

asreco

Wyniki Grupy Asseco

H1 2018

Podsumowanie działalności Grupy

Najważniejsze wydarzenia w H1 2018 r.

- Wzrost sprzedaży we wszystkich segmentach geograficznych i sektorach działalności.
- Dwucyfrowy wzrost sprzedaży w Asseco International.
- Wzrost zamówień w sektorze publicznym.
- Dynamiczne wzrosty w sektorze bankowym w Polsce.

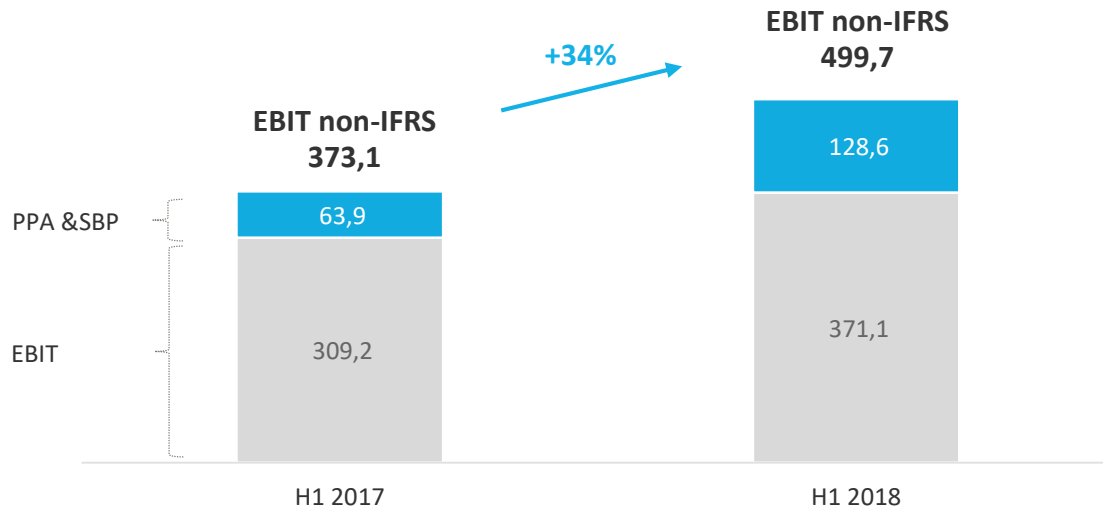


Wybrane skonsolidowane dane finansowe za H1 2018



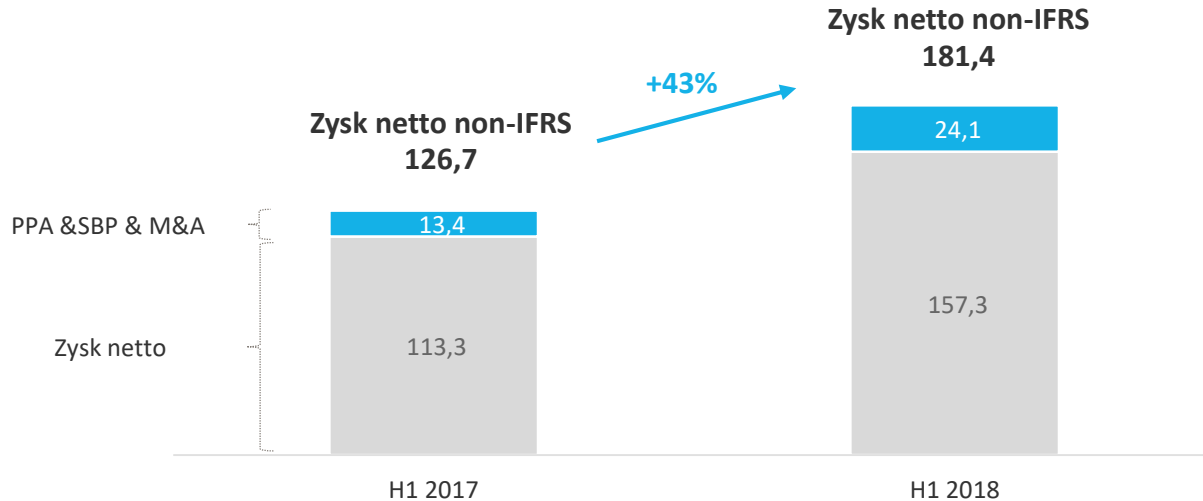
Znaczące wzrosty zysku operacyjnego w ujęciu non-IFRS

mIn PLN



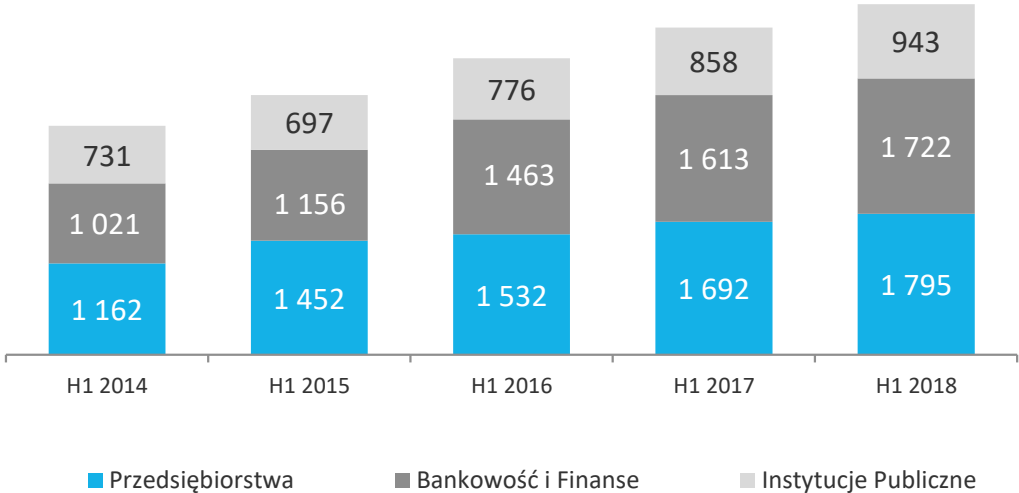
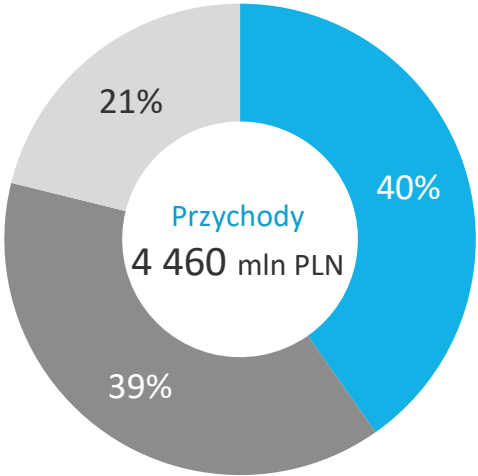
Znaczące wzrosty zysku netto w ujęciu non-IFRS

mIn PLN

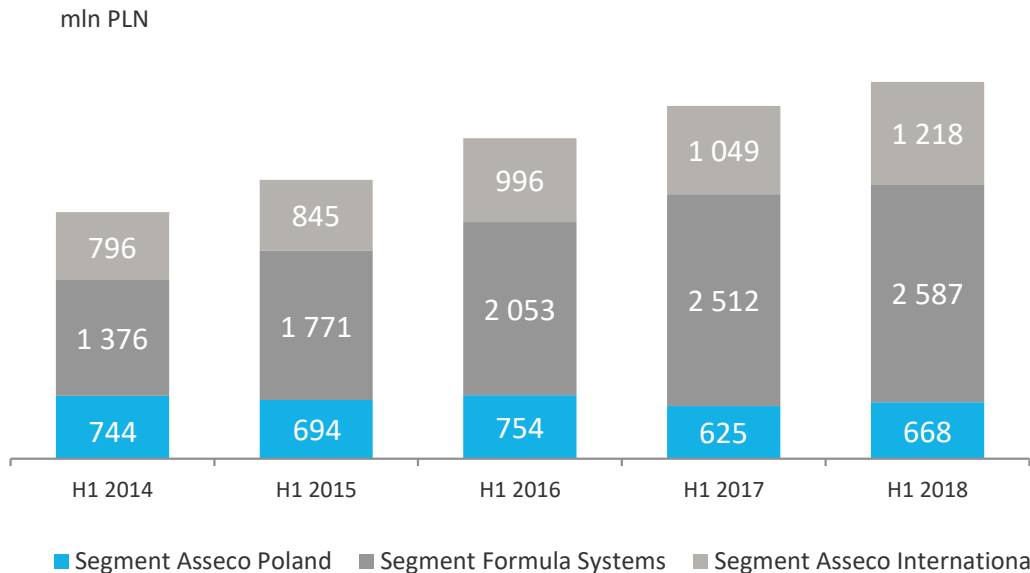
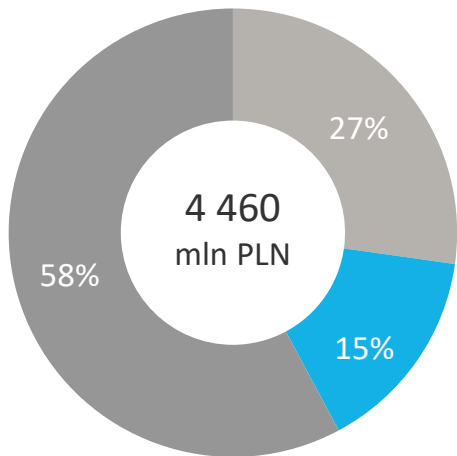


PPA: koszt amortyzacji aktywów rozpoznanych w ramach rozliczenia połączenia
SBP: koszty transakcji z pracownikami rozliczane w formie instrumentów kapitałowych
M&A: koszty/przychody finansowe związane z transakcjami nabycia/sprzedaży spółek

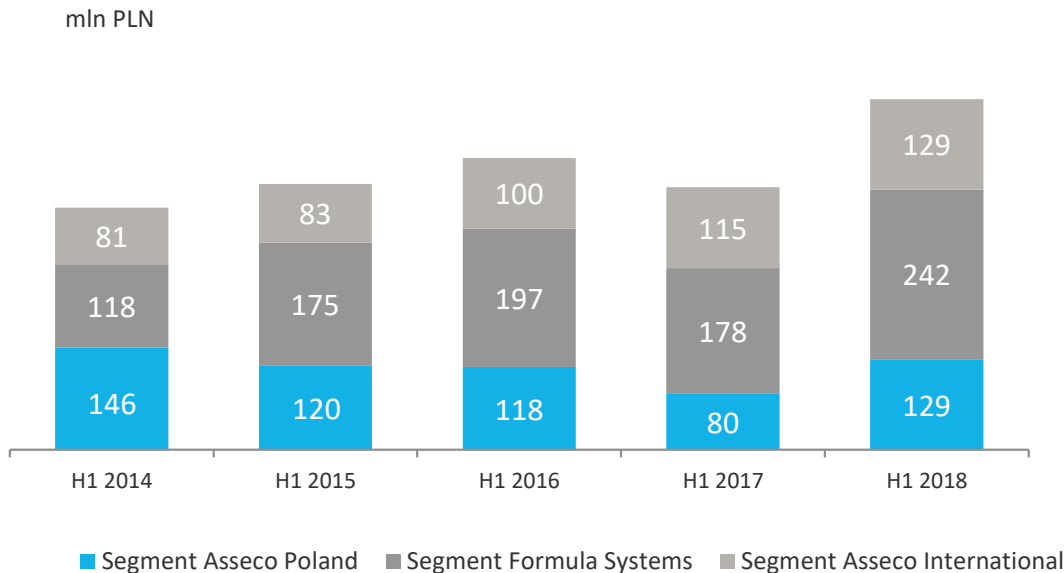
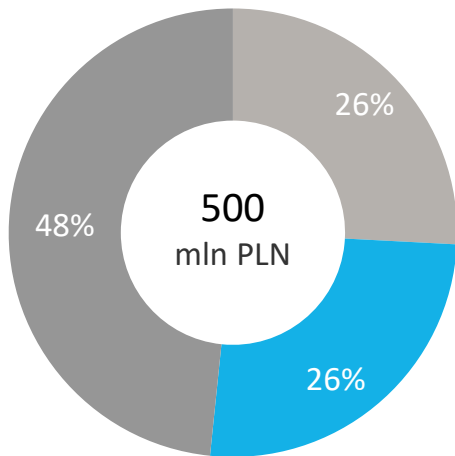
Silna dywersyfikacja sektorowa przychodów Grupy



Dominujący udział rynków zagranicznych w sprzedaży Grupy



Wzrost zysku operacyjnego non-IFRS Grupy



Grupa Asseco w H1 2018 – regiony geograficzne

Rynek Asseco Poland

- Bardzo dobre wyniki w bankowości.
- Ożywienie w sektorze publicznym.

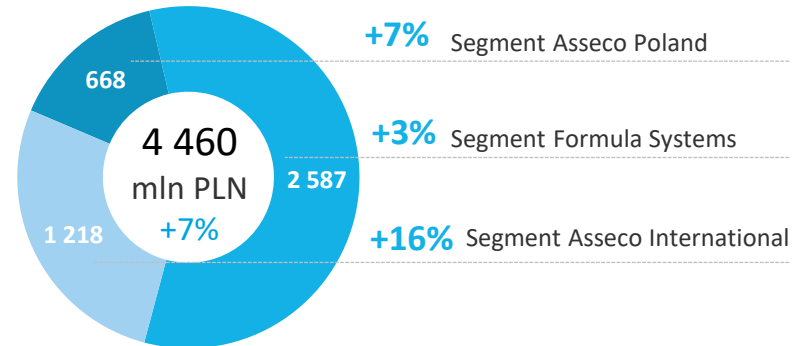
Rynek Formula Systems

- Kontynuacja poprawy w Sapiensie – wzrost sprzedaży i rentowności.
- Nowe spółki w Grupie – akwizycje Adaptik, Alius Corp, PVBS.

Rynek Asseco International

- Istotnie wyższa sprzedaż w Grupie Asseco Central Europe wsparta akwizycją Macrologic oraz CEIT.
- Bardzo dobre wyniki w obszarze płatności – dwucyfrowy wzrost przychodów.
- Wzrost przychodów na rynku zachodnioeuropejskim.

Przychody ze sprzedaży



Rozwój Grupy – nowe akwizycje



Zakup udziałów przez
Sapiens International

Amerykański producent oprogramowania specjalizujący się w rozwiązaniach dla firm ubezpieczeniowych.



Zakup udziałów przez
Asseco Central Europe

DWC zajmuje się wdrażaniem systemów zarządzania procesami i zarządzania dokumentami, dostarczając rozwiązania powiązane z systemami ERP oraz bazami danych.



Zakup udziałów spółkę
z Grupy Matrix

Alius Corp świadczy usługi IT z dziedziny zgodności i bezpieczeństwa regulacyjnego dla podmiotów finansowych na rynku amerykańskim.



Zakup udziałów przez
Asseco Central Europe

Prosoft zajmuje się analizą, projektowaniem, rozwojem i wdrażaniem systemów informatycznych dla podmiotów z sektora ochrony zdrowia.

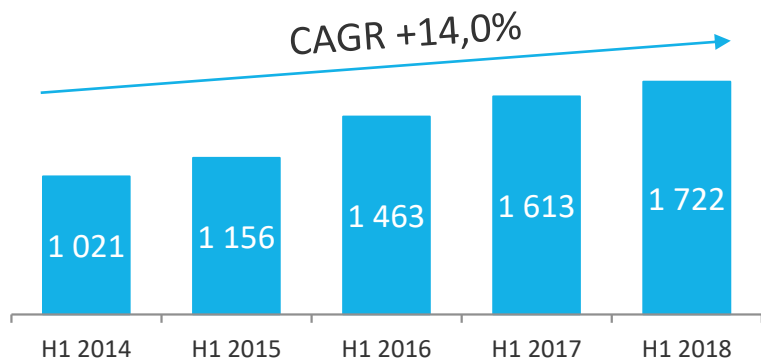


Zakup udziałów przez
spółkę z Grupy Matrix IT

PVBS LLC zajmuje się między innymi wdrożeniami i integracją systemów typu ERP dla podmiotów rządowych lub świadczących usługi na rzecz państwa, działających na rynku amerykańskim.

Sektor Bankowości i Finansów

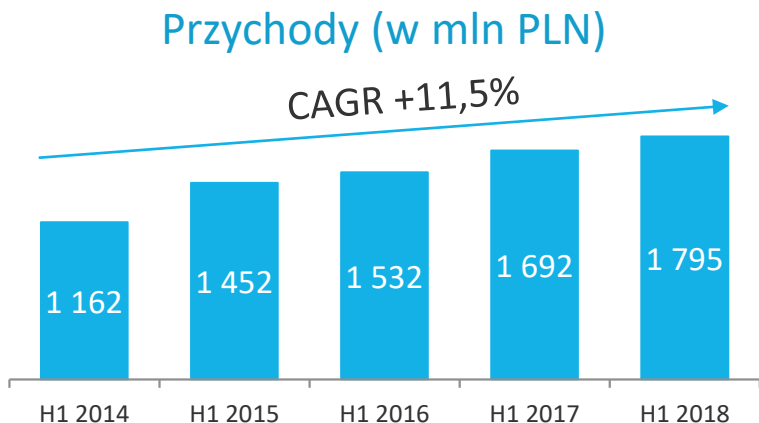
Przychody (w mln PLN)



	H1 2018	H1 2017	Zmiana
Segment Asseco Poland	241,7	212,9	+14%
Segment Formula Systems	1 072,0	1 012,7	+6%
Segment Asseco International	415,9	405,4	+3%
Grupa Asseco*	1 721,6	1 612,5	+7%

- Istotne zwiększenie sprzedaży w Asseco Poland – wsparcie klientów w dostosowaniu systemów do ważnych zmian prawnych oraz eksport rozwiązań bankowych.
- Wzrosty w Europie Południowo-Wschodniej, szczególnie w obszarze płatności.

Sektor Przedsiębiorstw

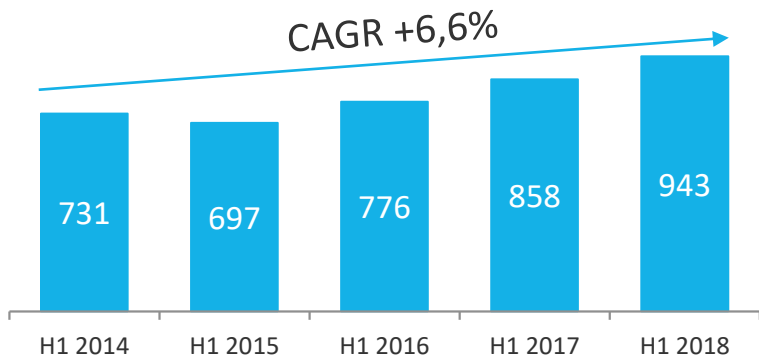


	H1 2018	H1 2017	Zmiana
Segment Asseco Poland	172,5	186,9	-8%
Segment Formula Systems	1 066,8	1 050,2	+2%
Segment Asseco International	559,2	458,1	+22%
Grupa Asseco*	1 795,1	1 691,9	+6%

- Istotny wzrost sprzedaży w segmencie Asseco International – poprawa w obszarze ERP oraz dzięki akwizycjom: Macrologic, CEIT.
- Spadek przychodów w Polsce głównie ze względu na niższą sprzedaż do sektora energetycznego i gazowego oraz telekomunikacji i mediów.

Sektor Instytucji Publicznych

Przychody (w mln PLN)

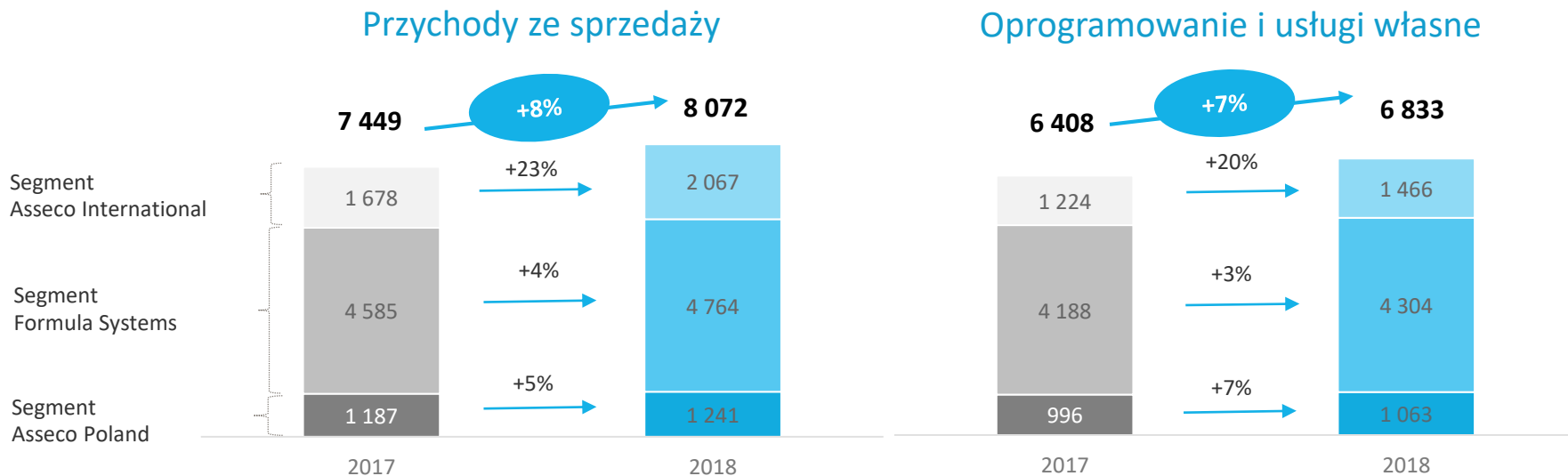


	H1 2018	H1 2017	Zmiana
Rynek Asseco Poland	254,2	225,2	+13%
Rynek Formula Systems	447,9	449,1	0%
Rynek Asseco International	243,2	185,4	+31%
Grupa Asseco*	943,2	857,6	+10%

- Istotny wzrost przychodów w segmencie Asseco International, głównie za sprawą wyższej sprzedaży w Asseco Central Europe i Peak Consulting.
- Ożywienie w sektorze publicznym w Polsce.

* Dane z uwzględnieniem korekty konsolidacyjnej.

Skonsolidowany portfel zamówień na 2018 rok vs. 2017 rok



Kwoty w mln zł.;

Przeliczając backlog 2018 według kursów jakimi został przeliczony backlog 2017, zmiana wynosi: **+11%** przychody łącznie/ **+9%** oprogramowania i usługi własne.

Wartość portfela zamówień na 2018 rok na dzień 21 sierpnia 2018; wartość portfela zamówień na 2017 rok na dzień 21 sierpnia 2017

Informacje finansowe

Istotne zdarzenia w wynikach H1 2018 r.

- Zapłata całości wynagrodzenia należnego od KT Corporation z tytułu umowy „Internet dla Mazowsza” w kwocie 21,3 mln USD.
- Zmiana metody wyliczania udziałów niekontrolujących w Grupie Formula Systems.
- Nadzwyczajne wyniki w bankowości.

Przychody i wynik operacyjny Grupy Asseco

	H1 2018	H1 2017	Δ	Q2 2018	Q2 2017	Δ
Przychody	4 459,9	4 162,0	+7%	2 310,9	2 093,7	+10%
Oprogramowanie i usługi własne	3 599,2	3 391,4	+6%	1 870,6	1 689,9	+11%
EBITDA	600,8	468,6	+28%	316,3	222,3	+42%
<i>Rentowność</i>	13,5%	11,3%	+2,2 p.p.	13,7%	10,6%	+3,1 p.p.
Zysk z działalności operacyjnej non-IFRS*	499,7	373,1	+34%	264,4	175,2	+51%
<i>Rentowność</i>	11,2%	9,0%	+2,2 p.p.	11,4%	8,4%	+3,1 p.p.
PPA & SBP*	-128,6	-63,9	+101%	-60,6	-31,2	+94%
Zysk z działalności operacyjnej	371,1	309,2	+20%	203,8	144,0	+42%
<i>Rentowność</i>	8,3%	7,4%	+0,9 p.p.	8,8%	6,9%	+1,9 p.p.

Dane w mln PLN

*Ujęcie non-IFRS obejmuje korekty o koszt amortyzacji wartości niematerialnych rozpoznanych w ramach rozliczenia połączenia (PPA) oraz o koszty transakcji z pracownikami rozliczane w formie instrumentów kapitałowych (SBP)

Uzgodnienie zysku operacyjnego i zysku netto

	H1 2018	H1 2017	Δ	Q2 2018	Q2 2017	Δ
Zysk z działalności operacyjnej non-IFRS*	499,7	373,1	+34%	264,4	175,2	+51%
Zysk z działalności operacyjnej	371,1	309,2	+20%	203,8	144,0	+42%
Wynik na odsetkach	-21,5	-19,8		-11,5	-10,4	
Transakcje walutowe	18,8	-36,1		11,5	-15,6	
Pozostałe	-9,9	-9,5		-6,5	-0,3	
w tym: wynik na transakcjach związanych z nabyciem Spółek	-7,7	-3,9		-4,6	0,7	
wynik na transakcjach związanych ze sprzedażą Spółek	-0,4	1,0		-0,9	1,0	
dywidendy wypłacone udziałowcom niekontrolującym	-3,5	-3,4		-3,0	-0,7	
Zysk brutto	358,5	243,9	+47%	197,3	117,7	+68%
Podatek	-88,4	-61,4	+44%	-45,2	-32,5	+39%
<i>efektywna stawka podatkowa</i>	24,7%	25,2%	-0,5 p.p.	22,9%	27,6%	-4,7 p.p.
Udział w zysku/stracie jedn. stowarzyszonych	-2,1	-0,7	-	-0,7	-0,4	-
Zysk netto	268,0	181,8	+47%	151,4	84,8	+79%
Zysk netto przypisany akcjonariuszom jednostki dominującej	157,3	113,3	+39%	88,4	52,4	+69%
Zysk netto przypisany akcjonariuszom jednostki dominującej non-IFRS*	181,4	126,7	+43%	100,5	59,2	+69%

Dane w mln PLN

*Ujęcie non-IFRS obejmuje korekty o koszt amortyzacji wartości niematerialnych rozpoznanych w ramach rozliczenia połączenia (PPA), o koszty transakcji z pracownikami rozliczane w formie instrumentów kapitałowych (SBP) oraz o przychody i koszty finansowe związane z transakcjami nabycia i sprzedaży spółek (oraz związane z nimi efekty podatkowe).

Wyniki finansowe regionów i spółek zależnych*



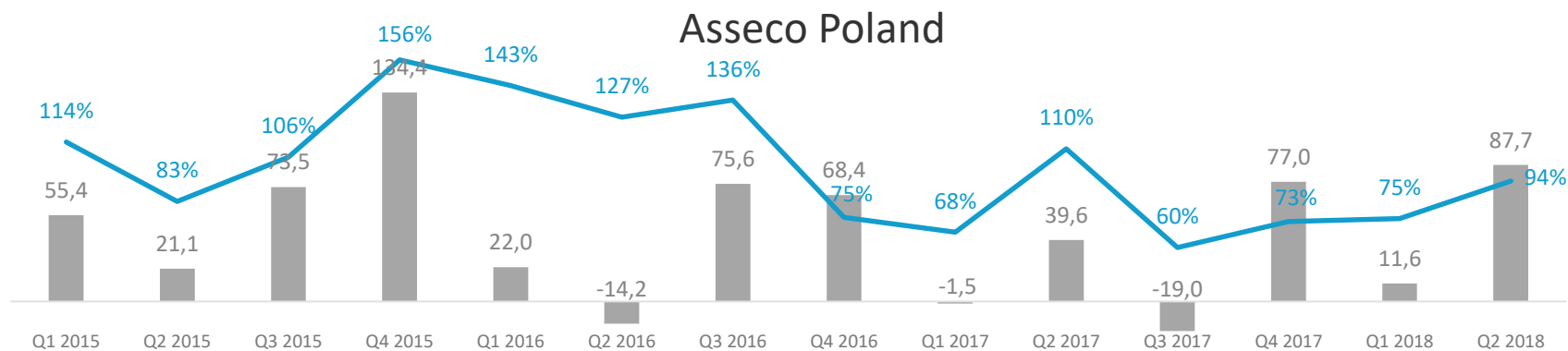
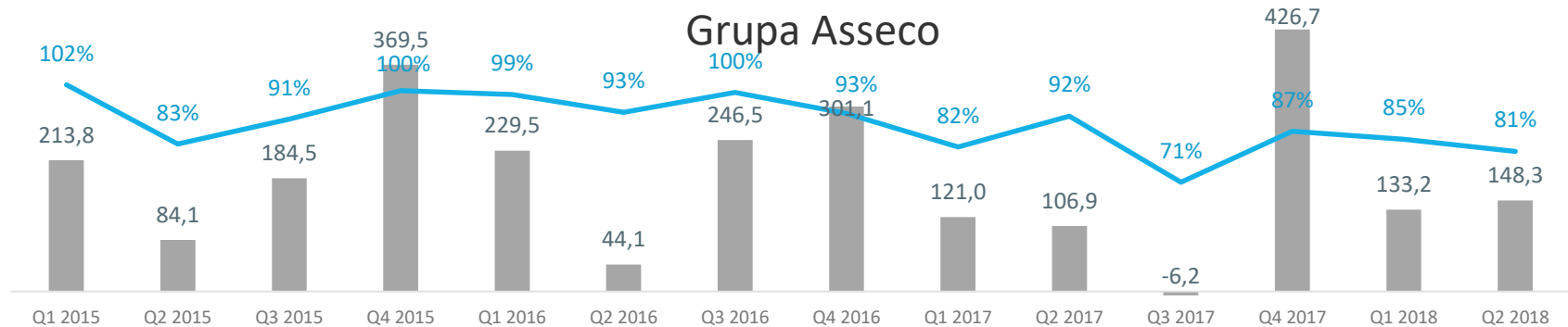
	Przychody ze sprzedaży		Zysk operacyjny non-IFRS**		Zysk netto kontrybucja do Asseco Poland non-IFRS**	
	H1 2018	H1 2017	H1 2018	H1 2017	H1 2018	H1 2017
Segment Asseco Poland	668,4	625,0	128,9	80,4	91,0	58,3
Asseco Poland (bez dywidend)	430,8	399,2	94,9	59,0	74,2	44,9
Asseco Data Systems	182,3	144,2	21,0	11,7	16,9	9,1
Pozostałe spółki	78,6	105,3	11,1	11,2	3,8	4,3
korekty	-23,4	-23,7	1,9	-1,6	-3,8	0,1
Segment Formula Systems	2 586,7	2 512,0	241,7	178,3	21,9	12,5
Matrix IT	1 533,9	1 468,1	113,8	103,6	10,3	15,0
Magic Software	492,5	491,9	67,5	67,6	5,7	9,9
Sapiens Int.	503,8	489,3	59,7	6,9	4,9	-0,4
Pozostałe spółki	64,6	69,8	0,7	2,3	1,0	-11,7
korekty	-8,1	-7,1	0,0	-2,0	0,0	-0,3
Segment Asseco International	1 218,3	1 048,9	129,1	115,1	68,3	56,7
Rynek środkowoeuropejski	579,1	462,1	73,4	59,3	37,6	35,0
Rynek południowo-wschodniej Europy	297,3	282,8	32,3	30,7	14,2	14,1
Rynek zachodnioeuropejski	342,3	296,0	28,5	28,6	21,6	10,5
Rynek wschodnioeuropejski	3,2	7,7	-0,1	-2,6	0,1	-2,6
Pozostałe spółki	3,4	1,2	-5,0	-0,8	-5,3	-0,3
korekty	-7,0	-0,9	-0,1	-0,1	0,0	-0,1
korekta konsolidacyjna	-13,5	-23,9	0,1	-0,7	0,2	-0,7
Grupa Asseco	4 459,9	4 162,0	499,7	373,1	181,4	126,7

Dane w mln PLN

* Dane 2018 i 2017 pro forma tj. według struktury z dn. 30.06.2018

**Ujęcie non-IFRS obejmuje korekty o koszt amortyzacji wartości niematerialnych rozpoznanych w ramach rozliczenia połączenia (PPA), o koszty transakcji z pracownikami rozliczane w formie instrumentów kapitałowych (SBP) oraz o przychody i koszty finansowe związane i transakcjami nabycia i sprzedaży spółek (oraz związane z nimi efekty podatkowe).

Wypracowane środki pieniężne



FCF*

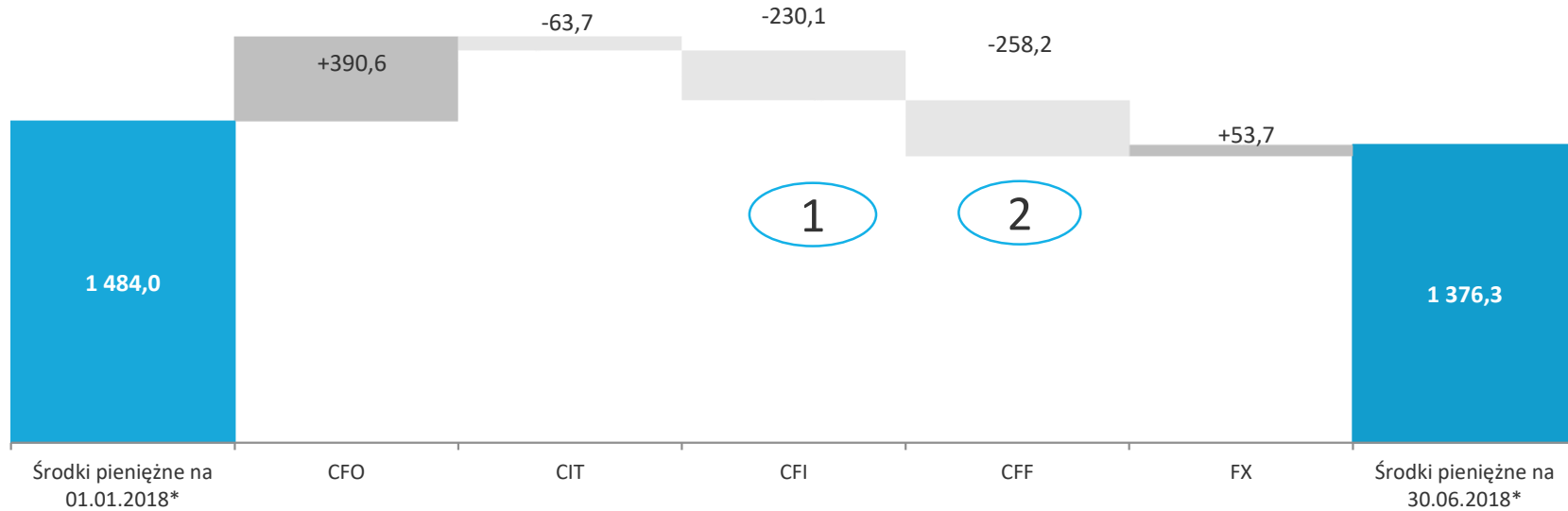
wsk. konwersji gotówki za ostatnie 12m-cy**

Dane w mln PLN

* Wolne przepływy pieniężne (FCF) tj. CFO+CAPEX (CAPEX nie uwzględnia inwestycji w nieruchomości inwestycyjne, pomniejszony o dofinansowanie)

** Wolne przepływy pieniężne FCF / EBIT non-IFRS

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	-140,4
CAPEX+R&D	-107,1
Pożyczki	+14,2
Pozostałe	+3,2
Razem	-230,1

2

Środki pieniężne z działalności finansowej:

Dywidenda wypłacona przez Asseco Poland	-249,8
Dywidendy dla mniejszości	-99,8
Zadłużenie	+101,2
Pozostałe (głównie M&A)	-9,8
Razem	-258,2

Stabilna pozycja płynnościowa (Asseco Poland)

	Na dzień 30.06.2018	
	KT	DT
Gotówka i aktywa finansowe	171,1	13,5
Zobowiązania i leasing finansowy:	-38,5	85,1
<i>Kredyty</i>	-15,4	-46,4
<i>Aktywa zabezpieczające kredyt*</i>	-	182,5
<i>Leasing finansowy</i>	-23,1	-34,2
Gotówka netto (KT)	132,6	
Zapasy + należności KT – zobowiązanie KT**	213,2	
Aktywa operacyjne netto (KT)	345,8	
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


Zakończenie procesu alokacji ceny nabycia na Grupie Formula

W Q2 2018 nastąpiła **zmiana metody** wyliczania wartości udziałów niekontrolujących w Formula Systems.

- 11 października 2017 r. Asseco Poland nabyło kontrolę nad Grupą Formula. W tymczasowym rozliczeniu nabycia prezentowanym w skonsolidowanym sprawozdaniu za 2017 r., zastosowano metodę wyliczania wartości udziałów niekontrolujących według wartości godziwej.
- Oznaczało to, że wartość firmy powstała na nabyciu Grupy Formula stanowiła wartość odnoszoną do 100% aktywów netto Grupy Formula.

Porównanie metod	
Rozliczenie tymczasowe:	Rozliczenie finalne:
Wartość firmy:	Wartość firmy:
4 052 mln PLN	434 mln PLN
Udziały niekontrolujące:	Udziały niekontrolujące:
4 876 mln PLN	1 240 mln PLN

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.

Solutions
for demanding
business.

asreco