

asreco

# Wyniki Grupy Asseco

## Q1 2018

# Podsumowanie działalności Grupy

# Bardzo dobre wyniki Grupy Asseco

- Wyższe przychody Grupy i dwucyfrowe tempo wzrostu zysku operacyjnego non-IFRS\* i zysku netto non-IFRS\*.
- Wzrost sprzedaży we wszystkich segmentach biznesowych.
- Bardzo dobre wyniki spółek z Grupy Formula Systems, zniwelowane przez negatywny wpływ różnic kursowych.
- Istotna poprawa wyników w sektorze bankowym w Polsce.



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

# Wybrane skonsolidowane dane finansowe za Q1 2018

PLN 2 149 m

Przychody ze sprzedaży

+4%

PLN 1 729 m

Oprogramowanie i usługi własne

+2%

PLN 285 m

EBITDA

+16%

PLN 235 m

EBIT non-IFRS

+19%

PLN 81 m

Zysk netto non-IFRS

+21%

# Co to jest non-IFRS?

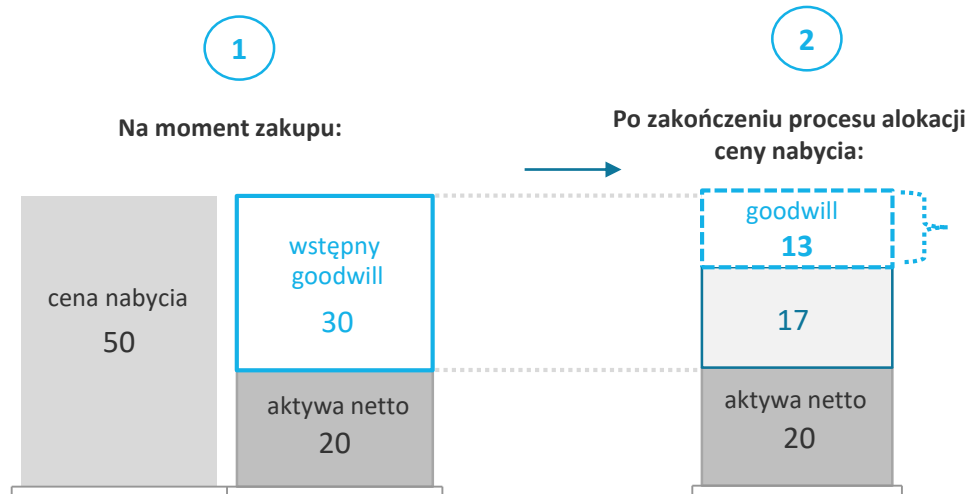
## Przykład rozliczenia ceny nabycia firmy

### Założenia

50 mPLN - cena nabycia;

20 mPLN - Aktywa netto nabywanej spółki (wartość księgową);

Nabycie 100% aktywów netto;

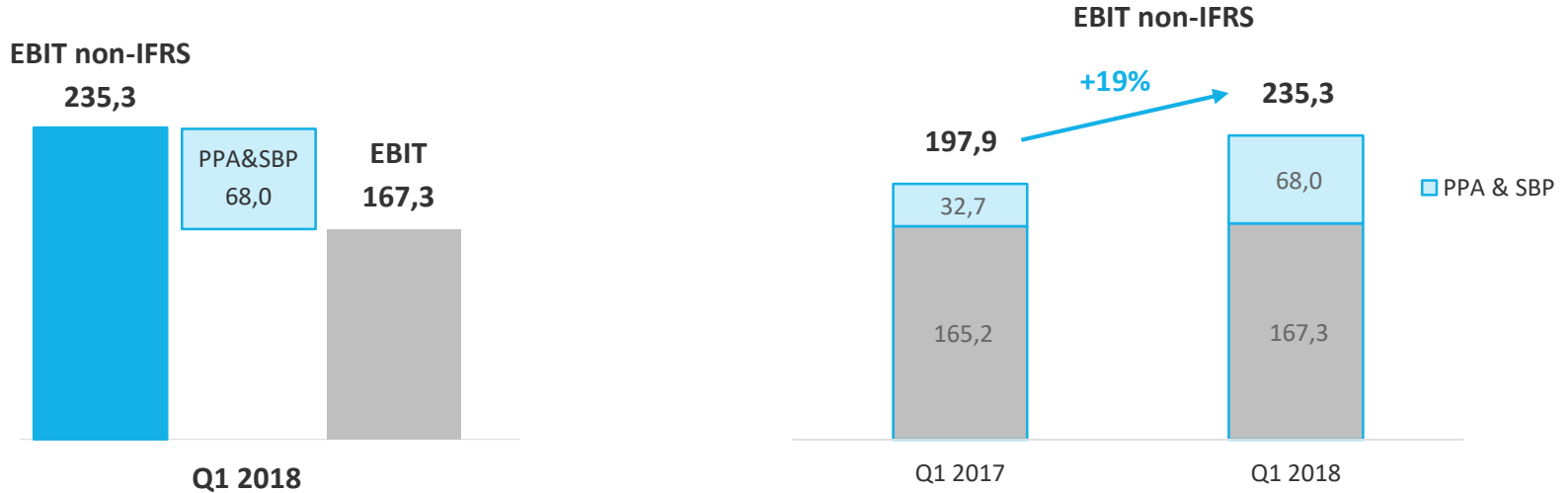


- W procesie przeliczenia wartości godziwej aktywów netto przejmowanej spółki na moment rozliczenia nabycia rozpoznano **dotłdtkowe aktywa** w kwocie 17 m PLN.
- Proces ten nazywany jest po ang. *purchase price allocation (PPA)*. Rozpoznane aktywa **amortyzuje się w skonsolidowanych księgdch** tak jak tradycyjne aktywa.

**Wyniki non-IFRS** sđ oczyszczone o amortyzację naliczoną w wyniku alokacji ceny nabycia.

# Znaczące wzrosty zysku operacyjnego w ujęciu non-IFRS

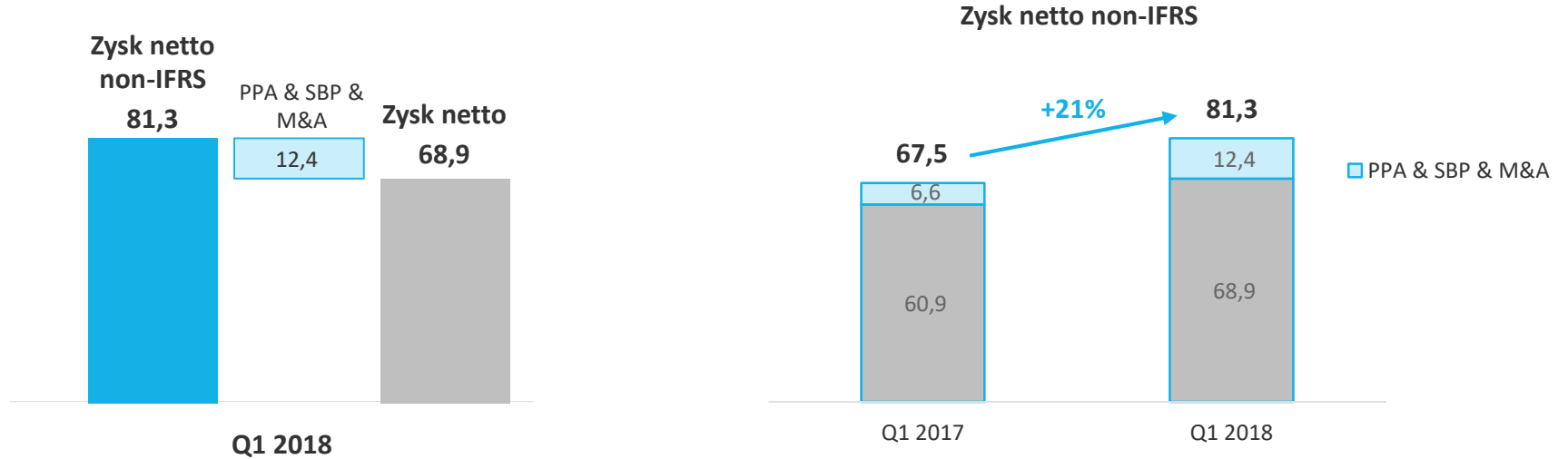
mIn PLN



PPA: koszt amortyzacji aktywów rozpoznanych w ramach rozliczenia połączenia  
 SBP: koszty transakcji z pracownikami rozliczane w formie instrumentów kapitałowych

# Znaczące wzrosty zysku netto w ujęciu non-IFRS

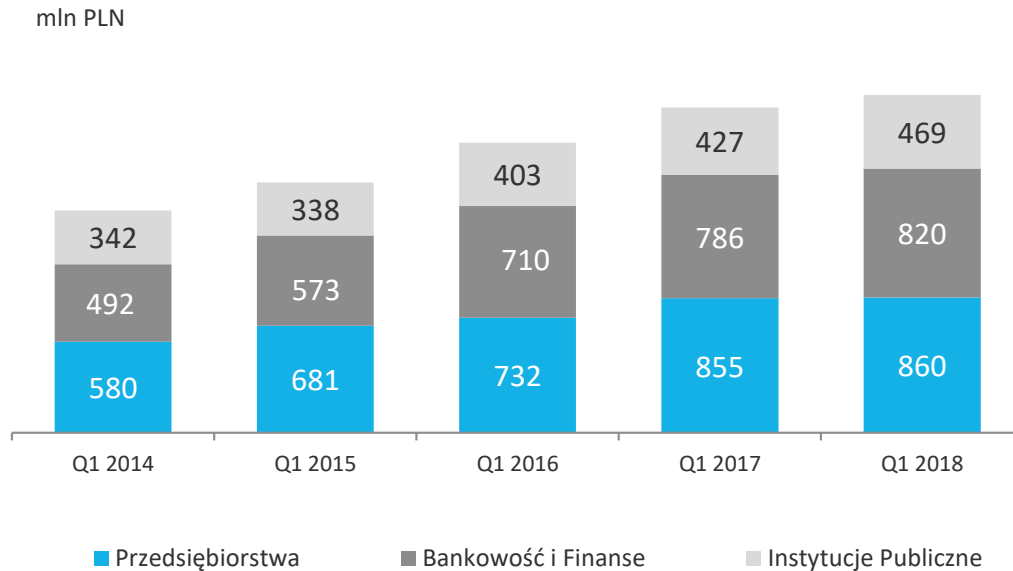
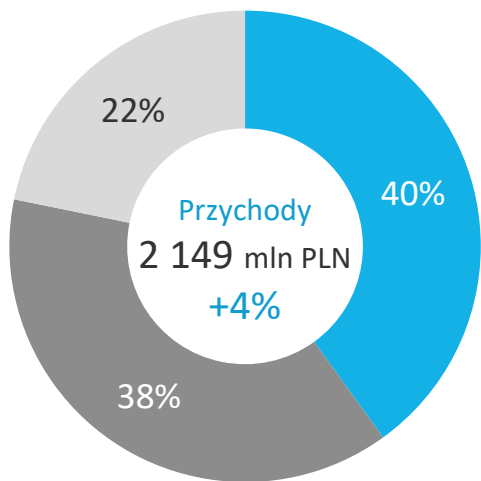
mIn PLN



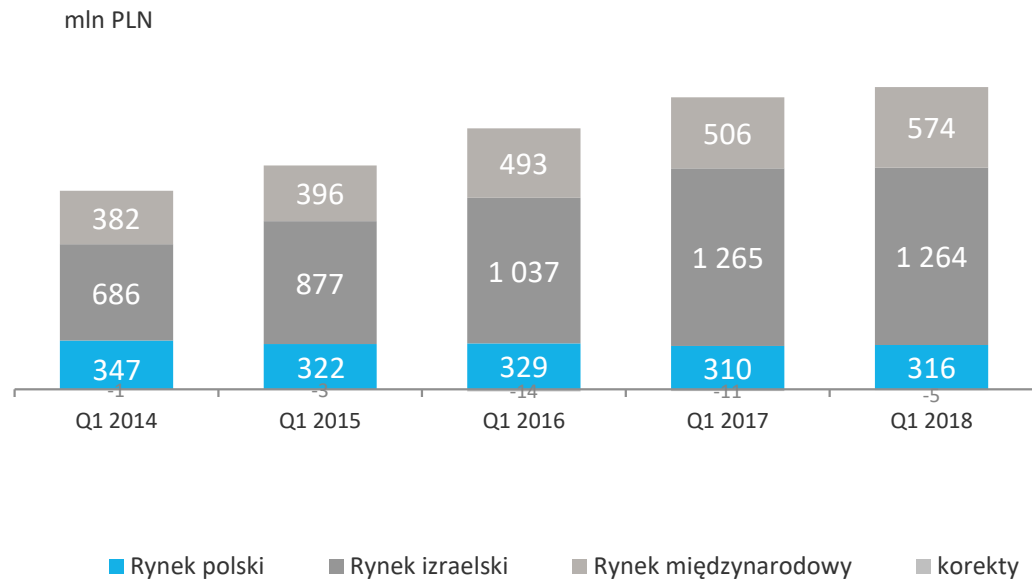
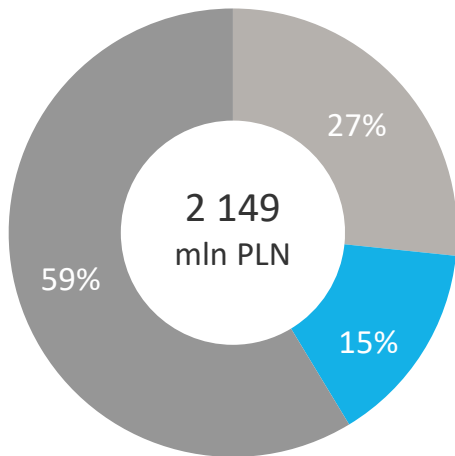
PPA: koszt amortyzacji aktywów rozpoznanych w ramach rozliczenia połączenia  
 SBP: koszty transakcji z pracownikami rozliczane w formie instrumentów kapitałowych  
 M&A: koszty/przychody finansowe związane z transakcjami nabycia/sprzedaży spółek



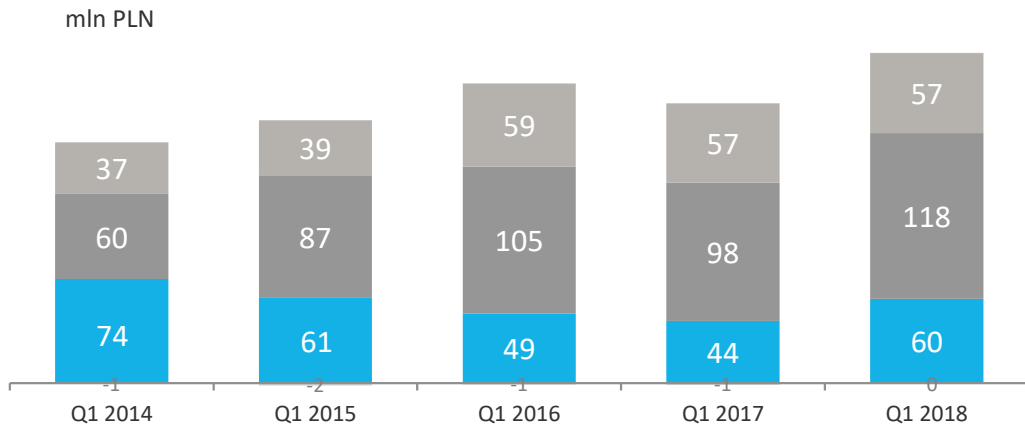
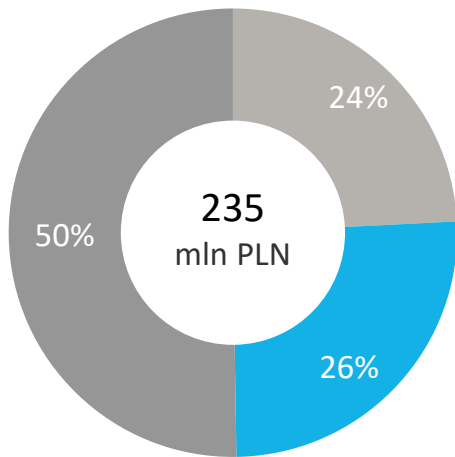
# Silna dywersyfikacja sektorowa przychodów Grupy



# Dominujący udział rynków zagranicznych w sprzedaży Grupy



# Wzrost zysku operacyjnego non-IFRS Grupy



■ Rynek polski    
 ■ Rynek Izraelski    
 ■ Rynek międzynarodowy    
 ■ korekty

# Grupa Asseco w Q1 2018 – regiony geograficzne

## Rynek polski

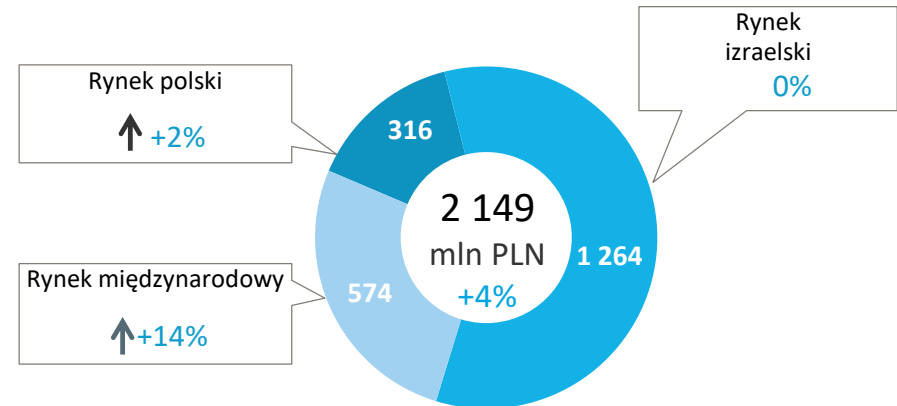
- Bardzo dobry kwartał w sektorze bankowym.
- Nowe zlecenia w zakresie umowy rozwojowej w ZUS.

## Rynek izraelski

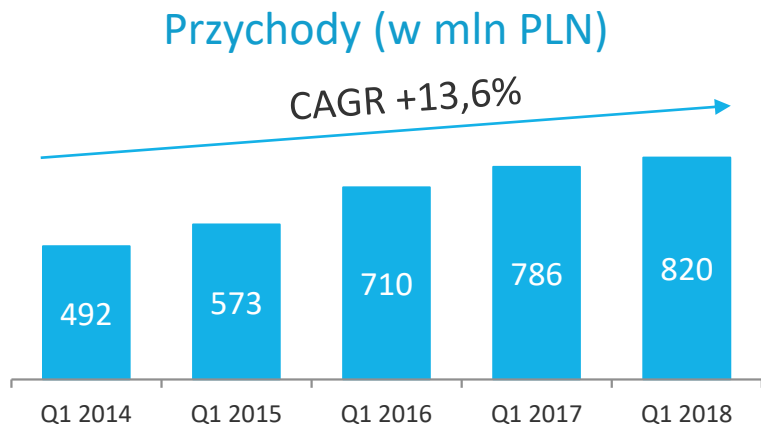
- Istotny negatywny wpływ wzmocnienia złotówki do USD i NIS.
- Wzrosty na wszystkich poziomach rachunku wyników w Matrix IT.
- Rekordowy kwartał spółki Magic Software – dwucyfrowy wzrost sprzedaży i zysku operacyjnego.
- Zauważalna poprawa sytuacji w Sapiensie – wzrost przychodów i wyższa marża.

## Rynek międzynarodowy (Asseco International)

- Kolejny kwartał wzrostów w obszarze ERP – rozwój organiczny wsparty akwizycją Macrologic.
- Świetne wyniki w segmencie płatności, szczególnie w linii segmentu usług związanych z utrzymaniem bankomatów.
- Wzrost przychodów na rynku zachodnioeuropejskim.



# Sektor Bankowości i Finansów

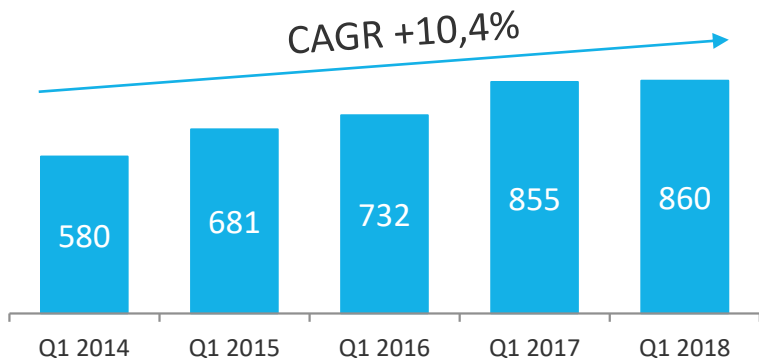


	Q1 2018	Q1 2017	Zmiana
Rynek polski	105,7	103,2	+2%
Rynek izraelski	525,4	494,2	+6%
Rynek międzynarodowy	192,8	198,6	-3%
<b>Grupa Asseco*</b>	<b>820,0</b>	<b>786,2</b>	<b>+4%</b>

- Nowe projekty i eksport rozwiązań bankowych Grupy.
- Wzrosty w spółkach izraelskich, koncentracja na rozwoju w USA.
- Dobre wyniki spółek z rynku Europy południowo-wschodniej – wzrost sprzedaży w obszarze płatności.

# Sektor Przedsiębiorstw

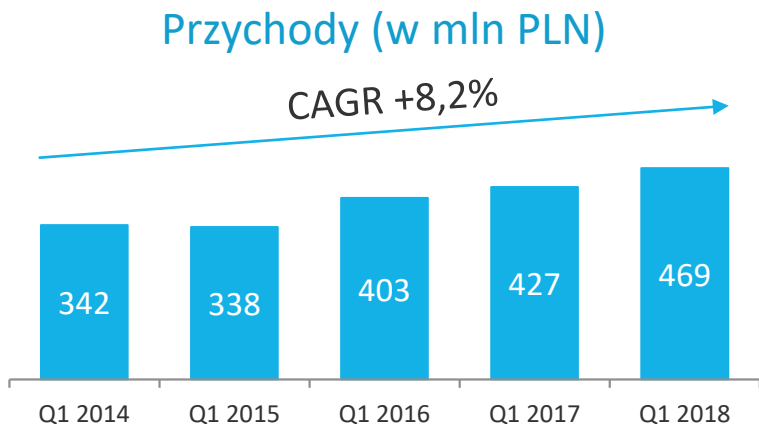
## Przychody (w mln PLN)



	Q1 2018	Q1 2017	Zmiana
Rynek polski	81,7	90,2	-9%
Rynek izraelski	515,3	552,8	-7%
Rynek międzynarodowy	264,9	213,5	+24%
<b>Grupa Asseco*</b>	<b>860,5</b>	<b>855,3</b>	<b>+1%</b>

- Bardzo dobre wyniki w obszarze ERP na rynkach międzynarodowych (z uwzględnieniem Asseco Business Solutions).
- Przychody z rynku izraelskiego pod wpływem istotnego negatywnego wpływu zmian kursów walut.

# Sektor Instytucji Publicznych

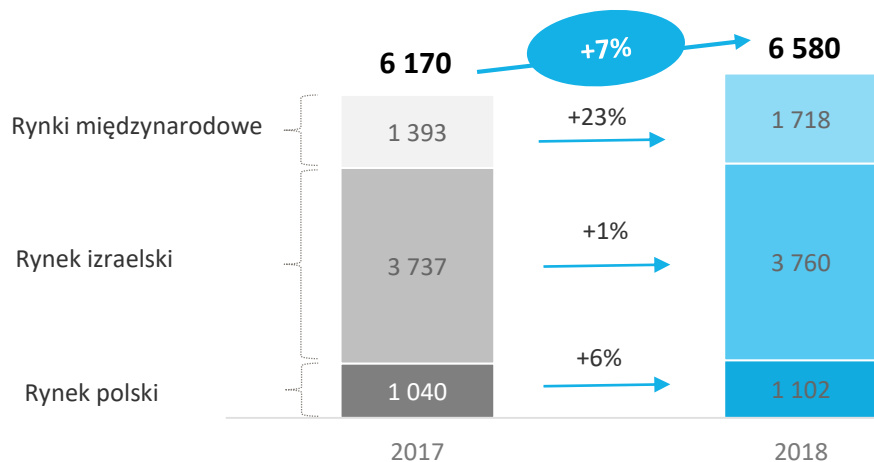


	Q1 2018	Q1 2017	Zmiana
Rynek polski	128,9	116,1	+11%
Rynek izraelski	223,1	217,7	+3%
Rynek międzynarodowy	116,3	93,5	+24%
<b>Grupa Asseco*</b>	<b>468,5</b>	<b>426,8</b>	<b>+10%</b>

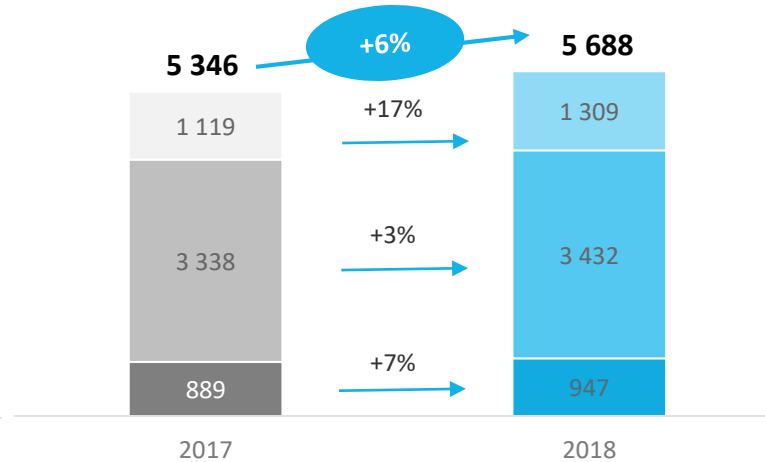
- Wzrost przychodów w sektorze Instytucji Publicznych napędzany przez Asseco International.
- Ożywienie na rynku zamówień publicznych w Polsce.

# Skonsolidowany portfel zamówień na 2018 rok vs. 2017 rok

## Przychody ze sprzedaży



## Oprogramowanie i usługi własne



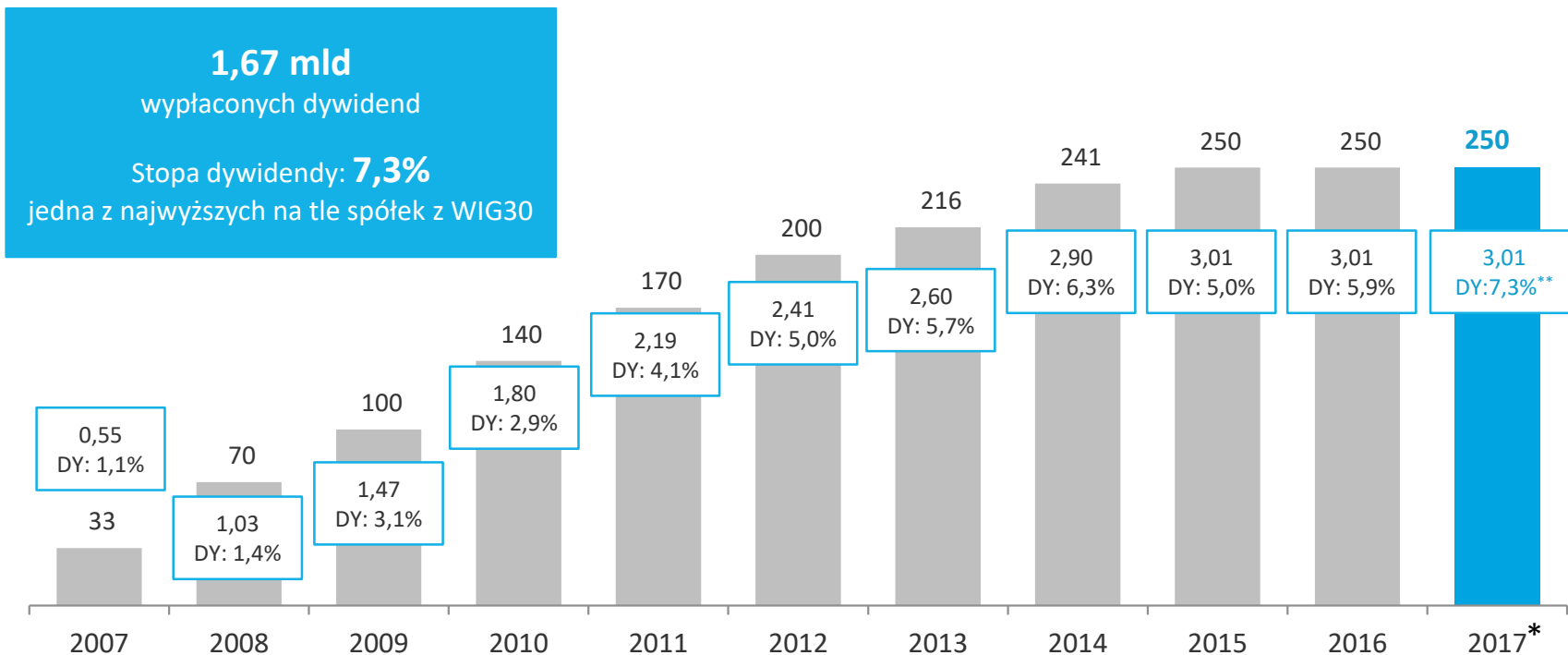
Kwoty w mln zł.;

Przeliczając backlog 2018 według kursów jakimi został przeliczony backlog 2017, zmiana wynosi: **+11%** przychody łącznie/ **+10%** oprogramowania i usługi własne.

Wartość portfela zamówień na 2018 rok na dzień 23 maja 2018; wartość portfela zamówień na 2017 rok na dzień 19 maja 2017



# Konsekwentna realizacja polityki dywidendowej (w mln PLN)



\*\* Dywidenda uchwalona przez WZA 25.04.2018 r.

\*\* Stopa dywidendy na dzień 25.05.2018 r.

# Informacje finansowe

# Szczególne zdarzenia wpływające na wyniki w Q1 2018 r.

## Pozytywne:

- Rozwiązanie odpisu utworzonego na należności od KT Corporation
  - **+ 6,5 mln zł** wpływu na EBIT
  - **+ 5,4 mln zł** wpływu na zysk netto
- 19 kwietnia Sąd Arbitrażowy zatwierdził ugodę pomiędzy Asseco Poland a KT Corporation w sprawie realizacji projektu „Internet dla Mazowsza”.
- KT Corporation jest zobowiązane do zapłaty Asseco Poland S.A. 21,4 mln USD brutto do 19 czerwca 2018 r.

## Negatywne:

- Dodatkowa amortyzacja wartości niematerialnych rozpoznanych w związku z odzyskaniem kontroli nad Grupą Formula Systems (PPA & SBP)
  - **- 34,7 mln zł** wpływu na EBIT
  - **- 2,6 mln zł** wpływu na zysk netto
- Negatywny wpływ zmian kursowych widoczny w wynikach Grupy
  - **- 198,0 mln zł\*** wpływu na przychody
  - **- 8,8 mln zł\*** mln zł wpływu na EBIT
  - **- 19,2 mln zł\*** mln zł wpływu na EBIT non-IFRS

*\*Przeliczając przychody i EBIT z Q1 2018 według kursów z Q1 2017*

# Przychody i wynik operacyjny Grupy Asseco

	Q1 2018	Q1 2017	Δ
<b>Przychody</b>	<b>2 149,0</b>	<b>2 068,3</b>	<b>+4%</b>
Oprogramowanie i usługi własne	1 728,6	1 701,5	+2%
<b>EBITDA</b>	<b>284,5</b>	<b>246,3</b>	<b>+16%</b>
<i>Rentowność</i>	13,2%	11,9%	+1,3 p.p.
<b>Zysk z działalności operacyjnej non-IFRS*</b>	<b>235,3</b>	<b>197,9</b>	<b>+19%</b>
<i>Rentowność</i>	11,0%	9,6%	+1,4 p.p.
PPA & SBP*	-68,0	-32,7	+108%
<b>Zysk z działalności operacyjnej</b>	<b>167,3</b>	<b>165,2</b>	<b>+1%</b>
<i>Rentowność</i>	7,8%	8,0%	-0,2 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

	Q1 2018	Q1 2017	Δ
<b>Zysk z działalności operacyjnej non-IFRS*</b>	<b>235,3</b>	<b>197,9</b>	<b>+19%</b>
<b>Zysk z działalności operacyjnej</b>	<b>167,3</b>	<b>165,2</b>	<b>+1%</b>
Wynik na odsetkach	-10,0	-9,4	
Transakcje walutowe	7,2	-20,4	
Pozostałe	-3,4	-9,2	
w tym: wynik na transakcjach związanych z nabyciem Spółek	-3,2	-4,6	
wynik na transakcjach związanych ze sprzedażą Spółek	0,4	0,1	
dywidendy wypłacone udziałowcom niekontrolującym	-0,5	-2,7	
<b>Zysk brutto</b>	<b>161,2</b>	<b>126,2</b>	<b>+28%</b>
Podatek	-43,2	-28,9	+50%
<i>efektywna stawka podatkowa</i>	26,8%	22,9%	+3,9 p.p.
Udział w zysku/stracie jedn. stowarzyszonych	-1,4	-0,3	-
<b>Zysk netto</b>	<b>116,6</b>	<b>97,0</b>	<b>+20%</b>
<b>Zysk netto przypisany akcjonariuszom jednostki dominującej</b>	<b>68,9</b>	<b>60,9</b>	<b>+13%</b>
<b>Zysk netto przypisany akcjonariuszom jednostki dominującej non-IFRS*</b>	<b>81,3</b>	<b>67,5</b>	<b>+21%</b>

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\*

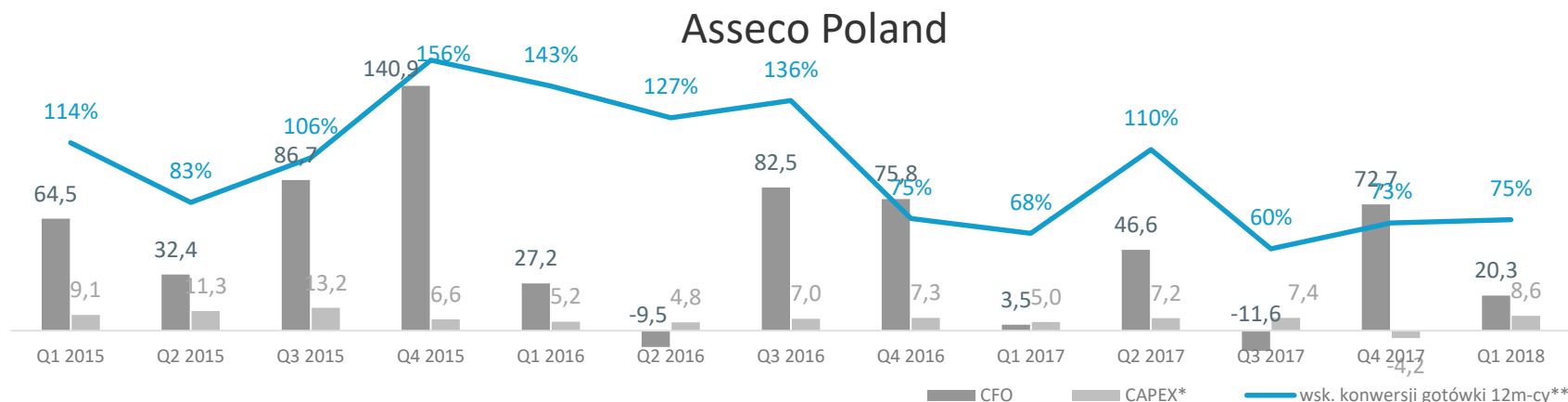
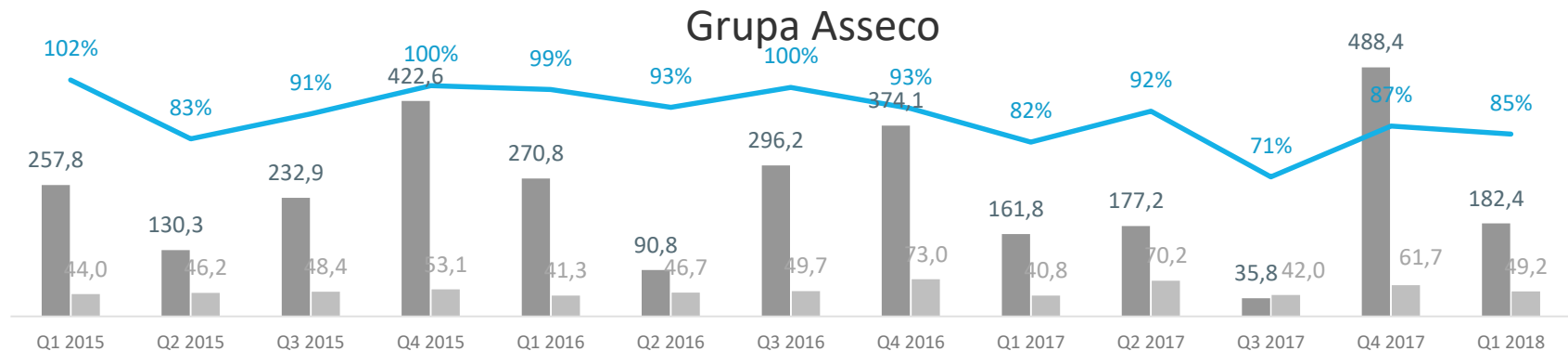
	Przychody ze sprzedaży		Zysk operacyjny non-IFRS**		Zysk netto kontrybucja do Asseco Poland non-IFRS**	
	Q1 2018	Q1 2017	Q1 2018	Q1 2017	Q1 2018	Q1 2017
<b>Rynek polski</b>	<b>316,3</b>	<b>309,5</b>	<b>60,1</b>	<b>44,1</b>	<b>42,2</b>	<b>36,5</b>
Asseco Poland (bez dywidend)	205,4	202,9	49,0	34,2	41,1	27,4
Asseco Data Systems	89,1	69,6	7,0	7,5	5,6	5,4
Pozostałe spółki	35,0	48,9	4,4	4,7	1,2	2,7
korekty	-13,2	-11,8	-0,4	-2,2	-5,7	1,0
<b>Rynek izraelski</b>	<b>1 263,8</b>	<b>1 264,7</b>	<b>118,1</b>	<b>98,5</b>	<b>10,6</b>	<b>6,7</b>
Matrix IT	759,9	760,2	56,4	57,1	5,3	8,2
Magic Software	236,2	244,4	31,8	33,8	2,5	5,1
Sapiens Int.	240,5	227,4	29,2	4,8	2,7	0,1
Pozostałe spółki	30,5	36,9	0,8	1,7	0,1	-7,0
korekty	-3,3	-4,2	-0,1	1,0	0,0	0,2
<b>Rynek międzynarodowy</b>	<b>574,0</b>	<b>505,6</b>	<b>56,9</b>	<b>56,7</b>	<b>28,1</b>	<b>25,6</b>
Rynek środkowoeuropejski	272,3	218,8	33,2	31,6	16,1	19,2
Rynek południowo-wschodniej Europy	138,6	133,2	13,7	12,8	6,0	5,6
Rynek zachodnioeuropejski	161,8	146,3	12,9	14,9	9,2	3,6
Rynek wschodnioeuropejski	1,0	7,1	-0,5	-2,4	-0,9	-2,6
Pozostałe	0,2	1,1	-2,7	-0,3	-2,5	-0,1
korekty	0,1	-0,9	0,3	0,0	0,3	0,0
korekta konsolidacyjna	-5,1	-11,5	0,4	-1,3	0,4	-1,4
<b>Grupa Asseco</b>	<b>2 149,0</b>	<b>2 068,3</b>	<b>235,3</b>	<b>197,9</b>	<b>81,3</b>	<b>67,5</b>

Dane w mln PLN

\* Dane 2018 i 2017 pro forma tj. według struktury z dn. 31.03.2018

\*\*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

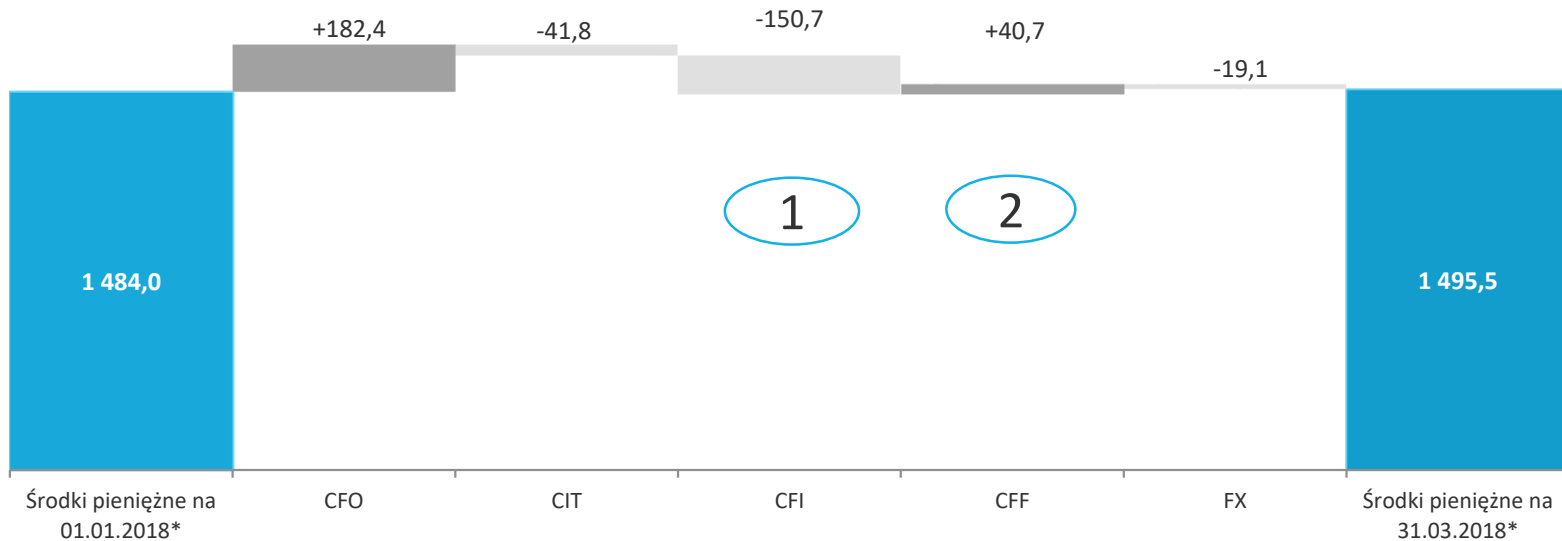


Dane w mln PLN

\* Nie uwzględnia inwestycji w nieruchomości inwestycyjne, pomniejszony o dofinansowanie

\*\* Wolne przepływy pieniężne (CFO+CAPEX) / 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	-107,1
CAPEX+R&D	-42,1
Pożyczki	+9,5
Pozostałe	-11,0
<b>Razem</b>	<b>-150,7</b>


2

## Środki pieniężne z działalności finansowej:

Dywidendy dla mniejszości	-34,8
Zadłużenie	+84,7
Pozostałe (M&A)	-9,2
<b>Razem</b>	<b>+40,7</b>



# 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