



ASSECO

# Asseco Poland

## Solutions for Demanding Business

Wyniki finansowe za Q1 2012

Warszawa 2011/05/14



# Agenda

- **Podsumowanie 1Q 2012**
  - **Wyniki finansowe za 1Q 2012**
  - Działalność operacyjna
  - Wyniki finansowe spółek zależnych
- Aneks – szczegółowe wyniki finansowe



# Skonsolidowane dane finansowe za 1Q 2012

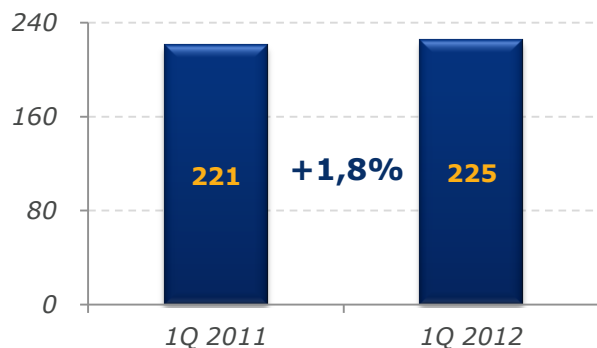
## Skonsolidowane przychody



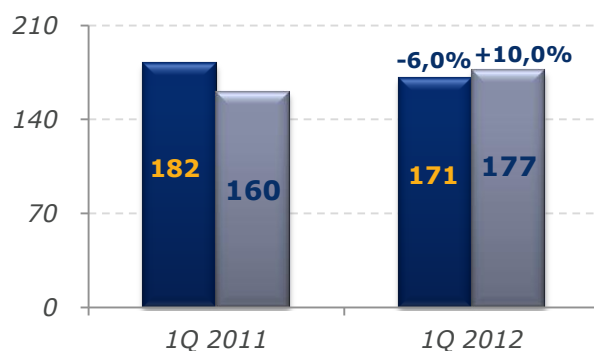
## Oprogramowanie i usługi własne



## EBITDA



## EBIT<sup>1)</sup>



## Zysk netto<sup>2)</sup>



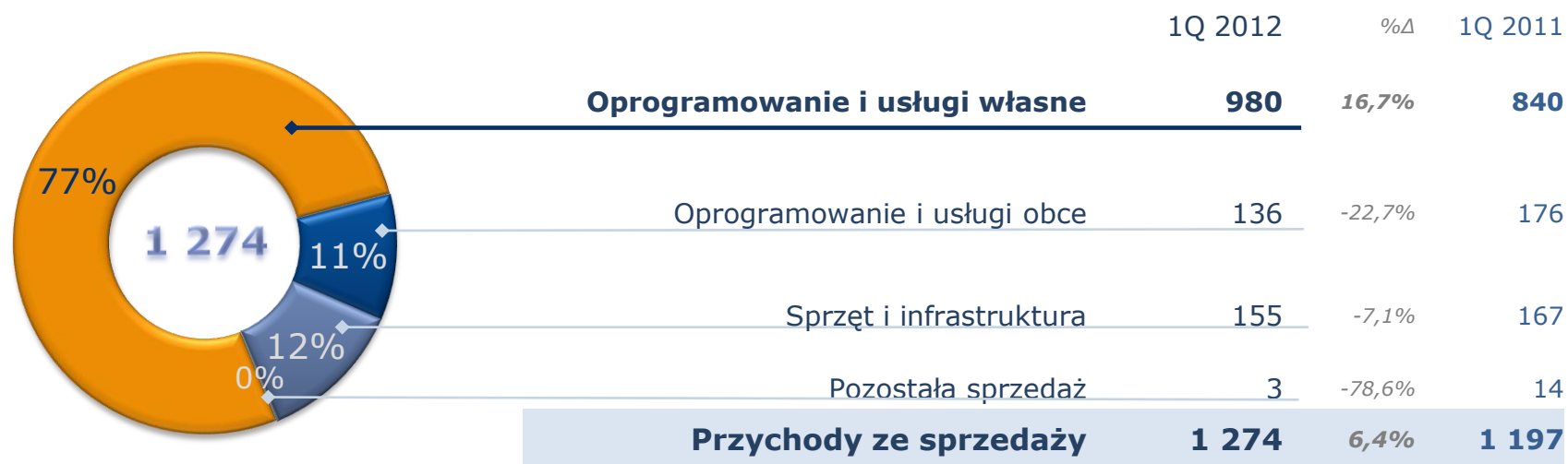
Wartości w milionach złotych

<sup>1)</sup> Zysk operacyjny oraz zysk operacyjny skorygowany (błękitne kolumny): w 1Q 2011 korekta wyniosła (4,6) mln z tytułu realizacji projektu dofinansowanego ze środków UE oraz (16,6) mln z tytułu jednorazowej sprzedaży licencji w 1Q 2012 korekta wyniosła 5,9 mln z tytułu amortyzacji aktywów powstałych w Grupie Formula Systems

<sup>2)</sup> Zysk netto oraz zysk netto skorygowany (błękitne kolumny): w 1Q 2011 korekta wyniosła (3,7) mln z tytułu realizacji projektu dofinansowanego ze środków UE, (5,4) mln z tytułu jednorazowej sprzedaży licencji w 1Q 2012 korekta wyniosła (5,3) mln z tytułu odzyskania kontroli nad spółką Sapiens international, 0,9 z tytułu amortyzacji aktywów powstałych w Grupie Formula Systems



# Produktowe i sektorowe rozbitcie przychodów skonsolidowanych

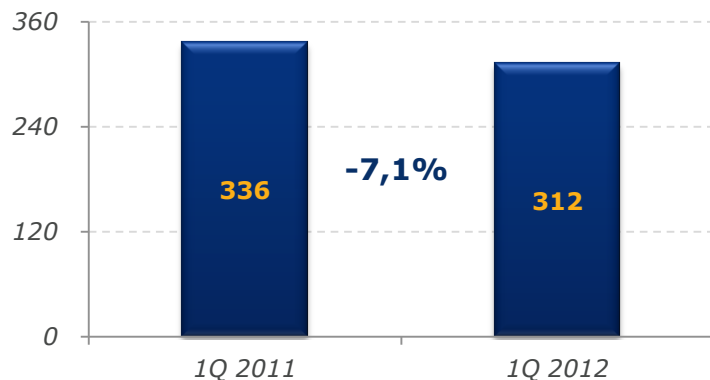


Wartości w milionach złotych

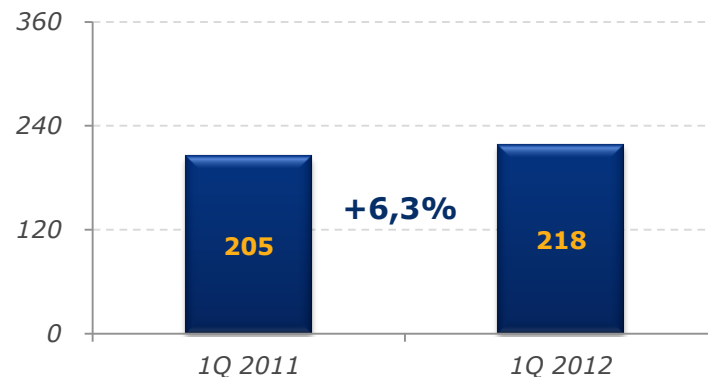


# Jednostkowe dane finansowe za 1Q 2012

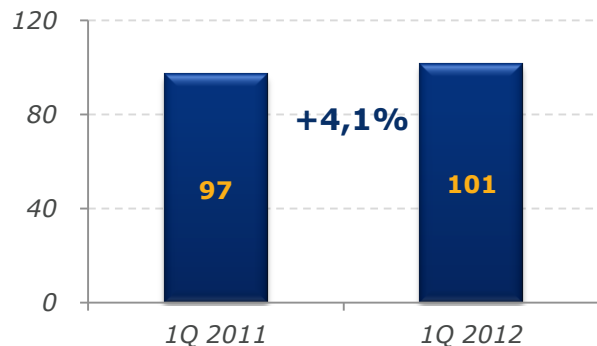
**Jednostkowe przychody**



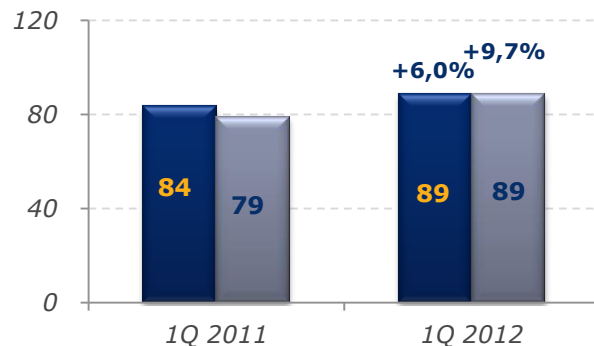
**Oprogramowanie i usługi własne**



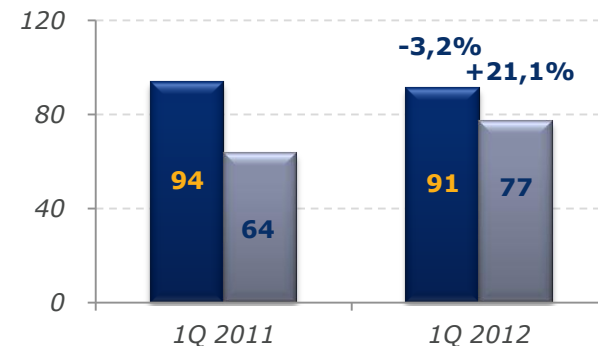
**EBITDA**



**EBIT<sup>1)</sup>**



**Zysk netto<sup>2)</sup>**



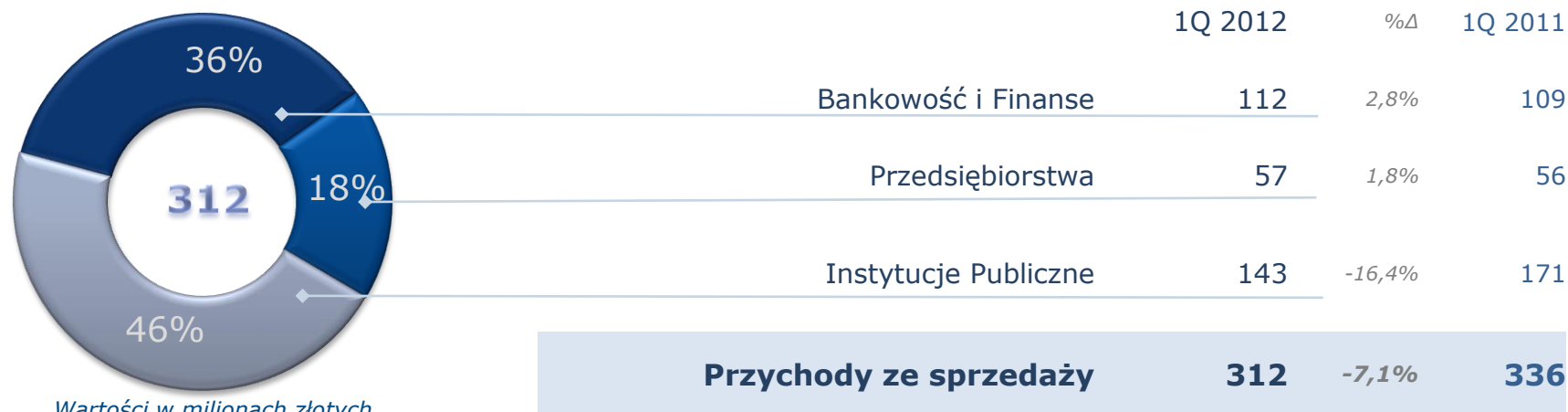
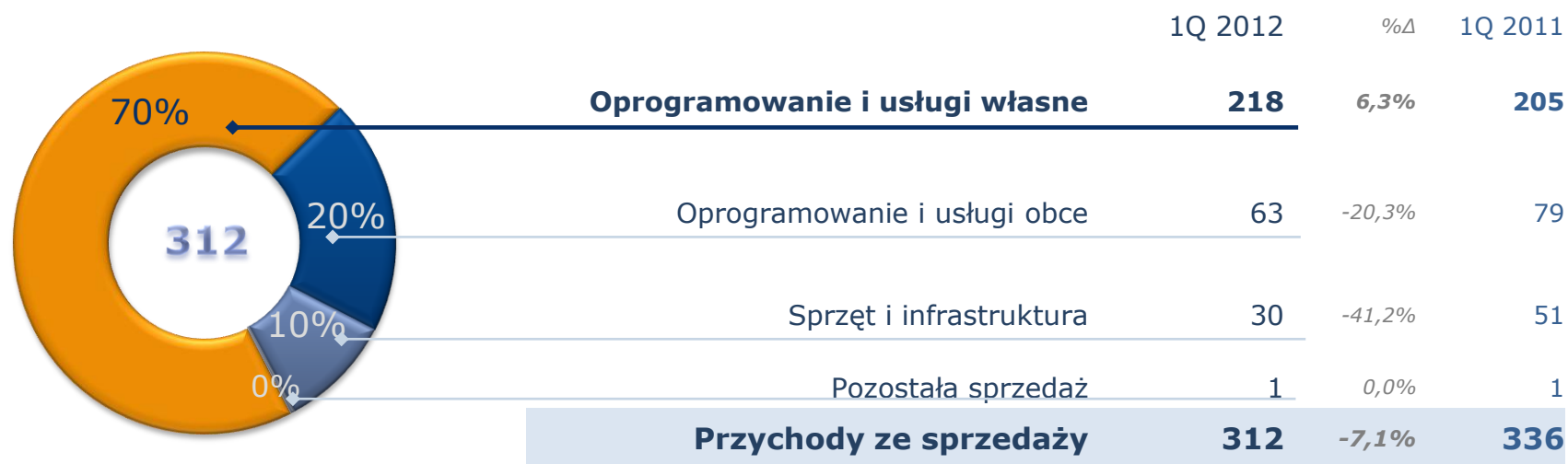
Wartości w milionach złotych

<sup>1)</sup> Zysk operacyjny oraz zysk operacyjny skorygowany (błękitne kolumny): w 1Q 2011 korekta wyniosła (4,6) mln z tytułu realizacji projektu dofinansowanego ze środków UE

<sup>2)</sup> Zysk netto, oraz Zysk netto skorygowany (błękitne kolumny): w 1Q 2011 korekty wyniosły: dywidendy: (25,3) mln, sprzedaż aktywów finansowych (1,1) mln, realizacja projektu dofinansowanego ze środków UE (3,7) mln; natomiast w 1Q 2012 korekta obejmowała: dywidendy (14,1) mln



# Produktowe i sektorowe rozbitcie przychodów jednostkowych



Wartości w milionach złotych

# Płynność finansowa

	2012-03-31		2011-12-31	
	Asseco Poland	Grupa Kapitałowa Asseco	Asseco Poland	Grupa Kapitałowa Asseco
<b>Kapitał obrotowy</b>	<b>533,0</b>	<b>1 376,8</b>	<b>448,9</b>	<b>1 265,8</b>
Gotówka i ekwiwalenty pieniężne	84,7	808,9	282,2	974,8
Depozyt na nabycie akcji Sygnity	250,0	250,0	0	0
Zadłużenie krótkoterminowe	-1,1	-169,9	-1,0	-249,2
<b>Gotówka - zadłużenie</b>	<b>333,6</b>	<b>889,0</b>	<b>281,2</b>	<b>725,6</b>
Należności handlowe	163,1	913,0	294,0	1 125,0
Zobowiązania handlowe	-42,2	-249,5	-99,5	-367,1
Zapasy	10,3	60,1	18,5	62,1
<b>Bilans operacyjny</b>	<b>464,8</b>	<b>1 612,6</b>	<b>494,2</b>	<b>1 545,6</b>

	PLN m
Formula Systems	346,6
ACP	84,7
ASEE	111,7
ACE	167,6
ABS	60,4
pozostałe	37,9

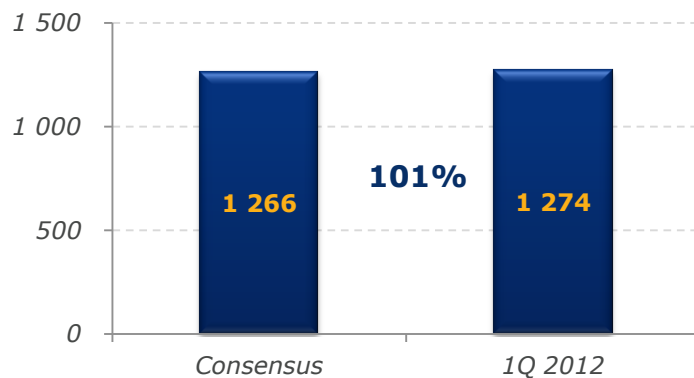
  

	PLN m
Formula Systems	301,3
ACP	282,2
ASEE	103,6
ACE	181,2
ABS	17,0
pozostałe	89,5

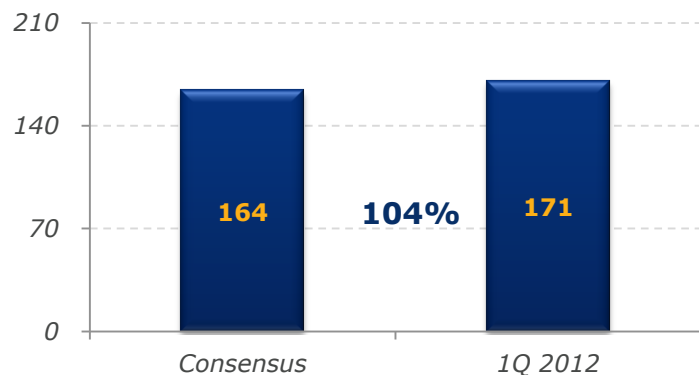


# Oczekiwania rynkowe na 1Q 2012

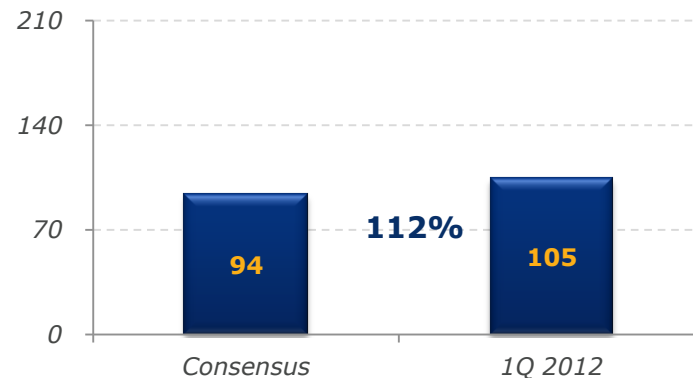
## Przychody (skonsolidowane)



## Zysk operacyjny (skonsolidowany)



## Zysk netto (skonsolidowany)



\* Średnia arytmetyczna prognoz z 9 biur maklerskich na 2011-05-11; kwoty w milionach złotych





# Agenda

- **Podsumowanie 1Q 2012**
  - Wyniki finansowe za 1Q 2012
  - **Działalność operacyjna**
  - Wyniki finansowe spółek zależnych
- Aneks – szczegółowe wyniki finansowe



# Asseco Group Business Units

<b>Poland</b>	<b>Bankowość</b> <i>Lider: Zbigniew Pomianek</i>	<b>Administracja Publiczna</b> <i>Lider: Przemysław Borzestowski</i>	<b>Służba zdrowia</b> <i>Lider: Marek Grac</i>	<b>Ubezpieczenia</b> <i>Lider: Roni Al-Dor</i>	<b>ERP</b> <i>Lider: Marcus Haller</i>	<b>Telco &amp; Utilities</b> <i>Lider: Paweł Piwowar</i>	<b>Infrastruktura IT</b> <i>Lider: Wojciech Woźniak</i>
<b>Israel</b>							
<b>Central Europe</b>							
<b>South Eastern Europe</b>							
<b>DACH</b>							
<b>South Western Europe</b>							
<b>Northern Europe</b>							



# Najważniejsze umowy podpisane w Q1 2012

Bankowość

## **ING BSK**

- Rozbudowa systemu bankowości internetowej

## **Deutsche Bank PBC**

- Dostosowanie systemu do nowych regulacji dyrektywy dotyczącej usług płatniczych (PSD)

## **Bosna Bank International**

- Wdrożenie głównego systemu bankowego ASEBA Banking Intranet

## **Croatian Postal Bank**

- Wdrożenie systemu bankowości mobilnej ASEBA JiMBa

## **Banca Comercial Carpatica**

- Wdrożenie nowego systemu autentykacyjnego dla bankowości internetowej

## **Halkbank AD**

- Korzystanie z systemu elektronicznych płatności

## **Kluczowi klienci**

- PKO BP
- Erste Bank
- Unicredit
- ING Bank
- Societe Generale
- Rabobank
- Raiffeisen Bank
- Fortis
- Volksbank
- KBC
- Intesa San Paolo
- Deutsche Bank
- Leumi Bank
- Menora Bank
- Bank Ochrony Środowiska
- Getin Noble Bank



## Najważniejsze umowy podpisane w Q1 2012

### **PZU Życie**

- podpisanie aneksu do umowy ramowej na serwis, utrzymanie i rozwój oprogramowania systemów KANGUR, GUR, GURIK, ROS na kolejne 2 lata

### **Country Financial**

- Podpisanie umowy na wdrożenia systemu ALIS (Sapiens) wspierającego systemy ubezpieczeniowe

### **KBC**

- Dostarczenie systemu ALIS mającego obsługiwać KBC Belgia

### **Freddie Mac**

- Dostarczenie systemu DECISION wspierającego monitoring i audyt procesów decyzyjnych

### **Kluczowi klienci**

- Grupa PZU
- TU Warta
- KBC
- Allianz
- Axa
- Aviva
- Uniqa
- Generali
- Aegon
- HDI
- SEB
- Amplico
- SEB
- Lin4
- Eureka
- Menora
- Jevco



## Najważniejsze umowy podpisane w Q1 2012

### **ARiMR**

- Świadczenie usług utrzymania i modyfikacji systemu IACS (aneks do istniejącej umowy)

### **Komunikacyjny Związek Komunalny Górnośląskiego Okręgu Przemysłowego**

- Podpisanie umowy na wdrożenie i utrzymanie systemu informacji o pasażerach

### **e-tax dla osób prywatnych**

- Budowa systemu umożliwiającego internetowe rozliczanie podatków dla kosowskich podatników

### **Portal e-Demokracja**

- Budowa informacyjnego portalu na rzecz macedońskiego Ministerstwa Administracji

### **Kluczowi klienci**

- Zakład Ubezpieczeń Społecznych
- ARiMR
- KRUS
- Główny Urząd Statystyczny
- NATO
- Ministerstwo Finansów (CZ/SK)
- Ministerstwo Transportu (CZ)
- Ministerstwo Spraw Wewnętrznych (PL/CZ/SK)
- Ministerstwo Obrony (Izrael)



## Najważniejsze umowy podpisane w Q1 2012

Służba Zdrowia

### **Wdrożenie systemów informatycznych**

- Wojewódzki Szpital Specjalistyczny nr 5 im. Św. Barbary w Sosnowcu
- Mazowiecki Szpital Wojewódzki w Warszawie

### **Czeski Wojskowy Zakład Ubezpieczeń**

- Dostawa systemu obiegu dokumentów

### **Kluczowi klienci**

- Narodowy Fundusz Zdrowia
- Ministerstwo Zdrowia
- ponad 400 szpitali
- Ceska narodni zdravotni pojistovna
- Europska zdravotna poistovna (SK)
- Vseobecna zdravotna poistovna (SK)
- Hillel Yaffe Medical Center in Hadera (IL)
- Assuta Medical Centers (IL)



# Najważniejsze umowy podpisane w Q1 2012

ERP

## **Hoop Polska**

- Wdrożenie systemu ERP dla producenta napojów bezalkoholowych w Europie Środkowej

## **Lekkerland Polska**

- Wdrożenie systemu ERP dla jednego z największych w Polsce dystrybutorów produktów impulsowych

## **AG der Dillinger Konzern Hüttenwerke**

- Wdrożenie systemu ERP dla przedsiębiorstwa produkującego stal

## **Does AG**

- Wdrożenie systemu ERP dla jednego z największych producentów systemów automatyki budynków w Europie

## **Maschinenring Österreich GmbH**

- Wdrożenie systemu ERP dla federacji austriackich rolników

## **Kluczowi klienci**

- Ambra
- Atlas
- Black Red White
- Drosed
- Euro-Net
- Frito-Lay
- Inter Cars
- Lotos
- WSiP
- ZA Puławy
- Bezeq
- Andreas Hofer  
Hochdrucktechnik
- Götz  
Feinblechtechnik
- Küenle  
Antriebssysteme



## Najważniejsze umowy podpisane w Q1 2012

### **PGNiG**

- Wdrożenie systemu billingowego
- Serwis oprogramowania IBM

### **PSE Operator**

- Podpisanie umowy na centralną archiwizację danych operatora

### **Polkomtel**

- Podpisanie kontraktu na utrzymanie hurtowni danych

### **Grupa ČEZ Czechy**

- Audyt danych i korekty dotyczące dystrybucji energii niskonapięciowej w systemie GIS ČEZ

### **Kluczowi klienci**

- Orange
- T-mobile
- Telenor
- Vodafone
- Eronet
- RWE
- Grupa CEZ
- Polkomtel
- PGE
- Energa
- PGNiG
- Tauron
- Vattenfal
- PKN Orlen





## Najważniejsze umowy podpisane w Q1 2012

### **Śląska Karta Usług Publicznych**

- Dostawa systemu kart płatniczych mających obsługiwać transport publiczny, parkingi i szereg usług w województwie śląskim dla 1 mln użytkowników

### **Uniwersytet Białostocki**

- Dostarczenie systemu zarządzania budynkiem, sieci wysokiego napięcia oraz systemów telekomunikacyjnych dla czterech budynków uczelni o łącznej powierzchni przekraczającej 20 tys. m<sup>2</sup>

### **HP (Polska, Hiszpania, Bośnia i Hercegowina, Mołdawia, Turcja, Litwa)**

- Podpisanie porozumień umożliwiających zakupy sprzętu na korzystniejszych warunkach przez mniejsze podmioty z grupy Asseco



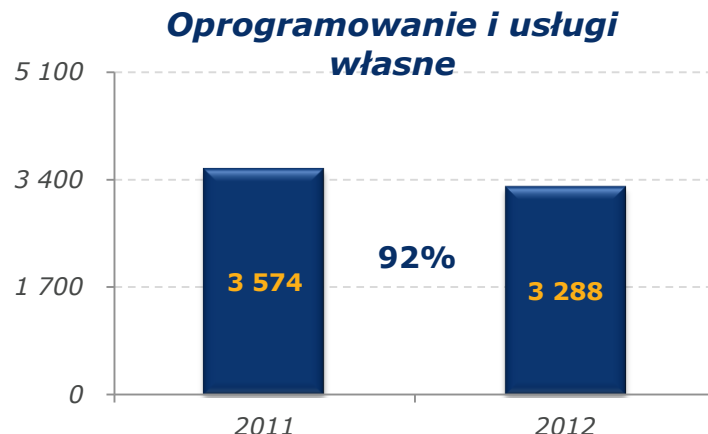
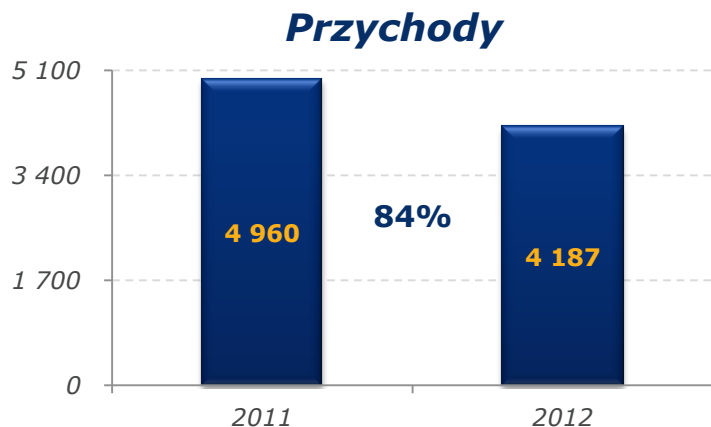
## Ważne wydarzenia

- Zwyczajne Walne Zgromadzenie Asseco Poland
  - uchwalała w przedmiocie wypłaty dywidendy w kwocie 169,9 mln PLN (2,19 PLN na jedną akcję)
  - potencjalna emisja akcji serii K – w przypadku zgody 96% akcjonariuszy Asseco Central Europe na transakcję swap emisja dodatkowych akcji w liczbie od 5,68 mln do 6,095 mln (parytet wymiany wynosi 2,1 akcji Asseco Central Europe za jedną akcję Asseco Poland)
- Przedłużenie zapisów na sprzedaż akcji Sygnity do 25 maja 2012

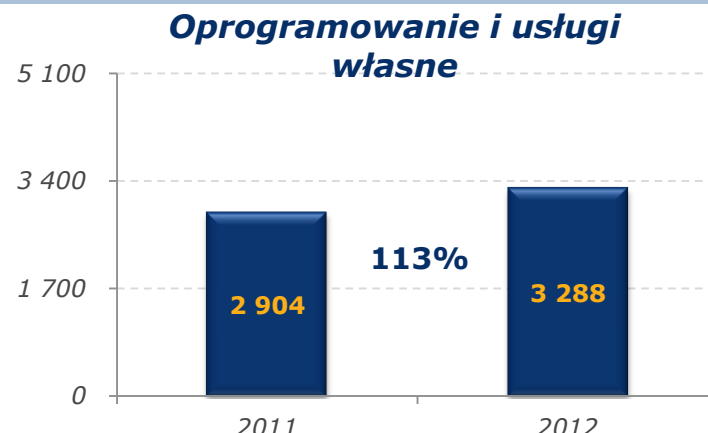
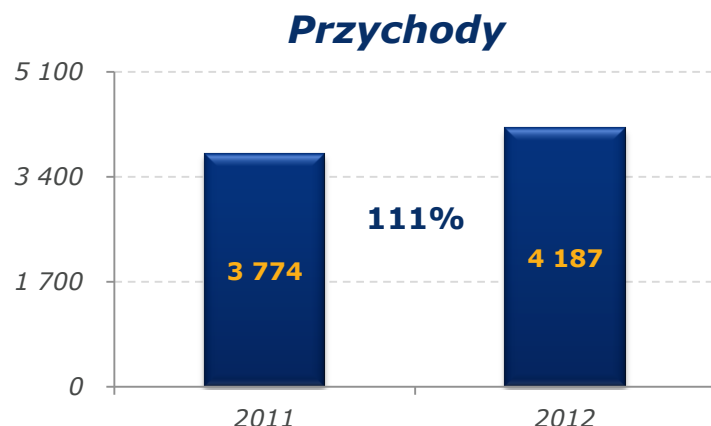


# Skonsolidowany portfel zamówień na rok 2012

## W PORÓWNANIU DO WYKONANIA ZA ROK 2011



## W PORÓWNANIU DO PORTFELA ZAMÓWIEŃ PREZENTOWANEGO 2011/05/16



Kwoty w milionach złotych; portfel zamówień na 2012-05-09



# Agenda

- **Podsumowanie 1Q 2012**
  - Wyniki finansowe za 1Q 2012
  - Działalność operacyjna
  - **Wyniki finansowe spółek zależnych**
- Aneks – szczegółowe wyniki finansowe



# Spółki zależne Formuli Systems

Matrix	USD mln			PLN mln		
	1Q 2012	%Δ	1Q 2011	1Q 2012	%Δ	1Q 2011
Przychody	<b>132,1</b>	13%	<b>117,2</b>	<b>413,7</b>	23%	<b>335,4</b>
EBIT	<b>9,9</b>	2%	<b>9,7</b>	<b>31,1</b>	12%	<b>27,9</b>
Zysk Netto	<b>6,3</b>	3%	<b>6,1</b>	<b>19,8</b>	13%	<b>17,6</b>
Sapiens	1Q 2012	%Δ	1Q 2011	1Q 2012	%Δ	1Q 2011
Przychody	<b>26,0</b>	95%	<b>13,3</b>	<b>81,4</b>	113%	<b>38,1</b>
EBIT	<b>2,4</b>	42%	<b>1,7</b>	<b>7,6</b>	55%	<b>4,9</b>
Zysk Netto	<b>2,4</b>	43%	<b>1,7</b>	<b>7,5</b>	56%	<b>4,8</b>
Magic	1Q 2012	%Δ	1Q 2011	1Q 2012	%Δ	1Q 2011
Przychody	<b>30,0</b>	18%	<b>25,5</b>	<b>94,1</b>	29%	<b>72,9</b>
EBIT	<b>4,2</b>	35%	<b>3,1</b>	<b>13,2</b>	48%	<b>9,0</b>
Zysk Netto	<b>4,2</b>	35%	<b>3,1</b>	<b>13,2</b>	48%	<b>8,9</b>
Formula Systems	1Q 2012	%Δ	1Q 2011	1Q 2012	%Δ	1Q 2011
Przychody	<b>178,3</b>	14%	<b>155,9</b>	<b>558,4</b>	25%	<b>446,1</b>
EBIT	<b>13,9</b>	13%	<b>12,2</b>	<b>43,6</b>	24%	<b>35,1</b>
Zysk Netto	<b>7,8</b>	87%	<b>4,2</b>	<b>24,4</b>	104%	<b>12,0</b>

Dane w milionach USD i milionach PLN; Wyniki Magic Software, Sapiens International, oraz Formuli Systems zaprezentowane są w standardach US GAAP, natomiast Matrix w IFRS



# Wyniki spółek zależnych

	Przychody ze sprzedaży Q1 2012	Przychody ze sprzedaży Q1 2011	Zysk operacyjny Q1 2012	Zysk operacyjny Q1 2011	Zysk za okres sprawozdawczy* Q1 2012	Zysk za okres sprawozdawczy* Q1 2011
Grupa Asseco Central Europe	125,7	127,3	20,9	29,7	15,9	22,9
Grupa Asseco South Eastern Europe	105,3	98,0	12,3	11,1	12,7	12,1
Grupa Asseco DACH	49,7	50,9	2,8	1,3	2,1	0,9
Grupa Asseco South Western Europe	42,4	53,6	0,0	1,7	-0,1	0,4
Formula Systems	562,1	446,4	43,5	38,1	24,8	13,6
Asseco Northern Europe	10,8	14,9	-0,8	1,8	0,0	0,9
Asseco Business Solutions	37,3	42,5	7,8	11,2	6,8	9,6
Combidata Polska	12,9	11,1	0,5	1,5	0,0	1,4
ZUI Novum	6,1	5,5	1,0	1,1	0,8	0,9
ZUI OTAGO	3,1	4,6	0,3	0,7	0,2	0,6
ADH-Soft	2,1	1,8	0,1	0,2	-0,1	0,1
Pozostałe	12,1	13,9	2,1	1,5	2,1	1,5
<b>Razem</b>	<b>969,6</b>	<b>870,5</b>	<b>90,5</b>	<b>99,9</b>	<b>65,2</b>	<b>64,7</b>

*Dane w milionach złotych,*


*\* Zysk netto przypadający Akcjonariuszom Jednostki Dominującej*



# Agenda

- Podsumowanie 1Q 2012
  - Wyniki finansowe za 1Q 2012
  - Działalność operacyjna
  - Wyniki finansowe spółek zależnych
- **Aneks – szczegółowe wyniki finansowe**

# Skonsolidowany rachunek wyników

w mln PLN	Q1 2012	Q1 2011	
<b>Przychody ze sprzedaży</b>	<b>1 273,8</b>	<b>1 196,9</b>	<b>6%</b>
Zysk ze sprzedaży	<b>351,4</b>	<b>358,3</b>	-2%
Koszty sprzedaży	-87,5	-85,7	2%
Koszty ogólnego zarządu	-97,7	-92,5	6%
Pozostałe przychody operacyjne	6,6	4,1	61%
Pozostałe koszty operacyjne	-2,3	-2,6	-12%
<b>Zysk z działalności operacyjnej</b>	<b>170,5</b>	<b>181,6</b>	<b>-6%</b>
Przychody finansowe	34,3	15,3	124%
Koszty finansowe	-19,7	-16,1	22%
Zysk brutto	<b>185,1</b>	<b>180,8</b>	<b>2%</b>
Udział w zysku jednostek stowarzyszonych	0,7	-	-
<b>Zysk netto dla akcjonariuszy Asseco Poland</b>	<b>104,5</b>	<b>97,2</b>	<b>8%</b>

	mln PLN
ACP	<b>312,0</b>
ABS	<b>37,3</b>
Formuła	<b>560,7</b>
ACE	<b>125,7</b>
ASEE	<b>105,3</b>
Pozostałe	<b>153,1</b>
Korekta	<b>-20,3</b>

	mln PLN
ACP	<b>88,8</b>
ABS	<b>7,8</b>
Formuła	<b>43,5</b>
ACE	<b>20,9</b>
ASEE	<b>12,3</b>
Pozostałe	<b>7,4</b>
Korekta	<b>-10,1</b>

	mln PLN
Odsetki	<b>-2,1</b>
Transakcje wal.	<b>6,5</b>
Rozl. Sapiens	<b>10,6</b>
Pozostałe	<b>-0,4</b>


	mln PLN
ACP*	<b>76,9</b>
ABS	<b>3,2</b>
Formuła	<b>12,4</b>
ACE	<b>6,4</b>
ASEE	<b>6,5</b>
Pozostałe	<b>3,1</b>
Korekta*	<b>-4,0</b>


\*skorygowane o dywidendy





# Skonsolidowany bilans

w mln PLN	31 marca 2012	31 grudnia 2011	
<b>Aktywa trwałe</b>	<b>6 735,7</b>	<b>6 611,6</b>	<b>2%</b>
w tym:			
WNiP	3 159,2	3 057,1	3%
Wartość firmy z konsolidacji	2 697,5	2 405,7	12%
<b>Aktywa obrotowe</b>	<b>2 752,8</b>	<b>2 864,5</b>	<b>-4%</b>
w tym			
Należności z tytułu dostaw i usług	913,0	1 125,0	-19%
Środki pieniężne	808,9	974,8	-17%
<b>Aktywa razem</b>	<b>9 492,1</b>	<b>9 483,8</b>	<b>0%</b>

w mln PLN	31 marca 2012	31 grudnia 2011	
<b>Kapitał własny</b>	<b>7 205,2</b>	<b>7 052,9</b>	<b>2%</b>
<b>Zobowiązania długoterminowe</b>	<b>909,7</b>	<b>832,2</b>	<b>9%</b>
w tym			
Kredyty, pożyczki, papiery dłużne	385,3	357,3	8%
Długoterminowe zobowiązania finansowe	158,7	112,9	41%
<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>	<b>1 377,2</b>	<b>1 598,7</b>	<b>-14%</b>
w tym:			
Kredyty, pożyczki, papiery dłużne	169,9	249,2	-32%
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	249,5	367,1	-32%
Zobowiązania finansowe	45,1	38,2	18%
<b>Suma pasywów</b>	<b>9 492,1</b>	<b>9 483,8</b>	<b>0%</b>



ASSECO

**Dziękujemy za uwagę**

[www.inwestor.asseco.pl](http://www.inwestor.asseco.pl)