł	24 604,31 zł	- zł	- zł	24 604,31 zł
32. Gracho	- zł	1 324,31 zł	- zł	- zł	1 324,31 zł
33. MAK sp. z o.o.	- zł	183,00 zł	- zł	- zł	183,00 zł
34. Oskar	- zł	122,00 zł	- zł	- zł	122,00 zł
35. DAV-Import	- zł	1 964,20 zł	- zł	- zł	1 964,20 zł
36. Ekomea	- zł	622,20 zł	- zł	- zł	622,20 zł
37. Proton	- zł	2 336,00 zł	- zł	- zł	2 336,00 zł
38. WG Electronics	- zł	428,22 zł	- zł	- zł	428,22 zł
39. Ręczna Myjnia Sam.	- zł	85,40 zł	- zł	- zł	85,40 zł
RAZEM	36 692,66 zł	54 769,56 zł	- zł	11 185,56 zł	80 276,66 zł

10) Podział zobowiązań długoterminowych według pozycji bilansu

Spółka posiada na dzień bilansowy zobowiązania długoterminowe z tytułów:
- leasingu finansowego w wysokości 347 170,70 zł,
- kredytu bankowego w wysokości 123 077,00 zł.

Informacja dodatkowa do sprawozdania finansowego za 2006 rok
WA-PRO Sp. z o.o.

11) Wykaz istotnych pozycji czynnych i biernych rozliczeń międzyokresowych

A. Czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów

Lp.	Nazwa	Ilość rat	Kwota I raty	Kwota pozostała na 2006 r.	Ilość rat w 2006 r.
1	Nakłady na oprogr. własne - WF-Mag	1	460 660,98 zł	460 660,98 zł	1
2	Nakłady na oprogr. własne - WF-Kaper	1	244 163,24 zł	244 163,24 zł	1
3	Nakłady na oprogr. własne - WF-Fakir	1	225 302,03 zł	225 302,03 zł	1
4	Nakłady na oprogr. własne - WF-Best	1	108 417,98 zł	108 417,98 zł	1
5	Nakłady na oprogr. własne - WF-Gang	1	19 153,34 zł	19 153,34 zł	1
6	Nakłady na oprogr. własne - CRM	1	49 367,93 zł	49 367,93 zł	1
7	Koszty połączenia z firmą Softlab	1	3 533,30 zł	3 533,30 zł	1
8	Ubezpieczenie WI 8193A	1	143,12 zł	143,12 zł	1
9	Ubezpieczenie PO 9067S	3	183,75 zł	551,25 zł	3
10	Ubezpieczenie PO 0643T	3	112,09 zł	336,28 zł	3
11	Ubezpieczenie PO 0644T	3	116,09 zł	348,28 zł	3
12	Ubezpieczenie PO 0646T	3	111,16 zł	333,47 zł	3
13	Ubezpieczenie PO 0645T	3	120,25 zł	360,75 zł	3
14	Ubezpieczenie WE 25907	5	98,33 zł	491,69 zł	5
15	Ubezpieczenie PO 8263T	5	148,50 zł	742,50 zł	5
16	Ubezpieczenie WO WAPRO	5	413,66 zł	2 068,31 zł	5
17	Ubezpieczenie WE 4156A	8	98,33 zł	786,68 zł	8
18	Ubezpieczenie WE 83369	11	98,33 zł	1 081,67 zł	11
19	Ubezpieczenie WE 84157	11	98,33 zł	1 081,67 zł	11
20	Ubezpieczenie WI 3241E	1	200,38 zł	200,38 zł	1
21	Ubezpieczenie WE 7793F	1	98,37 zł	98,37 zł	1
22	Ubezpieczenie WE 7791F	1	98,37 zł	98,37 zł	1
23	Ubezpieczenie WE 7792F	1	98,37 zł	98,37 zł	1
24	Ubezpieczenie WE 7791F	1	54,75 zł	54,75 zł	1
25	Ubezpieczenie WE 7792F	1	54,50 zł	54,50 zł	1
26	Ubezpieczenie WE 7793F	1	80,25 zł	80,25 zł	1
27	Ubezpieczenie W10091	3	98,33 zł	295,03 zł	3
28	Ubezpieczenie sprzętu elektronicznego	18	38,19 zł	687,32 zł	18
29	Ubezpieczenie WB 37762	6	296,83 zł	1 781,02 zł	6
30	Ubezpieczenie W2 WAPRO	6	1 406,91 zł	8 441,48 zł	6
31	Ubezpieczenie OC rzeczy ruchomych	9	490,41 zł	4 413,74 zł	9
32	Ubezpieczenie WE 83369	8	54,16 zł	433,33 zł	8
33	Ubezpieczenie WE 7791F	8	89,42 zł	715,33 zł	8
34	Ubezpieczenie WE 7792F	8	90,00 zł	720,00 zł	8
35	Ubezpieczenie WE 7793F	8	137,42 zł	1 099,33 zł	8
36	Ubezpieczenie W1 WAPRO	8	348,00 zł	2 784,00 zł	8
37	Prenumerata - Puls Biznesu	5	51,68 zł	258,44 zł	5
38	Prenumerata - Harvard Business	12	83,25 zł	999,00 zł	12
39	Reklama w vortalu internetowym	1	2 500,00 zł	2 500,00 zł	1
40	Ogłoszenie w U.M. Piaseczno	4	146,67 zł	586,64 zł	4
41	Zaliczka - Wydawnictwo	1	1 000,00 zł	1 000,00 zł	1
42	VAT do rozliczenia w następn. okresach	1	43 211,78 zł	43 211,78 zł	1
43	Odsetki leasingowe krótkoterminowe	1	34 604,23 zł	34 604,23 zł	1
				1 224 140,13 zł	

Informacja dodatkowa do sprawozdania finansowego za 2006 rok
WA-PRO Sp. z o.o.

B. Bierne rozliczenia międzyokresowe

Na dzień 31 grudnia 2006 r. Spółka nie posiada biernych rozliczeń międzyokresowych.

12) Wykaz grup zobowiązań zabezpieczonych na majątku jednostki

Spółka dokonała wpłaty depozytu w wysokości 50 000,00 zł w Raiffeisen Bank S.A. na poczet zabezpieczenia kredytu.

13) Zobowiązania warunkowe, w tym również udzielone przez jednostkę gwarancje i poręczenia, także wekslowe

Spółka posiada warunkowe zobowiązania wekslowe z tytułu umów leasingu.

II

1) Struktura rzeczowa (rodzaje działalności) i terytorialna (kraj, eksport) przychodów netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów

Struktura terytorialna / Struktura rzeczowa	Kraj	Eksport	Razem
Sprzedaż produktów	8 888 925,85 zł	- zł	8 888 925,85 zł
Sprzedaż usług	172 739,61 zł	- zł	172 739,61 zł
Sprzedaż towarów	240 143,92 zł	- zł	240 143,92 zł
Razem	9 301 809,38 zł	- zł	9 301 809,38 zł

2) Wysokość i wyjaśnienie przyczyn odpisów aktualizujących środki trwałe

Spółka nie dokonywała odpisów aktualizujących środków trwałych.

3) Wysokość odpisów aktualizujących wartość zapasów

Spółka dokonywała odpisów aktualizujących zapasów w wysokości 43 004,20 zł.

4) Informacje o przychodach, kosztach i wynikach działalności zaniechanej w roku obrotowym lub przewidzianej do zaniechania w roku następnym

Nie dotyczy.

Informacja dodatkowa do sprawozdania finansowego za 2006 rok
WA-PRO Sp. z o.o.

5) Rozliczenie głównych pozycji różniących podstawę opodatkowania podatkiem dochodowym od wyniku finansowego (zysku, straty) brutto

A. Koszty nie stanowiące kosztów uzyskania przychodów

Amortyzacja środków trwałych i WNP w leasingu	253 836,20 zł
Rezerwa na audyt	12 000,00 zł
Opłaty na rzecz PFRON	39 865,40 zł
Wynagrodzenia nie wypłacone na dz. 31.12.2006	207 813,75 zł
Wynagrodzenia z 2005 r. wypłacone w 2006 r.	- 147 098,70 zł
Rozwiązanie rezerwy na urlopy	- 32 496,63 zł
Umowy zlecenia nie wypłacone na dz. 31.12.2006	4 336,20 zł
Składki ZUS nie zapłacone na dz. 31.12.2006	28 592,28 zł
Składki ZUS z 2005 r. zapłacone w 2006 r.	- 28 845,90 zł
Ubezpieczenie samochodu osobowego NSKUP	4 579,86 zł
Koszty reprezentacji i reklamy ponad limit	152 385,29 zł
Koszty odsetek leasingowych	42 999,48 zł
Rezerwy na świadczenia emerytalne i rentowe	2 323,57 zł
Odpisy aktualizujące wartość należności	55 184,36 zł
Odpisy aktualizujące wartość materiałów	43 004,20 zł
Odpisanie przedawnionych należności	4 435,20 zł
Koszty szkoleń sfinansowane z dotacji	937,40 zł
Koszty niezrealizowanych biletów lotniczych	1 524,55 zł
Przekazane darowizny	3 557,42 zł
Odsetki budżetowe	559,22 zł
Ujemne różnice kursowe naliczone na dz. 31.12.2006	172,98 zł
Podatek VAT nie podlegający odliczeniu NSKUP	116,69 zł
Pozostałe koszty nie stanowiące kosztów uzyskania przychodów	11 925,08 zł
RAZEM	**661 707,90 zł**

B. Przychody nie stanowiące przychodów do opodatkowania

odsetki od lokat naliczone na dz. 31.12.2006	1 534,95 zł
odsetki naliczone na dz. 31.12.2005	- 305,00 zł
storno dodatnich różnic kursowych na dz. 31.12.2005	- 1 776,53 zł
odwrócenie odpisów aktualizacyjnych wartość należności	8 397,26 zł
dotacja UE na szkolenie pracownika	937,40 zł
przeksięgowanie zobowiązań, w związku z wykupem środków trw. z leasingu	21 327,12 zł
RAZEM	**30 115,20 zł**

C. Zestawienie ukazujące różnicę podstawy opodatkowania podatkiem dochodowym od wyniku finansowego brutto

PRZYCHODY:	
a) przychody ze sprzedaży	9 301 809,38 zł
b) pozostałe przychody operacyjne	74 932,58 zł
c) przychody finansowe	16 357,06 zł
d) zyski nadzwyczajne	0,00 zł
RAZEM	**9 393 099,02 zł**
Przychody nie stanowiące podstawy opodatkowania	**30 115,20 zł**
KOSZTY:	
a) koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	3 900 382,16 zł
b) koszty sprzedaży	1 906 972,77 zł
c) koszty zarządu	1 896 862,47 zł
d) pozostałe koszty operacyjne	147 576,40 zł
c) koszty finansowe	68 902,70 zł
d) koszty leasingu	297 010,09 zł
e) straty nadzwyczajne	0,00 zł
RAZEM	**8 217 706,59 zł**
Koszty nie stanowiące kosztów uzyskania przychodu	**661 707,90 zł**
PRZYCHÓD	**9 362 983,82 zł**
KOSZTY	**7 555 998,69 zł**
DOCHÓD	**1 806 985,13 zł**
ODLICZENIA OD DOCHODU	**118,84 zł**
DOCHÓD DO OPODATKOWANIA	**1 806 866,29 zł**

6) W przypadku jednostek, które sporządzają rachunek zysków i strat w wariancie kalkulacyjnym, dane o kosztach wytworzenia produktów na własne potrzeby oraz o kosztach rodzajowych

Spółka nie wytwarzała produktów na własne potrzeby.

Koszty rodzajowe:

1. Amortyzacja – 1 234 125,67 zł
2. Zużycie materiałów i energii – 563 728,36 zł
3. Usługi obce – 1 736 126,65 zł
4. Podatki i opłaty – 106 760,40 zł
5. Wynagrodzenia – 2 587 078,12 zł
6. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia – 494 103,23 zł
7. Pozostałe koszty rodzajowe – 797 550,80 zł.
8. Wartość sprzedanych towarów według cen zakupu – 184 744,17 zł.

7) Koszt wytworzenia środków trwałych w budowie, środków trwałych na własne potrzeby

Nie dotyczy.

8) Poniesione w ostatnim roku i planowane na następny rok nakłady na niefinansowe aktywa trwałe

W roku 2006 spółka zakupiła oraz zawarła umowy leasingu finansowego na środki trwałe i wartości niematerialne i prawne o wartości 2 786 931,16 zł.
Spółka poniosła nakłady na produkcję oprogramowania w wysokości 1 107 065,50 zł, które będą kontynuowane.

9) Informacje o zyskach i stratach nadzwyczajnych

Nie występuje.

10) Podatek dochodowy od wyniku na operacjach nadzwyczajnych

Nie dotyczy.

III

1) Objaśnienie struktury środków pieniężnych przyjętych do rachunku przepływów pieniężnych

Środki pieniężne w kasie – 224 568,94 zł
Środki pieniężne na rachunku bankowym – 607 940,65 zł
Rachunki lokat terminowych – 120 764,40 zł
Depozyt bankowy – 50 770,55 zł

Środki pieniężne i inne aktywa razem – 1 004 044,54 zł.

Objaśnienia do rachunku przepływów pieniężnych:

1. W pozycji „odsetki i udziały w zyskach" wykazano zapłacone koszty z tytułu odsetek z tytułu kredytów oraz umów leasingu finansowego w wysokości 61 785,02 zł
2. W pozycji „zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów" wykazano zmianę stanu zobowiązań krótkoterminowych z wyłączeniem zobowiązań z tytułu pożyczek i kredytów, płatności z tytułu leasingu finansowego oraz płatności, związanych z zakupami środków trwałych w łącznej kwocie – 121 125,88 zł.
3. W pozycji „zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych" wyłączono różnicę z tytułu zmiany stanu rozliczeń z tytułu odsetek z tytułu umów leasingu finansowego. Łączna kwota zmiany stanu rozliczeń międzyokresowych wynosi – 626 437,12 zł.
4. W pozycji „inne korekty" wykazano storno różnic kursowych na dzień 31 grudnia 2005, dotyczących umów leasingu finansowego oraz różnice pomiędzy bieżącymi płatnościami leasingowymi, a założonymi w harmonogramie w łącznej wysokości – 4305,88 zł.

5. W pozycji „zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych" wykazano wartość netto sprzedanych oraz zapłaconych środków trwałych w wysokości 18 251,18 zł.
6. W pozycji „nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych" wykazano wartość netto zakupionych oraz zapłaconych środków trwałych i wartości niematerialnych i prawnych w łącznej kwocie 1 077 809,99 zł.
7. W pozycji „dywidendy i inne wypłaty na rzecz właściciel, wydatki z podziału zysku" wykazano łączną wartość wypłaconej w 2006 r. dywidendy w kwocie 299 549,50 zł.
8. W pozycji „płatności zobowiązań z tytułu leasingu finansowego" wykazano łączną wartość kapitału oraz podatku od towarów nie podlegającego odliczenia z tytułu umów leasingu finansowego w łącznej kwocie 255 673,51 zł.
9. W pozycji „odsetki" wykazano zapłacone koszty z tytułu odsetek z tytułu kredytów oraz umów leasingu finansowego w wysokości 61 785,02 zł

IV

Informacje o:

1) Przeciętnym w roku obrotowym zatrudnieniu

Przeciętne zatrudnienie w 2006 roku wyniosło 56 osób.

2) Wynagrodzeniach, łącznie z wynagrodzeniem z zysku, wypłaconych lub należnych osobom wchodzącym w skład organów zarządzających i nadzorujących spółek handlowych

Kwota wypłaconych wynagrodzeń dla członków zarządu wyniosła 568 768,87 zł wynika z przychodu ze stosunku pracy oraz wypłaconej dywidendy z zysku za 2005 r.

3) Pożyczkach i świadczeniach o podobnym charakterze udzielonych osobom wchodzącym w skład organów zarządzających i nadzorujących spółek handlowych, ze wskazaniem warunków oprocentowania i terminów spłaty

Spółka nie udzielała pożyczek i świadczeń o podobnym charakterze.

V

1) Informacje o znaczących zdarzeniach dotyczących lat ubiegłych ujętych w sprawozdaniu finansowym roku obrotowego

Nie występuje.

2) Informacje o znaczących zdarzeniach, jakie nastąpiły po dniu bilansowym, a nieuwzględnionych w sprawozdaniu finansowym

Nie występuje.

3) Przedstawienie dokonanych w roku obrotowym zmian zasad (polityki) rachunkowości, w tym metod wyceny oraz zmian sposobu sporządzania sprawozdania finansowego, jeżeli wywierają one istotny wpływ na sytuację majątkową, finansową i wynik finansowy jednostki, ich przyczyny i spowodowaną zmianami kwotę wyniku finansowego oraz zmian w kapitale (funduszu) własnym

Od 1 stycznia 2006 r. Spółka wprowadziła Międzynarodowe Standardy Rachunkowości. W związku z tym ujawniono w księgach rachunkowych w 2005 r. środki trwałe, używane na podstawie umów leasingu operacyjnego, zgodnie Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości jako leasing finansowy i na wynik finansowy z lat ubiegłych zaliczono następujące pozycje:
1. Korekta zobowiązań z tytułu leasingu finansowego – 274 052,65 zł.
2. Korekta kosztów amortyzacji za 2003 - 2004 r. - - 221 928,61 zł.
Razem – 52 124,04 zł.

W 2006 r. wartość amortyzacji bilansowej środków trwałych wyniosła 253 836,20 zł, zaś wartość opłat leasingowych, stanowiących koszt podatkowy – 297 010,09 zł.

4) Informacje liczbowe zapewniające porównywalność danych sprawozdania finansowego za rok poprzedzający ze sprawozdaniem za rok obrotowy

Porównywalność liczbowa została przedstawiona w załączonym Rachunku Zysków i Strat oraz Bilansie.

VI

1) Informacje o wspólnych przedsięwzięciach, które nie podlegają konsolidacji

Nie dotyczy.

2) Informacje o transakcjach z jednostkami powiązanymi

Nie dotyczy.

3) Wykaz spółek, w których jednostka posiada co najmniej 20% udziałów w kapitale lub ogólnej liczbie głosów w organie stanowiącym spółki

Nie dotyczy.

4) Dodatkowe informacje, jeżeli jednostka nie sporządza skonsolidowanego sprawozdania finansowego, korzystając ze zwolnienia lub wyłączeń

Nie dotyczy.

Informacja dodatkowa do sprawozdania finansowego za 2006 rok
WA-PRO Sp. z o.o.

VII

1) Informacje w przypadku sprawozdania finansowego sporządzonego za okres, w ciągu którego nastąpiło połączenie

Nie dotyczy.

VIII

1) Opis występowania niepewności co do możliwości kontynuowania działalności, oraz stwierdzenie, że taka niepewność występuje, oraz wskazanie, czy sprawozdanie finansowe zawiera korekty z tym związane

Nie dotyczy.

IX

1) Inne informacje niż wymienione powyżej, które mogłyby w istotny sposób wpłynąć na ocenę sytuacji majątkowej, finansowej oraz wynik finansowy jednostki

Nie dotyczy.

Rybnik 01.02.2007
(miejsce i data sporządzenia)

ZARZĄD
podmiotu gospodarczego

WA-PRO Sp. z o.o.
PREZES ZARZĄDU
Wojciech Rzysztak

WA-PRO Sp. z o.o.
Wiceprezes Zarządu
Jarosław Frączak

Na zlecenie podatnika sporządzono przez
Spółkę Doradztwa Podatkowego
VATTAX Sp. z o.o.
05-090 Raszyn, ul. Sochaczewskiego 21a
tel +48 (22) 720 11 88, fax 720 33 95

Potkowska
.....
(imię, nazwisko
i podpis osoby sporządzającej)

(pieczęć firmowa)

WA-PRO Sp. z o.o.
02-981 Warszawa, ul. Augustówka 1
BIURO HANDLOWE
05-500 Piaseczno, Stara Iwiczna, ul. Piłsudskiego 17A
NIP: 521-30-48-594 REGON 010156470
RAIFFEISEN BANK POLSKA S.A. Warszawa
92 1750 0009 0000 0000 0260 4305

Wa-Pro sp. z o.o.
02-981 Warszawa
ul. Augustówka 1
NIP 521-30-48-594

BILANS

AKTYWA

	31-12-2005	31-12-2005 MSR	31-12-2006
	PLN		
A.AKTYWA TRWAŁE	1 960 848,55	1 429 904,12	1 799 953,76
I. Wartości niematerialne i prawne	893 038,09	893 038,09	934 175,50
1. Koszty zakończ. prac rozwojowych	-	812 935,48	917 747,95
2. Wartość firmy	-	-	-
3. Inne wartości niemateriał. i prawne	893 038,09	80 102,61	16 427,55
4. Zaliczki na wart. niemat. i prawne	-	-	-
II. Rzeczowe aktywa trwałe	986 442,30	455 497,87	765 882,81
1. Środki trwałe	455 497,87	455 497,87	692 919,69
a) grunty (prawo użytkowania wiecz.)	-	-	-
b) budynki, lokale i budowle	-	-	-
c) urządzenia techniczne i maszyny	50 453,28	81 135,66	141 425,06
d) środki transportu	366 205,21	366 205,21	538 543,56
e) inne środki trwałe	38 839,38	8 156,80	12 951,07
2. Środki trwałe w budowie	530 944,43	-	72 943,12
3. Zaliczki na środki trwałe w budowie	-	-	-
III. Należności długoterminowe	-	-	-
1. Od jednostek powiązanych	-	-	-
2. Od pozostałych jednostek	-	-	-
IV. Inwestycje długoterminowe	-	-	-
1. Nieruchomości	-	-	-
2. Wartości niematerialne i prawne	-	-	-
3. Długoterminowe aktywa finansowe	-	-	-
a) w jednostkach powiązanych	-	-	-
- udziały lub akcje	-	-	-
- inne papiery wartościowe	-	-	-
- udzielone pożyczki	-	-	-
- inne długoterminowe aktywa finans.	-	-	-
b) w pozostałych jednostkach	-	-	-
- udziały lub akcje	-	-	-
- inne papiery wartościowe	-	-	-
- udzielone pożyczki	-	-	-
- inne długoterminowe aktywa finans.	-	-	-
4. Inne inwestycje długoterminowe	-	-	-
V. Długoterminowe rozl. międzyokresowe	81 368,16	81 368,16	99 915,45
1. Aktywa z tyt. odroczonego podatku	62 990,59	62 990,59	76 834,88
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	18 377,57	18 377,57	23 080,57
B. AKTYWA OBROTOWE	2 077 318,74	2 553 641,21	3 474 672,63
I. Zapasy	176 524,62	176 524,62	119 126,72
1. Materiały	932,00	932,00	84 527,30
2. Półprodukty i produkty w toku	-	-	-
3. Produkty gotowe	-	-	-
4. Towary	175 592,62	175 592,62	34 599,42
5. Zaliczki na dostawy	-	-	-
II. Należności krótkoterminowe	1 017 755,42	992 458,70	1 127 361,24
1. Należności od jednostek powiązanych	-	-	27 303,51
a) z tyt.dostaw i usług o okr.spłaty:	-	-	27 303,51
- do 12 miesięcy	-	-	27 303,51
- powyżej 12 miesięcy	-	-	-
b) inne	-	-	-
2. Należności od pozostałych jednostek	1 017 755,42	992 458,70	1 100 057,73
a) z tyt.dostaw i usług o okr.spłaty:	987 924,90	987 924,90	1 092 281,36
- do 12 miesięcy	987 924,90	987 924,90	1 092 281,36
- powyżej 12 miesięcy	-	-	-
b) z tyt.podatków, dot., ceł, ZUS itp	-	-	-
c) inne	29 830,52	4 533,80	7 776,37
d) dochodzone na drodze sądowej	-	-	-
III. Inwestycje krótkoterminowe	812 638,69	783 313,45	1 004 044,54
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	812 638,69	783 313,45	1 004 044,54
a) w jednostkach powiązanych	-	-	-
- udziały lub akcje	-	-	-
- inne papiery wartościowe	-	-	-
- udzielone pożyczki	-	-	-
- inne krótkotermin. aktywa finans.	-	-	-
b) w pozostałych jednostkach	-	-	-
- udziały lub akcje	-	-	-
- inne papiery wartościowe	-	-	-
- udzielone pożyczki	-	-	-
- inne krótkotermin. aktywa finans.	-	-	-
c) środki pieniężne i inne aktywa	812 638,69	783 313,45	1 004 044,54
- śr. pieniężne w kasie i na rach.	762 638,69	733 313,45	832 509,59
- inne środki pieniężne	50 000,00	-	120 764,40
- inne aktywa pieniężne	-	50 000,00	50 770,55
2. Inne inwestycje krótkoterminowe	-	-	-
IV. Krótkoterm. rozl. międzyokresowe	70 400,01	601 344,44	1 224 140,13
Aktywa razem	4 038 167,29	3 983 545,33	5 274 626,39

Na zlecenie podatnika sporządzono przez
Spółkę Doradztwa Podatkowego
VATTAX Sp. z o.o.
05-090 Raszyn, ul. Słowikowskiego 21a
tel +48 (22) 720 11 38, fax 720 33 95
Potkowska
01.02.2007

WA-PRO Sp. z o.o.
PREZES ZARZĄDU
Wojciech Fryszak

WA-PRO Sp. z o.o.
Wiceprezes Zarządu
Jarosław Frączak

Wa-Pro sp. z o.o.
02-981 Warszawa
ul. Augustówka 1
NIP 521-30-48-594

PASYWA

	31-12-2005	31-12-2005 MSR	31-12-2006
		PLN	
A. KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY	2 003 382,93	2 003 382,93	2 846 541,60
I. Kapitał (fundusz) podstawowy	75 000,00	75 000,00	75 000,00
II. Należne wkłady na kapitał podst.	-	-	-
III. Udziały (akcje) własne	-	-	-
IV. Kapitał (fundusz) zapasowy	47 150,85	47 150,85	47 150,85
V. Kapitał (fundusz) z aktual. wyceny	-	-	-
VI. Pozostałe kapitały rezerwowe	657 459,65	657 459,65	1 556 108,15
VII. Zysk (strata) z lat ubiegłych	25 574,43	25 574,43	25 574,43
VIII. Zysk (strata) netto	1 198 198,00	1 198 198,00	1 142 708,17
IX. Odpisy z zysku netto w ciągu roku	-	-	-
B. ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZ.	2 034 784,36	1 980 162,40	2 428 084,79
I. Rezerwy na zobowiązania	140 356,23	140 356,23	122 416,81
1. Rezerwa z tyt.odrocz.podatku doch.	58,00	58,00	291,64
2. Rezerwa na świadcz. emeryt. itp.	-	-	2 323,57
- długoterminowa	-	-	1 199,30
- krótkoterminowa	-	-	1 124,27
3. Pozostałe rezerwy	140 298,23	140 298,23	119 801,60
- długoterminowe	-	-	-
- krótkoterminowe	140 298,23	140 298,23	119 801,60
II. Zobowiązania długoterminowe	179 236,37	179 236,37	470 247,70
1. Wobec jednostek powiązanych	-	-	-
2. Wobec pozostałych jednostek	179 236,37	179 236,37	470 247,70
a) kredyty i pożyczki	-	-	123 077,00
b) z tyt. emisji papierów wartość.	-	-	-
c) inne zobowiązania długoterminowe	179 236,37	179 236,37	347 170,70
d) inne	-	-	-
III. Zobowiązania krótkoterminowe	1 715 191,76	1 660 569,80	1 835 420,28
1. Wobec jednostek powiązanych	-	-	3 279,97
a) z tyt.dostaw i usług, o okr. wym:	-	-	3 279,97
- do 12 miesięcy	-	-	3 279,97
- powyżej 12 miesięcy	-	-	-
b) inne	-	-	-
2. Wobec pozostałych jednostek	1 660 569,80	1 660 569,80	1 832 140,31
a) kredyty i pożyczki	250 000,00	250 000,00	432 360,30
b) z tyt. emisji papierów wartość.	-	-	-
c) inne zobowiązania finansowe	181 654,34	-	-
d) z tyt.dostaw i usług, o okr. wym:	492 229,40	492 229,40	448 278,44
- do 12 miesięcy	492 229,40	492 229,40	448 278,44
- powyżej 12 miesięcy	-	-	-
e) zaliczki otrzymane na dostawy	-	-	2 000,00
f) zobowiązania wekslowe	-	-	-
g) z tytułu podatków, ceł, ZUS itp.	619 079,31	619 079,31	472 771,81
h) z tytułu wynagrodzeń	116 011,84	116 011,84	179 560,35
i) inne	1 594,91	183 249,25	297 139,41
3. Fundusze specjalne	54 621,96	-	-
IV. Rozliczenia międzyokresowe	-	-	-
1. Ujemna wartość firmy	-	-	-
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	-	-	-
- długoterminowe	-	-	-
- krótkoterminowe	-	-	-
Pasywa razem	**4 038 167,29**	**3 983 545,33**	**5 274 626,39**

Na zlecenie podatnika sporządzono przez
Spółkę Doradztwa Podatkowego
VATTAX Sp. z o.o.
05-090 Raszyn, ul. Słowikowskiego 21a
tel. 42 [illegible] 08, fax 720 33 95
Pozlewska
01.02.2007

WA-PRO Sp. z o.o.
PREZES ZARZĄDU
Wojciech Krysztak

WA-PRO Sp. z o.o.
Wiceprezes Zarządu
Jarosław Frączak

Wa-Pro sp. z o.o.
02-981 Warszawa
ul. Augustówka 1
NIP 521-30-48-594

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

wariant kalkulacyjny

	31-12-2005	31-12-2006
	PLN	
A. PRZYCH. ZE SPRZED. I ZRÓWNANE Z NIMI	8 316 264,60	9 301 809,38
- od jednostek powiązanych	-	154 184,77
I. Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	8 316 264,60	240 143,92
II. Przychody ze sprzedaży produktów	-	9 061 665,46
B. KOSZTY SPRZEDANYCH PRODUKTÓW, TOWARÓW, MAT.	3 362 709,20	3 900 382,16
- od jednostek powiązanych	-	61 673,91
I. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	-	184 744,17
II. Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	3 362 709,20	3 715 637,99
C. ZYSK (STRATA) BRUTTO ZE SPRZEDAŻY	4 953 555,40	5 401 427,22
D. Koszty sprzedaży	1 614 100,42	1 906 972,77
E. Koszty ogólnego zarządu	1 748 608,78	1 896 862,47
F. ZYSK/STRATA NA SPRZEDAŻY	1 590 846,20	1 597 591,98
D. POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE	113 601,20	74 932,58
I. Zysk ze zbycia niefinans. aktywów	39 824,89	-
II. Dotacje	-	-
III. Inne przychody operacyjne	73 776,31	74 932,58
E. POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE	104 936,81	147 576,40
I. Strata ze zbycia niefinans. aktywów	-	554,41
II. Aktualizacja wart. aktywów niefin.	36 692,66	98 188,56
III. Inne koszty operacyjne	68 244,15	48 833,43
F. ZYSK (STRATA) Z DZIAŁ. OPERACYJNEJ	1 599 510,59	1 524 948,16
G. PRZYCHODY FINANSOWE	13 967,06	16 357,06
I. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym	-	-
- od jednostek powiązanych	-	-
II. Odsetki, w tym:	12 348,61	16 357,06
- od jednostek powiązanych	-	-
III. Zysk ze zbycia inwestycji	-	-
IV. Aktualizacja wartości inwestycji	-	-
V. Inne	1 618,45	-
H. KOSZTY FINANSOWE	93 644,24	68 902,70
I. Odsetki, w tym:	93 644,24	63 887,57
- dla jednostek powiązanych	-	-
II. Strat ze zbycia inwestycji	-	-
III. Aktualizacja wartości inwestycji	-	-
IV. Inne	-	5 015,13
I. ZYSK (STRATA) Z DZIAŁALNOŚCI GOSP.	1 519 833,41	1 472 402,52
J. WYNIK ZDARZEŃ NADZWYCZAJNYCH	-	-
I. Zyski nadzwyczajne	-	-
II. Straty nadzwyczajne	-	-
K. ZYSK (STRATA) BRUTTO	1 519 833,41	1 472 402,52
L. PODATEK DOCHODOWY	321 635,41	329 694,35
M. POZOSTAŁE OBOWIĄZKOWE OBCIĄŻENIA	-	-
N. ZYSK (STRATA) NETTO	1 198 198,00	1 142 708,17

Na zlecenie podatnika sporządzono przez
Spółkę Doradztwa Podatkowego
VATTAX Sp. z o.o.
05-090 Raszyn, ul. Słowikowskiego 21a
tel. +48 (22) 720 11 [illegible], fax 720 33 95
Potkowska
01.02.2007

WA-PRO Sp. z o.o.
PREZES ZARZĄDU
Wojciech Trysztak

WA-PRO Sp. z o.o.
Wiceprezes Zarządu
Jarosław Frączak

Wa-Pro sp. z o.o.
02-981 Warszawa
ul. Augustówka 1
NIP 521-30-48-594

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

wariant porównawczy

	31-12-2005
	PLN
A. PRZYCH. ZE SPRZED. I ZRÓWNANE Z NIMI	8 316 264,60
- od jednostek powiązanych	-
I. Przychody netto ze sprzedaży prod.	8 316 264,60
II. Zmiana stanu produktów	-
III. Koszt wytw. produktów dla siebie	-
IV. Przych.netto ze sprzed. tow. i mat.	-
B. KOSZTY DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ	6 725 418,40
I. Amortyzacja	763 972,56
II. Zużycie materiałów i energii	783 011,53
III. Usługi obce	1 584 211,72
IV. Podatki i opłaty, w tym:	93 014,74
- podatek akcyzowy	-
V. Wynagrodzenia	2 418 626,72
VI. Ubezp. społeczne i inne świadczenia	478 407,74
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	604 173,39
VIII. Wartość sprzed. towarów i mat.	-
C. ZYSK (STRATA) ZE SPRZEDAŻY	1 590 846,20
D. POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE	113 601,20
I. Zysk ze zbycia niefinans. aktywów	39 824,89
II. Dotacje	-
III. Inne przychody operacyjne	73 776,31
E. POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE	104 936,81
I. Strata ze zbycia niefinans. aktywów	-
II. Aktualizacja wart. aktywów niefin.	36 692,66
III. Inne koszty operacyjne	68 244,15
F. ZYSK (STRATA) Z DZIAŁ. OPERACYJNEJ	1 599 510,59
G. PRZYCHODY FINANSOWE	13 967,06
I. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym	-
- od jednostek powiązanych	-
II. Odsetki, w tym:	12 348,61
- od jednostek powiązanych	-
III. Zysk ze zbycia inwestycji	-
IV. Aktualizacja wartości inwestycji	-
V. Inne	1 618,45
H. KOSZTY FINANSOWE	93 644,24
I. Odsetki, w tym:	93 644,24
- dla jednostek powiązanych	-
II. Strat ze zbycia inwestycji	-
III. Aktualizacja wartości inwestycji	-
IV. Inne	-
I. ZYSK (STRATA) Z DZIAŁALNOŚCI GOSP.	1 519 833,41
J. WYNIK ZDARZEŃ NADZWYCZAJNYCH	-
I. Zyski nadzwyczajne	-
II. Straty nadzwyczajne	-
K. ZYSK (STRATA) BRUTTO	1 519 833,41
L. PODATEK DOCHODOWY	321 635,41
M. POZOSTAŁE OBOWIĄZKOWE OBCIĄŻENIA	-
N. ZYSK (STRATA) NETTO	1 198 198,00

Na zlecenie podatnika sporządzono przez
Spółkę Doradztwa Podatkowego
VATTAX Sp. z o.o.
05-090 Raszyn, ul. Słowikowskiego 21a
tel +48 (22) 720 11 88, fax 720 32 95
Pełkowska
01.02.2007

WA-PRO Sp. z o.o.
PREZES ZARZĄDU
Wojciech Frysztak

WA-PRO Sp. z o.o.
Wiceprezes Zarządu
Jarosław Frączak

Wa-Pro sp. z o.o.
02-981 Warszawa
ul. Augustówka 1
NIP 521-30-48-594

RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

metoda pośrednia

	31-12-2005	31-12-2006
	PLN	
A. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ		
I. Zysk netto	1 198 198,00	1 142 708,17
II. Korekty razem	911 766,15	449 152,46
1. Amortyzacja	763 972,56	1 234 125,67
2. Zyski (strata) z tytułu różnic kursowych	- 1 618,45	-
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	40 233,59	61 785,02
4. Zysk (strata) z tytułu działalności inwestycyjnej	- 39 824,89	- 554,41
5. Zmiana stanu rezerw	140 356,23	- 17 939,42
6. Zmiana stanu zapasów	- 4 708,78	- 57 397,90
7. Zmiana stanu należności	- 236 292,81	- 134 902,54
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kred.	394 657,02	- 121 125,88
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	- 37 548,80	- 626 437,12
10. Inne korekty	- 116 877,08	- 4 305,58
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	2 109 964,15	1 591 860,63
B. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ		
I. Wpływy	39 824,99	18 251,18
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	39 824,99	18 251,18
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialnych i prawnych	-	-
3. Z aktywów finansowych, w tym:	-	-
a) w jednostkach powiązanych	-	-
- zbycie aktywów finansowych	-	-
- dywidendy i udziały w zyskach	-	-
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	-	-
- odsetki	-	-
- inne wpływy z aktywów finansowych	-	-
b) w pozostałych jednostkach	-	-
- zbycie aktywów finansowych	-	-
- dywidendy i udziały w zyskach	-	-
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	-	-
- odsetki	-	-
- inne wpływy z aktywów finansowych	-	-
4. Inne wpływy inwestycyjne	-	-
II. Wydatki	1 321 413,72	1 077 809,99
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	1 321 413,72	1 077 809,99
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	-	-
3. Na aktywa finansowe, w tym:	-	-
a) w jednostkach powiązanych	-	-
b) w pozostałych jednostkach	-	-
- nabycie aktywów finansowych	-	-
- udzielone pożyczki długoterminowe	-	-
4. Inne wydatki inwestycyjne	-	-
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	- 1 281 588,73	- 1 059 558,81
C. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ		
I. Wpływy	112 043,61	309 766,30
1. Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instr. fin. oraz dopł. do kapit.	-	-
2. Kredyty i pożyczki	100 000,00	309 766,30
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych	-	-
4. Inne wpływy finansowe	12 043,61	-
II. Wydatki	489 729,84	621 337,03
1. Nabycie udziałów (akcji) własnych	-	-
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	200 000,00	299 549,50
3. Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	-	-
4. Spłaty kredytów i pożyczek	-	4 329,00
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych	-	-
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych	-	-
7. Płatności zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	237 452,64	255 673,51
8. Odsetki	52 277,20	61 785,02
9. Inne wydatki finansowe	-	-
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	- 377 686,23	- 311 570,73
D. Przepływy pieniężne netto razem (I-II)	450 689,19	220 731,09
E. BILANSOWA ZMIANA STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH, W TYM:	450 689,19	220 731,09
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych		
F. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU	332 624,26	783 313,45
G. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU (F+/-E)	783 313,45	1 004 044,54

(na zlecenie)
Spółkę Doradztwa Podatkowego
VATTAX Sp. z o.o.
05-090 Raszyn, ul. Słowikowskiego 21a
tel +48 (22) 720 11 66, fax 720 33 95
Potkowska
01.02.2007

WA-PRO Sp. z o.o.
PREZES ZARZĄDU
Wojciech Frysztak

WA-PRO Sp. z o.o.
Wiceprezes Zarządu
Jarosław Frączak

Wa-Pro sp. z o.o.
02-981 Warszawa
ul. Augustówka 1
NIP 521-30-48-594

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

	31-12-2005	31-12-2006
	PLN	
I. KAPITAŁ WŁASNY NA POCZĄTEK OKRESU (BO)	953 060,89	2 003 382,73
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	-	-
b) korekty błędów podstawowych	-	-
Ia. KAPITAŁ WŁASNY NA POCZĄTEK OKRESU (BO), PO UZGODNIENIU DO DANYCH PORÓWNYWALNYCH	953 060,89	2 003 382,73
1. Kapitał podstawowy na początek okresu	75 000,00	75 000,00
1.1. Zmiany kapitału podstawowego	-	-
a) zwiększenia (z tytułu)	-	-
- emisji akcji (wydania udziałów)	-	-
- podwyższenie z kapitału zapasowego	-	-
b) zmniejszenia (z tytułu)	-	-
- umorzenia akcji (udziałów)	-	-
1.2 Kapitał zakładowy na koniec okresu	75 000,00	75 000,00
2. Należne wpłaty na kapitał zakładowy na początek okresu	-	-
2.1 Zmiany należnych wpłat na kapitał zakładowy	-	-
a) zwiększenia (z tytułu)	-	-
b) zmniejszenia (z tytułu)	-	-
2.2 Należne wpłaty na kapitał zakładowy na koniec okresu	-	-
3. Akcje (udziały) własne na początek okresu	-	-
3.1 Zmiany akcji (udziałów) własnych	-	-
a) zwiększenia (z tytułu)	-	-
b) zmniejszenia (z tytułu)	-	-
3.2 Akcje (udziały) własne na koniec okresu	-	-
4. Kapitał zapasowy na początek okresu	47 150,85	47 150,85
4.1 Zmiany kapitału zapasowego	-	-
a) zwiększenia (z tytułu)	-	-
- emisji akcji powyżej wartości nominalnej	-	-
- z podziału zysku (ustawowo)	-	-
- z podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)	-	-
b) zmniejszenie (z tytułu)	-	-
- pokrycia straty	-	-
- pokrycia kosztów emisji akcji	-	-
- wypłaty dywidendy	-	-
- podwyższenie kapitału zakładowego	-	-
4.2 Kapitał zapasowy na koniec okresu	47 150,85	47 150,85
5. Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu	-	-
5.1 Zmiany kapitału z aktualizacji wyceny	-	-
a) zwiększenia (z tytułu)	-	-
b) zmniejszenia (z tytułu)	-	-
- zbycia środków trwałych	-	-
5.2 Kapitał z aktualizacji wyceny na koniec okresu	-	-
6. Pozostałe kapitały rezerwowe na początek okresu	64 840,52	657 459,65
6.1 Zmiany pozostałych kapitałów rezerwowych	592 619,13	898 648,50
a) zwiększenia (z tytułu)	592 619,13	898 648,50
b) zmniejszenie (z tytułu)	-	-
6.2 Pozostałe kapitały rezerwowe na koniec okresu	657 459,65	1 556 108,15
7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	- 26 549,61	1 223 772,43
7.1 Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	52 124,04	-
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	52 124,04	-
b) korekty błędów podstawowych	-	-
7.2 Zysk z lat ubiegłych, na początek okresu, po uzgodnieniu danych porównywalnych	240 414,95	1 223 772,43
a) zwiększenia (z tytułu)	-	-
- podziału zysku lat ibiegłych	-	-
b) zmniejszenia (z tytułu)	214 840,52	1 198 198,00
- przeznaczenia na kapitał zapasowy	64 840,52	898 648,50
- przeznaczenia na wypłatę dywidendy	150 000,00	299 549,50
7.3 Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	25 574,43	25 574,43
7.4 Strata z lat ubiegłych na początek okresu	-	-
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	-	-
b) korekty błędów podstawowych	-	-
7.5 Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po uzgodnieniu do danych porównywalnych	-	-
a) zwiększenia (z tytułu)	-	-
- przeniesienia straty z lat ubiegłych do pokrycia	-	-
b) zmniejszenia (z tytułu)	-	-
- pokrycia kapitału zapasowego	-	-
7.6 Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	-	-
7.7 Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	25 574,43	25 574,43
8. Wynik netto	1 198 198,00	1 142 708,17
a) zysk netto	1 198 198,00	1 142 708,17
b) strata netto	-	-
c) odpisy z zysku	-	-
II. Kapitał własny na koniec okresu (BZ)	2 003 382,93	2 846 541,60
III. Kapitał własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	2 003 382,93	2 846 541,60

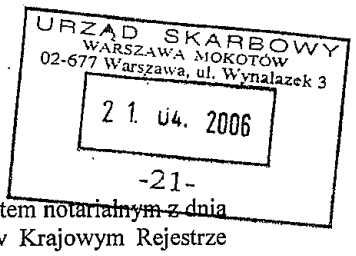
Na zlecenie podatnika sporządzono przez
Spółkę Doradztwa Podatkowego
VATTAX Sp. z o.o.
05-090 Raszyn, ul. Sipowskiego 21a
tel +48 (22) 720 [illegible] fax 720 33 95

WA-PRO Sp. z o.o.
PREZES ZARZĄDU
Wojciech Frysztak

WA-PRO Sp. z o.o.
Wiceprezes Zarządu
Jarosław Frączak

4.4.3. Sprawozdanie finansowe za rok 2005

Informacja dodatkowa do sprawozdania finansowego za 2005 rok
WA-PRO Sp. z o.o.



Wprowadzenie do sprawozdania finansowego

Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością WA–PRO została zawiązana aktem notarialnym z dnia 18 maja 1998 roku. Od dnia 25.09.2001 Spółka jest zarejestrowana w Krajowym Rejestrze Sądowym pod numerem 0000046831. Przedmiotem działalności Spółki jest:

- działalność w zakresie oprogramowania
- działalność w zakresie sprzętu komputerowego
- konserwacja i naprawa maszyn biurowych, księgujących i liczących
- pozostała działalność związana z informatyką
- przetwarzanie danych
- działalność związana z bazami danych

Działalność jest prowadzona w dwóch punktach:
- Stara Iwiczna, ul. Nowa 17a, 05-500 Piaseczno
- ul. Augustówka 1, 02-981 Warszawa

Sprawozdanie finansowe sporządzone zostało za okres od 01.01.2005 do 31.12.2005, przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej.

Księgi rachunkowe Spółki prowadzone są poza jej siedzibą przez uprawniony podmiot - Vattax Sp. z o.o. z siedzibą w Raszynie, ul. Słowikowskiego 21A. Do prowadzenia ksiąg wykorzystywany jest system finansowo - księgowy RAKS zapewniający zachowanie właściwych zasad przetwarzania danych.
Ze względu na niewielkie zróżnicowanie prowadzonej działalności, ewidencja kosztów prowadzona jest jedynie w układzie rodzajowym.

Metody księgowości i wyceny w roku obrotowym 2005 nie uległy zmianie w porównaniu do lat ubiegłych.

Na dzień bilansowy aktywa i pasywa wyceniono w sposób następujący:
1) środki trwałe oraz wartości niematerialne i prawne - według cen nabycia, pomniejszonych o odpisy amortyzacyjne,
2) środki trwałe w budowie - w wysokości ogółu kosztów pozostających w bezpośrednim związku z ich nabyciem lub wytworzeniem,
3) inwestycje krótkoterminowe - według ceny nabycia,
4) rzeczowe składniki aktywów obrotowych - według cen nabycia nie wyższych od cen ich sprzedaży netto na dzień bilansowy,
5) należności - w kwocie wymaganej zapłaty, z zachowaniem ostrożności,
6) zobowiązania - w kwocie wymagającej zapłaty,
7) kapitały (fundusze) własne oraz pozostałe aktywa i pasywa - w wartości nominalnej.

Informacja dodatkowa do sprawozdania finansowego za 2005 rok
WA-PRO Sp. z o.o.

Odpisów amortyzacyjnych dokonano metodą liniową z zastosowaniem rocznych stawek procentowych podanych w załączniku do Ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych. Nie stosowano podwyższenia lub obniżania stawek amortyzacyjnych. W przypadku, gdy wartość początkowa środka trwałego lub wartości niematerialnej i prawnej była niższa lub równa 3.500 zł. dokonano odpisów amortyzacyjnych jednorazowo w miesiącu oddania do użytkowania tych środków trwałych lub wartości niematerialnych i prawnych.

W roku 2005 nie wystąpiły zmiany sposobu sporządzania sprawozdania finansowego.

Rachunek zysków i strat został sporządzony metodą porównawczą.

W wyniku ujęcia w księgach rachunkowych w 2005 r. umów leasingu operacyjnego, wykazane w bilansie zgodnie z Art. 3 ust. 4 Ustawy o rachunkowości jako leasing finansowy na wynik finansowy z lat ubiegłych zaliczono następujące pozycje:
1. Korekta zobowiązań z tytułu leasingu finansowego – 274 052,65 zł
2. Korekta kosztów amortyzacji za 2003 - 2004 r. - - 221 928,61 zł.

Razem – 52 124,04 zł.

Informacja dodatkowa do sprawozdania finansowego za 2005 rok
WA-PRO Sp. z o.o.

I

1) Szczegółowy zakres zmian wartości grup rodzajowych środków trwałych, wartości niematerialnych i prawnych oraz inwestycji długoterminowych

A. Środki trwałe oraz wartości niematerialne i prawne

a) wartość początkowa:

Grupa KRŚT	stan na 01.01.2005	Zwiększenia		Zmniejszenia		Stan na 31.12.2005
		aktualizacja wartości	nabycie	aktualizacja wartości	zbycie/ likwidacja	
urządzenia techniczne i maszyny	365 908,59 zł	- zł	61 308,60 zł	- zł	7 383,00 zł	419 834,19 zł
środki transportu	101 748,00 zł	- zł	707 521,99 zł	- zł	19 868,00 zł	789 401,99 zł
pozostałe środki trwałe	119 282,92 zł	- zł	100 306,61 zł	- zł	447,43 zł	219 142,10 zł
wartości niematerialne i prawne	202 155,96 zł	- zł	1 266 888,61 zł	- zł	- zł	1 469 044,57 zł
RAZEM	789 095,47 zł	- zł	2 136 025,81 zł	- zł	27 698,43 zł	2 897 422,85 zł

b) umorzenie zaktualizowane oraz wartość netto

Grupa KRŚT	Stan na 01.01.2005	Zwiększenia	Zmniejszenia	Stan na 31.12.2005	Wartość netto środków trwałych na 31.12.2005
urządzenia techniczne i maszyny	316 317,05 zł	60 446,86 zł	7 383,00 zł	369 380,91 zł	50 453,28 zł
środki transportu	51 422,07 zł	391 642,71 zł	19 868,00 zł	423 196,78 zł	366 205,21 zł
pozostałe środki trwałe	105 078,66 zł	75 671,49 zł	447,43 zł	180 302,72 zł	38 839,38 zł
wartości niematerialne i prawne	114 909,34 zł	461 097,14 zł	- zł	576 006,48 zł	893 038,09 zł
RAZEM	587 727,12 zł	988 858,20 zł	27 698,43 zł	1 548 886,89 zł	1 348 535,96 zł

Informacja dodatkowa do sprawozdania finansowego za 2005 rok
WA-PRO Sp. z o.o.

Środki trwałe w bilansie zostały wykazane według cen nabycia, pomniejszonych o dotychczasowe umorzenie. Środki trwałe i wartości niematerialne i prawne zostały wykazane zgodnie z inwentaryzacją na dzień 31.12.2005 r.
Ponadto w pozycji „zwiększenia" zostały ujęte środki trwałe, użytkowane na podstawie umów leasingu operacyjnego, wykazane w bilansie zgodnie z Art. 3 ust. 4 Ustawy o rachunkowości jako leasing finansowy.

2) Wartość gruntów użytkowanych wieczyście

Spółka nie posiada gruntów użytkowanych wieczyście.

3) Wartość nieamortyzowanych lub nieumarzanych przez jednostkę środków trwałych, używanych na podstawie umów najmu, dzierżawy i innych umów, w tym z tytułu umów leasingu

Spółka korzysta z obcych środków trwałych na podstawie umów najmu .

Wynajmowane są pomieszczenia biurowe do prowadzenia działalności, o szacowanej wartości 2.006.800,00 zł.

4) Zobowiązania wobec budżetu państwa lub jednostek samorządu terytorialnego z tytułu uzyskania prawa własności budynków i budowli

Spółka nie posada w/w zobowiązań.

5) Dane o strukturze własności kapitału podstawowego

Kapitał podstawowy wynosi 75.000,00 złotych i dzieli się na 150 udziały po 500,00 złotych każdy. Udziały są równe i niepodzielne.

Wyszczególnienie akcjonariuszy, udziałowców, innych właścicieli	Ilość udziałów (akcji)	Wartość jednego udziału (akcji)	Wartość kapitału
Wartość kapitału podstawowego razem:	150	500,00 zł	75 000,00 zł
z tego:			
1) Wojciech Frysztak	72	500,00 zł	36 000,00 zł
2) Jarosław Frączak	24	500,00 zł	12 000,00 zł
3) Krzysztof Romaniuk	15	500,00 zł	7 500,00 zł
4) Jarosław Leśniewski	10	500,00 zł	5 000,00 zł
5) Wojciech Frysztak i Jerzy Frysztak	24	500,00 zł	12 000,00 zł
6) Monika Wiereszka	5	500,00 zł	2 500,00 zł
	150		75 000,00 zł

W 2005 r. wysokość kapitału podstawowego nie uległa zmianie.

Informacja dodatkowa do sprawozdania finansowego za 2005 rok
WA-PRO Sp. z o.o.

6) Informacje o kapitałach zapasowych i rezerwowych

A. Kapitał zapasowy

W 2005 r. nie nastąpiły zmiany w kapitale zapasowym.

B. Kapitał rezerwowy

Stan na 01.01.2005	Zwiększenia	Zmniejszenia	Stan na 31.12.2005
64 840,52 zł	592 619,13 zł	- zł	657 459,65 zł

□

Kapitał rezerwowy uległ w 2005 r. zwiększeniu o kwotę 592 619,13 zł, wynikającą z przeznaczenia części zysku za 2004 r.

7) Propozycje co do sposobu podziału zysku lub pokrycia straty za rok obrotowy

W 2005 roku Spółka wypracowała zysk netto w wysokości 1 198 198,00 zł, który zostanie podzielony zgodnie z Uchwałą Zgromadzenia Wspólników.

8) Dane o stanie rezerw według celu ich utworzenia

Rodzaj rezerwy	Stan na 01.01.2005	Zwiększenia	Zmniejszenia		Stan na 31.12.2005
			wykorzystanie	rozwiązanie	
1. Odroczony pod.doch.	- zł	58,00 zł	- zł	- zł	58,00 zł
2. Urlopy - 2006 r.	- zł	140 298,23 zł	- zł	- zł	140 298,23 zł
RAZEM					140 356,23 zł

9) Dane o odpisach aktualizujących wartość należności

Tytuł odpisu	Stan na 01.01.2005	Zwiększenia	Zmniejszenia		Stan na 31.12.2005
			wykorzystanie	rozwiązanie	
1. MComp Studio	- zł	798,49 zł	- zł	- zł	798,49 zł
2. Xerocenter	- zł	6 836,15 zł	- zł	- zł	6 836,15 zł
3. Bejako	- zł	6 283,00 zł	- zł	- zł	6 283,00 zł
4. Bridge Services	- zł	2 196,00 zł	- zł	- zł	2 196,00 zł
5. Msoft	- zł	2 516,25 zł	- zł	- zł	2 516,25 zł
6. Alma-Pro	- zł	5 696,26 zł	- zł	- zł	5 696,26 zł
7. Infor Nadarzyn	- zł	1 074,61 zł	- zł	- zł	1 074,61 zł
8. Speksim	- zł	3 312,90 zł	- zł	- zł	3 312,90 zł
9. Buchcom	- zł	476,00 zł	- zł	- zł	476,00 zł
10. Delta Soft	- zł	366,00 zł	- zł	- zł	366,00 zł
11. Stow. Rozwoju	- zł	3 025,60 zł	- zł	- zł	3 025,60 zł
12. Rom Computer I	- zł	488,00 zł	- zł	- zł	488,00 zł
13. Sof-Art.	- zł	695,40 zł	- zł	- zł	695,40 zł
14. Mastiff	- zł	2 269,20 zł	- zł	- zł	2 269,20 zł
15. Kanc. Prawa Gosp.	- zł	658,80 zł	- zł	- zł	658,80 zł
RAZEM	- zł	36 692,66 zł	- zł	- zł	36 692,66 zł

Informacja dodatkowa do sprawozdania finansowego za 2005 rok
WA-PRO Sp. z o.o.

10) Podział zobowiązań długoterminowych według pozycji bilansu

Spółka posiada na dzień bilansowy zobowiązania długoterminowe z tytułu leasingu finansowego w wysokości 179 236,37 zł.

11) Wykaz istotnych pozycji czynnych i biernych rozliczeń międzyokresowych

A. Czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów

Lp.	Nazwa	Ilość rat	Kwota I raty	Kwota pozostała na 2006 r.	Ilość rat w 2006 r.
1	Ubezpieczenie WE 20010	2	94,78 zł	189,55 zł	2
2	Ubezpieczenie - um. F2290	2	427,65 zł	855,30 zł	2
3	Ubezpieczenie WI 8193A	1	173,75 zł	173,75 zł	1
4	Ubezpieczenie WW 7887C	3	147,54 zł	442,62 zł	3
5	Ubezpieczenie PO 9067S	4	217,59 zł	870,36 zł	4
6	Ubezpieczenie PO 0643T	4	122,41 zł	489,64 zł	4
7	Ubezpieczenie PO 0644T	4	122,41 zł	489,64 zł	4
8	Ubezpieczenie PO 0646T	4	122,41 zł	489,64 zł	4
9	Ubezpieczenie PO 0645T	4	122,41 zł	489,64 zł	4
10	Ubezpieczenie WB 35599	4	367,41 zł	1 469,64 zł	4
11	Ubezpieczenie WE 25907	5	84,25 zł	421,25 zł	5
12	Ubezpieczenie PO 8263T	5	189,10 zł	945,52 zł	5
13	Ubezpieczenie WO WAPRO	5	490,75 zł	2 453,75 zł	5
14	Ubezpieczenie - klimatyzatory	6	34,09 zł	204,52 zł	6
15	Ubezpieczenie - um. F94549	6	371,59 zł	2 229,52 zł	6
16	Ubezpieczenie WE 7887C	8	98,34 zł	786,68 zł	8
17	Ubezpieczenie WE 4156A	8	98,34 zł	786,68 zł	8
18	Ubezpieczenie majątku ruchomego	8	347,09 zł	2 776,69 zł	8
19	Ubezpieczenie następstw wypadków	9	182,87 zł	1 645,86 zł	9
20	Ubezpieczenie WE 83369	11	152,25 zł	1 674,75 zł	11
21	Ubezpieczenie WE 84157	11	98,33 zł	1 081,67 zł	11
22	Prenumerata Puls Biznesu	17	51,68 zł	878,60 zł	17
23	Prenumerata Harvard Business	12	83,25 zł	999,00 zł	12
24	Żółty telefon	8	156,25 zł	1 250,00 zł	8
25	Odsetki leasingowe za 2006 r.	1	24 401,37 zł	24 401,37 zł	1
26	VAT do rozliczenia w 2006 r.	1	21 904,37 zł	21 904,37 zł	1
				70 400,01 zł	

B. Bierne rozliczenia międzyokresowe

Na dzień 31 grudnia 2005 r. Spółka nie posiada biernych rozliczeń międzyokresowych.

Informacja dodatkowa do sprawozdania finansowego za 2005 rok
WA-PRO Sp. z o.o.

12) Wykaz grup zobowiązań zabezpieczonych na majątku jednostki

Spółka dokonała wpłaty depozytu w wysokości 50 000,00 zł w Raiffeisen Bank S.A. na poczet zabezpieczenia kredytu.

13) Zobowiązania warunkowe, w tym również udzielone przez jednostkę gwarancje i poręczenia, także wekslowe

Spółka posiada warunkowe zobowiązania wekslowe z tytułu umów leasingu.

II

1) Struktura rzeczowa (rodzaje działalności) i terytorialna (kraj, eksport) przychodów netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów

Struktura terytorialna / Struktura rzeczowa	Kraj	Eksport	Razem
Sprzedaż produktów	7 663 627,83 zł	4 290,22 zł	7 667 918,05 zł
Sprzedaż usług	648 346,55 zł	- zł	648 346,55 zł
Razem	8 311 974,38 zł	4 290,22 zł	8 316 264,60 zł

2) Wysokość i wyjaśnienie przyczyn odpisów aktualizujących środki trwałe

Spółka nie dokonywała odpisów aktualizujących środków trwałych.

3) Wysokość odpisów aktualizujących wartość zapasów

Spółka nie dokonywała odpisów aktualizujących zapasów.

4) Informacje o przychodach, kosztach i wynikach działalności zaniechanej w roku obrotowym lub przewidzianej do zaniechania w roku następnym

Nie dotyczy.

Informacja dodatkowa do sprawozdania finansowego za 2005 rok
WA-PRO Sp. z o.o.

5) Rozliczenie głównych pozycji różniących podstawę opodatkowania podatkiem dochodowym od wyniku finansowego (zysku, straty) brutto

A. Koszty nie stanowiące kosztów uzyskania przychodów

amortyzacja środków trwałych używanych na podstawie umowy leasingu	207 592,08 zł
koszty z tytułu odsetek leasingowych	72 461,66 zł
nie wypłacone wynagrodzenia z tytułu umów o pracę za grudzień 2005	141 668,12 zł
nie wypłacone wynagrodzenia z tytułu umów zleceń	5 430,38 zł
rezerwy na urlopy	140 298,23 zł
nie zapłacone składki na ubezpieczenie społeczne za grudzień 2005	28 845,90 zł
opłaty na rzecz PFRON	35 538,95 zł
podatek VAT nie stanowiący kosztów uzyskania przychodów	386,24 zł
koszty reprezentacji i reklamy ponad limit	42 548,26 zł
odpisy aktualizujące wartość należności	36 692,66 zł
odpisanie przedawnionych należności	11 648,94 zł
przekazane darowizny	3 996,59 zł
odsetki budżetowe	174,10 zł
koszty lat ubiegłych	1 900,00 zł
nieściągalne należności	8 196,72 zł
pozostałe wydatki nie stanowiące kosztów uzyskania przychodów	1 909,03 zł
RAZEM	**739 287,86 zł**

B. Przychody nie stanowiące przychodów do opodatkowania

dodatnie różnice kursowe naliczone na dzień 31 grudnia 2005 r.	2 430,96 zł
odsetki od lokaty bankowej naliczone na dzień 31 grudnia 2005 r.	305,00 zł
RAZEM	**2 735,96 zł**

Informacja dodatkowa do sprawozdania finansowego za 2005 rok
WA-PRO Sp. z o.o.

C. Zestawienie ukazujące różnicę podstawy opodatkowania podatkiem dochodowym od wyniku finansowego brutto

PRZYCHODY:	
a) przychody ze sprzedaży	8 316 264,60 zł
b) pozostałe przychody operacyjne	113 601,20 zł
c) przychody finansowe	13 967,06 zł
d) zyski nadzwyczajne	0,00 zł
RAZEM	**8 443 832,86 zł**
Przychody nie stanowiące podstawy opodatkowania	**2 735,96 zł**
KOSZTY:	
a) koszty działalności operacyjnej	6 725 418,40 zł
b) pozostałe koszty operacyjne	104 936,81 zł
c) koszty finansowe	93 644,24 zł
d) koszty leasingu	228 370,49 zł
e) straty nadzwyczajne	0,00 zł
RAZEM	**7 152 369,94 zł**
Koszty nie stanowiące kosztów uzyskania przychodu	**739 287,86 zł**
PRZYCHÓD	**8 441 096,90 zł**
KOSZTY	**6 413 082,08 zł**
DOCHÓD DO OPODATKOWANIA	**2 028 014,82 zł**

W deklaracji CIT-8 zostały uwzględnione koszty rat leasingowych w wysokości 228 370,49 zł.

6) W przypadku jednostek, które sporządzają rachunek zysków i strat w wariancie kalkulacyjnym, dane o kosztach wytworzenia produktów na własne potrzeby oraz o kosztach rodzajowych

Nie dotyczy.

7) Koszt wytworzenia środków trwałych w budowie, środków trwałych na własne potrzeby

Nie dotyczy.

8) Poniesione w ostatnim roku i planowane na następny rok nakłady na niefinansowe aktywa trwałe

W roku 2005 zakupiła środki trwałe i wartości niematerialne i prawne o wartości 1 385 521,60 zł. Ponadto Spółka poniosła nakłady na produkcję oprogramowania w wysokości 503 944,43 zł, które będą kontynuowane.

Informacja dodatkowa do sprawozdania finansowego za 2005 rok
WA-PRO Sp. z o.o.

9) Informacje o zyskach i stratach nadzwyczajnych

Spółka nie wykazała zysków i strat nadzwyczajnych.

10) Podatek dochodowy od wyniku na operacjach nadzwyczajnych

Nie dotyczy.

III

1) Objaśnienie struktury środków pieniężnych przyjętych do rachunku przepływów pieniężnych

Nie dotyczy.

IV

Informacje o:

1) Przeciętnym w roku obrotowym zatrudnieniu

Przeciętne zatrudnienie w 2005 roku wyniosło 58 osób

2) Wynagrodzeniach, łącznie z wynagrodzeniem z zysku, wypłaconych lub należnych osobom wchodzącym w skład organów zarządzających i nadzorujących spółek handlowych

Kwota wypłaconych wynagrodzeń dla członków zarządu wyniosła 424 628,48 zł wynika z przychodu ze stosunku pracy oraz wypłaconej dywidendy z zysku za 2004 r.

3) Pożyczkach i świadczeniach o podobnym charakterze udzielonych osobom wchodzącym w skład organów zarządzających i nadzorujących spółek handlowych, ze wskazaniem warunków oprocentowania i terminów spłaty

Spółka nie udzielała pożyczek i świadczeń o podobnym charakterze.

V

1) Informacje o znaczących zdarzeniach dotyczących lat ubiegłych ujętych w sprawozdaniu finansowym roku obrotowego

Nie występuje.

2) Informacje o znaczących zdarzeniach, jakie nastąpiły po dniu bilansowym, a nieuwzględnionych w sprawozdaniu finansowym

Nie występuje.

3) Przedstawienie dokonanych w roku obrotowym zmian zasad (polityki) rachunkowości, w tym metod wyceny oraz zmian sposobu sporządzania sprawozdania finansowego, jeżeli wywierają one istotny wpływ na sytuację majątkową, finansową i wynik finansowy jednostki, ich przyczyny i spowodowaną zmianami kwotę wyniku finansowego oraz zmian w kapitale (funduszu) własnym

Nie dotyczy.

4) Informacje liczbowe zapewniające porównywalność danych sprawozdania finansowego za rok poprzedzający ze sprawozdaniem za rok obrotowy

Porównywalność liczbowa została przedstawiona w załączonym Rachunku Zysków i Strat oraz Bilansie.

VI

1) Informacje o wspólnych przedsięwzięciach, które nie podlegają konsolidacji

Nie dotyczy.

2) Informacje o transakcjach z jednostkami powiązanymi

Nie dotyczy.

3) Wykaz spółek, w których jednostka posiada co najmniej 20% udziałów w kapitale lub ogólnej liczbie głosów w organie stanowiącym spółki

Nie dotyczy.

4) Dodatkowe informacje, jeżeli jednostka nie sporządza skonsolidowanego sprawozdania finansowego, korzystając ze zwolnienia lub wyłączeń

Nie dotyczy.

VII

1) Informacje w przypadku sprawozdania finansowego sporządzonego za okres, w ciągu którego nastąpiło połączenie

Nie dotyczy.

Informacja dodatkowa do sprawozdania finansowego za 2005 rok
WA-PRO Sp. z o.o.

VIII

1) Opis występowania niepewności co do możliwości kontynuowania działalności, oraz stwierdzenie, że taka niepewność występuje, oraz wskazanie, czy sprawozdanie finansowe zawiera korekty z tym związane

Nie dotyczy.

IX

1) Inne informacje niż wymienione powyżej, które mogłyby w istotny sposób wpłynąć na ocenę sytuacji majątkowej, finansowej oraz wynik finansowy jednostki

Nie dotyczy.

7.03.2006
(miejsce i data sporządzenia)

Na zlecenie podatnika sporządzono przez
Spółkę Doradztwa Podatkowego
VATTAX Sp. z o.o.
05-090 Raszyn, ul. Słowikowskiego 21a
tel +48 (22) 720 11 88, fax 720 33 95

Danuta Pałłowska
(imię, nazwisko
i podpis osoby sporządzającej)

(pieczęć firmowa)

ZARZĄD
podmiotu gospodarczego

1 WA-PRO Sp. z o.o.
PREZES ZARZĄDU
Wojciech Frysztak

WA-PRO Sp. z o.o.
Wiceprezes Zarządu
Jarosław Frączak

WA-PRO Sp. z o.o.
02-981 Warszawa, ul. Augustówka 1
BIURO HANDLOWE:
05-500 Piaseczno, Stara Iwiczna, ul. Nowa 17A
NIP: 521-30-48-594, REGON 01o155470
RAIFFEISEN BANK POLSKA S.A. Warszawa
92 1750 0009 0000 0000 0268 6406

URZĄD SKARBOWY
WARSZAWA MOKOTÓW
02-677 Warszawa, ul. Wynalazek 3
21. 04. 2006
-21-

Wa-Pro sp. z o.o.
02-981 Warszawa
ul. Augustówka 1
NIP 521-30-48-594

BILANS

AKTYWA

	31-12-2004	31-12-2005
	PLN	
A. AKTYWA TRWAŁE	805 864,14	1 960 848,55
I. Wartości niematerialne i prawne	87 246,62	893 038,09
1. Koszty zakończ. prac rozwojowych		
2. Wartość firmy		
3. Inne wartości niematerial. i prawne	87 246,62	893 038,09
4. Zaliczki na wart. niemat. i prawne		
II. Rzeczowe aktywa trwałe	718 617,52	986 442,30
1. Środki trwałe	114 121,73	455 497,87
a) grunty (prawo użytkowania wiecz.)		
b) budynki, lokale i budowle		
c) urządzenia techniczne i maszyny	49 591,54	50 453,28
d) środki transportu	50 325,93	366 205,21
e) inne środki trwałe	14 204,26	38 839,38
2. Środki trwałe w budowie	604 495,79	530 944,43
3. Zaliczki na środki trwałe w budowie		
III. Należności długoterminowe		
1. Od jednostek powiązanych		
2. Od pozostałych jednostek		
IV. Inwestycje długoterminowe		
1. Nieruchomości		
2. Wartości niematerialne i prawne		
3. Długoterminowe aktywa finansowe		
a) w jednostkach powiązanych		
- udziały lub akcje		
- inne papiery wartościowe		
- udzielone pożyczki		
- inne długoterminowe aktywa finans.		
b) w pozostałych jednostkach		
- udziały lub akcje		
- inne papiery wartościowe		
- udzielone pożyczki		
- inne długoterminowe aktywa finans.		
4. Inne inwestycje długoterminowe		
V. Długoterminowe rozl. międzyokresowe		81 368,16
1. Aktywa z tyt. odroczonego podatku		62 990,59
2. Inne rozliczenia międzyokresowe		18 377,57
B. AKTYWA OBROTOWE	1 373 882,54	2 077 318,74
I. Zapasy	181 233,40	176 524,62
1. Materiały	932,00	932,00
2. Półprodukty i produkty w toku		
3. Produkty gotowe		
4. Towary	180 301,40	175 592,62
5. Zaliczki na dostawy		
II. Należności krótkoterminowe	774 991,49	1 017 755,42
1. Należności od jednostek powiązanych		
a) z tyt. dostaw i usług o okr. spłaty		
- do 12 miesięcy		
- powyżej 12 miesięcy		
b) inne		
2. Należności od pozostałych jednostek	774 991,49	1 017 755,42
a) z tyt. dostaw i usług o okr. spłaty	750 065,89	987 924,90
- do 12 miesięcy	750 065,89	987 924,90
- powyżej 12 miesięcy		
b) z tyt. podatków, dot., ceł, ZUS itp.		
c) inne	24 925,60	29 830,52
d) dochodzone na drodze sądowej		
III. Inwestycje krótkoterminowe	376 989,64	812 638,69
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	376 989,64	812 638,69
a) w jednostkach powiązanych		
- udziały lub akcje		
- inne papiery wartościowe		
- udzielone pożyczki		
- inne krótkotermin. aktywa finans.		
b) w pozostałych jednostkach		
- udziały lub akcje		
- inne papiery wartościowe		
- udzielone pożyczki		
- inne krótkotermin. aktywa finans.		
c) środki pieniężne i inne aktywa	376 989,64	812 638,69
- śr. pieniężne w kasie i na rach.	328 003,88	762 638,69
- inne środki pieniężne	48 985,76	50 000,00
- inne aktywa pieniężne		
2. Inne inwestycje krótkoterminowe		
IV. Krótkoterm. rozl. międzyokresowe	40 668,01	70 400,01
Aktywa razem	2 179 746,68	4 038 167,29

Na zlecenie [illegible] sporządzono przez
Spółkę Doradztwa Podatkowego
VATTAX Sp. z o.o.
05-090 Raszyn ul. Sienkiewicza 21a
tel +48 (22) [illegible] 72[illegible] 95

(12) WA-PRO Sp. z o.o.
02-981 Warszawa, ul. Augustówka 1
BIURO HANDLOWE:
05-500 Piaseczno, Stare Iwiczna ul. Nowe 17a
NIP 521-30-48-594, REGON [illegible]
RAIFFEISEN BANK POLSKA S.A. Warszawa
92 1750 0009 0000 0000 0268 3406

URZĄD SKARBOWY
WARSZAWA MOKOTÓW
02-677 Warszawa, ul. Wynalazek 3
21. 04. 2006
-21-

Wa-Pro sp. z o.o.
02-981 Warszawa
ul. Augustówka 1
NIP 521-30-48-594

PASYWA

	31-12-2004	31-12-2005
	PLN	
A. KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY	953 060,89	2 003 382,93
I. Kapitał (fundusz) podstawowy	75 000,00	75 000,00
II. Należne wkłady na kapitał podst.		
III. Udziały (akcje) własne		
IV. Kapitał (fundusz) zapasowy	47 150,85	47 150,85
V. Kapitał (fundusz) z aktual. wyceny		
VI. Pozostałe kapitały rezerwowe	64 840,52	657 459,65
VII. Zysk (strata) z lat ubiegłych	26 549,61	25 574,43
VIII. Zysk (strata) netto	792 619,13	1 198 198,00
IX. Odpisy z zysku netto w ciągu roku		
B. ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZ.	1 226 685,79	2 034 784,36
I. Rezerwy na zobowiązania		140 356,23
1. Rezerwa z tyt. odroczonego podatku dochod.		58,00
2. Rezerwa na świadcz. emerytalne		
- długoterminowa		
- krótkoterminowa		
3. Pozostałe rezerwy		140 298,23
- długoterminowe		
- krótkoterminowe		140 298,23
II. Zobowiązania długoterminowe		179 236,37
1. Wobec jednostek powiązanych		
2. Wobec pozostałych jednostek		179 236,37
a) kredyty i pożyczki		
b) z tyt. emisji papierów wartość.		
c) inne zobowiązania długoterminowe		179 236,37
d) inne		
III. Zobowiązania krótkoterminowe	1 226 685,79	1 715 191,76
1. Wobec jednostek powiązanych		
a) z tyt. dostaw, usług, o okr. wym.		
- do 12 miesięcy		
- powyżej 12 miesięcy		
b) inne		
2. Wobec pozostałych jednostek	1 163 494,81	1 560 569,80
a) kredyty i pożyczki	150 000,00	250 000,00
b) z tyt. emisji papierów wartość.		
c) inne zobowiązania finansowe		181 654,34
d) z tyt. dostaw, usług, o okr. wym.	518 519,02	492 229,40
- do 12 miesięcy	518 519,02	492 229,40
- powyżej 12 miesięcy		
e) zaliczki otrzymane na dostawy		
f) zobowiązania wekslowe		
g) z tytułu podatków, ceł, ZUS, itp.	375 852,81	619 079,31
h) z tytułu wynagrodzeń	118 473,06	116 011,84
i) inne	649,90	1 594,91
3. Fundusze specjalne	65 190,98	54 621,96
IV. Rozliczenia międzyokresowe		
1. Ujemna wartość firmy		
2. Inne rozliczenia międzyokresowe		
- długoterminowe		
- krótkoterminowe		
Pasywa razem	**2 179 746,68**	**4 038 167,29**

Na zlecenie [illegible] zajdzone przez
Spółkę Doradztwa Podatkowego
VATTAX Sp. z o.o.
05-090 Raszyn, ul. Słowikowskiego 21a
tel. +48 (22) 720 [illegible] 20 33 95
7.03.2006

⑫ WA-PRO Sp. z o.o.
02-981 Warszawa, ul. Augustówka 1
BIURO HANDLOWE:
05-500 Piaseczno, Stara Iwiczna, ul. Nowa 17A
NIP 521-30-48-594 REGON 016155470
RAIFFEISEN BANK POLSKA S.A. Warszawa
92 1750 0009 0000 0000 9248 6406

Wa-Pro sp. z o.o.
02-981 Warszawa
ul. Augustówka 1
NIP 521-30-48-594

URZĄD SKARBOWY
WARSZAWA MOKOTÓW
02-677 Warszawa, ul. Wynalazek 3
21. 04. 2006
-21-

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

wariant porównawczy

	31-12-2004	31-12-2005
	PLN	
A. PRZYCH. ZE SPRZED. I ZRÓWNANE Z NIMI	7 167 742,29	8 316 264,60
- od jednostek powiązanych		
I. Przychody netto ze sprzedaży prod.	7 167 742,29	8 316 264,60
II. Zmiana stanu produktów		
III. Koszt wytw. produktów dla siebie		
IV. Przych. netto ze sprzed. tow. i mat.		
B. KOSZTY DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ	6 146 175,52	6 725 418,40
I. Amortyzacja	155 096,06	763 972,56
II. Zużycie materiałów i energii	257 887,22	783 011,53
III. Usługi obce	2 168 928,08	1 584 211,72
IV. Podatki i opłaty, w tym:	91 611,87	93 014,74
- podatek akcyzowy		
V. Wynagrodzenia	2 132 610,44	2 418 626,72
VI. Ubezp. społeczne i inne świadczenia	444 082,47	478 407,74
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	519 807,47	604 173,39
VIII. Wartość sprzed. towarów i mat.	375 951,91	
C. ZYSK (STRATA) ZE SPRZEDAŻY	1 021 566,77	1 590 846,20
D. POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE	42 829,99	113 601,20
I. Zysk ze zbycia niefinans. aktywów	1 575,00	39 824,89
II. Dotacje		
III. Inne przychody operacyjne	41 254,99	73 776,31
E. POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE	42 743,03	104 936,81
I. Strata ze zbycia niefinans. aktywów		
II. Aktualizacja wart. aktywów niefin.		36 692,66
III. Inne koszty operacyjne	42 743,03	68 244,15
F. ZYSK (STRATA) Z DZIAŁ. OPERACYJNEJ	1 021 653,73	1 599 510,59
G. PRZYCHODY FINANSOWE	4 124,78	13 967,06
I. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:		
- od jednostek powiązanych		
II. Odsetki, w tym:	4 124,78	12 348,61
- od jednostek powiązanych		
III. Zysk ze zbycia inwestycji		
IV. Aktualizacja wartości inwestycji		
V. Inne		1 618,45
H. KOSZTY FINANSOWE	20 255,38	93 644,24
I. Odsetki, w tym:	19 575,44	93 644,24
- dla jednostek powiązanych		
II. Strata ze zbycia inwestycji		
III. Aktualizacja wartości inwestycji		
IV. Inne	679,94	
I. ZYSK (STRATA) Z DZIAŁALNOŚCI GOSP.	1 005 523,13	1 519 833,41
J. WYNIK ZDARZEŃ NADZWYCZAJNYCH		
I. Zyski nadzwyczajne		
II. Straty nadzwyczajne		
K. ZYSK (STRATA) BRUTTO	1 005 523,13	1 519 833,41
L. PODATEK DOCHODOWY	212 904,00	321 635,41
M. POZOSTAŁE OBOWIĄZKOWE OBCIĄŻENIA		
N. ZYSK (STRATA) NETTO	792 619,13	1 198 198,00

Na zlecenie podat. sporządzono przez
Spółkę Doradztwa Podatkowego
VATTAX Sp. z o.o.
05-090 Raszyn, ul. Słowikowskiego 21a
tel +48 (22) 720 11 85, fax 720 33 95
7.03.2006

WA-PRO Sp. z o.o.
02-981 Warszawa, ul. Augustówka 1
BIURO HANDLOWE:
05-500 Piaseczno, Stare Bielizny, ul. Nowa 17A
NIP: 521-30-48-594, REGON 01e155470
RAIFFEISEN BANK POLSKA S.A. Warszawa
92 1750 0009 0000 0000 0268 5406

5. FORMULARZ ZAPISU

Adres podmiotu przyjmującego zapisy : .....

Formularz zapisu na akcje zwykłe na okaziciela serii B i C (dalej „Akcje Oferowane") spółki Asseco Business Solutions S.A. z siedzibą w Lublinie, zarejestrowanej w rejestrze przedsiębiorców pod numerem KRS 0000028257 (dalej „Spółka"). Niniejszy dokument stanowi zapis na Akcje Oferowane o wartości nominalnej 5 PLN każda, oferowane na warunkach i zgodnie z zasadami opisanymi w Prospekcie Emisyjnym akcji Asseco Business Solutions S.A. zatwierdzonym w dniu [●] r. (dalej „Prospekt").

Dane o Inwestorze składającym zapis:

Wskazanie rodzaju Inwestora, który składa zapis ❑ Inwestor Instytucjonalny ❑ osoba uprawniona ❑ Inwestor detaliczny

Imię i nazwisko/nazwa:.....

Adres zamieszkania/siedziba i adres : .....

Adres do korespondencji:.....

Status dewizowy: ❑ Rezydent ❑ Nierezydent

Rodzaj, seria i nr dowodu tożsamości oraz PESEL / seria i nr paszportu / albo numer KRS, nr REGON lub inny numer identyfikacyjny / numer rejestru właściwego dla kraju zarejestrowania:

.....

Dane pełnomocnika lub reprezentanta osoby prawnej lub jednostki organizacyjnej nie posiadającej osobowości prawnej (imię i nazwisko , seria i nr dowodu tożsamości oraz PESEL / seria i nr paszportu / adres zameldowania):

.....

Liczba Akcji Oferowanych, na którą składany jest zapis: .....

Cena Maksymalna/Cena jednej Akcji Oferowanej: ..... PLN

Kwota wpłaty na Akcje Oferowane: ..... PLN

Określenie sposobu płatności: .....

Rachunek bankowy lub inwestycyjny, na który ma być dokonany ewentualny zwrot wpłaconej kwoty, w przypadku przydzielenia mniejszej liczby Akcji Oferowanych niż wynikająca z dokonanej wpłaty lub nieprzydzielenia ich wcale:

nr rachunku: .....

nazwa banku: .....

Uwaga: Wszelkie konsekwencje wynikające z nieprawidłowego lub niepełnego formularza niniejszego zapisu na Akcje Oferowane ponosi Inwestor.

Oświadczenie inwestora

Niniejszym oświadczam, iż:

Jest mi znana treść Prospektu i Statutu Spółki; wyrażam zgodę na brzmienie Statutu Spółki i akceptuję warunki Publicznej Oferty;

Zgadzam się na przydzielenie Akcji Oferowanych zgodnie z zasadami przydziału opisanymi w Prospekcie;

Wyrażam zgodę na przetwarzanie moich danych osobowych w zakresie niezbędnym do przeprowadzenia Oferty Publicznej w szczególności przetwarzanie danych przez Oferującego, tj. UniCredit CA IB Polska S.A., ul. Emilii Plater 53, 00-113 Warszawa oraz oświadczam, że dane na formularzu zapisu zostały podane dobrowolnie; Przyjmuję do wiadomości, iż przysługuje mi prawo do wglądu do swoich danych osobowych oraz ich poprawiania.

Wyrażam zgodę na przekazywanie przez Oferującego oraz przez podmiot przyjmujący niniejszy zapis, objętych tajemnicą zawodową informacji związanych z dokonanym przeze mnie zapisem na Akcje Oferowane, Emitentowi oraz Wprowadzającym, w zakresie niezbędnym do przeprowadzenia Oferty Publicznej oraz upoważniam te podmioty do otrzymania tych informacji.

..... Podpis inwestora lub pełnomocnika	..... Data przyjęcia zapisu, podpis i pieczęć przyjmującego zapis

DYSPOZYCJA DEPONOWANIA AKCJI

Niniejszym składam nieodwołalną i bezwarunkową dyspozycję zdeponowania na moim rachunku papierów wartościowych nr:

.....

Prowadzonym w (pełna nazwa podmiotu prowadzącego rachunek oraz kod KDPW tego podmiotu):

.....

wszystkich przydzielonych, zgodnie z Prospektem, Akcji Oferowanych spółki Asseco Business Solutions S.A. z siedzibą we Lublinie.

..... Podpis inwestora lub pełnomocnika	..... Data przyjęcia zapisu, podpis i pieczęć przyjmującego zapis

Uwaga: Wszelkie konsekwencje wynikające z niewłaściwego wypełnienia formularza dyspozycji deponowania Akcji z przyczyn leżących po stronie składającego dyspozycję deponowania Akcji Oferowanych ponosi składający dyspozycję.