

ASRECO

P O L A N D

Wyniki Grupy Asseco

H1 2014

Wybrane skonsolidowane dane finansowe za H1 2014

PLN 2 913 m

Przychody ze sprzedaży

+7%

PLN 2 344 m

Oprogramowanie i usługi własne

+5%

PLN 383 m

EBITDA

-5%

PLN 295 m

EBIT

-8%

PLN 183 m

Zysk netto

+2%

PLN 5 228 m

Portfel zamówień 2014

+3%

Grupa Asseco po H1 2014 roku - podsumowanie

Rynek polski

Kontynuacja procesu dostosowania organizacji do nowych kontraktów u kluczowych klientów. Wygranie i rozpoczęcie realizacji istotnych nowych projektów

Rynek izraelski

Wzrost sprzedaży organicznej oraz inwestycje w nowe kompetencje, utrzymanie pozytywnych prognoz na cały rok

Rynek środkowoeuropejski

Zmiany struktury Grupy: sprzedaż Slovanet, nabycie Asseco Solutions AG. Trudna sytuacja w Czechach, częściowo rekompensowana przez wzrost sprzedaży na rynku słowackim

Rynek południowo-wschodniej Europy

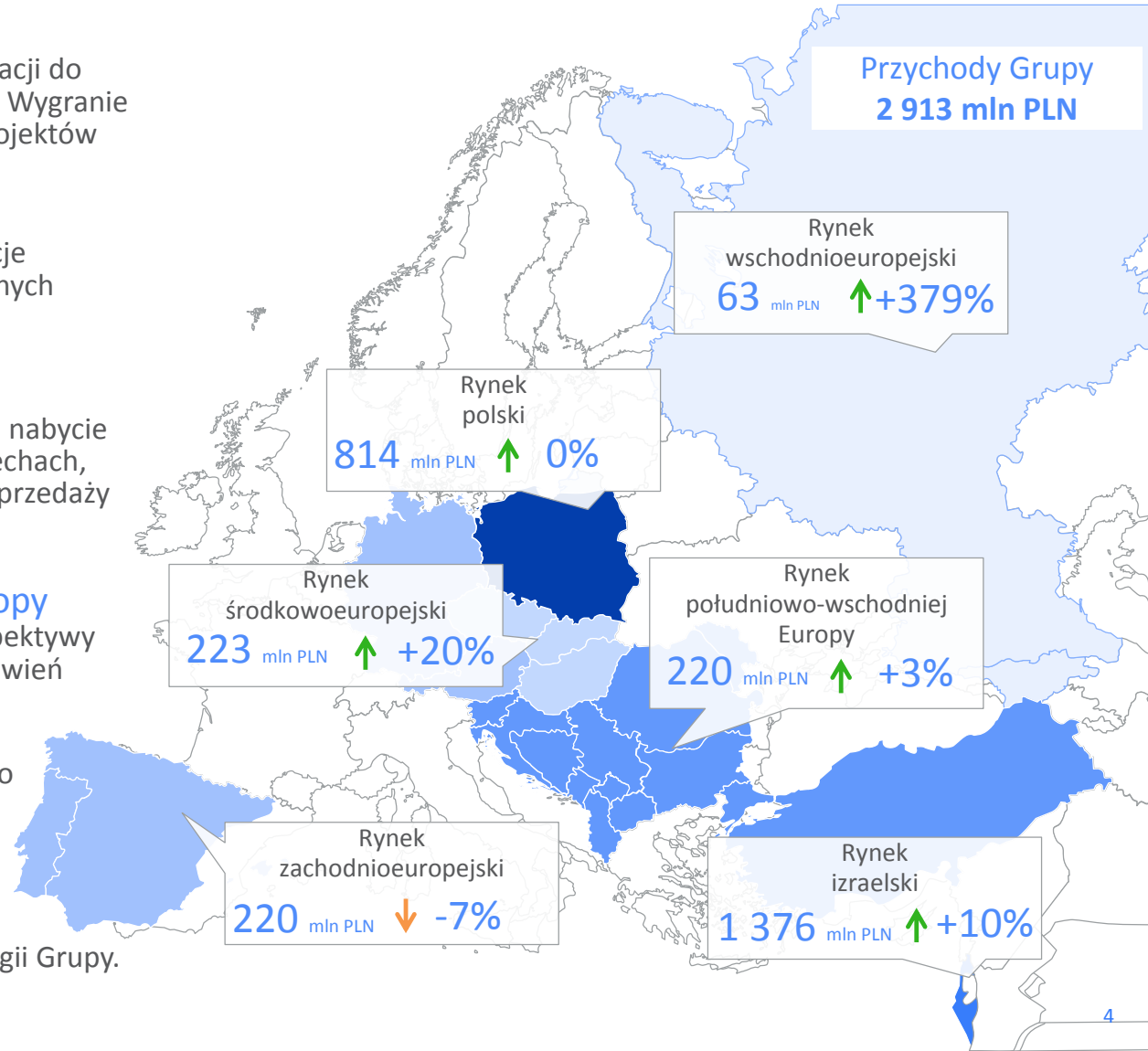
Poprawa ogólnej sytuacji i pozytywne perspektywy dla sektora płatności. Wzrost portfela zamówień

Rynek zachodnioeuropejski

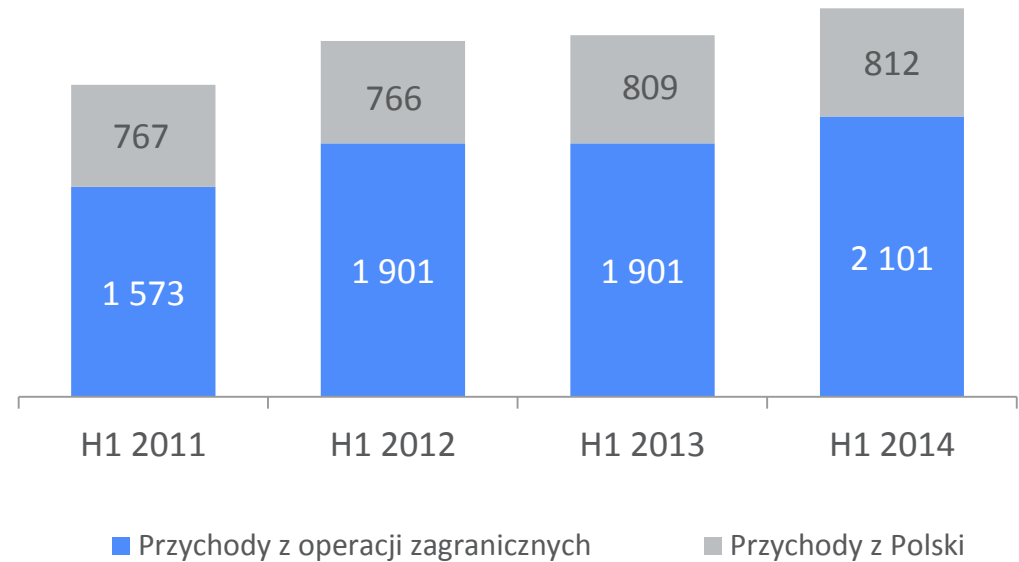
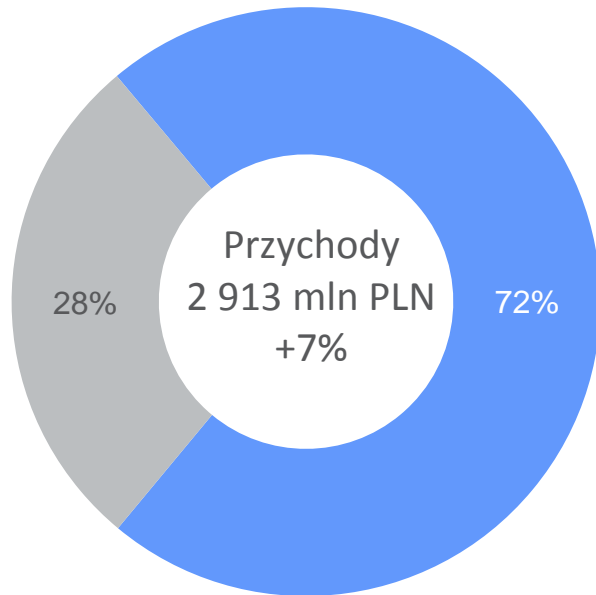
Wzrost organiczny i wpływ sprzedaży Asseco Solutions AG. Dobre perspektywy na rynku hiszpańskim i niemieckim

Rynek wschodnioeuropejski

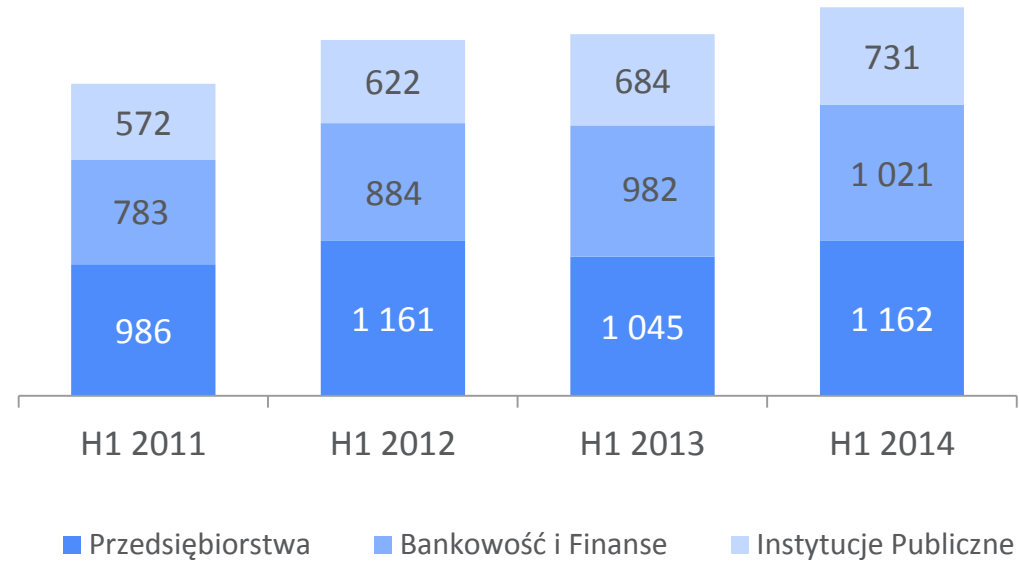
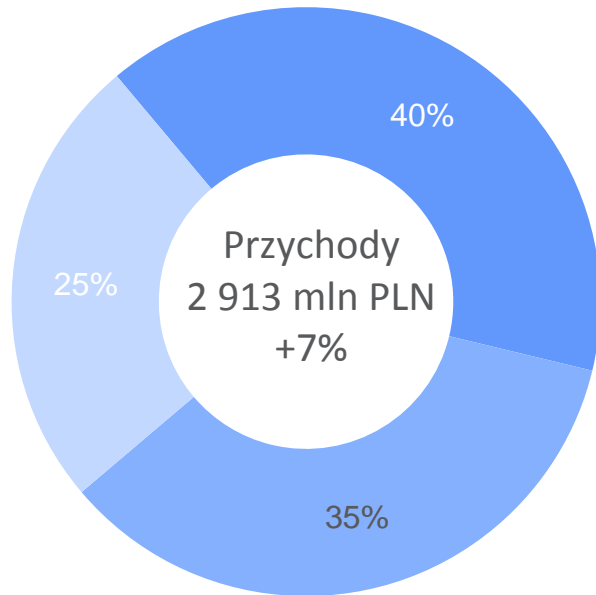
Prace nad możliwością wykorzystania synergii Grupy. Nowe kontrakty w sektorze bankowym



Struktura przychodów – wzrost udziału rynków zagranicznych



Struktura przychodów – silna dywersyfikacja sektorowa



Sektor Przedsiębiorstw

Kluczowe projekty

- Zakończenie wdrożenia nowej odsłony portalu dla Polkomtela - www.plus.pl
- Rozpoczęcie projektu wdrożenia kompleksowego systemu wsparcia sprzedaży i obsługi Klienta dla Polkomtela
- Podpisanie kolejnej umowy na wdrożenie systemu obsługi sprzedaży energii AUMS dla spółki telekomunikacyjnej
- Realizacja projektów wdrożenia systemu AUMS dla firm Tauron i Enea

Wybrane osiągnięcia

- Wyróżnienie systemu AUMS w raporcie Magic Quadrant firmy badawczej Gartner
- Największy dostawca oprogramowania do sektora przemysłowego wg rankingu ComputerWorld Top200
- Podpisanie ponad 700 nowych kontraktów (1H 2014)

	H1 2014	H1 2013	Zmiana
Rynek polski	226,1	201,2	+12%
Rynek izraelski	646,1	544,9	+19%
Rynek środkowoeuropejski	100,3	69,0	+45%
Rynek południowo-wschodniej Europy	35,9	51,4	-30%
Rynek zachodnioeuropejski	153,3	176,8	-13%
Rynek wschodnioeuropejski	1,3	0,4	+230%
Grupa Asseco	1 161,7	1 045,1	+11%

Perspektywy

- **Energetyka** – sprawdzone i doceniane przez niezależnych ekspertów rozwiązanie dla sprzedawców energii i sektora energetycznego
- **Telekomunikacja** – wysokie kompetencje branżowe i strategiczne partnerstwo z klientami

Sektor Bankowości i Finansów

Kluczowe projekty

- Zakończenie realizacji projektów bankowości internetowej dla ING Banku Śląskiego i BOŚ Banku oraz bankowości mobilnej dla BGŻ
- Realizacja pierwszego etapu Konsolidacji Finansów Publicznych dla BGK
- Zakończenie wdrożenia systemu ubezpieczeń grupowych ins.GL dla ING Życie
- Podpisanie umów z Altshuler-Shaham Group, izraelską firmą asset management oraz West Bend Mutual Insurance z USA

Wybrane osiągnięcia

- Rozwiązania Asseco dla bankowości po raz pierwszy w raporcie najważniejszych systemów bankowych Forrester Research
- Zakończenie prac nad systemem def3000/UFE – Universal Front End.
- Nowy produkt dedykowany dla przedsiębiorstw obsługujących pracownicze plany emerytalne: ALIS Retirement Services Platform
- Nowy produkt dla sektora ubezpieczeń: Asseco Group Life
- Podpisanie ponad 1 200 nowych kontraktów (1H 2014)

	H1 2014	H1 2013	Zmiana
Rynek polski	215,3	239,9	-10%
Rynek izraelski	523,7	513,3	+2%
Rynek środkowoeuropejski	36,9	43,4	-15%
Rynek południowo-wschodniej Europy	151,6	140,1	+8%
Rynek zachodnioeuropejski	47,8	45,1	+6%
Rynek wschodnioeuropejski	47,0	1,9	+2315%
Grupa Asseco	1 020,5	981,8	+4%

Perspektywy

- **Bankowość** – rozwój dotychczasowych systemów i nowe rozwiązania mobilne oraz internetowe, duża baza klientów
- **Ubezpieczenia** – dalsza ekspansja na rynkach międzynarodowych, budowa nowych kompetencji (Sapiens i Knowledge Partners International)
- **Rynki kapitałowe** – dostosowywanie do nowych wymogów regulacyjnych oraz jakościowych zgodnie z rozwojem rynków kapitałowych

Sektor Instytucji Publicznych

Kluczowe projekty

- Realizacja umowy utrzymaniowej oraz realizacja dwóch umów wykonawczych w ramach umowy ramowej na rozwój systemu KSI w ZUS
- Kontrakt na wdrożenie systemu NSQ dla Państwowego Instytutu Nauki Zawodowej na Słowacji
- Nowe wdrożenia systemu AMMS w szpitalach w: Zabrze, Rybniku, Częstochowie, Opolu, Branicach i SPZOZ w Suwałkach
- Pozytywne przejęcie i rozpoczęcie realizacji umowy utrzymaniowej na System Informatyczny ARiMR (ZSZIK)
- Podpisanie umowy i realizacja systemu KRUS Workflow

Wybrane osiągnięcia

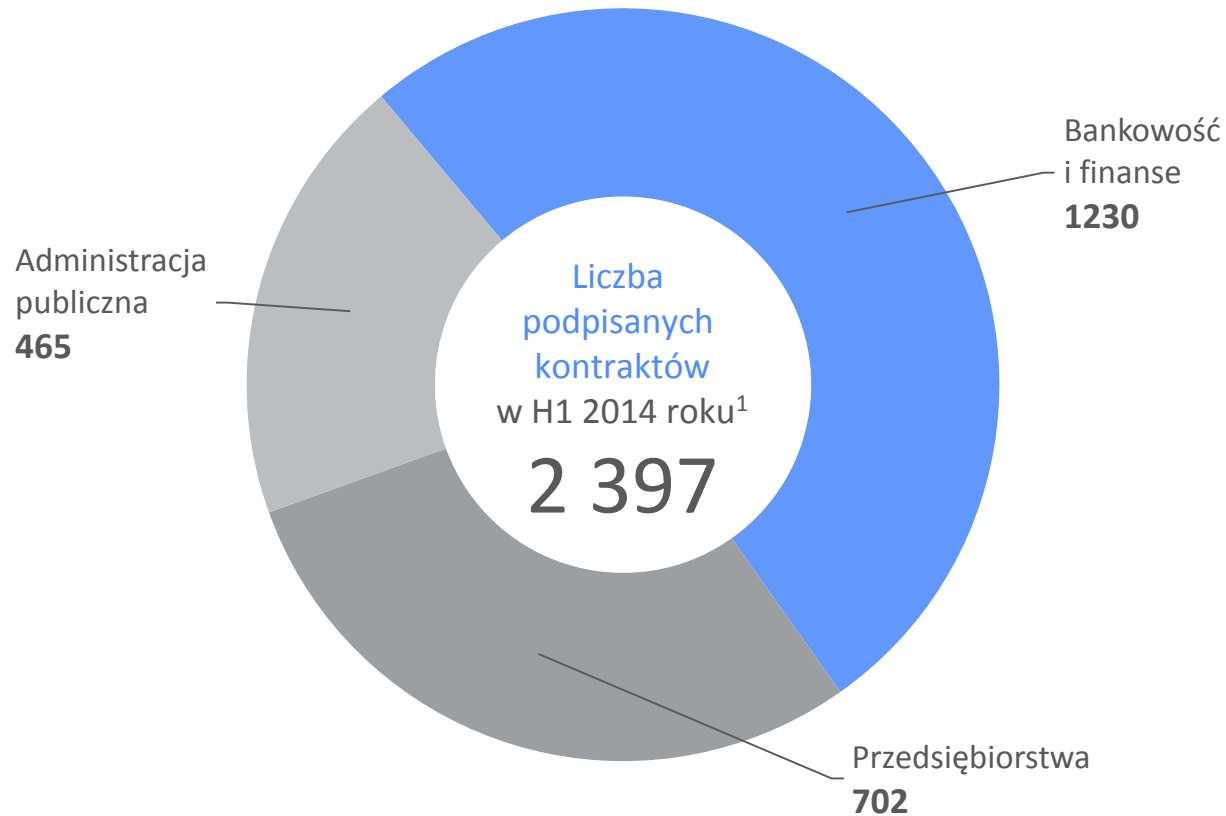
- Nowa wersja systemu Asseco Medical Management Solutions (AMMS)
- Największy dostawca oprogramowania do sektora służby zdrowia oraz administracji publicznej wg rankingu ComputerWorld Top200
- Podpisanie ponad 460 nowych kontraktów (1H 2014)

	H1 2014	H1 2013	Zmiana
Rynek polski	372,9	370,1	+1%
Rynek izraelski	206,7	195,0	+6%
Rynek środkowoeuropejski	85,7	73,7	+16%
Rynek południowo-wschodniej Europy	32,8	21,7	+51%
Rynek zachodnioeuropejski	18,8	14,7	+28%
Rynek wschodnioeuropejski	14,2	10,7	+32%
Grupa Asseco	730,8	683,5	+7%

Perspektywy

- **Sektor medyczny** – nowi klienci AMMS. Przyspieszenie projektów finansowanych przez UE ze względu na kończącą się perspektywę budżetową
- **Administracja publiczna** – nowa perspektywa finansowa EU 2014-2020

Kontrakty podpisane w H1 2014 roku

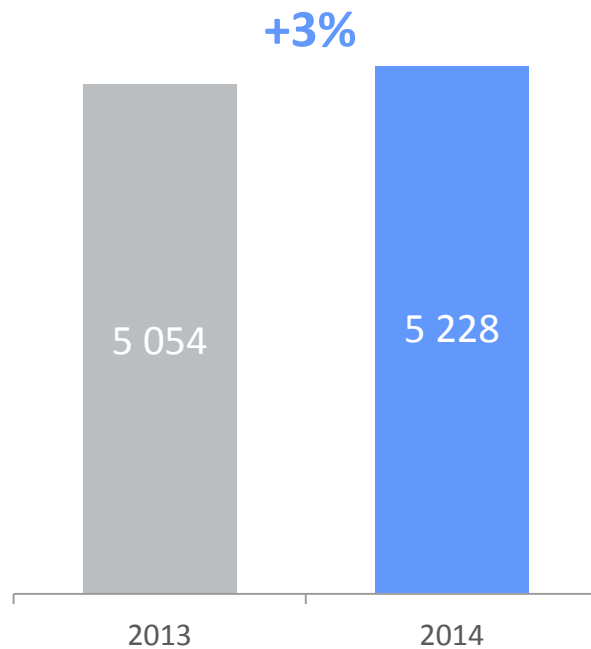


¹⁾ Grupa Asseco bez produktów detalicznych. Uwzględnione kontrakty, zamówienia i aneksy.

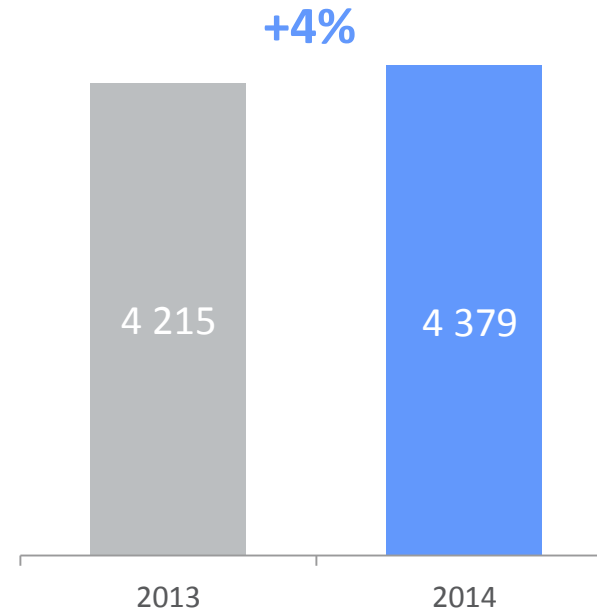
Skonsolidowany portfel zamówień na 2014

W porównaniu do portfela zamówień prezentowanego w sierpniu 2013

Przychody ze sprzedaży



Oprogramowanie i usługi własne



Kwoty w mln zł;

Wartość portfela zamówień za 2014 rok na dzień 22 sierpnia 2014;

Wartość portfela zamówień na 2013 rok na dzień 16 sierpnia 2013 skorygowana o dane dla Spółki Slovanet (dodatkowo w przypadku „Oprogramowania i usług własnych” uwzględniono zmianę podejścia do podziału przychodów na własne i obce)

Informacje finansowe

7% wzrost przychodów

	H1 2014	H1 2013	Δ	Q2 2014	Q2 2013	Δ
Przychody	2 913,0	2 710,4	+7%	1 499,1	1 402,9	+7%
Oprogramowanie i usługi własne*	2 343,9	2 222,2	+5%	1 201,4	1 139,2	+5%
Zysk/strata brutto na sprzedaży	708,2	712,7	-1%	357,1	362,1	-1%
<i>Rentowność</i>	24%	26%	-2 p.p.	24%	26%	-2 p.p.
Koszty sprzedaży	-180,6	-177,0	+2%	-94,7	-94,6	0%
Koszty ogólnego zarządu	-229,7	-210,0	+9%	-110,2	-107,8	+2%
Pozostała działalność operacyjna	-2,6	-3,5	-	-2,0	-1,3	-
Zysk z działalności operacyjnej	295,3	322,2	-8%	150,2	158,4	-5%
<i>Rentowność</i>	10%	12%	-2 p.p.	10%	11%	-1 p.p.
Zysk z działalności operacyjnej non-IFRS	344,6	370,0	-7%	173,9	182,2	-5%
<i>Rentowność non-IFRS</i>	12%	14%	-2 p.p.	12%	13%	-1 p.p.
EBITDA	383,3	402,4	-5%	197,5	198,2	0%
<i>Rentowność</i>	13%	15%	-2 p.p.	13%	14%	-1 p.p.

Dane w mln PLN

* Dane 2013 przekształcone zgodnie z podejściem do podziału przychodów na aktywności własne i obce stosowanym w 2014 roku

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

	H1 2014 / Zmiana H1 2014 vs H1 2013					
	Przychody		Oprogramowanie i usługi własne		Zysk operacyjny (non-IFRS)	
Rynek polski	814,3	0%	646,0	-6%	161,2	-15%
Rynek izraelski	1 376,4	+10%	1 212,7	+10%	118,4	+2%
Rynek środkowoeuropejski	222,9	+20%	185,1	+11%	29,0	-10%
Rynek południowo-wschodniej Europy	220,3	+3%	124,8	+12%	18,3	-2%
Rynek zachodnioeuropejski	219,9	-7%	120,6	-22%	15,7	+9%
Rynek wschodnioeuropejski	62,5	+379%	56,6	+553%	2,1	+882%
Grupa Asseco*	2 913,0	+7%	2 343,9	+5%	344,6	-7%

* Dane z uwzględnieniem korekt konsolidacyjnych

Ujęcie non-IFRS obejmuje korekty o koszt amortyzacji wartości niematerialnych rozpoznanych w ramach rozliczenia połączenia, koszty transakcji z pracownikami rozliczane w formie instrumentów kapitałowych oraz wyniki na transakcjach związanych z rozliczeniem akwizycji i fuzji (działalność finansowa)

Wypracowane środki pieniężne

	Grupa Asseco		Asseco Poland	
	H1 2014	H1 2013	H1 2014	H1 2013
CFO	379,7	383,9	122,8	141,4
CAPEX*	-107,1	-90,2	-11,4	-11,5
Wolne przepływy pieniężne**	272,6	293,7	111,5	130,0
Wskaźnik konwersji gotówki***	79%	79%	88%	79%

* 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 o koszt amortyzacji wartości niematerialnych rozpoznanych w ramach rozliczenia połączenia, koszty transakcji z pracownikami rozliczane w formie instrumentów kapitałowych oraz wyniki na transakcjach związanych z rozliczeniem akwizycji i fuzji (działalność finansowa)

Stabilna pozycja płynnościowa (Asseco Poland)

Na dzień 30.06.2014

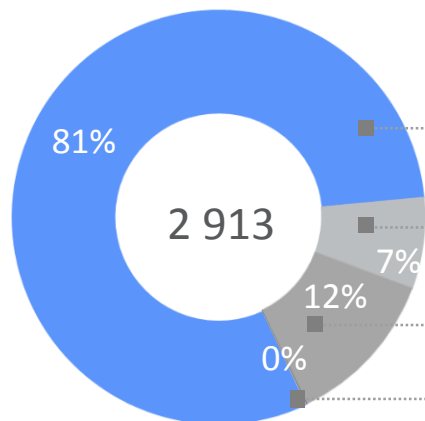
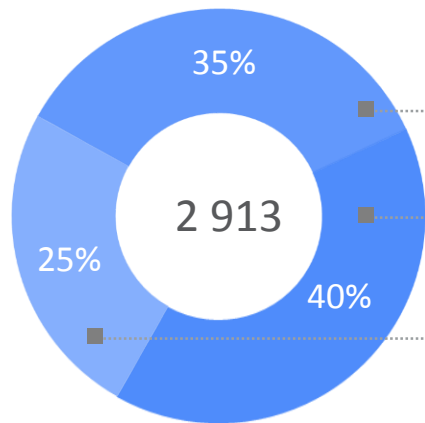
	KT	DT
Gotówka i aktywa finansowe	56,4	
Zobowiązania i leasing finansowy:	-33,1	-23,1
<i>Kredyty</i>	-16,0	-114,5
<i>Aktywa zabezpieczające kredyt*</i>	-	202,6
<i>Leasing finansowy</i>	-17,1	-111,2
	<hr/> <hr/>	
Gotówka netto (KT)	23,3	
Zapasy + należności KT – zobowiązanie KT**	323,7	
	<hr/> <hr/>	
Aktywa operacyjne netto (KT)	347,0	
Dostępne limity kredytowe	520,0	

Dane w mln PLN

* Wartość księgową nieruchomości zabezpieczającej kredyt

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

Skonsolidowane przychody ze sprzedaży według produktów i sektorów



	H1 2014	%Δ	H1 2013
Bankowość i Finanse	1 021	+4%	982
Przedsiębiorstwa	1 162	+11%	1 045
Institucje Publiczne	731	+7%	684
Przychody ze sprzedaży	2 913	+7%	2 710
Oprogramowanie i usługi własne	2 344	+5%	2 222
Oprogramowanie i usługi obce	208	+11%	186
Sprzęt i infrastruktura	359	+20%	300
Pozostała sprzedaż	2	+60%	1
Przychody ze sprzedaży	2 913	+7%	2 710

Wyniki finansowe spółek zależnych*

	Przychody ze sprzedaży		Zysk operacyjny		Zysk netto	
	H1 2014	H1 2013	H1 2014	H1 2013	H1 2014	H1 2013
Polska**	814,3	811,2	152,1	180,7	141,6	135,2
Asseco Poland	647,9	653,1	121,5	158,5	199,8	218,2
Asseco Business Solutions	70,3	66,3	15,5	13,2	13,1	11,5
Pozostałe	140,4	101,8	15,9	10,4	13,2	5,6
korekta konsolidacyjna	-44,3	-10,0	-0,9	-1,4	-84,5	-100,3
Formula Group	1 376,4	1 253,2	93,9	89,8	17,6	28,2
Matrix IT	876,5	827,3	53,9	58,6	34,4	33,8
Magic Software.	249,2	219,3	34,7	25,2	25,5	22,5
Sapiens Int.	229,9	207,7	21,4	18,1	19,9	17,7
Asseco Central Europe Group	222,9	186,1	25,9	28,4	31,0	24,6
Asseco South Eastern Europe Group	220,3	213,3	18,6	18,9	16,1	15,2
Rynek zachodnioeuropejski	219,9	236,6	14,4	13,1	8,6	8,1
Rynek wschodnioeuropejski	62,5	13,1	-1,1	0,2	-0,9	0,2

* Wyniki spółek za okresy konsolidowane przez Asseco Poland.

** Zysk netto z wyłączeniem dywidend stanowiących przychód Asseco Poland.

Korekta wyników - szczegóły

solutions for demanding business

ASSECO
POLAND

	Przychody ze sprzedaży	Zysk operacyjny	Zysk netto	Zysk netto - kontrybucja
Q1 2013				
Przed zmianą	1 345,5	167,6	124,4	92,4
<i>Arka Gdynia</i>	<i>0,0</i>	<i>+0,2</i>	<i>+0,1</i>	<i>0,0</i>
<i>Asseco Resovia</i>	<i>0,0</i>	<i>-0,7</i>	<i>-0,8</i>	<i>0,0</i>
<i>Slovanet</i>	<i>-37,0</i>	<i>-2,6</i>	<i>0,0</i>	<i>0,0</i>
<i>Matrix IT</i>	<i>-0,6</i>	<i>-0,6</i>	<i>-0,5</i>	<i>-0,1</i>
<i>E-MON*</i>	<i>-0,3</i>	<i>-0,1</i>	<i>0,0</i>	<i>0,0</i>
Po zmianie	1 307,6	163,9	123,3	92,3
Q2 2013				
Przed zmianą	1 438,9	160,8	122,1	87,6
<i>Arka Gdynia</i>	<i>0,0</i>	<i>+0,1</i>	<i>0,0</i>	<i>0,0</i>
<i>Asseco Resovia</i>	<i>0,0</i>	<i>-0,7</i>	<i>-0,8</i>	<i>0,0</i>
<i>Slovanet</i>	<i>-35,1</i>	<i>-0,9</i>	<i>0,0</i>	<i>0,0</i>
<i>Matrix IT</i>	<i>-0,6</i>	<i>-0,6</i>	<i>-0,5</i>	<i>-0,1</i>
<i>E-MON*</i>	<i>-0,3</i>	<i>-0,1</i>	<i>0,0</i>	<i>0,0</i>
Po zmianie	1 402,9	158,4	120,9	87,5
H1 2013				
Przed zmianą	2 784,4	328,4	246,5	180,0
<i>Arka Gdynia</i>	<i>0,0</i>	<i>+0,3</i>	<i>+0,1</i>	<i>0,0</i>
<i>Asseco Resovia</i>	<i>0,0</i>	<i>-1,4</i>	<i>-1,6</i>	<i>0,0</i>
<i>Slovanet</i>	<i>-72,0</i>	<i>-3,5</i>	<i>0,0</i>	<i>0,0</i>
<i>Matrix IT</i>	<i>-1,3</i>	<i>-1,3</i>	<i>-0,9</i>	<i>-0,2</i>
<i>E-MON*</i>	<i>-0,7</i>	<i>-0,3</i>	<i>0,0</i>	<i>0,0</i>
Po zmianie	2 710,4	322,2	244,1	179,8
Q1 2014				
Przed zmianą	1 450,3	146,9	130,5	97,3
<i>Arka Gdynia</i>	<i>0,0</i>	<i>+1,2</i>	<i>+1,1</i>	<i>0,0</i>
<i>Asseco Resovia</i>	<i>0,0</i>	<i>-0,4</i>	<i>-0,6</i>	<i>0,0</i>
<i>Slovanet</i>	<i>-36,4</i>	<i>-1,7</i>	<i>0,0</i>	<i>0,0</i>
<i>R-Style PPA</i>	<i>0,0</i>	<i>-1,0</i>	<i>-0,8</i>	<i>-0,6</i>
Po zmianie	1 413,9	145,1	130,2	96,7

* Korekta na poziomie Grupy Asseco

Dziękujemy

www.inwestor.assecO.pl