



ASSECO

Asseco Poland

Solutions for Demanding Business

Wyniki finansowe za rok obrotowy 2011

Warszawa 2012/03/19



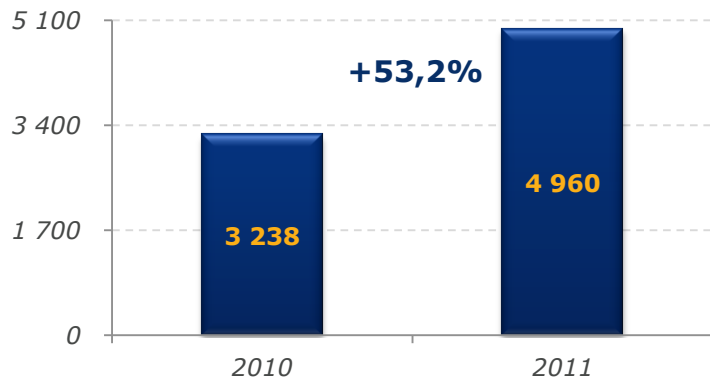
Agenda

- **Podsumowanie roku 2011**
 - **Wyniki finansowe za rok 2011**
 - Działalność operacyjna
 - Spółki Grupy – informacje i wyniki
- Aneks – szczegółowe wyniki finansowe



Skonsolidowane dane finansowe za rok 2011

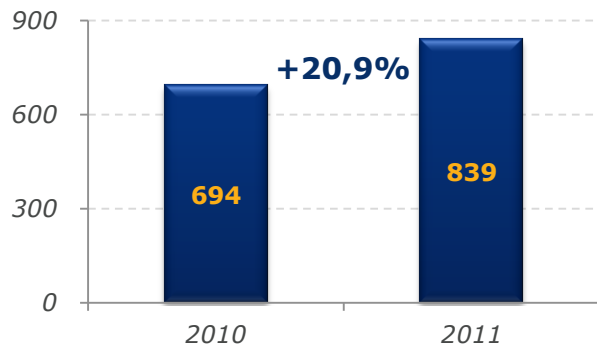
Skonsolidowane przychody



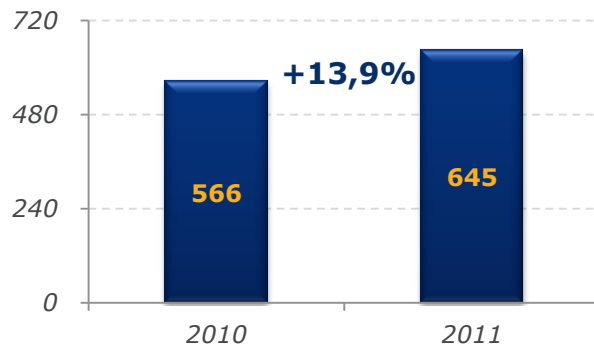
Oprogramowanie i usługi własne



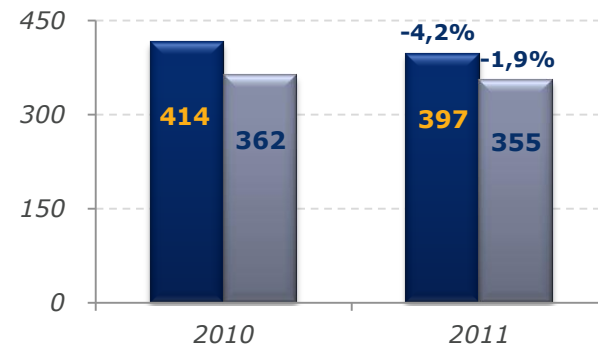
EBITDA



EBIT



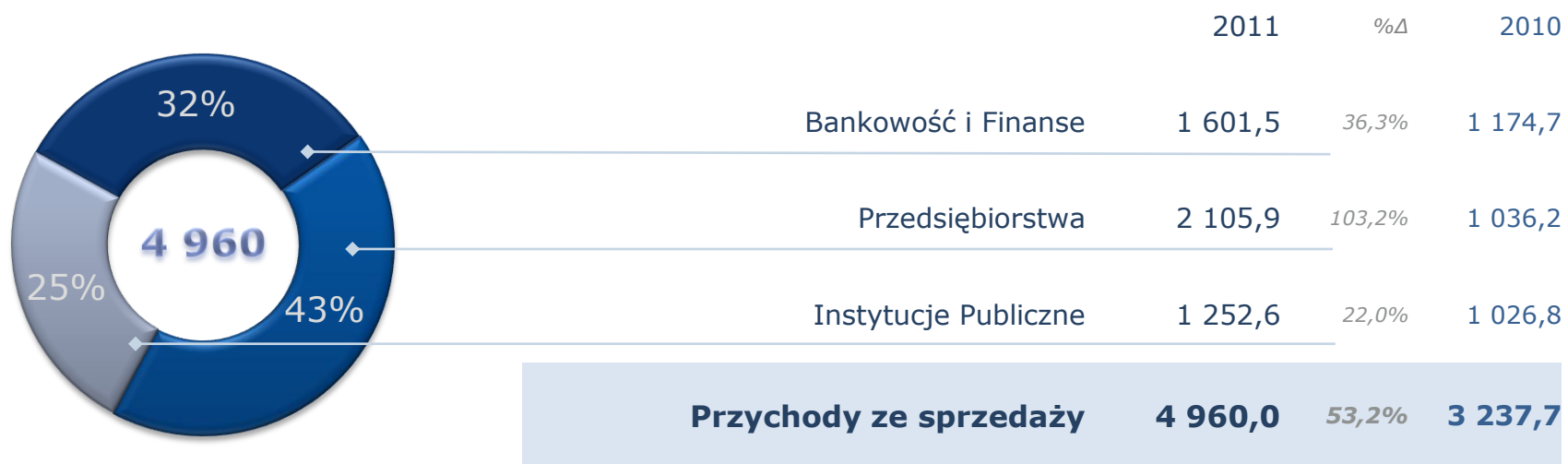
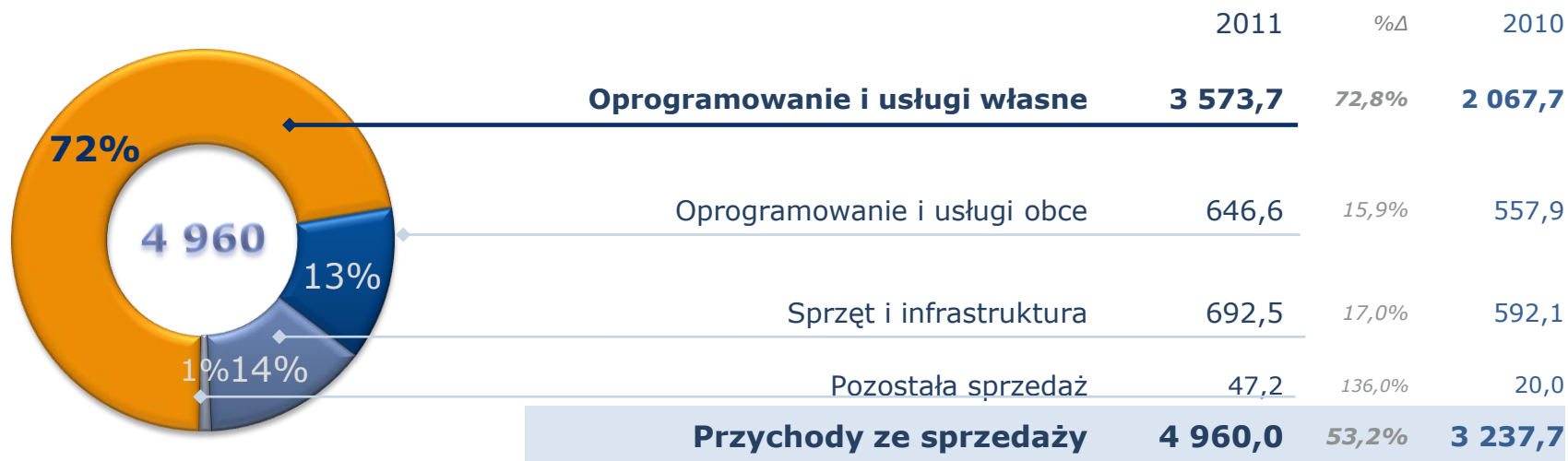
Zysk netto¹⁾



Wartości w milionach złotych ¹⁾ Zysk netto oraz zysk netto skorygowany (błękitne kolumny); 2010: 17,0 mln odwrócenie odpisu aktywów finansowych (9,4) mln odpis Gladstone; (41,6) odpis Asseco Spain, 99,6 odwrócenie podatku, (3,2) sprzedaż Uniquare, (0,2) – likwidacja Ready sp. z o.o., (1,3) – Wycena opcji G. Bernsteina, 5,1 – sprzedaż budynku przez Combidatę; (14,5) odpis ACE; 7,6 podatek odroczone Combidata & Amiga (0,2) – Odpis Asseco Solutions SK, (7,0) – Koszty nabycia Formuli Systems; 2011: 44,3 – utrata kontroli w Sapiensie; (2,4) – odpis Globenet



Produktowe i sektorowe rozbitcie przychodów skonsolidowanych



Wartości w milionach złotych

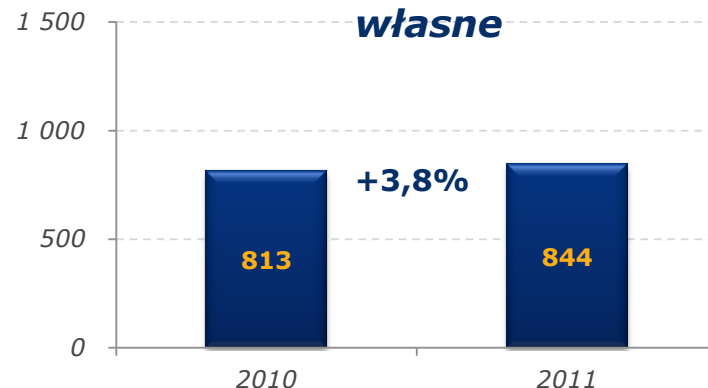


Jednostkowe dane finansowe za rok 2011

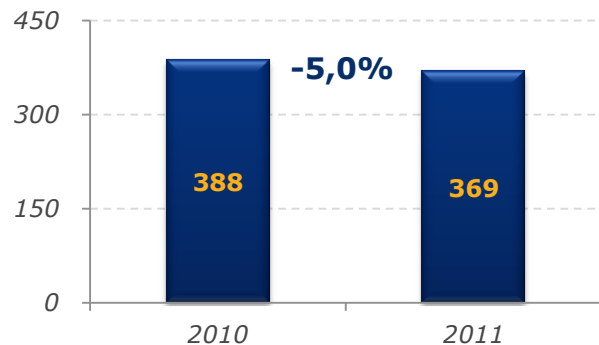
Jednostkowe przychody



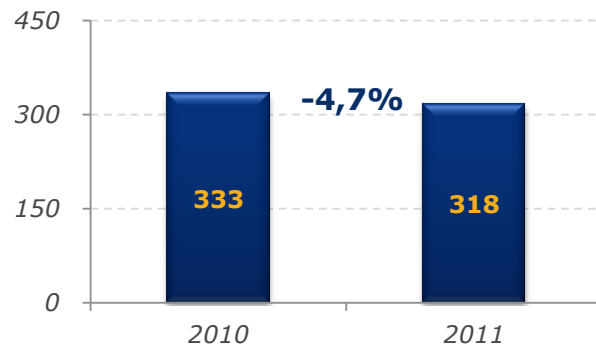
Oprogramowanie i usługi własne



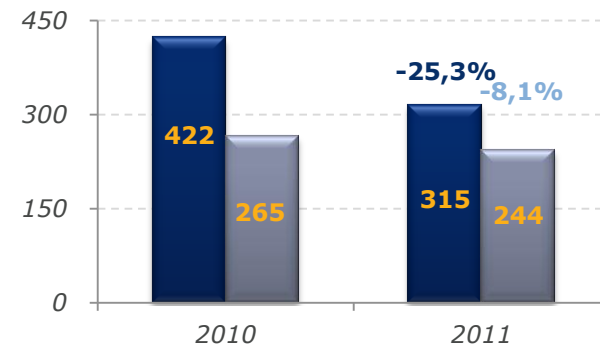
EBITDA



EBIT



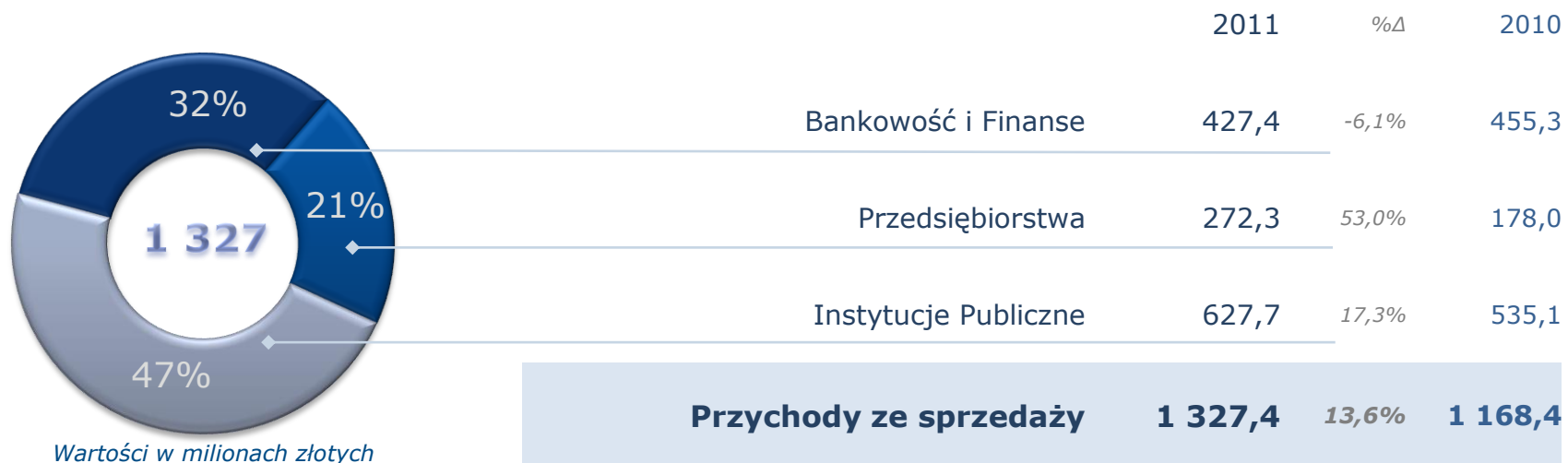
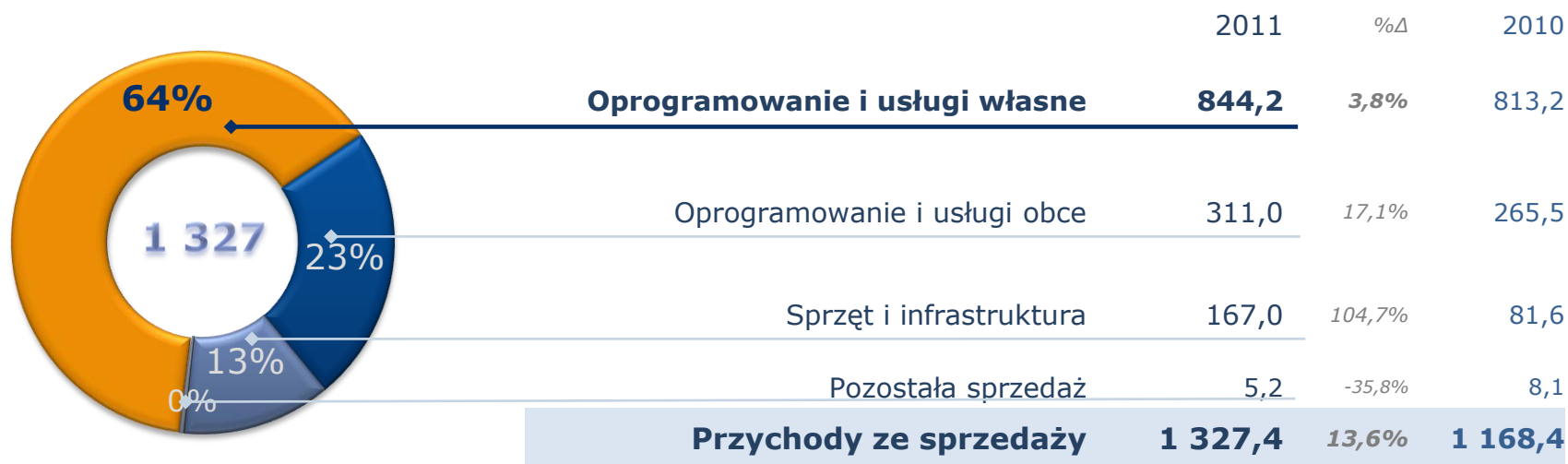
Zysk netto¹⁾



Wartości w milionach złotych ¹⁾ zysk netto oraz zysk netto skorygowany (błękitne kolumny); 2010: 17,0 mln odwrócenie odpisu aktywów finansowych (14,9) mln odpis Gladstone, 76,3 mln dywidendy, 99,6 podatek, (0,2) – likwidacja Ready sp. z o.o., (1,3) – Wycena opcji G. Bernstaina; (7,0) – Koszt nabycia Formuli Systems; 7,6 – Podatek odroczone Combidata & Amiga; (19,8) – odpis Asseco Spain; 2011: dywidendy 70,4 mln, sprzedaż aktywów fin. 1,1 mln



Produktowe i sektorowe rozbitcie przychodów jednostkowych



Wartości w milionach złotych

Płynność finansowa

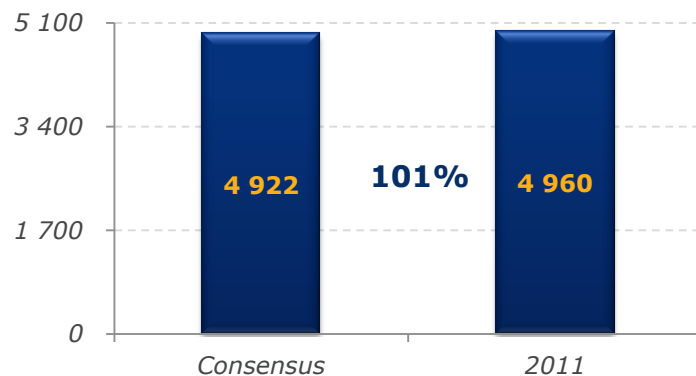
	2011-12-31		2010-12-31	
	Asseco Poland	Grupa Kapitałowa Asseco	Asseco Poland	Grupa Kapitałowa Asseco
Zadłużenie krótko i długoterminowe	-151,4	-606,5	-92,0	-335,6
Gotówka i ekwiwalenty pieniężne	282,2	974,8	166,2	786,8
Gotówka - zadłużenie	130,8	368,3	74,2	451,2
Należności handlowe	294,0	1 125,0	172,5	1 017,1
Zobowiązania handlowe	-99,5	-367,1	-47,2	-417,2
Zapasy	18,5	62,1	4,7	66,7
Bilans operacyjny	343,8	1 188,3	204,2	1 117,8

	PLN m		PLN m		PLN m		PLN m
Wpływy z dywidend	64	Wyplacone dywidendy	-234	Formula Systems	301.3	Formula Systems	279.4
Wyplacona dywidenda	-140	Akwizycje	-182	ACP	282.2	ACP	166.2
CAPEX + R&D	-97	CAPEX + R&D	-232	ASEE	103.6	ASEE	100.1
Inwestycja Wilanów	-74	Inwestycja Wilanów	-74	ACE	181.2	ACE	89.5
Zakup akcji/udziałów	-17			ABS	17.0	ABS	59.4
				pozostałe	89.5	pozostałe	92.2

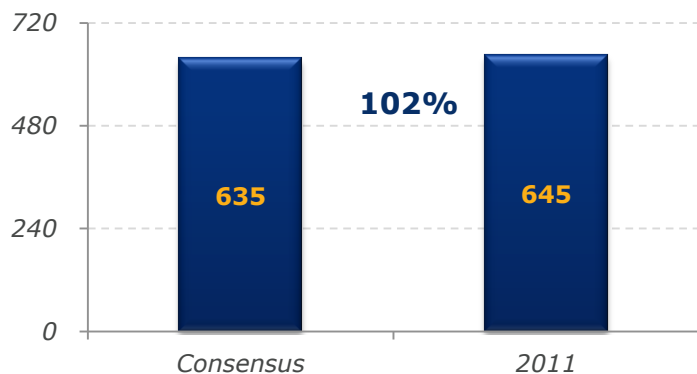


Oczekiwania rynkowe na rok 2011

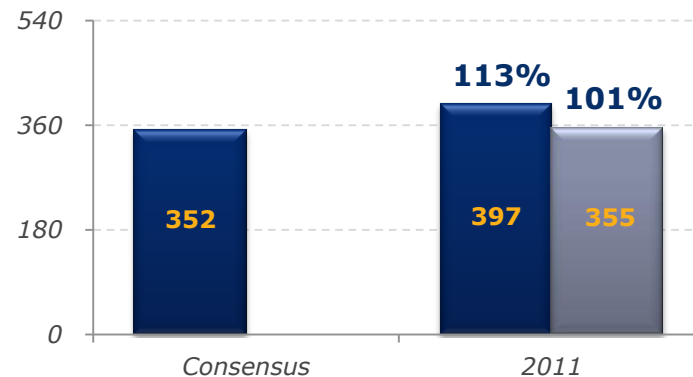
Przychody (skonsolidowane)



Zysk operacyjny (skonsolidowany)



Zysk netto (skonsolidowany)



Consensus: Średnia arytmetyczna prognoz 4Q z 10 biur maklerskich na 2012.03.04, powiększona o średnią arytmetyczną prognoz 3Q z 10 biur maklerskich na 2011.11.04, powiększona o średnią arytmetyczną 2Q z 11 biur maklerskich na 2011.08.17 powiększona o średnią arytmetyczną prognoz 1Q z 11 biur maklerskich na 2011.05.11; kwoty w milionach złotych



Agenda

- **Podsumowanie roku 2011**
 - Wyniki finansowe za roku 2011
 - Działalność operacyjna
 - **Przykładowe projekty business unitów**
 - Spółki Grupy – informacje i wyniki
- Aneks – szczegółowe wyniki finansowe

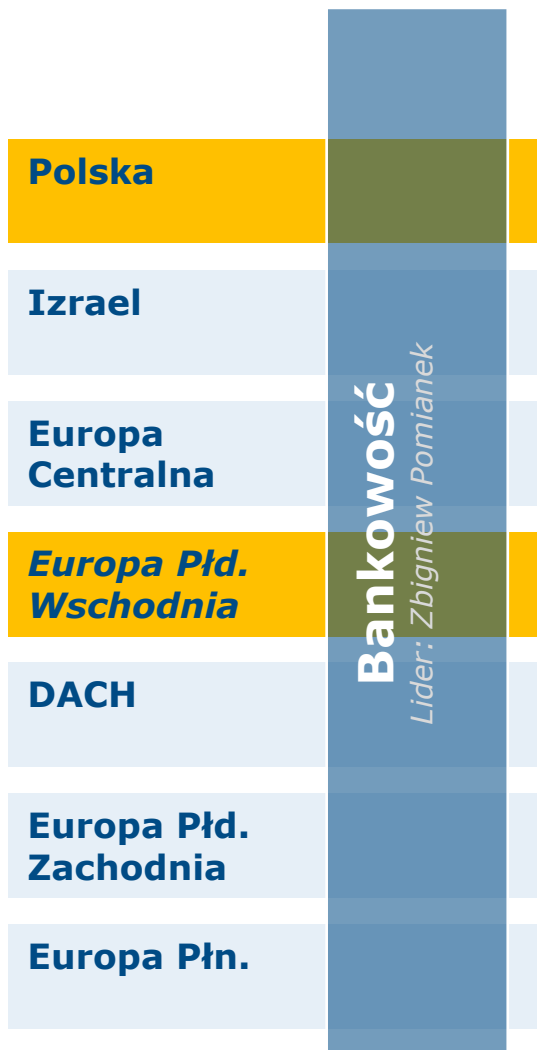


Asseco Group Business Units

Polska	Bankowość <i>Lider: Zbigniew Pomianek</i>	Administracja Publiczna <i>Lider: Przemysław Borzestowski</i>	Służba zdrowia <i>Lider: Marek Grac</i>	Ubezpieczenia <i>Lider: Roni Al-Dor</i>	ERP <i>Lider: Marcus Haller</i>	Telco & Utilities <i>Lider: Paweł Piwowar</i>	Infrastruktura IT <i>Lider: Wojciech Woźniak</i>
Izrael							
Europa Centralna							
Europa Południowo - Wschodnia							
DACH							
Europa Południowo - Zachodnia							
Europa Północna							



Business Units – Przykładowe projekty



PKO BP (Polska)

- Wdrożenie kolejnych trzech wersji systemu ZSI
- Przedłużenie obsługi rozwoju i serwisu głównego o kolejne trzy lata

Idea Bank (Polska)

- Wdrożenie kompleksowego systemu informatycznego *def3000*

Volksbank Sarajevo (Bośnia i Hercegowina)

- Wdrożenie kompleksowego systemu ASEBA (w wyniku umowy ramowej podpisanej pomiędzy Volksbank International AG a Asseco SEE zakładającej wdrażanie przez lokalne oddziały banku rozwiązania core bankingowego Asseco SEE)

BNP Paribas (Rumunia)

- Wdrożenie ASEBA abSolut SGMR – rozwiązania klasy Business Intelligence

Unicredit (Europa Południowo-Wschodnia)

- Wdrożenie systemu Asseba Mobile Banking w 9 krajach w regionie Europy Centralnej i Południowo-Wschodniej



Business Units – Przykładowe projekty



Instytut Meteorologii i Gospodarki Wodnej (Polska)

- Wykonanie i wdrożenie Systemu Kontroli Jakości Pomiarów Hydrologicznych i Meteorologicznych oraz Prognoz Hydrologicznych

Najwyższa Izba Kontroli (Europa Centralna)

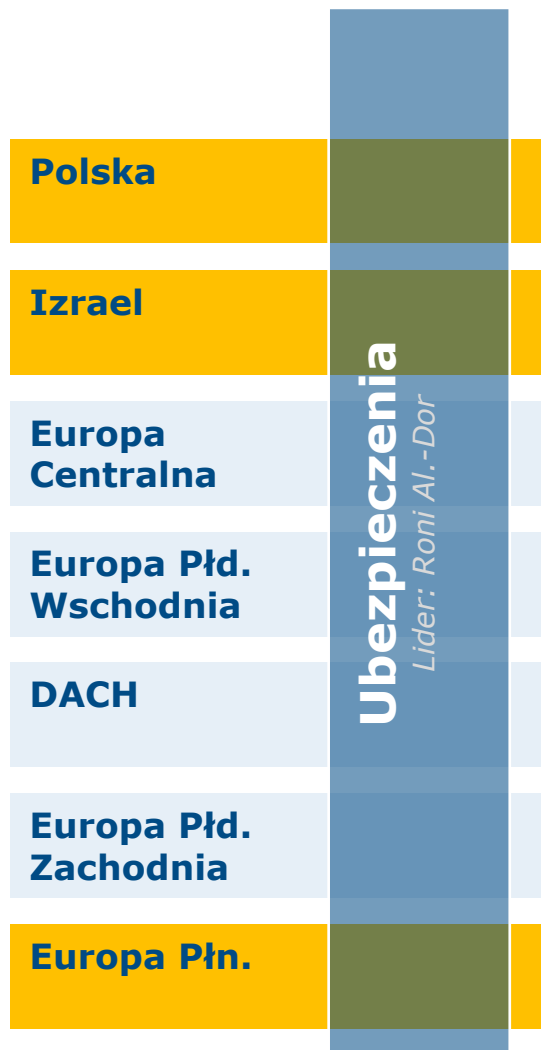
- Wdrożenie Systemu Kontroli Informacji (CIS - Control Information System) w słowackiej Najwyższej Izbie Kontroli

Ministerstwo Spraw Wewnętrznych (Europa Centralna)

- Centralny rejestr praw i obowiązków obywateli – krok milowy w budowie systemów e-Government w Republice Czeskiej



Business Units – Przykładowe projekty



PZU SA (Polska)

- Podpisanie umowy na wdrożenia systemów typu ERP
- Przedłużenie umowy utrzymania systemu Insurer do końca 2014 roku
- Praca nad przygotowaniem oferty na nowy system core'owy dla PZU SA (wspólnie z firmą Sapiens International)

Euler Hermes (Izrael)

- Dostarczenie kompleksowego systemu *IDIT Software Suite* do Euler Hermes
- Po wdrożeniu pilotażowym w Niemczech rozwiązanie obejmie Wielką Brytanię, Włochy i Francję

MDIS (Izrael)

- Dostarczenie kompleksowego systemu IDIT Software Suite – największy klient Sapiens International z Wielkiej Brytanii

LB Group (Izrael)

- Dostarczenie kompleksowego systemu IDIT Software Suite – pierwsze wdrożenie Sapiens International w duńskiej firmie ubezpieczeniowej

Pensam (Dania)

- Budowa hurtowni danych (wspólnie z Matrix IT)



Business Units – Przykładowe projekty



Śląskie Centrum Chorób Serca w Zabrze (Polska)

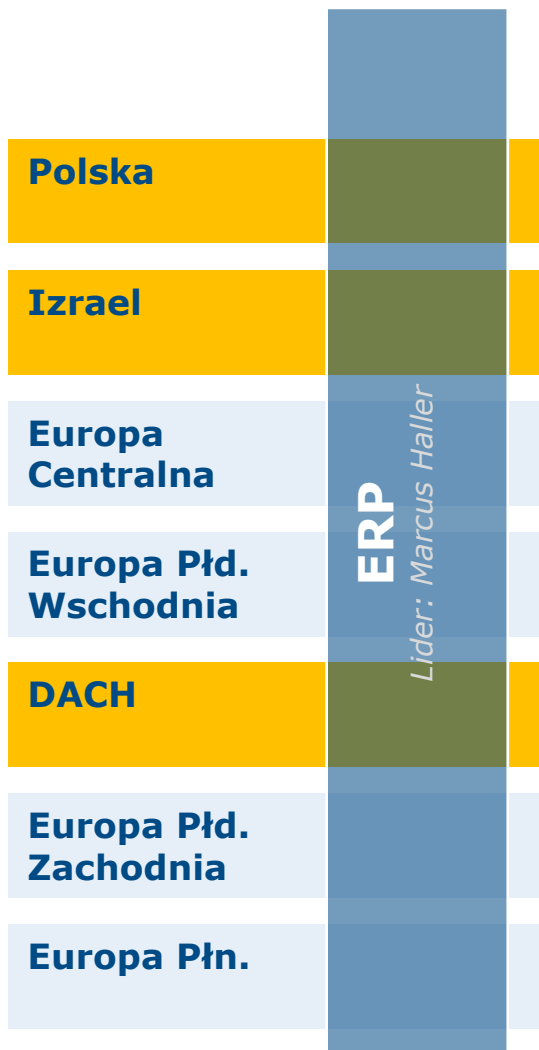
- Wdrożenie autorskiej aplikacji dla szpitali - *AMMS (Asseco Medical Management Solutions)* i *InfoMedica* – identyfikacja pacjentów z województwa śląskiego na podstawie karty chipowej

Narodowy Fundusz Zdrowia (Polska)

- Obsługa systemu informatycznego



Business Units – Przykładowe projekty



Globalny lider rynku samochodów osobowych z siedzibą w USA (Izrael)

- Integracja systemów informatycznych poprzez dostarczenie platformy integracyjnej *iBOLT* firmy Magic Software wraz z pakietem dodatkowych usług

30 nowych projektów (DACH)

- Wdrożenie systemu ERP w Niemczech (Asseco Germany)

6000 nowych projektów (Polska)

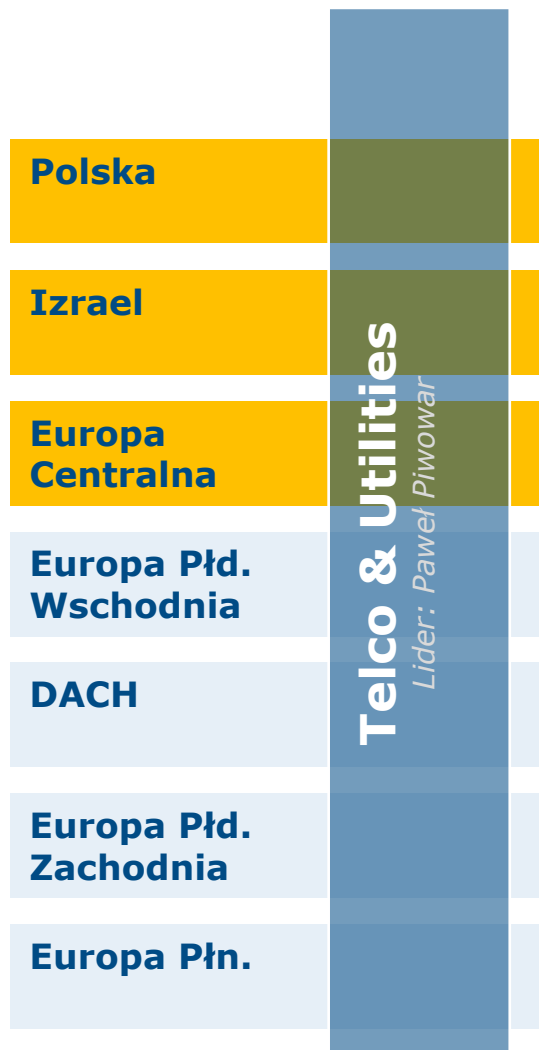
- Wdrożenie systemu WAPRO (Asseco Business Solutions)

Kilkadziesiąt nowych klientów (Polska)

- Wdrożenie systemu ERP w Polsce (Asseco Business Solutions)



Business Units – Przykładowe projekty



Grupa TP (Polska)

- Obsługa 50 systemów należących do dwóch spośród siedmiu domen: *Billing & Customer Financial Management* oraz *Reporting*

Polska Telefonia Cyfrowa (Polska)

- Zaprojektowanie i wdrożenie narzędzia umożliwiającego masową komunikację kanałami mobilnymi i elektronicznymi dla klientów biznesowych i instytucjonalnych PTC

Vattenfall (Polska)

- Realizacja prac zgodnie z umową ramową z Grupą Vattenfall

EWR Netz (Europa Centralna)

- Wdrożenie i utrzymanie kompleksowego systemu *TOMS* – projekt realizowany w Niemczech

Partner – operator telefonii komórkowej (Izrael)

- Wdrożenie systemu Siebel

P4 Sp. z o.o. „Play” (Polska)

- Wdrożenie systemu *Mobile Preselling* dla działów *Mass Market* i *Prepaid* (Asseco Business Solutions)



Business Units – Przykładowe projekty



Budowa Miejskiej Sieci Szerokopasmowej w Elblągu (Polska)

- Dostarczenie i instalacja sprzętu teleinformatycznego niezbędnego do realizacji części projektu „Budowa Miejskiej Sieci Szerokopasmowej (MSS) w Elblągu”

RSIM - Regionalny Systemu Informacji Medycznej (Polska)

- Budowa infrastruktury pasywnej: połączeń światłowodowych między budynkami, okablowania strukturalnego oraz modernizacja serwerowni i instalacja urządzeń aktywnych dla potrzeb lokalnych sieci teleinformatycznych

Hala Widowiskowo-Sportowa w Krakowie-Czyżynach (Polska)

- Dostarczenie systemów elektrycznych i teletechnicznych.

Apple (Hiszpania)

- Podpisanie umowy partnerskiej z Apple



Agenda

- **Podsumowanie roku 2011**
 - Wyniki finansowe za roku 2011
 - Działalność operacyjna
 - **Wydarzenia w roku 2011 i w pierwszych miesiącach 2012 roku**
 - Spółki Grupy – informacje i wyniki
- Aneks – szczegółowe wyniki finansowe



Pozostałe Wydarzenia – rok 2011

- Połączenie ze spółkami Asseco Systems S.A. i Alatus Sp. z o.o.
- Zakup FIS i IDIT przez Sapiens International (grupa Formula Systems)
 - Formula Systems – 27.01.2012 spółka odzyskała kontrolę nad Sapiens International (obecny udział: 52,1%)
- Zakup AppBuilder przez Magic Software
- Uruchomienie programu skupu akcji własnych



Pozostałe Wydarzenia – początek 2012

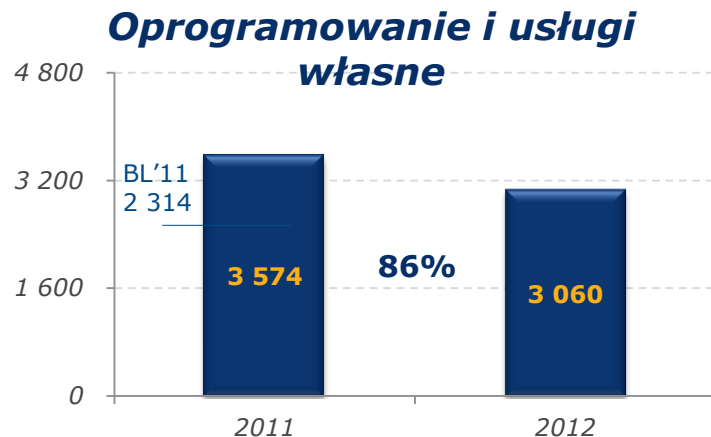
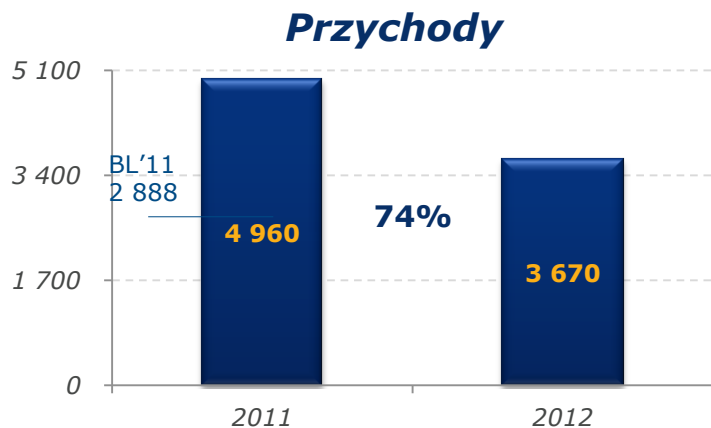
- Potencjalny dual-listing na amerykańskim NASDAQ Global Markets
Status: spotkania z bankami inwestycyjnymi
- Wezwanie na 100% akcji Sygnity
Status: przyjmowanie zapisów
- Zgoda UOKiK na zakup – Zeto Łódź - początek budowy krajowej firmy integracyjnej
- Rekomendacja Zarządu AssecO Poland dotycząca wypłaty dywidendy – między 170 a 200 mln zł z jednostkowego zysku netto



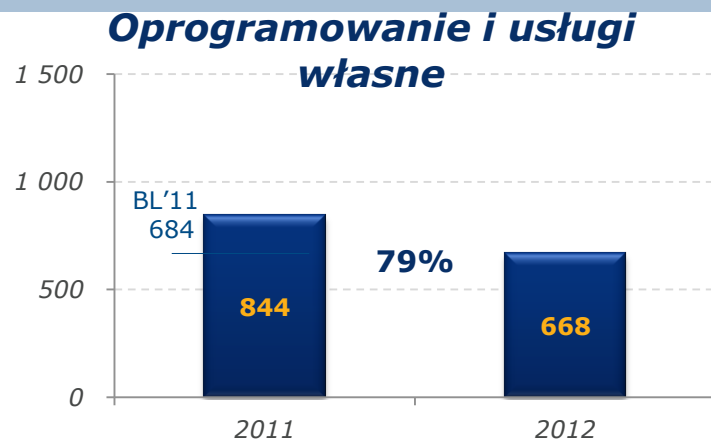
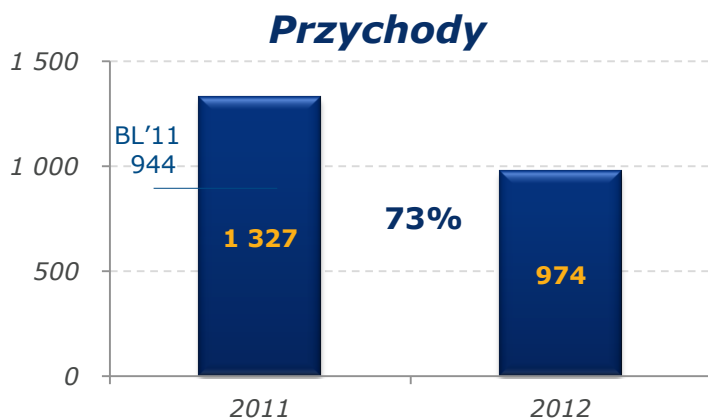
Portfel zamówień na rok 2012

(w porównaniu z wykonaniem za rok 2011)

SKONSOLIDOWANY



JEDNOSTKOWY



Kwoty w milionach złotych; portfel zamówień na 2012-03-13; BL'11 – Portfel zamówień na rok 2011 prezentowany 2011/03/21



Cross-Selling

Podsumowanie

Rok	Inicjatywy	Wygrane	„w trakcie”	Wartość
2008	40	-	-	
2009	32	8	-	
2010	103	10	-	
2011	156	21	-	
2012	15	1	142	
Total	346	40		12,3 mln EUR

Ostatnie kontrakty:

Państwo	Klient	Produkt	Wartość
Chorwacja	Podravska Banka	Experience	1,5m EUR
Chorwacja	Podravska Banka	ASEBA PUB2000	1m EUR
Polska	Ponad 30 klientów	uniPaaS	73k EUR



Agenda

- **Podsumowanie roku 2011**
 - Wyniki finansowe za roku 2011
 - Działalność operacyjna
 - **Spółki Grupy – informacje i wyniki**
- Aneks – szczegółowe wyniki finansowe



Wyniki spółek Grupy

	Przychody ze sprzedaży 2011	Przychody ze sprzedaży 2010	Zysk operacyjny 2011	Zysk operacyjny 2010	Zysk za okres sprawozdawczy* 2011	Zysk za okres sprawozdawczy* 2010
Grupa Asseco Central Europe	552,6	509,6	74,5	64,7	61,7	37,7
Grupa Asseco South Eastern Europe	461,9	450,3	54,9	51,1	54,8	43,6
Grupa Asseco DACH	207,0	162,6	3,2	13,9	2,8	11,6
Grupa Asseco South Western Europe	201,0	155,6	5,7	4,6	2,1	3,5
Formula Systems **	1 876,6	1 671,2	154,4	142,8	130,9	55,9
Asseco Northern Europe	50,6	56,8	5,5	8,1	2,8	3,6
Asseco Business Solutions S.A.	158,1	168,6	34,9	35,8	29,8	30,1
Combidata Polska Sp. z o.o.	63,1	84,5	7,4	21,4	5,8	16,9
ZUI Novum Sp. z o.o	25,7	23,4	4,2	3,9	3,4	3,2
ZUI OTAGO Sp. z o.o	17,7	11,7	5,1	3,8	4,1	3,1
ADH-Soft Sp. z o.o.	8,9	7,6	1,6	1,6	1,2	1,3
Pozostałe	57,1	60,4	6,1	9,2	6,2	6,4
Razem	3 680,4	3 362,2	357,5	360,9	305,5	217,1

Dane w milionach złotych.

* Zysk netto przypadający Akcjonariuszom Jednostki Dominującej

** Wyniki 2010 według danych opublikowanych przez Formula Group zgodnie z US GAAP



Wyniki spółek grupy Formula Systems

		NIS / USD mln		
Matrix	[NIS]	2011	%Δ	2010
Przychody		1 758,2	15,1%	1 527,8
EBIT		141,2	8,0%	130,7
Zysk Netto		96,2	8,5%	88,7
Sapiens	[USD]	2011	%Δ	2010
Przychody		69,9	33,9%	52,2
EBIT		5,6	-16,4%	6,7
Zysk Netto		5,9	-4,8%	6,2
Magic	[USD]	2011	%Δ	2010
Przychody		113,3	27,9%	88,6
EBIT		14,7	58,1%	9,3
Zysk Netto		15,0	59,6%	9,4
Formula Systems	[USD]	2011	%Δ	2010
Przychody		640,6	16,5%	549,7
EBIT		49,2	4,3%	47,2
Zysk Netto		43,0	133,8%	18,4

Dane w milionach USD (Sapiens, Magic) NIS (Matrix) . Wyniki Magic Software, Sapiens International oraz Formuli Systems zaprezentowane są w standardach US GAAP, natomiast Matrix w IFRS



Agenda

- Podsumowanie roku 2011
 - Wyniki finansowe za roku 2011
 - Działalność operacyjna
 - Spółki Grupy – informacje i wyniki
- **Aneks – szczegółowe wyniki finansowe**


Skonsolidowany rachunek wyników


w mln PLN	2011	2010	▲																	
Przychody ze sprzedaży	4 960,0	3 237,7	53,2%	<table border="1"> <thead> <tr> <th colspan="2">mIn PLN</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>ACP</td> <td>1 327,4</td> </tr> <tr> <td>ABS</td> <td>158,1</td> </tr> <tr> <td>Formuła</td> <td>1 876,6</td> </tr> <tr> <td>ACE</td> <td>552,6</td> </tr> <tr> <td>ASEE</td> <td>461,9</td> </tr> <tr> <td>Pozostałe</td> <td>631,2</td> </tr> <tr> <td>Korekta</td> <td>-47,8</td> </tr> </tbody> </table>	mIn PLN		ACP	1 327,4	ABS	158,1	Formuła	1 876,6	ACE	552,6	ASEE	461,9	Pozostałe	631,2	Korekta	-47,8
mIn PLN																				
ACP	1 327,4																			
ABS	158,1																			
Formuła	1 876,6																			
ACE	552,6																			
ASEE	461,9																			
Pozostałe	631,2																			
Korekta	-47,8																			
Zysk ze sprzedaży	1 399,4	1 064,0	31,5%																	
Koszty sprzedaży	-349,1	-221,8	57,4%																	
Koszty ogólnego zarządu	-400,1	-283,0	41,4%																	
Pozostałe przychody operacyjne	17,0	25,2	-32,5%																	
Pozostałe koszty operacyjne	-22,6	-18,3	23,5%	<table border="1"> <thead> <tr> <th colspan="2">mIn PLN</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>ACP</td> <td>317,6</td> </tr> <tr> <td>ABS</td> <td>34,9</td> </tr> <tr> <td>Formuła</td> <td>154,4</td> </tr> <tr> <td>ACE</td> <td>74,5</td> </tr> <tr> <td>ASEE</td> <td>54,9</td> </tr> <tr> <td>Pozostałe</td> <td>38,7</td> </tr> <tr> <td>Korekta</td> <td>-30,4</td> </tr> </tbody> </table>	mIn PLN		ACP	317,6	ABS	34,9	Formuła	154,4	ACE	74,5	ASEE	54,9	Pozostałe	38,7	Korekta	-30,4
mIn PLN																				
ACP	317,6																			
ABS	34,9																			
Formuła	154,4																			
ACE	74,5																			
ASEE	54,9																			
Pozostałe	38,7																			
Korekta	-30,4																			
Zysk z działalności operacyjnej	644,6	566,1	13,9%																	
Przychody finansowe	157,1	55,6	182,6%	<table border="1"> <thead> <tr> <th colspan="2">mIn PLN</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Sapiens – utr. kontr.</td> <td>88,2</td> </tr> <tr> <td>Odsetki</td> <td>-9,1</td> </tr> <tr> <td>Transakcje wal.</td> <td>-7,5</td> </tr> <tr> <td>Odpis Globenet</td> <td>-6,0</td> </tr> <tr> <td>Inne</td> <td>3,9</td> </tr> </tbody> </table>	mIn PLN		Sapiens – utr. kontr.	88,2	Odsetki	-9,1	Transakcje wal.	-7,5	Odpis Globenet	-6,0	Inne	3,9				
mIn PLN																				
Sapiens – utr. kontr.	88,2																			
Odsetki	-9,1																			
Transakcje wal.	-7,5																			
Odpis Globenet	-6,0																			
Inne	3,9																			
Koszty finansowe	-87,5	-127,6	-31,4%																	
Zysk brutto	714,2	494,1	44,5%																	
Udział w zysku jednostek stowarzyszonych	4,3	2,0	115,0%																	
Zysk netto dla akcjonariuszy Asseco Poland	397,1	414,3	-4,2%	<table border="1"> <thead> <tr> <th colspan="2">mIn PLN</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>ACP*</td> <td>244,9</td> </tr> <tr> <td>ABS</td> <td>13,9</td> </tr> <tr> <td>Formuła</td> <td>65,7</td> </tr> <tr> <td>ACE</td> <td>24,7</td> </tr> <tr> <td>ASEE</td> <td>28,2</td> </tr> <tr> <td>Pozostałe</td> <td>26,5</td> </tr> <tr> <td>Korekta*</td> <td>-6,8</td> </tr> </tbody> </table>	mIn PLN		ACP*	244,9	ABS	13,9	Formuła	65,7	ACE	24,7	ASEE	28,2	Pozostałe	26,5	Korekta*	-6,8
mIn PLN																				
ACP*	244,9																			
ABS	13,9																			
Formuła	65,7																			
ACE	24,7																			
ASEE	28,2																			
Pozostałe	26,5																			
Korekta*	-6,8																			

*skorygowane o dywidendy



Skonsolidowany bilans

w mln PLN	31 grudnia 2011	31 grudnia 2010	
Aktywa trwałe	6 611,6	6 004,8	10%
w tym:			
WNiP	3 057,1	3 054,5	0%
Wartość firmy z konsolidacji	2 405,7	2 183,5	10%
Aktywa obrotowe	2 864,5	2 456,7	17%
w tym			
Należności z tytułu dostaw i usług	1 125,0	1 017,1	11%
Środki pieniężne	974,8	786,8	24%
Aktywa razem	9 483,8	8 465,9	12%

w mln PLN	31 grudnia 2011	31 grudnia 2010	
Kapitał własny	7 052,9	6 341,1	11%
Zobowiązania długoterminowe	832,2	688,1	21%
w tym			
Kredyty, pożyczki, papiery dłużne	357,3	227,1	57%
Długoterminowe zobowiązania finansowe	112,9	115,2	-2%
Zobowiązania krótkoterminowe	1 598,7	1 436,7	11%
w tym:			
Kredyty, pożyczki, papiery dłużne	249,2	108,5	130%
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	367,1	417,2	-12%
Zobowiązania finansowe	38,2	52,4	-27%
Suma pasywów	9 483,8	8 465,9	12%



ASSECO

Dziękujemy za uwagę

www.inwestor.asseco.pl