

asreco

Wyniki Grupy Asseco

Q1 2016

Wybrane skonsolidowane dane finansowe za Q1 2016 roku

<p>PLN 1 844 m Przychody ze sprzedaży +16%</p>	<p>PLN 1 492 m Oprogramowanie i usługi własne +13%</p>
<p>PLN 258 m EBITDA +13%</p>	<p>PLN 186 m EBIT +13%</p>
<p>PLN 66 m Zysk netto -15%</p>	<p>PLN 5 622 m Portfel zamówień 2016 +15%</p>

Grupa Asseco w Q1 2016 roku – regiony geograficzne

Rynek polski

Reorganizacja struktury w Polsce. Dobre wyniki Asseco Business Solutions i Asseco Data Systems.

Rynek izraelski

Dynamiczny rozwój organiczny wszystkich spółek z rynku izraelskiego.

Rynek środkowoeuropejski

Pozytywny wpływ akwizycji i poprawa sytuacji w Czechach. Wyższa sprzedaż rozwiązań ERP.

Rynek południowo-wschodniej Europy

Wzrost sprzedaży w segmencie infrastruktury. Kontynuacja rozwoju w obszarze płatności.

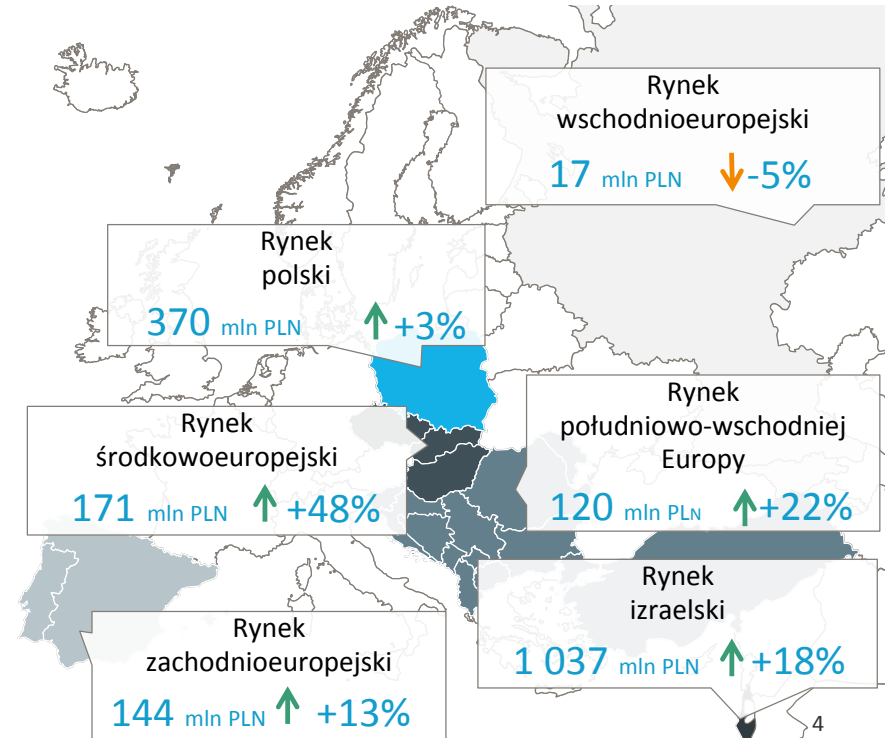
Rynek zachodnioeuropejski

Pozytywny wpływ na wyniki przejęcia portugalskiej spółki Exictos. Rozwój organiczny w Hiszpanii.

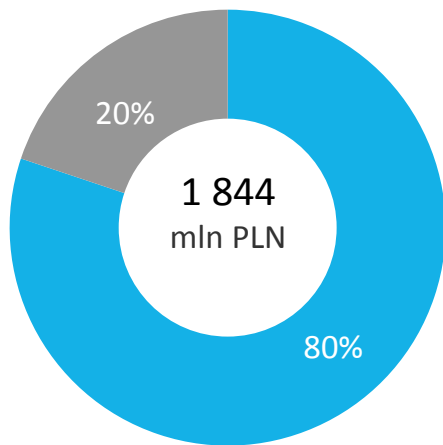
Rynek wschodnioeuropejski

Kontynuacja prac rozwojowych w obszarze nowych produktów. Zakończenie współpracy z kluczowym klientem w Rosji.

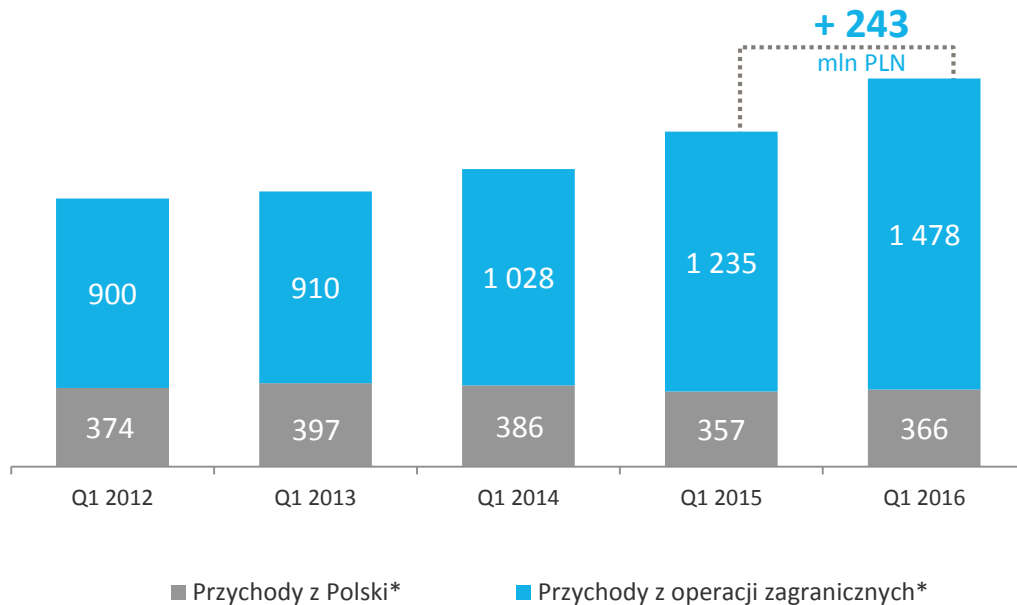
Przychody Grupy
1 844 mln PLN



Wzrost udziału sprzedaży rynków zagranicznych w wynikach Grupy

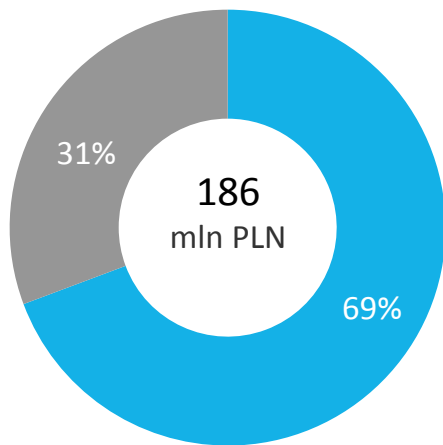


Q1 2016

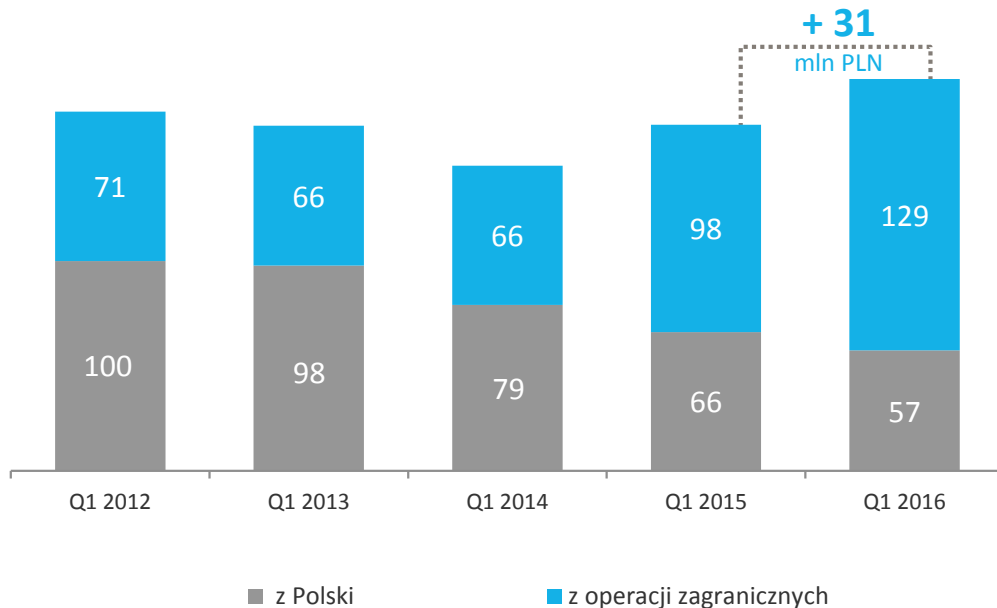


* Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych.

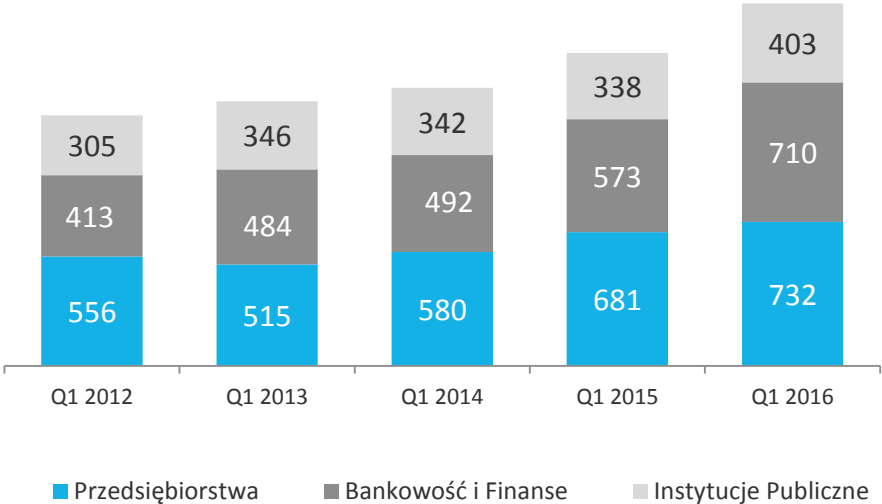
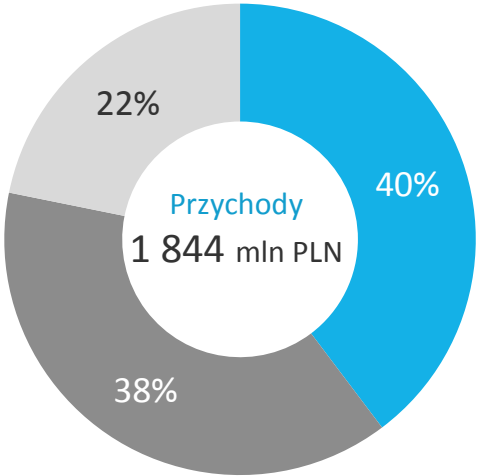
Wzrost udziału zysku operacyjnego rynków zagranicznych w wynikach Grupy



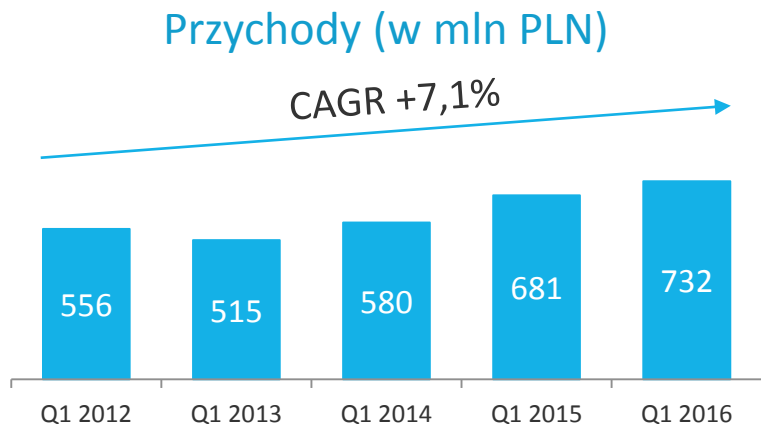
Q1 2016



Struktura przychodów – silna dywersyfikacja sektorowa



Sektor Przedsiębiorstw

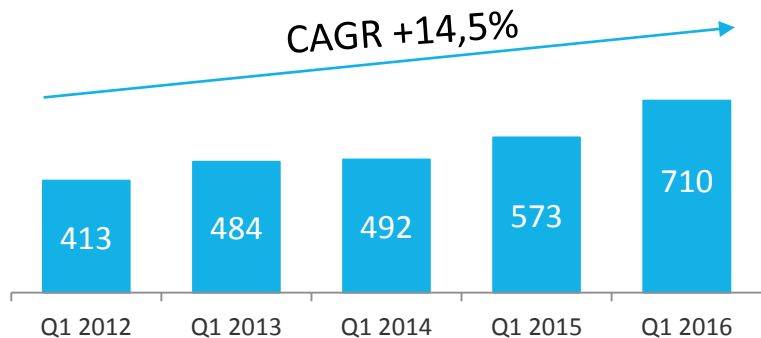


	Q1 2016	Q1 2015	Zmiana
Rynek polski	112,7	114,3	-1%
Rynek izraelski	463,2	412,7	+12%
Rynek środkowoeuropejski	68,4	52,3	+31%
Rynek południowo-wschodniej Europy	19,3	14,5	+33%
Rynek zachodnioeuropejski	70,5	88,1	-20%
Rynek wschodnioeuropejski	0,1	0,1	+26%
Grupa Asseco*	732,4	680,9	+8%

- Wzrost sprzedaży rozwiązań ERP (ABS) w Polsce oraz w Europie Zachodniej (Asseco Solutions).
- Nowe akwizycje i rozwój produktów w regionie Europy Centralnej.
- Pozyskanie nowych klientów przez spółki z Izraela (Magic Software).

Sektor Bankowości i Finansów

Przychody (w mln PLN)



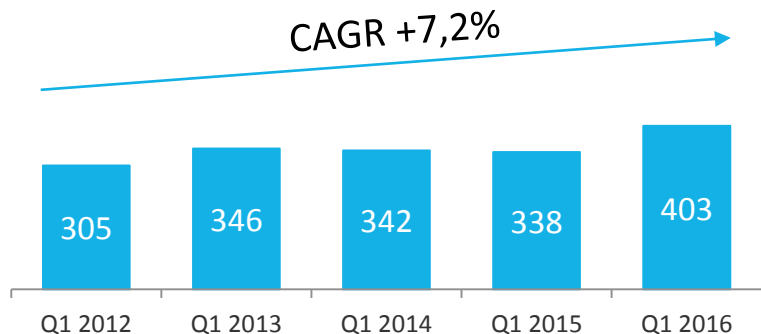
	Q1 2016	Q1 2015	Zmiana
Rynek polski	111,1	105,2	+6%
Rynek izraelski	417,0	333,3	+25%
Rynek środkowoeuropejski	24,6	17,1	+44%
Rynek południowo-wschodniej Europy	95,8	79,6	+20%
Rynek zachodnioeuropejski	59,9	22,1	+171%
Rynek wschodnioeuropejski	13,1	17,8	-26%
Grupa Asseco*	709,5	573,1	+24%

- Wzrost sprzedaży w sektorze ubezpieczeniowym (Sapiens) oraz w sektorze AML i Fraud (Matrix IT).
- Umocnienie pozycji w sektorze płatności w regionie Europy Południowo-Wschodniej.
- Wpływ przejęcia portugalskiej spółki Exictos w Europie Zachodniej.

* Dane z uwzględnieniem korekty konsolidacyjnej.

Sektor Instytucji Publicznych

Przychody (w mln PLN)



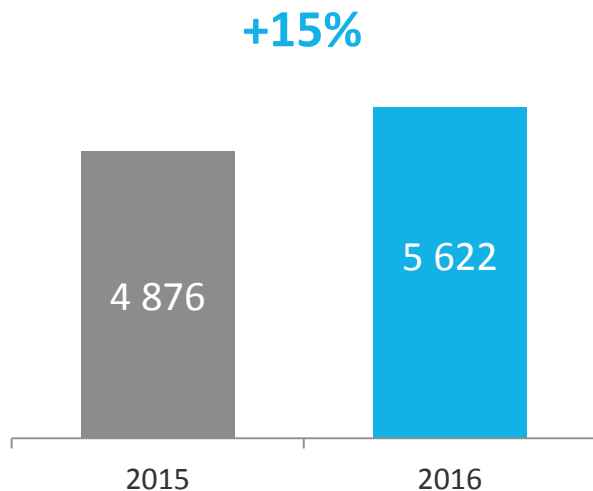
	Q1 2016	Q1 2015	Zmiana
Rynek polski	146,1	139,8	+5%
Rynek izraelski	156,8	131,0	+20%
Rynek środkowoeuropejski	77,5	45,5	+70%
Rynek południowo-wschodniej Europy	4,8	4,4	+8%
Rynek zachodnioeuropejski	13,6	17,2	-21%
Rynek wschodnioeuropejski	3,8	0,0	-
Grupa Asseco*	402,5	338,0	+19%

- Lepsze wyniki sprzedaży w sektorze publicznym w Izraelu.
- Wpływ nowych akwizycji w Europie Środkowej. Poprawa sytuacji w Czechach.
- Dobre wyniki sprzedaży w Polsce pomimo stagnacji na rynku zamówień publicznych.

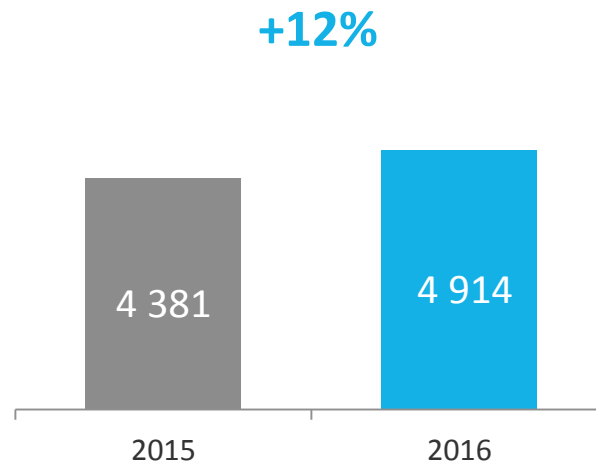
Skonsolidowany portfel zamówień na 2016 rok

W porównaniu do portfela zamówień prezentowanego w maju 2015 roku.

Przychody ze sprzedaży



Oprogramowanie i usługi własne



Kwoty w mln zł.

Wartość portfela zamówień na 2016 rok na dzień 11 maja 2016; wartość portfela zamówień na 2015 rok na dzień 11 maja 2015 (skorygowane o dane Matrix42).

Kontrakty podpisane w Q1 2016 roku



¹⁾ Grupa Asseco bez produktów detalicznych. Uwzględnione kontrakty, zamówienia i aneksy.

Nowe przejęcia w Grupie Asseco i reorganizacja struktury

Reorganizacja struktury



Połączenie z: ADH Soft, CK Zeto Łódź, Combidata Poland, Z.U.I. Otago oraz PI Zeto Bydgoszcz.

Zgoda WZA na **przeniesienie Pionu Infrastruktury** z Asseco Poland do ADS.



Zgoda WZA na przeniesienie **Pionu Przedsiębiorstw** z Asseco Poland do Dahlia Matic.



Uchwała o zamiarze podpisania planu połączenia Infovide-Matrix i Asseco Poland

Przejęcia w Grupie Asseco

- Nabycie przez Asseco Poland dodatkowych 8% akcji portugalskiej spółki **Exictos**. W rezultacie udział Asseco Poland wzrósł do 69,38%.
- **Wzmocnienie kompetencji w sektorze rozwiązań IT dla sektora obronności.** Nabycie 50% akcji spółki TSG IT Advanced Systems przez Formula Systems. Wartość transakcji wyniosła 25 mln USD.
- **Dalszy rozwój w sektorze płatności.** Nabycie przez Asseco South Eastern Europe spółki Chip Card w Serbii (53,81%). Spółka zajmuje się przetwarzaniem i autoryzacją transakcji płatniczych.

Informacje finansowe

Wysoki wzrost przychodów i wyniku operacyjnego

	Q1 2016	Q1 2015	Δ
Przychody	1 844,4	1 592,0	+16%
Oprogramowanie i usługi własne	1 491,6	1 321,9	+13%
Zysk/strata brutto na sprzedaży	442,5	388,7	+14%
<i>Rentowność</i>	24,0%	24,4%	-0,4 p.p.
Koszty sprzedaży	-113,4	-100,5	+13%
Koszty ogólnego zarządu	-140,5	-120,4	+17%
Pozostała działalność operacyjna	-2,6	-3,5	-
Zysk z działalności operacyjnej	186,0	164,3	+13%
<i>Rentowność</i>	10,1%	10,3%	-0,2 p.p.
Zysk z działalności operacyjnej non-IFRS	212,2	185,5	+14%
<i>Rentowność non-IFRS</i>	11,5%	11,7%	-0,1 p.p.
EBITDA	257,8	229,0	+13%
<i>Rentowność</i>	14,0%	14,4%	-0,4 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.

Wysoki wzrost przychodów i wyniku operacyjnego

Q1 2016 / Zmiana Q1 2016 vs. Q1 2015

	Przychody**		Oprogramowanie i usługi własne**		Zysk operacyjny (non-IFRS)	
Rynek polski	369,9	+3%	320,9	+2%	61,7	-12%
Rynek izraelski	1 037,0	+18%	890,4	+18%	104,7	+20%
Rynek środkowoeuropejski	170,6	+48%	124,8	+24%	14,1	+0%
Rynek południowo-wschodniej Europy	119,9	+22%	74,0	+15%	10,1	+2%
Rynek zachodnioeuropejski	143,9	+13%	79,2	+10%	22,7	+357%
Rynek wschodnioeuropejski	17,0	-5%	13,1	-18%	0,1	-92%
Grupa Asseco*	1 844,4	+16%	1 491,6	+13%	212,2	+14%

* Dane z uwzględnieniem korekty konsolidacyjnej.

** Przychody rynków uwzględniają sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych oraz sprzedaż pomiędzy segmentami.

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 wyniku operacyjnego i zysku netto

	Q1 2016	Q1 2015	Δ
Zysk z działalności operacyjnej	186,0	164,3	+13%
Wynik na odsetkach	-9,0	-5,6	
Transakcje walutowe	-12,6	-0,5	
Pozostałe	-1,5	5,0	
w tym: wynik na transakcjach związanych z nabyciem Spółek	-0,2	-2,0	
odwrócenie odpisu pożyczki udzielonej Spółce Matrix42 Inc		5,4	
Zysk brutto	162,9	163,1	0%
Podatek	-43,1	-36,9	+17%
Udział w zysku/stracie jedn. stowarzyszonych	0,3	-0,2	-
Zysk/strata na działalności zaniechanej			
Zysk netto	120,1	126,0	-5%
Zysk netto przypisany akcjonariuszom jednostki dominującej	65,6	77,4	-15%

Wypracowane środki pieniężne

Grupa Asseco

	Q1 2016	Q1 2015
CFO	270,8	257,8
CAPEX*	-41,3	-44,0
Wolne przepływy pieniężne**	229,5	213,8
Wskaźnik konwersji gotówki***	108%	115%

Asseco Poland

	Q1 2016	Q1 2015
CFO	27,3	64,5
CAPEX*	-5,2	-9,1
Wolne przepływy pieniężne**	22,0	55,4
Wskaźnik konwersji gotówki***	50%	105%

* 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.

Stabilna pozycja płynnościowa (Asseco Poland)

Na dzień 31.03.2016

	KT	DT
Gotówka i aktywa finansowe	95,9	73,6
Zobowiązania i leasing finansowy:	-33,1	40,0
<i>Kredyty</i>	-13,2	-74,0
<i>Aktywa zabezpieczające kredyt*</i>	-	194,0
<i>Leasing finansowy</i>	-19,9	-80,0
Gotówka netto (KT)	62,8	
Zapasy + należności KT – zobowiązanie KT**	402,3	
Aktywa operacyjne netto (KT)	465,1	
Dostępne limity kredytowe	570,0	

Dane w mln PLN.


* Wartość księgową nieruchomości zabezpieczającej kredyt.

** Zapasy + należności krótkoterminowe+ rozliczenia międzyokresowe krótkoterminowe – zobowiązania krótkoterminowe z wyłączeniem kredytów i leasingu finansowego.

Solutions
for **demanding**
business.

asreco

Zastrzeżenia prawne

Zawartość dostępna w prezentacji jest chroniona prawem autorskim i stanowi przedmiot własności. Teksty, grafika, fotografie, dźwięk, animacje i filmy, a także sposób ich rozmieszczenia w prezentacji podlegają ochronie na mocy Ustawy o prawach autorskich i prawach pokrewnych oraz innych przepisów z tym związanych. Jakikolwiek nieautoryzowane zastosowanie jakichkolwiek materiałów zawartych w prezentacji może stanowić naruszenie praw autorskich, znaków firmowych lub innych przepisów. Materiały dostępne w prezentacji nie mogą być modyfikowane, powielane, przedstawiane publicznie, wykonywane, rozprowadzane lub wykorzystywane w innych celach publicznych lub komercyjnych, chyba że Asseco Poland S.A. wydał na to wyraźną zgodę na piśmie. Kopiowanie w celach komercyjnych, rozpowszechnianie, modyfikacja lub przejmowanie zawartości niniejszej prezentacji przez osoby trzecie jest niedozwolone. W prezentacji mogą być prezentowane również materiały zawierające odesłania do ofert i usług podmiotów trzecich. Warunki korzystania z ofert i usług podmiotów trzecich są określone przez te podmioty. Asseco Poland S.A. nie ponosi żadnej odpowiedzialności za warunki i skutki korzystania z ofert i usług tychże podmiotów. Dane i informacje zawarte w prezentacji mają jedynie charakter ogólnoinformacyjny. Prezentacja przygotowana została w oparciu i przy użyciu produktów firmy Inscale. 

Nazwa oraz logo Asseco Poland S.A. są zarejestrowanymi znakami towarowymi. Korzystanie z tych znaków wymaga wyraźnej zgody ze strony Asseco Poland S.A.