


asreco

Wyniki Grupy Asseco

Q1 2023

24 maja 2023 roku



Podsumowanie wyników Grupy za Q1 2023

- Stabilny **rozwój** działalności w zmiennym otoczeniu biznesowym:
 - wzrost przychodów o 7% do **4,3 mld PLN**
 - wzrost zysku operacyjnego non-IFRS o 3% do **494 mln PLN**
 - zysk netto non-IFRS wynoszący **120 mln PLN**
 - zysk netto na porównywalnym poziomie **108 mln PLN**
- Przychody dobrze **zdywersyfikowane** geograficznie, sektorowo i produktowo
- **Długoterminowe** relacje z klientami zapewniające **powtarzalne** przychody i **bezpieczeństwo** finansowe
- Utrzymujący się **popyt** na rozwiązania IT

Podsumowanie działalności



Wybrane skonsolidowane dane finansowe za Q1 2023

4 335 mln PLN

Przychody ze sprzedaży

+7%

3 422 mln PLN

Oprogramowanie i usługi własne

+8%

644 mln PLN

EBITDA non-IFRS

+3%

494 mln PLN

EBIT non-IFRS

+3%

120 mln PLN

Zysk netto non-IFRS

-3%

Grupa Asseco w Q1 2023

Segment Asseco Poland

- Wzrost przychodów w sektorach: bankowości i finansów, opieki zdrowotnej, energetyki i telekomunikacji
- Stabilny portfel zamówień i realizacja projektów dla sektora publicznego
- Dwucyfrowy wzrost sprzedaży w ADS i Asseco Cloud

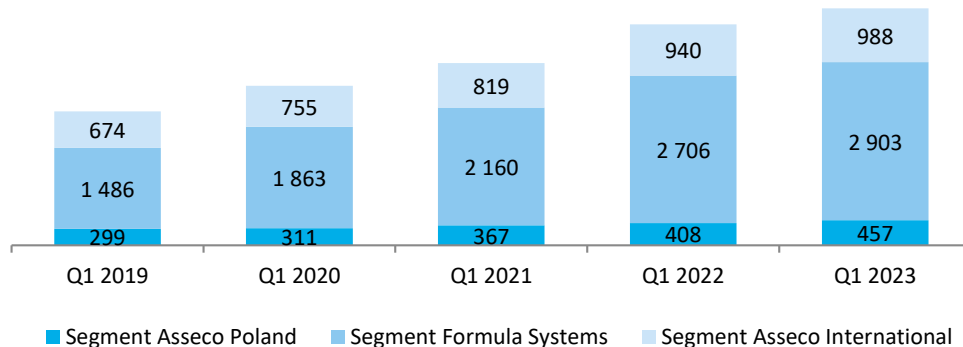
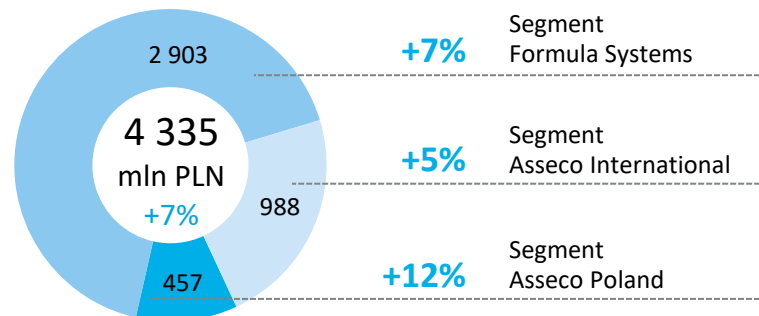
Segment Formula Systems

- Rozwój działalności w Izraelu, Ameryce Północnej i Europie
- Wysoki udział powtarzalnych przychodów

Segment Asseco International

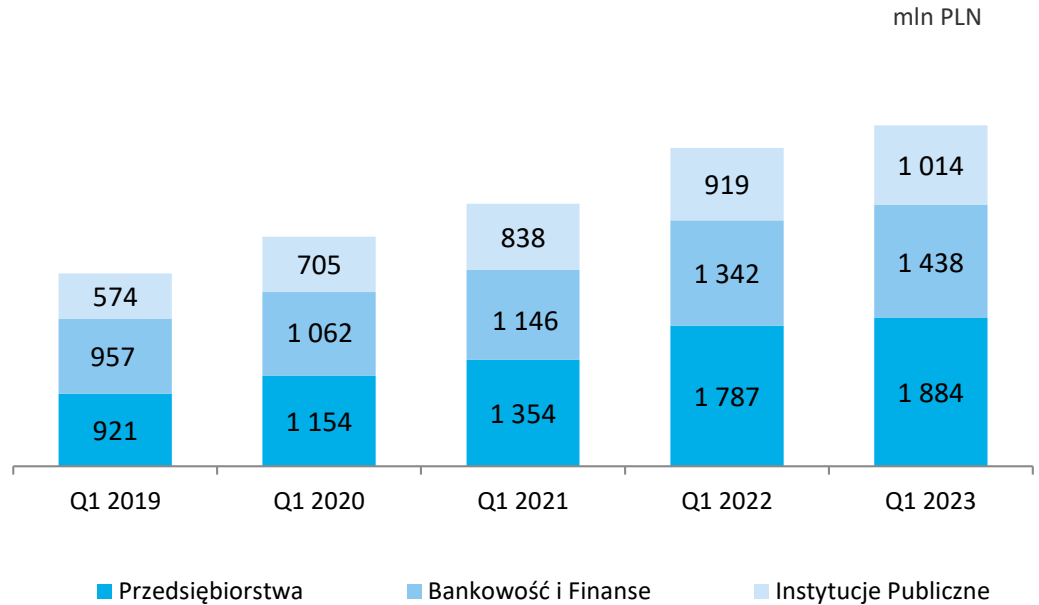
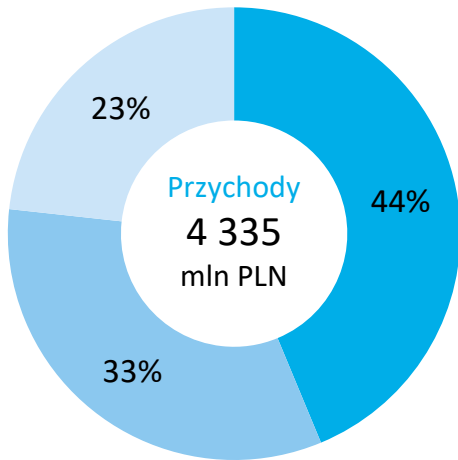
- Bardzo dobry kwartał w Grupie AES
- ASEE – zwiększenie skali działania we wszystkich segmentach działalności

Przychody ze sprzedaży (mln PLN)



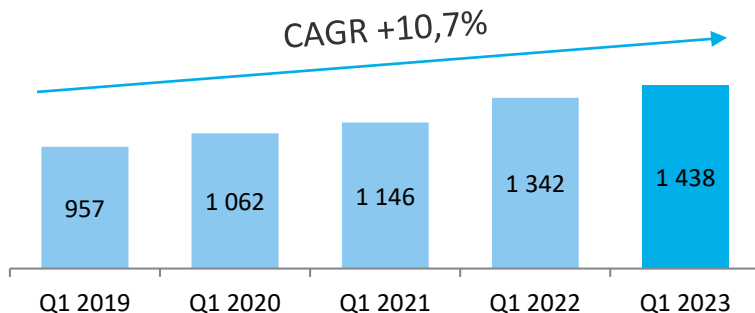
Dodatkowo: korekta konsolidacyjna wynikająca z obrotów pomiędzy rynkami -13,5 mln PLN.

Silna dywersyfikacja sektorowa przychodów Asseco



Sektor Bankowości i Finansów

Przychody (mln PLN)



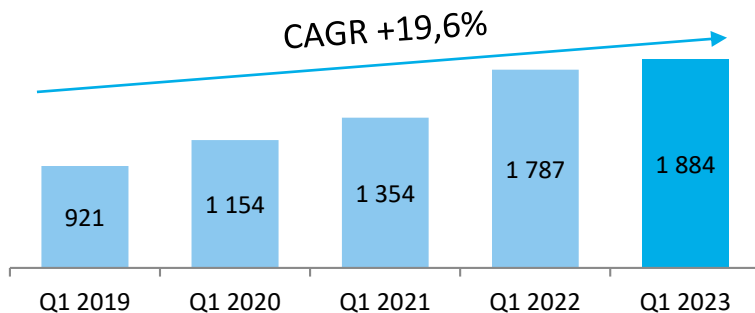
	Q1 2023	Q1 2022	Zmiana
Segment Formula Systems	956,6	931,4	+3%
Segment Asseco International	360,6	302,7	+19%
Segment Asseco Poland	125,3	110,0	+14%
Grupa Asseco*	1 437,9	1 341,6	+7%

- **Formula Systems:** Sapiens – silna pozycja w Europie (52% sprzedaży) i USA (40% sprzedaży)
- **Asseco International:** istotnie wyższe przychody ASEE, dobre wyniki sprzedażowe w Asseco PST
- **Asseco Poland:** wzrost przychodów w obszarach: bankowości komercyjnej i spółdzielczej oraz rynku kapitałowego

* Dane z uwzględnieniem korekty konsolidacyjnej.

Sektor Przedsiębiorstw

Przychody (mln PLN)



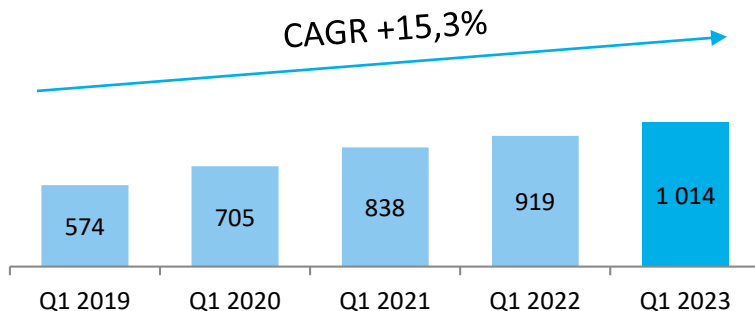
	Q1 2023	Q1 2022	Zmiana
Segment Formula Systems	1 300,4	1 222,8	+6%
Segment Asseco International	479,7	481,7	-
Segment Asseco Poland	112,1	87,0	+29%
Grupa Asseco*	1 883,6	1 786,7	+5%

- **Formula Systems:** wzrost przychodów w Matrix IT, Magic Software i Insync Staffing
- **Asseco International:** rosące w dwucyfrowym tempie przychody w Grupie AES (ERP) i ASEE (rozwiązania dedykowane), brak przychodów z duńskich spółek sprzedanych w Q4 2022
- **Asseco Poland:** dynamiczny wzrost przychodów w sektorach energetyki i telekomunikacji, bardzo dobre wyniki sprzedażowe w ADS

* Dane z uwzględnieniem korekty konsolidacyjnej.

Sektor Instytucji Publicznych

Przychody (mln PLN)



	Q1 2023	Q1 2022	Zmiana
Segment Formula Systems	646,4	552,1	+17%
Segment Asseco International	148,1	155,9	-5%
Segment Asseco Poland	219,7	211,4	+4%
Grupa Asseco*	1 013,9	919,2	+10%

- **Formula Systems:** Matrix IT – realizacja projektów dla sektorów administracji rządowej i opieki zdrowotnej, wzrost przychodów Magic Software
- **Asseco Poland:** bardzo dobry kwartał obszaru opieki zdrowotnej, stabilna sprzedaż do sektora administracji centralnej, wyższa sprzedaż w ADS
- **Asseco International:** brak przychodów z duńskich spółek sprzedanych w Q4 2022

* Dane z uwzględnieniem korekty konsolidacyjnej.

Rozwój Grupy – akwizycje

Akwizycja na rynku izraelskim:

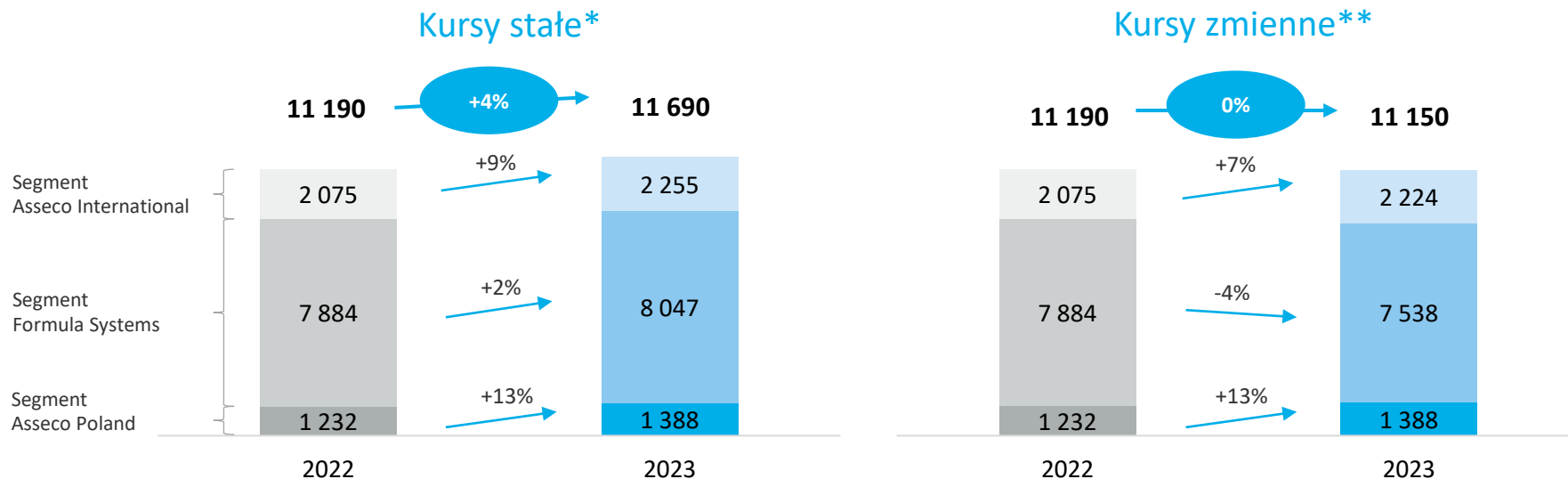


/Matrix IT/

Zebra A.G.R Technologies oferuje kompleksowe rozwiązania w zakresie cyberbezpieczeństwa i zarządzania siecią wraz z usługami konsultingowymi i szkoleniowymi.

Portfel zamówień Grupy

Oprogramowanie i usługi własne



Kwoty w mln PLN.

Wartość portfela zamówień na 2023 rok na dzień 22 maja 2023 roku; wartość portfela zamówień na 2022 rok na dzień 20 maja 2022 roku.

* Przeliczając backlog 2023 według kursów jakimi został przeliczony backlog 2022.

** Przeliczając backlog 2023 według kursów: wykonanie Q1 według kursów średnich Q1 2023 oraz dane Q2-Q4 2023 według kursów z dnia 22 maja 2023 roku.

Informacje finansowe



Przychody i zysk operacyjny

	Q1 2023	Q1 2022	Δ
Przychody ze sprzedaży	4 335,4	4 047,5	+7%
Oprogramowanie i usługi własne	3 421,5	3 161,3	+8%
EBITDA non-IFRS*	643,6	622,3	+3%
<i>Rentowność</i>	14,8%	15,4%	-0,6 p.p.
Zysk z działalności operacyjnej non-IFRS*	494,0	480,5	+3%
<i>Rentowność</i>	11,4%	11,9%	-0,5 p.p.
PPA i SBP	-94,5	-90,8	+4%
M&A i zdarzenia jednorazowe	-1,9	-3,0	-37%
Zysk z działalności operacyjnej	397,6	386,7	+3%
<i>Rentowność</i>	9,2%	9,6%	-0,4 p.p.

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 związane z transakcjami nabycia/sprzedaży spółek i zdarzeniami jednorazowymi.

Uzgodnienie zysku operacyjnego i zysku netto

	Q1 2023	Q1 2022	Δ
Zysk z działalności operacyjnej non-IFRS*	494,0	480,5	+3%
Zysk z działalności operacyjnej	397,6	386,7	+3%
Wynik na odsetkach	-24,3	-22,0	-
Transakcje walutowe	-3,3	8,9	-
Transakcje M&A	-2,2	-5,0	-
Hiperinflacja (dot. ASEE)	9,6	-	-
Pozostałe	-	-0,1	-
Zysk brutto	377,4	368,5	+2%
Podatek	-83,5	-82,4	+1%
<i>Efektywna stawka podatkowa</i>	22,1%	22,4%	-0,3 p.p.
Udział w zysku/stracie jednostek stowarzyszonych	-1,4	1,0	-
Zysk netto non-IFRS	365,8	365,9	-
Zysk netto	292,5	287,1	+2%
Zysk netto przypisany akcjonariuszom jednostki dominującej non-IFRS*	120,4	124,7	-3%
PPA i SBP	-16,2	-16,4	-
M&A i zdarzenia jednorazowe	3,9	-0,7	-
Zysk netto przypisany akcjonariuszom jednostki dominującej	108,1	107,6	-

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 związane z transakcjami nabycia/sprzedaży spółek i zdarzeniami jednorazowymi (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 2023	Q1 2022	Q1 2023	Q1 2022	Q1 2023	Q1 2022
Segment Asseco Poland	457,1	408,4	69,7	70,8	53,0	51,3
Asseco Poland (bez dywidend)	317,5	279,8	51,7	48,2	41,5	36,2
Asseco Data Systems	94,4	83,4	17,9	17,1	15,4	15,4
Pozostałe spółki i korekty konsolidacyjne	45,3	45,2	0,1	5,5	-3,8	-0,4
Segment Formula Systems	2 903,4	2 706,3	326,1	309,2	26,7	26,4
Matrix IT	1 571,7	1 505,4	134,2	126,6	10,8	9,5
Magic Software	621,5	577,5	79,5	79,8	6,4	6,4
Sapiens International	544,2	490,1	104,9	91,0	9,0	8,5
Holding i pozostałe spółki, korekty konsolidacyjne	166,0	133,3	7,4	11,9	0,5	2,0
Segment Asseco International	988,4	940,3	102,1	101,0	44,6	47,5
Rynek środkowoeuropejski	413,0	360,4	41,1	42,1	18,7	21,3
Rynek Południowo-Wschodniej Europy	380,4	312,0	52,6	49,2	19,7	21,8
Rynek zachodnioeuropejski	193,7	265,7	12,0	13,1	9,1	8,2
Holding i pozostałe spółki, korekty konsolidacyjne	1,4	2,1	-3,6	-3,5	-2,9	-3,7
korekta konsolidacyjna	-13,5	-7,5	-3,9	-0,5	-3,9	-0,5
Grupa Asseco	4 335,4	4 047,5	494,0	480,5	120,4	124,7

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 związane z transakcjami nabycia/sprzedaży spółek i zdarzeniami jednorazowymi (oraz związane z nimi efekty podatkowe).

Wypracowane środki pieniężne (LTM)

	Grupa Asseco	Segment Formula Systems	Segment Asseco International	Segment Asseco Poland
<i>CFO</i>	2 209,2	1 372,5	593,1	245,3
<i>CAPEX* + leasing**</i>	-729,1	-402,5	-225,5	-102,9
Wolne przepływy pieniężne***	1 480,1	970,0	367,6	142,4
Wskaźnik konwersji gotówki****	73%	75%	79%	49%

Dane w mln PLN; dane dla Grupy zawierają korektę konsolidacyjną; dane za ostatnie 12 miesięcy, tj. IV 2022 - III 2023.

* Pomniejszony o dofinansowanie.

** Spłaty zobowiązań z tytułu leasingu.

*** CFO + CAPEX + leasing.

**** Wolne przepływy pieniężne / EBIT non-IFRS.

Stabilna sytuacja płynnościowa

Na 31.03.2023

	Grupa Asseco	Segment Formula Systems	Segment Asseco International	Segment Asseco Poland	Eliminacje
Środki pieniężne	3 189,2	1 923,9	756,9	508,4	-
Zobowiązania odsetkowe (KT)	(1 443,6)	(1 219,4)	(208,8)	(17,1)	1,7
<i>Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek (KT)</i>	<i>(1 170,5)</i>	<i>(1 011,9)</i>	<i>(157,4)</i>	<i>(1,2)</i>	<i>-</i>
<i>Leasing (KT)</i>	<i>(273,1)</i>	<i>(207,5)</i>	<i>(51,4)</i>	<i>(15,9)</i>	<i>1,7</i>
Gotówka netto	1 745,6	704,5	548,1	491,3	1,7
Zapasy + należności KT - zobowiązania KT*	1 323,7	846,5	156,9	325,1	(4,8)
Aktywa operacyjne netto (KT)	3 069,3	1 551,0	705,0	816,4	(3,1)

Dane w mln PLN.

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

Załączniki



Rozwój obszarów kompetencyjnych Asseco

Przychody w Q1 2023

Silna pozycja w obszarze

Bankowość i Finanse

1,4 mld PLN

Rozwój w nowych obszarach

Rozwiązania w chmurze

270 mln PLN

Cyberbezpieczeństwo

81 mln PLN

Robotyka

16 mln PLN

MIĘDZYNARODOWE CENTRA KOMPETENCJI

ERP

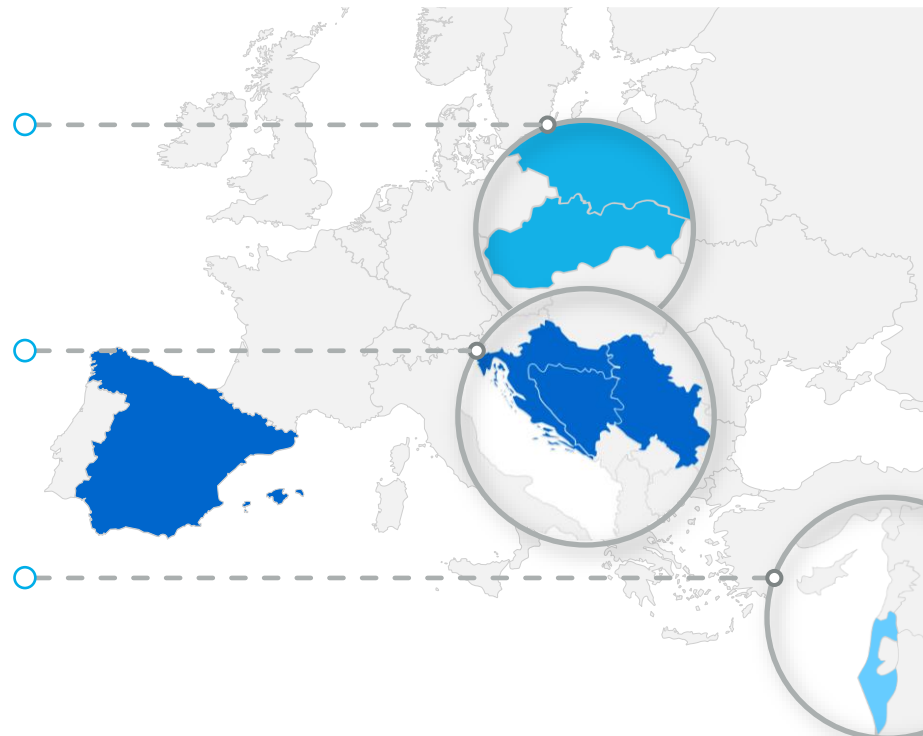
227 mln PLN
Asseco Enterprise
Solutions

Płatności

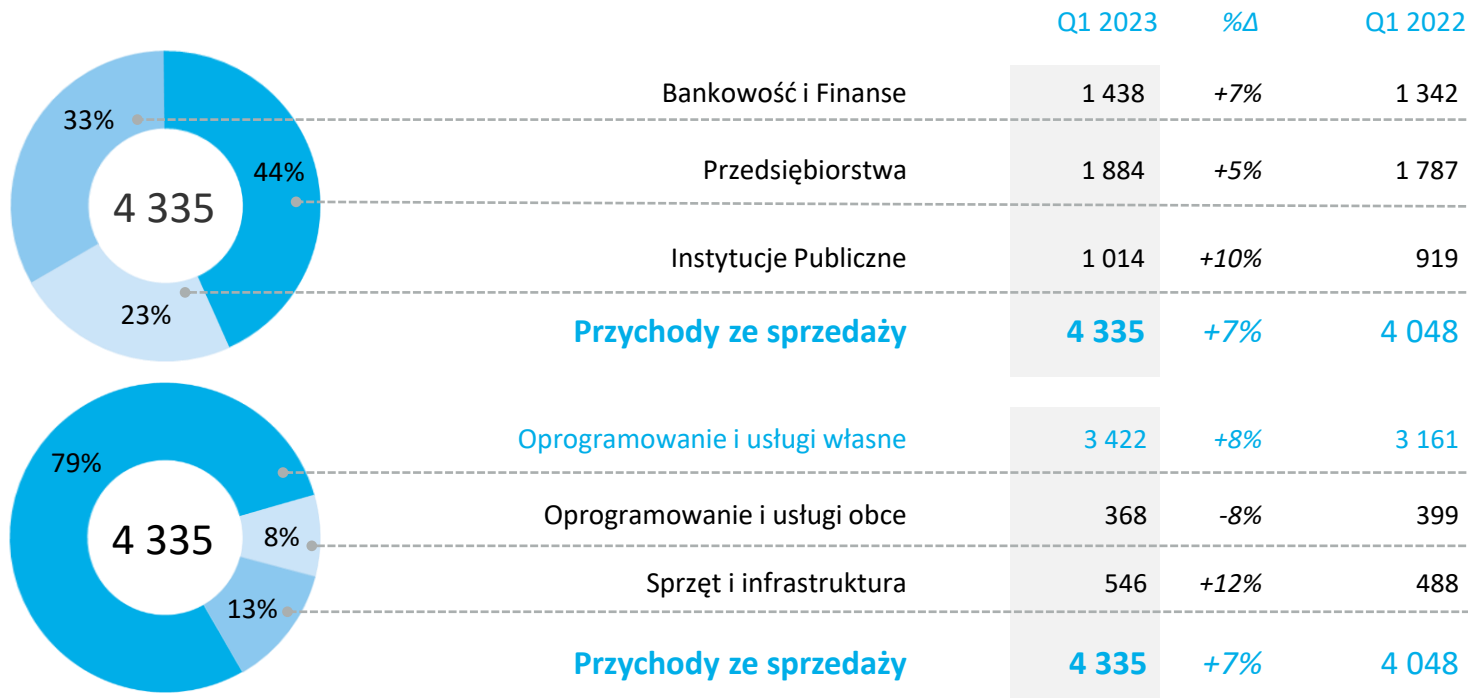
172 mln PLN
Payten

Ubezpieczenia

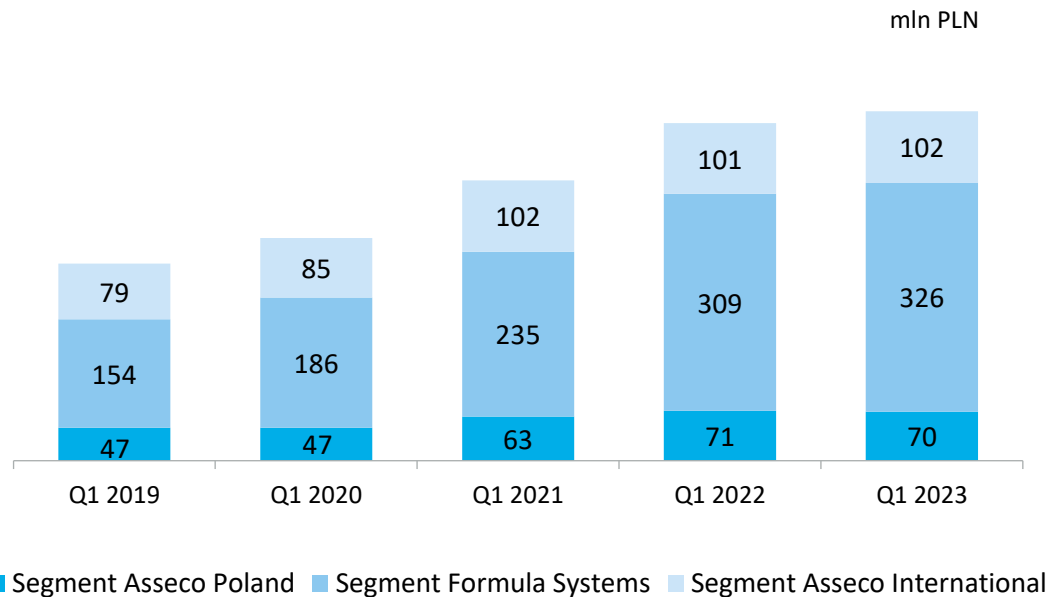
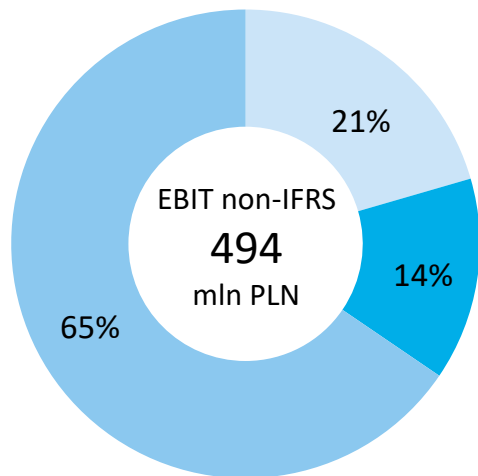
544 mln PLN
Sapiens International



Przychody ze sprzedaży według sektorów i produktów

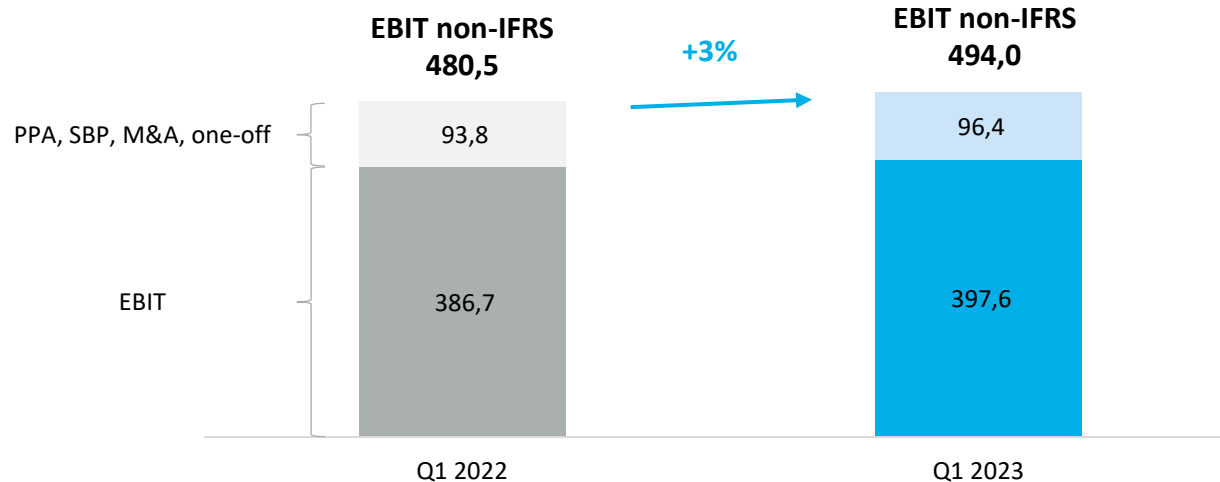


Zysk operacyjny w ujęciu non-IFRS



Zysk operacyjny w ujęciu non-IFRS

mln PLN



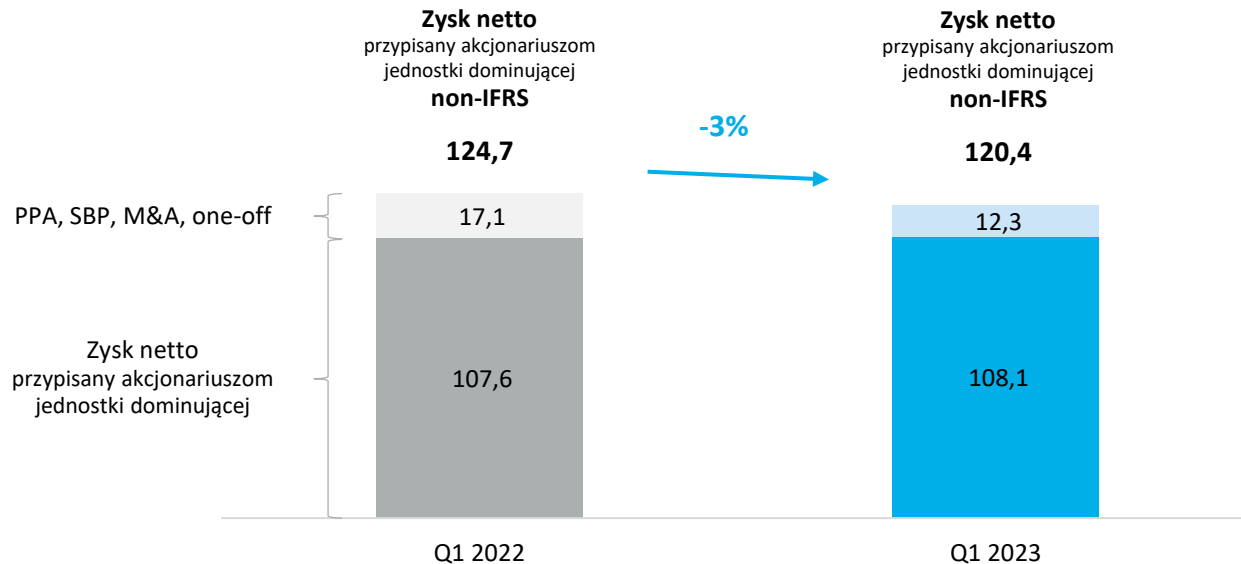
PPA: koszt amortyzacji aktywów rozpoznanych w ramach rozliczenia połączenia.

SBP: koszty transakcji z pracownikami rozliczane w formie instrumentów kapitałowych.

M&A i one-off: koszty/przychody związane z transakcjami nabycia/sprzedaży spółek oraz zdarzenia jednorazowe.

Zysk netto w ujęciu non-IFRS

mln PLN

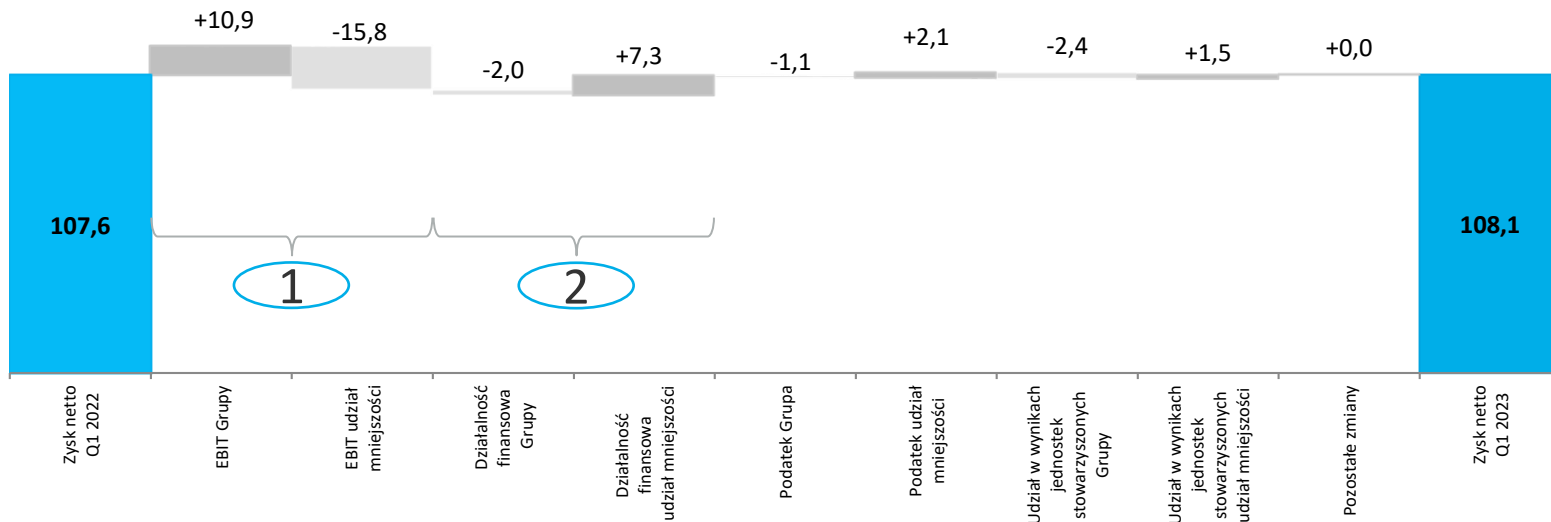


PPA: koszt amortyzacji aktywów rozpoznanych w ramach rozliczenia połączenia.

SBP: koszty transakcji z pracownikami rozliczane w formie instrumentów kapitałowych.

M&A i one-off: koszty/przychody związane z transakcjami nabycia/sprzedaży spółek oraz zdarzenia jednorazowe.

Grupa Asseco: wyjaśnienie zmiany zysku netto



	Zmiana EBIT	Zmiana dla udziałowców mniejszościowych	Zmiana dla udziałowców Asseco	Zmiana dla udziałowców finansowej	Zmiana dla udziałowców mniejszościowych	Zmiana dla udziałowców Asseco
1 Segment Asseco Poland	-1,3	+1,3	-2,6	+3,0	+0,4	+2,6
Pozostałe rynki	+12,2	+14,5	-2,3	-5,0	-7,7	+2,7
Grupa Asseco	+10,9	+15,8	-4,9	-2,0	-7,3	+5,3
2 Segment Asseco Poland						
Pozostałe rynki						
Grupa Asseco						

Przychody według regionów i sektorów w Q1 2023

	Przedsiębiorstwa	Bankowość i Finanse	Instytucje Publiczne	Razem**
Segment Asseco Poland	112,1	125,3	219,7	457,1
Segment Formula Systems	1 300,4	956,6	646,4	2 903,4
Segment Asseco International	479,7	360,6	148,1	988,4
Rynek środkowoeuropejski	267,4	32,9	112,6	413,0
Rynek Południowo-Wschodniej Europy	87,4	270,1	22,9	380,4
Rynek zachodnioeuropejski	124,4	56,7	12,7	193,7
Grupa Asseco*	1 883,6	1 437,9	1 013,9	4 335,4

Dane w mln PLN.

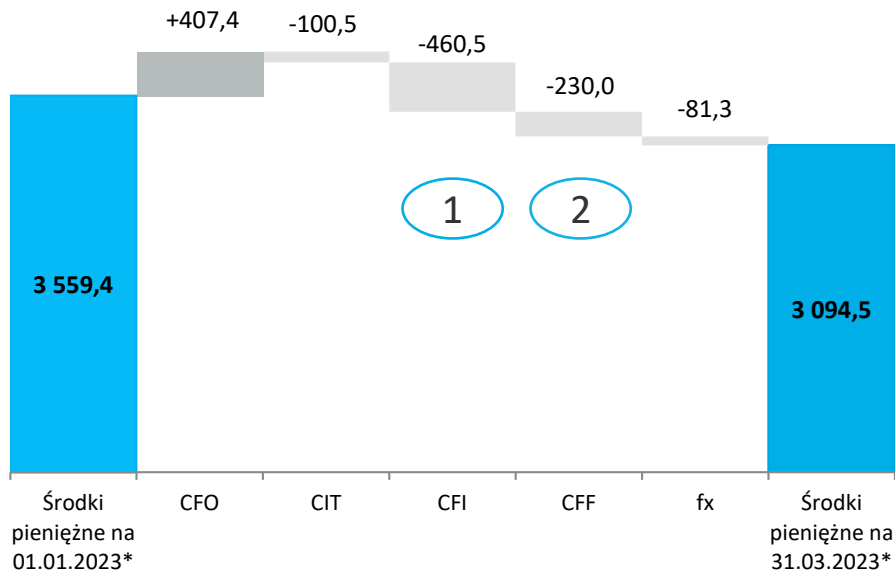
* Dane z uwzględnieniem korekt konsolidacyjnych.

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

Grupa Asseco: korekty non-IFRS

	Wpływ na wynik operacyjny			Wpływ na wynik netto		
	Q1 2023	Q1 2022	Δ	Q1 2023	Q1 2022	Δ
PPA	-75,3	-72,5	-2,8	-12,7	-12,9	+0,3
Segment Asseco Poland	-3,5	-3,2	-0,4	-2,9	-2,6	-0,4
Segment Formula Systems	-67,5	-63,5	-3,9	-7,3	-6,8	-0,5
w tym dotyczące nabycia Formula Group	-25,9	-25,5	-0,4	-2,6	-2,6	-
Segment Asseco International	-4,3	-5,8	+1,6	-2,5	-3,6	+1,1
Rynek środkowoeuropejski	-0,7	-0,6	-0,1	-0,5	-0,4	-0,1
Rynek Południowo-Wschodniej Europy	-2,1	-3,2	+1,1	-0,9	-1,9	+1,0
Rynek zachodnioeuropejski	-1,4	-2,0	+0,5	-1,1	-1,2	+0,2
Pozostałe	-	-	-	-	-	-
SBP	-19,3	-18,3	-1,0	-3,5	-3,4	-
Segment Formula Systems	-19,1	-18,2	-0,9	-3,4	-3,4	-
Segment Asseco International	-0,2	-0,1	-0,1	-0,1	-	-
Rynek Południowo-Wschodniej Europy	-0,2	-0,1	-0,1	-0,1	-	-
M&A i one-off	-1,9	-3,0	+1,1	3,9	-0,7	+4,6
Segment Asseco Poland	-	-0,2	+0,2	-0,1	-0,2	-
Segment Formula Systems	-1,9	-2,8	+1,0	-0,4	-0,1	-0,3
Segment Asseco International	-	-	-	4,5	-0,4	+4,9
Rynek Południowo-Wschodniej Europy	-	-	-	4,5	-0,3	+4,8
Rynek zachodnioeuropejski	-	-	-	-	-0,1	+0,1
Pozostałe	-	-	-	-	-0,1	+0,1
Razem korekty non-IFRS (PPA, SBP, M&A i one-off)	-96,4	-93,8	-2,6	-12,3	-17,1	+4,8
w tym dotyczące nabycia Formula Group	-25,9	-25,5	-0,4	-2,6	-2,6	-

Wyjaśnienie zmiany skonsolidowanego salda środków pieniężnych*



1

Środki pieniężne z działalności inwestycyjnej:

M&A	-128,6
CAPEX + R&D	-92,7
Pożyczki, instrumenty dłużne i pozostałe	-239,2
Razem	-460,5

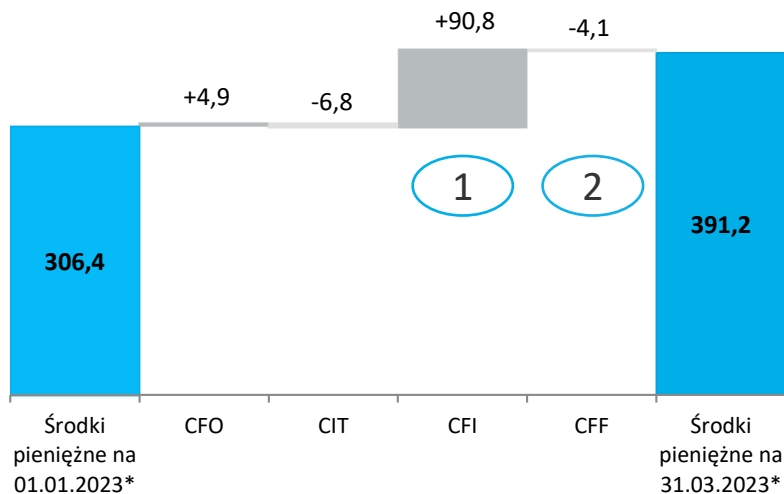
2

Środki pieniężne z działalności finansowej:

Dywidendy dla mniejszości	-12,6
Zadłużenie i leasing	-216,3
M&A	-12,4
Pozostałe	+11,3
Razem	-230,0

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

Wyjaśnienie zmiany jednostkowego salda środków pieniężnych*



1

Środki pieniężne z działalności inwestycyjnej:

Dywidendy	+119,5
CAPEX + R&D	-16,7
M&A	-10,9
Pożyczki	-1,1
Razem	+90,8

2

Środki pieniężne z działalności finansowej:

Zadłużenie i leasing	-4,1
Razem	-4,1

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

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. Jakiegokolwiek 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.

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

ASSECO

LIDER CYFRYZACJI W POLSCE

Technology for business, solutions for people.

Asseco Group

www.asseco.com



[@asseco_group](https://twitter.com/asseco_group)



linkedin.com/company/asseco-group

Asseco Poland

www.asseco.pl



[@asseco_pl](https://twitter.com/asseco_pl)



linkedin.com/company/asseco-poland



youtube.com/user/AssecoPolandSA



facebook.com/AssecoPolandKariera/