

asreco

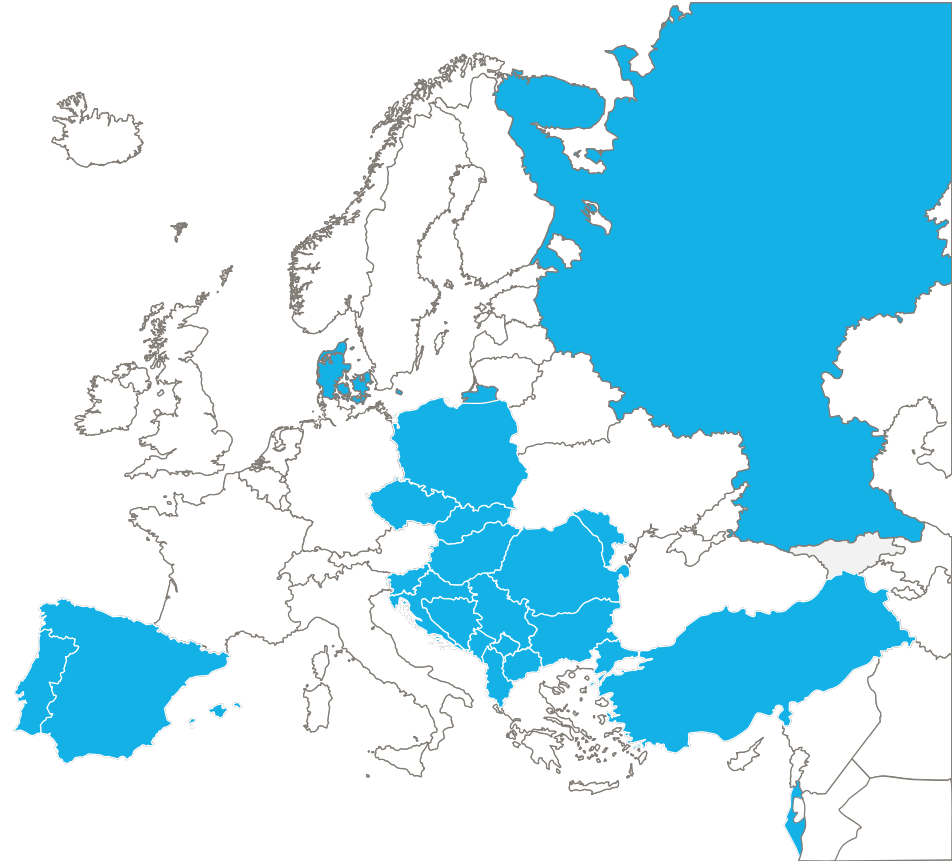
Wyniki Grupy Asseco

Q1 2017

Podsumowanie działalności Grupy

Najważniejsze wydarzenia w Q1 2017 r.

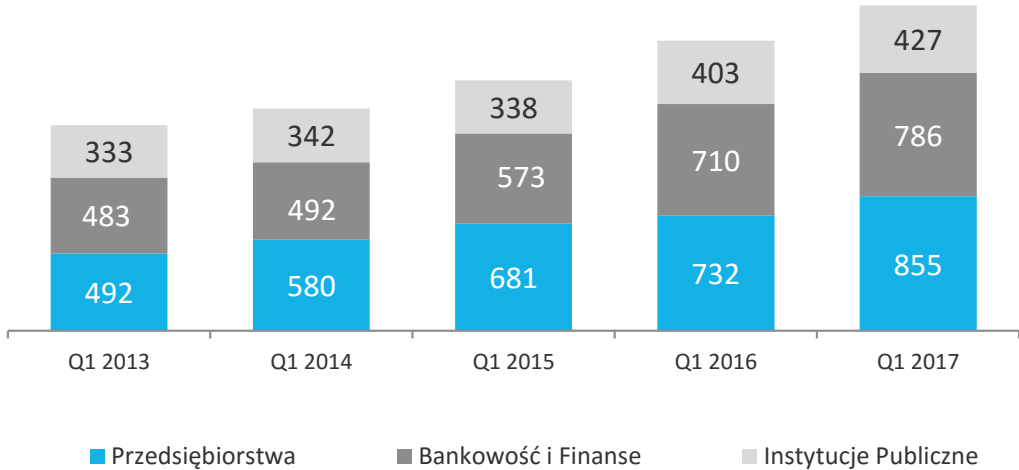
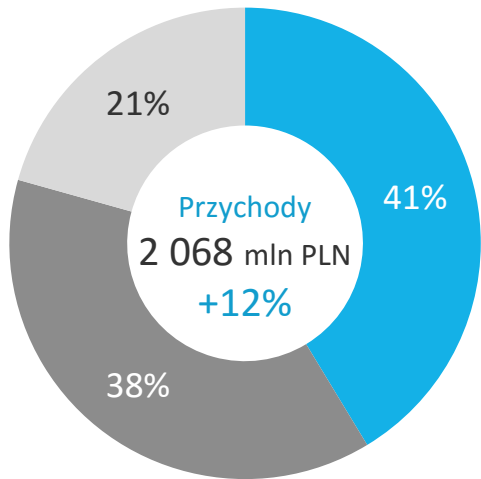
- Dynamiczny rozwój Grupy na rynkach międzynarodowych.
- Dobre wyniki i rozwój segmentu ERP.
- Malejąca rola sektora publicznego w działalności Grupy.



Wybrane skonsolidowane dane finansowe za Q1 2017



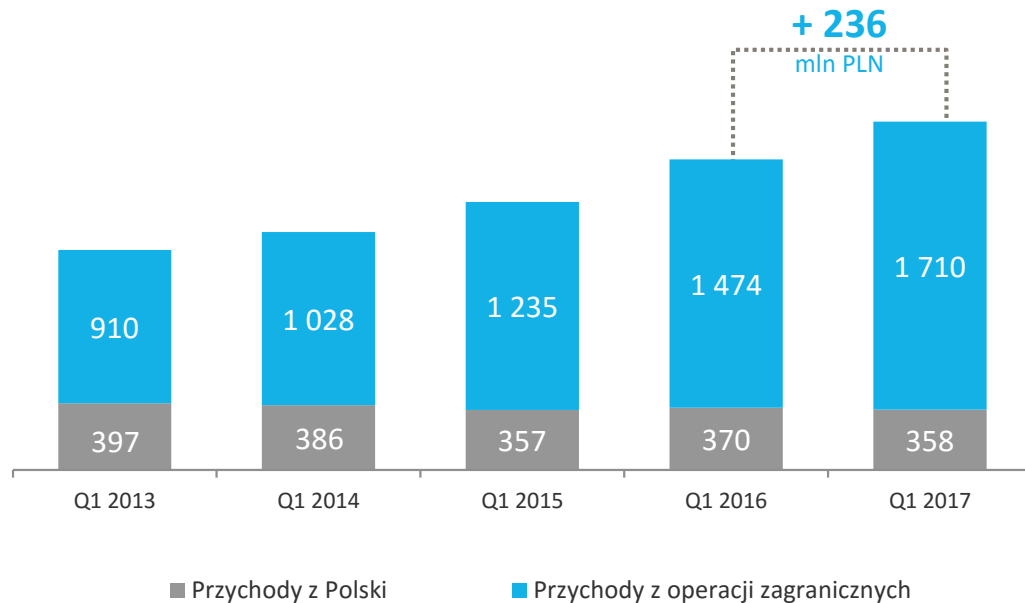
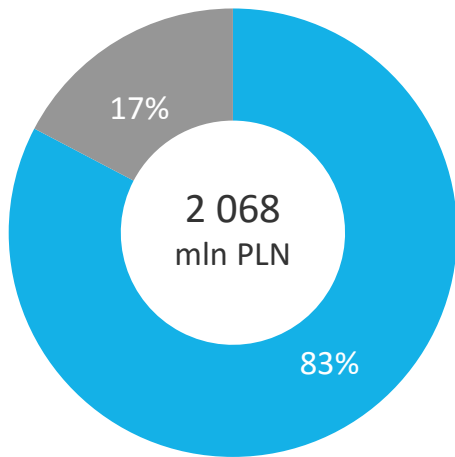
Silna dywersyfikacja sektorowa przychodów Grupy



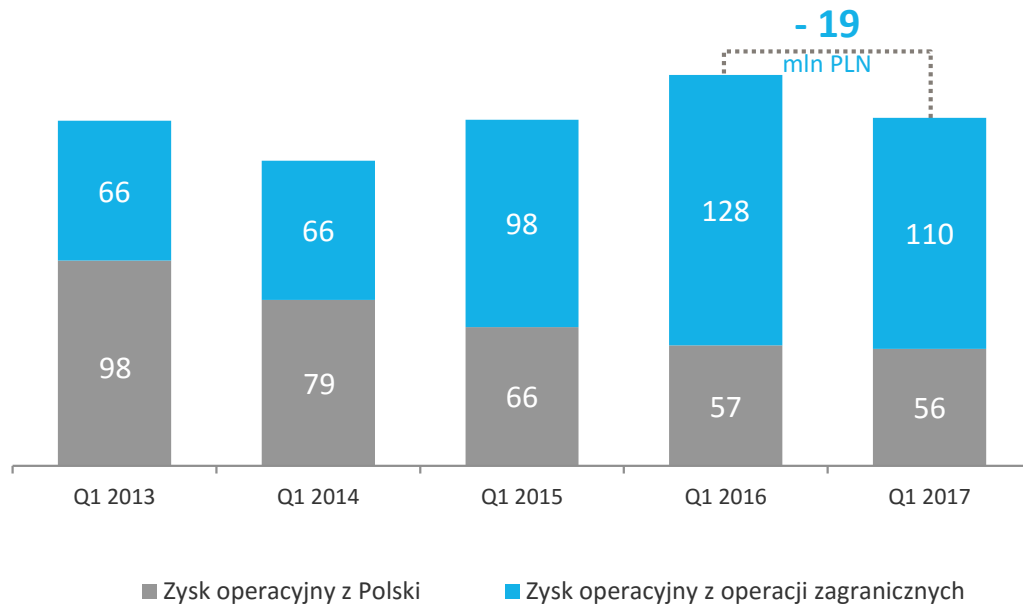
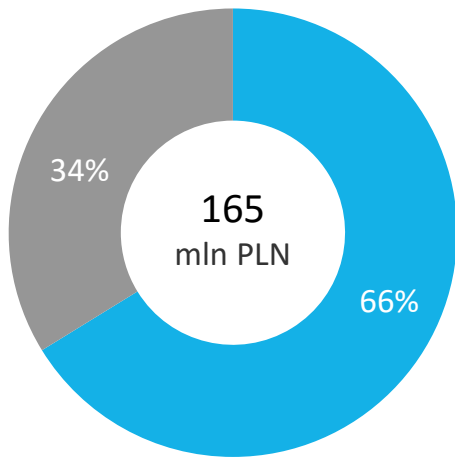
Portfolio innowacyjnych produktów

Bankowość i finanse	Ubezpieczenia	Przedsiębiorstwa	Energetyka	Zdrowie	Technologia	Administracja publiczna
						
Asseco CBP Customer Banking Platform.						Asseco GCS Ground Control System.
						
						
						
						
						

Rosnący udział rynków zagranicznych w sprzedaży Grupy



Udział zagranicy w wyniku operacyjnym Grupy



Grupa Asseco w Q1 2017 – regiony geograficzne

Rynek polski

Stabilizacja na rynku polskim dzięki wzrostowi w sektorze przedsiębiorstw. Brak poprawy na rynku administracji publicznej.

Rynek izraelski

Kontynuacja dynamicznego wzrostu sprzedaży wszystkich spółek. Zwiększenie obecności Sapiens na rynku amerykańskim przez akwizycję Stoneriver.

Rynek środkowoeuropejski

Delisting Asseco Central Europe. Wzrost sprzedaży w segmencie ERP. Spadek sprzedaży infrastruktury.

Rynek południowo-wschodniej Europy

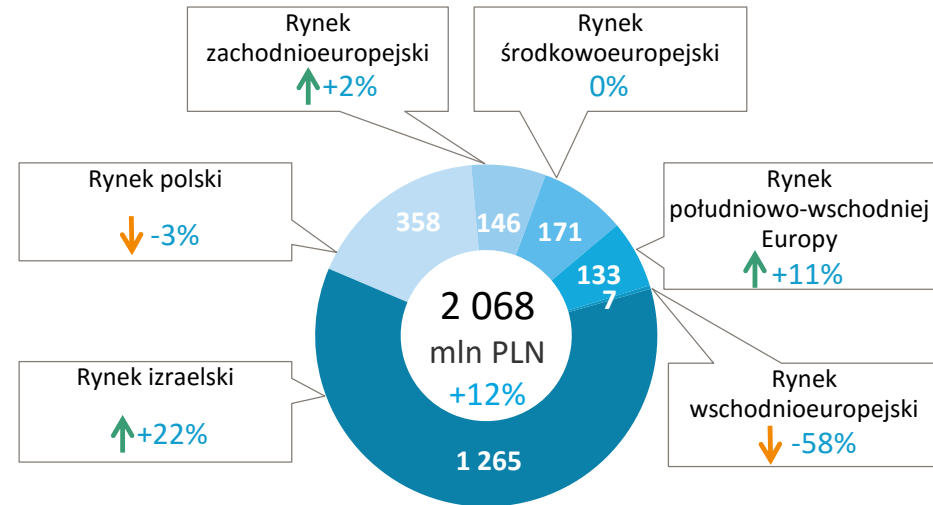
Zwiększenie skali działania w segmencie płatności, wsparte poprawą przychodów w bankowości i integracji.

Rynek zachodnioeuropejski

Wzrost sprzedaży rozwiązań własnych w Hiszpanii i Europie Zachodniej. Koncentracja Exictos na własnym oprogramowaniu.

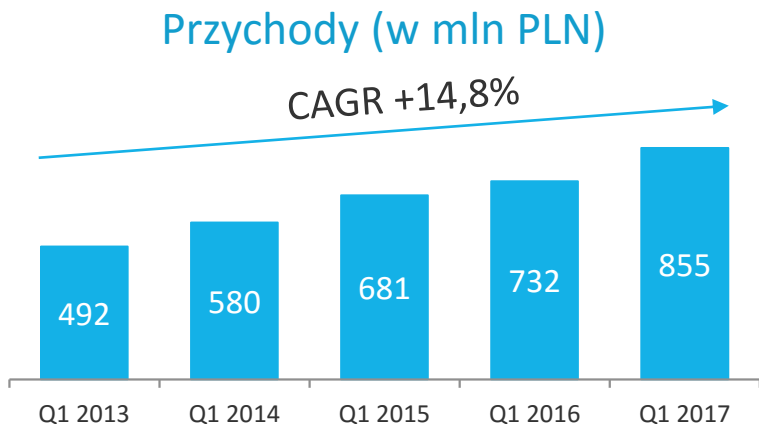
Rynek wschodnioeuropejski

Sprzedaż 51% udziałów w R-Style, zmiana metody konsolidacji.



*dodatkowo: korekta konsolidacyjna wynikająca z obrotów pomiędzy rynkami: -12 mln PLN

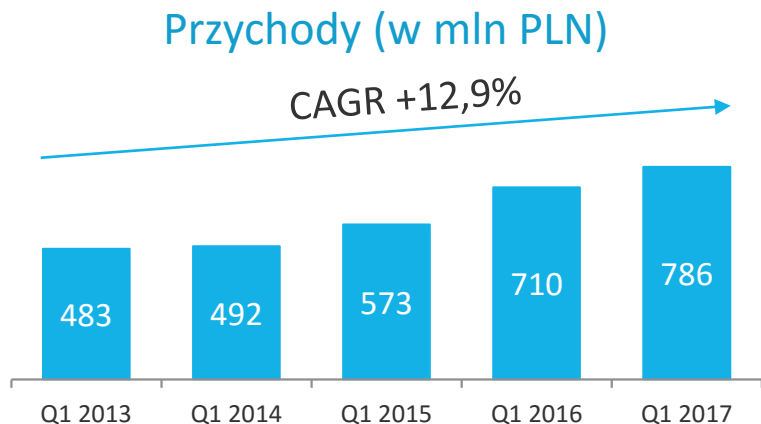
Sektor Przedsiębiorstw



	Q1 2017	Q1 2016	Zmiana
Rynek polski	134,4	112,7	+19%
Rynek izraelski	552,9	463,2	+19%
Rynek środkowoeuropejski	77,9	68,4	+14%
Rynek południowo-wschodniej Europy	17,7	19,3	-8%
Rynek zachodnioeuropejski	72,2	70,5	+3%
Rynek wschodnioeuropejski	0,2	0,1	+123%
Grupa Asseco*	855,3	732,4	+17%

- Dynamiczny wzrost w segmencie ERP w Polsce oraz sprzedaży rozwiązań ERP w Europie Centralnej i krajach niemieckojęzycznych.
- Wzrosty na rynku izraelskim dzięki przejęciom i większemu zapotrzebowaniu na usługi „w chmurze”.

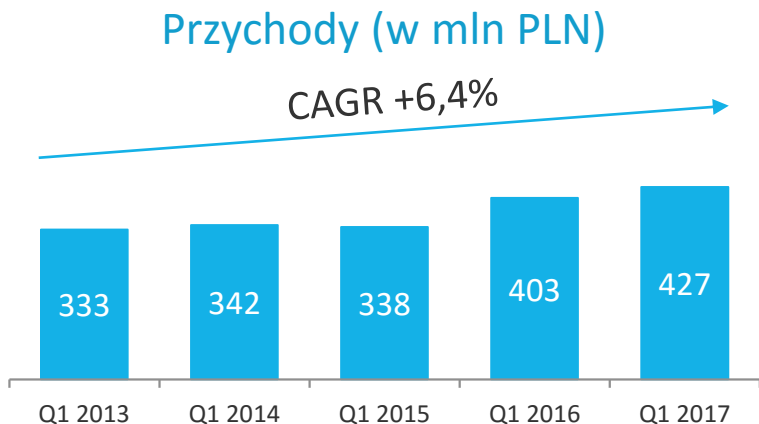
Sektor Bankowości i Finansów



	Q1 2017	Q1 2016	Zmiana
Rynek polski	106,1	111,1	-4%
Rynek izraelski	494,2	417,0	+19%
Rynek środkowoeuropejski	25,3	24,6	+3%
Rynek południowo-wschodniej Europy	104,7	95,8	+9%
Rynek zachodnioeuropejski	59,5	59,9	-1%
Rynek wschodnioeuropejski	6,9	13,1	-47%
Grupa Asseco*	786,2	709,5	+11%

- Nowe projekty zagraniczne Asseco Poland w sektorze bankowym.
- Wzrosty w Izraelu napędzane nowymi kontraktami w ubezpieczeniach, rozwiązaniach anty-fraud w USA.
- Poprawa w Europie południowo-wschodniej dzięki sprzedaży rozwiązań w Rumunii, Chorwacji i Macedonii.

Sektor Instytucji Publicznych



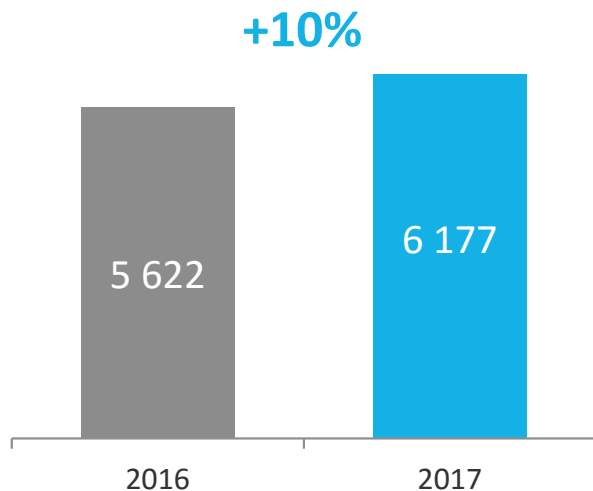
	Q1 2017	Q1 2016	Zmiana
Rynek polski	117,7	146,1	-19%
Rynek izraelski	217,7	156,8	+39%
Rynek środkowoeuropejski	67,5	77,5	-13%
Rynek południowo-wschodniej Europy	10,8	4,8	+124%
Rynek zachodnioeuropejski	14,6	13,6	+8%
Rynek wschodnioeuropejski	0,0	3,8	-
Grupa Asseco*	426,8	402,5	+6%

- Wzrosty na rynku izraelskim w kontraktach rządowych, w tym w obszarze obronności i w służbie zdrowia.
- Spadek sprzedaży infrastruktury i brak nowych kontraktów na rynku słowackim.
- Zmniejszenie skali prac dla ZUS, ARiMR. Utrzymująca się stagnacja na rynku zamówień publicznych.

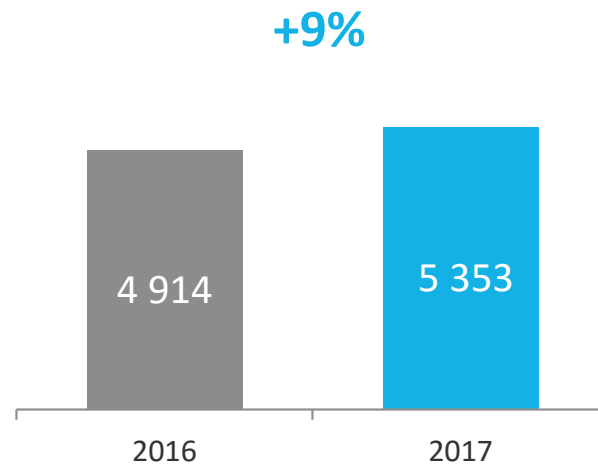
Skonsolidowany portfel zamówień na 2017 rok

W porównaniu do portfela zamówień prezentowanego w maju 2016 roku

Przychody ze sprzedaży



Oprogramowanie i usługi własne

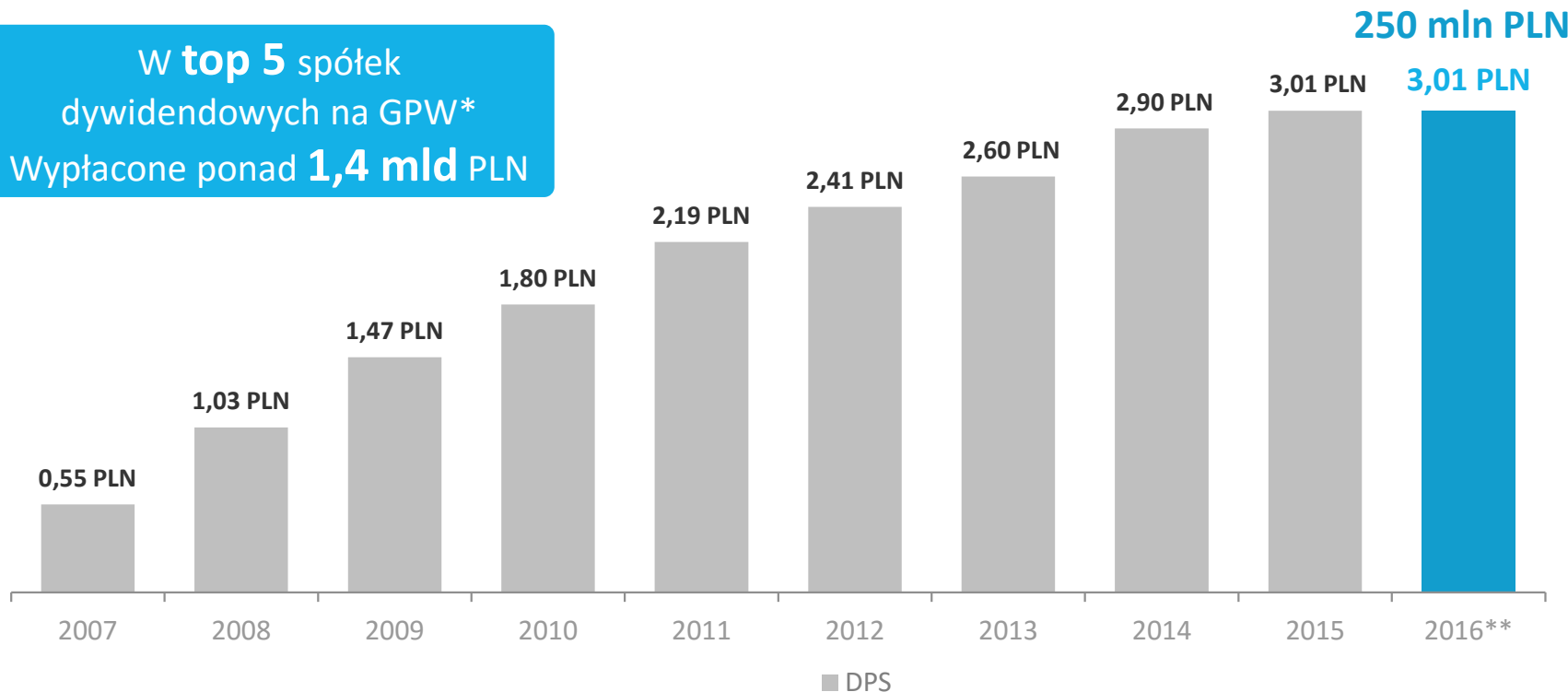


Kwoty w mln zł;

Wartość portfela zamówień na 2017 rok na dzień 19 maja 2017; wartość portfela zamówień na 2016 rok na dzień 11 maja 2016

Konsekwentna realizacja polityki dywidendowej

W **top 5** spółek
dywidendowych na GPW*
Wypłacone ponad **1,4 mld** PLN



250 mln PLN

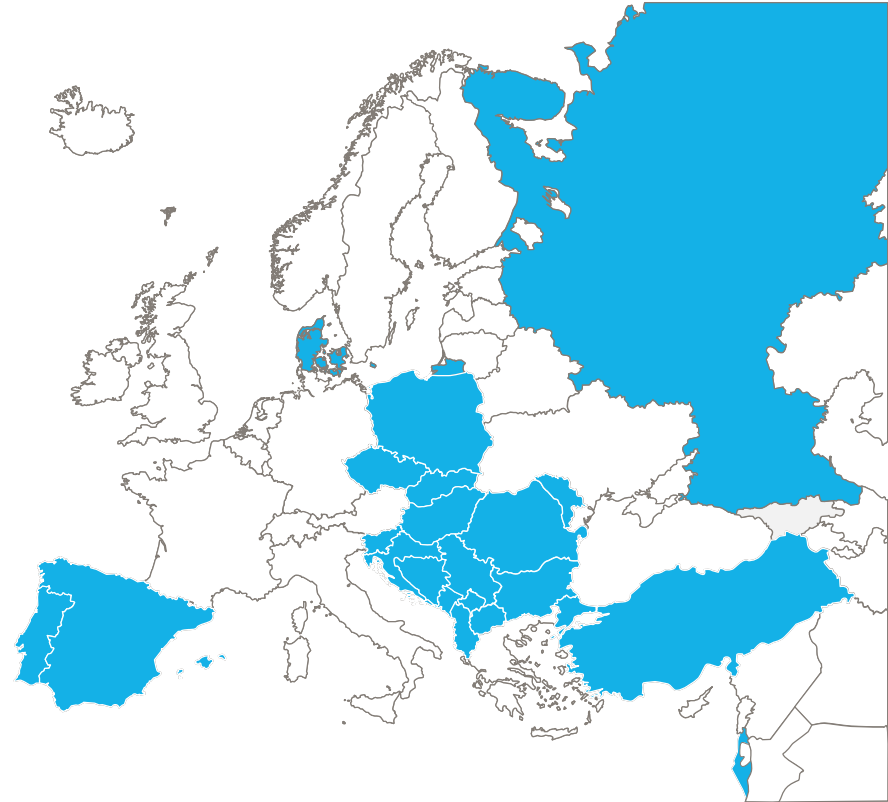
3,01 PLN

*Wg rankingu spółek wypłacających niezmiennie dywidendę przez 10 lat (Puls Biznesu) ** Dywidenda uchwalona przez WZA 25.04.2017

Informacje finansowe

Zdarzenia jednorazowe wpływające na wynik finansowy w Q1 2017 r.

- Sprzedaż udziałów w R-Style, zmiana metody konsolidacji.
- Zakończenie współpracy z istotnym klientem w spółce Sapiens.
- Wpływ zmian kursowych na zmniejszenie wyniku z tytułu działalności finansowej.



Przychody i wynik operacyjny Grupy Asseco

	Q1 2017	Q1 2016	Δ
Przychody	2 068,3	1 844,4	+12%
Oprogramowanie i usługi własne	1 701,5	1 491,6	+14%
Zysk/strata brutto na sprzedaży	448,7	442,1	+1%
<i>Rentowność</i>	21,7%	24,0%	-2,3 p.p.
Koszty sprzedaży	-126,0	-113,4	+11%
Koszty ogólnego zarządu	-152,8	-140,5	+9%
Pozostała działalność operacyjna	-4,7	-2,6	+81%
Zysk z działalności operacyjnej	165,2	185,6	-11%
<i>Rentowność</i>	8,0%	10,1%	-2,1 p.p.
Zysk z działalności operacyjnej non-IFRS	197,9	212,2	-7%
<i>Rentowność non-IFRS</i>	9,6%	11,5%	-1,9 p.p.
EBITDA	246,3	257,8	-4%
<i>Rentowność</i>	11,9%	14,0%	-2,1 p.p.

Dane w mln PLN

Ujęcie non-IFRS obejmuje korekty: i) o przychody rozpoznane w ramach rozliczenia połączenia, ii) o koszt amortyzacji wartości niematerialnych rozpoznanych w ramach rozliczenia połączenia oraz iii) o koszty transakcji z pracownikami rozliczane w formie instrumentów kapitałowych

Uzgodnienie zysku operacyjnego i zysku netto

	Q1 2017	Q1 2016	Δ
Zysk z działalności operacyjnej	165,2	185,6	-11%
Wynik na odsetkach	-9,4	-9,8	
Transakcje walutowe	-20,4	-12,6	
Pozostałe	-9,2	-1,0	
w tym: wynik na transakcjach związanych z nabyciem Spółek	-4,6	-0,2	
wynik na transakcjach związanych ze sprzedażą Spółek	0,1	0,0	
dywidendy wypłacone udziałowcom niekontrolującym	-2,7	-0,2	
Zysk brutto	126,2	162,2	-22%
Podatek	-28,9	-43,0	-33%
Udział w zysku/stracie jedn. stowarzyszonych	-0,3	0,3	-
Zysk netto	97,0	119,5	-19%
Zysk netto przypisany akcjonariuszom jednostki dominującej	60,9	65,5	-7%

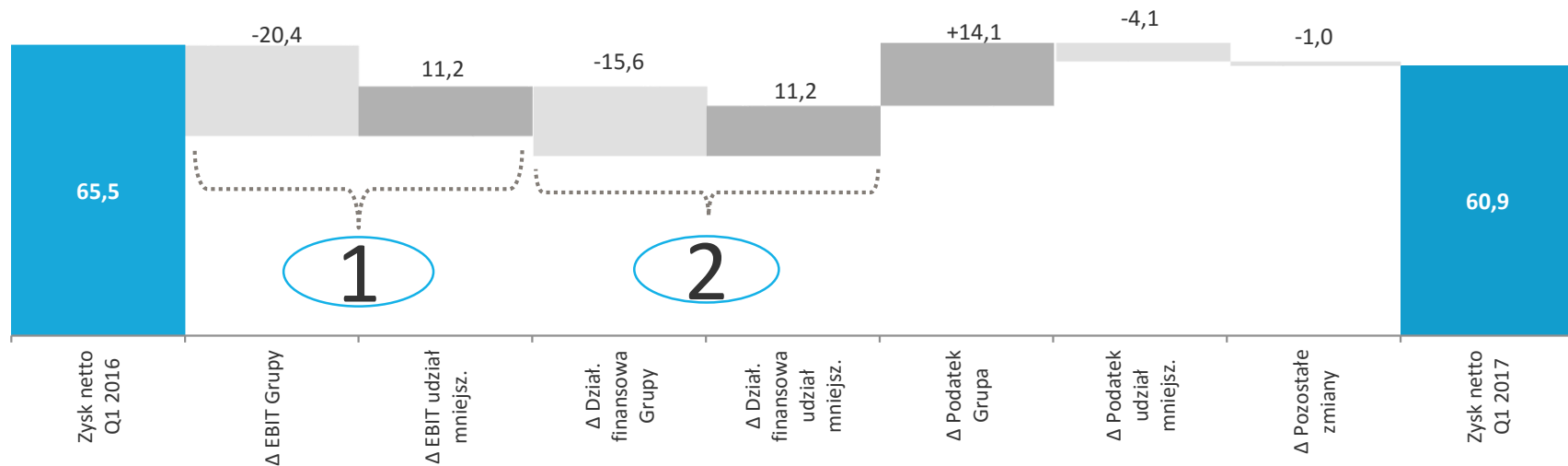
Dane w mln PLN

Wyniki finansowe regionów i spółek zależnych

	Przychody ze sprzedaży		Zysk operacyjny		Zysk netto kontrybucja do Asseco Poland	
	Q1 2017	Q1 2016	Q1 2017	Q1 2016	Q1 2017	Q1 2016
Rynek polski*	358,2	369,9	55,5	57,1	43,9	36,0
Asseco Poland (PF)*	202,9	222,8	31,5	42,2	21,7	26,3
Asseco Business Solutions	48,0	41,3	16,1	12,7	6,2	4,8
Asseco Data Systems (PF)*	69,6	65,1	5,8	3,9	4,1	2,3
Pozostałe	50,0	54,4	4,4	0,7	2,5	1,5
korekta konsolidacyjna	-12,1	-13,7	-2,2	-2,5	9,4	1,0
Rynek izraelski	1 264,7	1 037,0	72,7	85,6	0,4	7,1
Matrix IT	760,2	643,9	53,0	44,9	7,1	6,4
Magic Software	244,4	176,1	25,5	20,7	3,8	3,2
Sapiens Int.	227,4	195,4	-2,4	24,4	-1,8	4,2
Pozostałe	36,9	28,3	1,0	-2,3	-7,3	-6,2
korekta konsolidacyjna	-4,2	-6,6	-4,4	-2,3	-1,4	-0,4
Inne rynki międzynarodowe	457,4	451,4	38,4	44,1	17,9	23,5
Asseco Central Europe	170,8	170,6	15,2	13,7	12,5	9,4
Asseco South Eastern Europe	133,2	119,9	12,8	10,1	5,6	4,2
Rynek zachodnioeuropejski	146,3	143,9	13,4	21,0	2,8	10,4
Rynek wschodnioeuropejski	7,1	17,0	-3,0	-0,7	-2,9	-0,5
korekta konsolidacyjna	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
korekta konsolidacyjna	-12,1	-14,0	-1,5	-1,2	-1,3	-1,1
Grupa Asseco	2 068,3	1 844,4	165,2	185,6	60,9	65,5

*Dla spółek rynku polskiego dane Q1 2016 pro forma tj. uwzględniające zmiany w strukturze rynku

Wyjaśnienie zmiany zysku netto



	Zmiana EBIT	Zmiana dla udziałowców mniejszościowych	Zmiana dla udziałowców Asseco	Zmiana działalność finansowa	Zmiana dla udziałowców mniejszościowych	Zmiana dla udziałowców Asseco
Rynek polski	-1,6	+2,7	-4,3	+4,8	+0,2	+4,6
Pozostałe rynki	-18,8	-13,9	-4,9	-20,4	-11,5	-9,0
1 Grupa Asseco	-20,4	-11,2	-9,2	2 Grupa Asseco	-11,2	-4,4

Wypracowane środki pieniężne

Grupa Asseco

	Q1 2017	Q1 2016
CFO	161,8	270,8
CAPEX*	-40,8	-41,3
Wolne przepływy pieniężne**	121,0	229,5
Wskaźnik konwersji gotówki***	61%	108%

Asseco Poland

	Q1 2017	Q1 2016
CFO	3,6	27,2
CAPEX*	-5,0	-5,2
Wolne przepływy pieniężne**	-1,4	22,0
Wskaźnik konwersji gotówki***	-4%	47%

* Nie uwzględnia inwestycji w nieruchomości inwestycyjne, pomniejszony o dofinansowanie

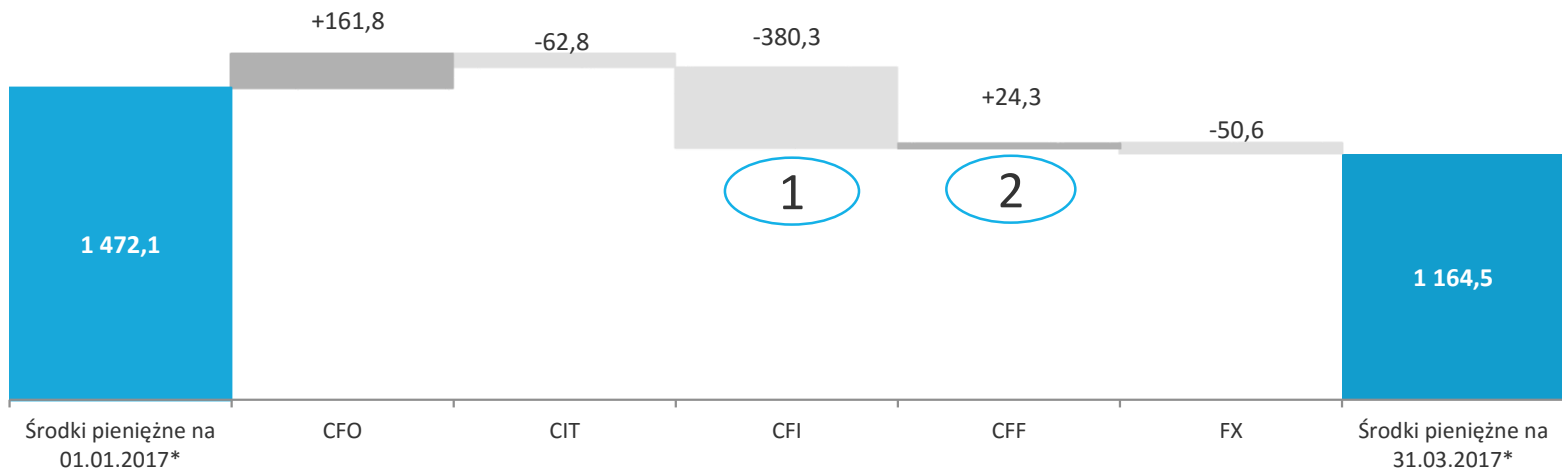
** CFO+CAPEX

*** Wolne przepływy pieniężne / EBIT non-IFRS

Dane w mln PLN

Ujęcie non-IFRS obejmuje korekty: i) o przychody rozpoznane w ramach rozliczenia połączenia, ii) o koszt amortyzacji wartości niematerialnych rozpoznanych w ramach rozliczenia połączenia oraz iii) o koszty transakcji z pracownikami rozliczane w formie instrumentów kapitałowych

Wyjaśnienie zmiany salda środków pieniężnych*



* Środki pieniężne i ich ekwiwalenty netto uwzględniają kredyty w rachunku bieżącym wykorzystywane do bieżącego zarządzania płynnością

1

Środki pieniężne z działalności inwestycyjnej:

M&A akwizycje (Stone River, Michpal, Exictos, Quickcode, Twingo)	-480,7
Aktywa finansowe	+140,9
CAPEX+R&D	-27,2
Pożyczki	-4,7
Pozostałe	-8,6
Razem	-380,3

2

Środki pieniężne z działalności finansowej:

Dywidendy dla mniejszości	-35,6
Zadłużenie	+58,4
Pozostałe	+1,5
Razem	+24,3

Solutions
for demanding
business.

asreco