

# COMARCH

## Wyniki finansowe Q1 2010

**Konrad Tarański** – Wiceprezes Zarządu, Dyrektor Finansowy

**19 maja 2010, Kraków**

# Agenda

- Wyniki finansowe
- Struktura sprzedaży
- Zatrudnienie
- Portfel zamówień
- Podsumowanie

# Agenda

- **Wyniki finansowe**
- Struktura sprzedaży
- Zatrudnienie
- Portfel zamówień
- Podsumowanie

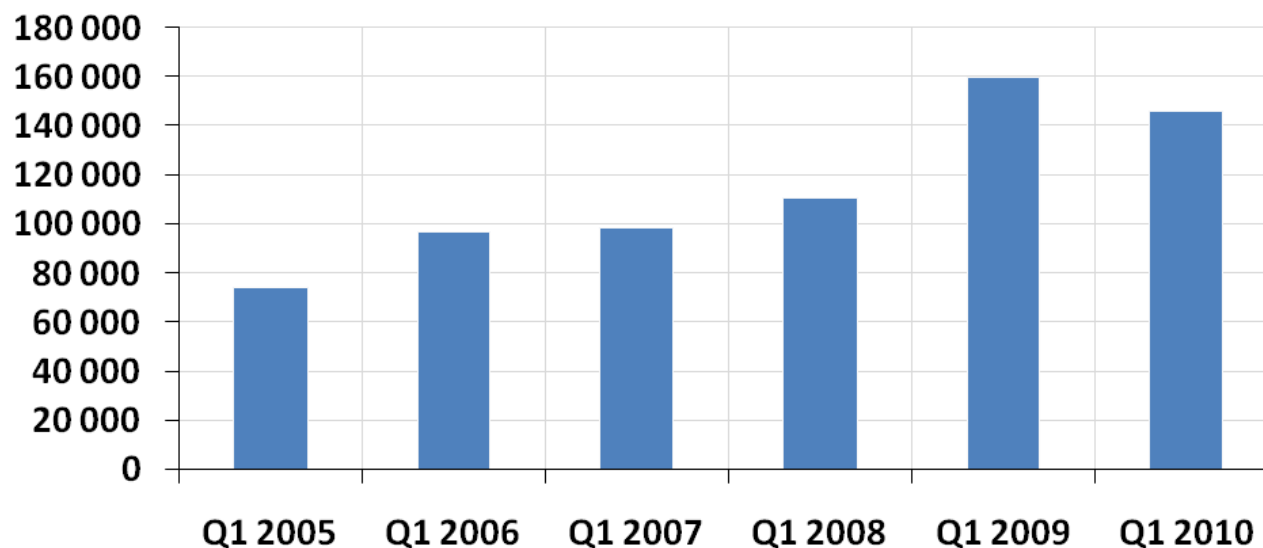
## Wyniki finansowe Q1 2010

	Q1 2010	Q1 2009
Przychody	145 714	159 691
Wynik operacyjny	-3 142	-5 913
Wynik netto	-121	-2 864

*dane w tys. PLN*

# Przychody ze sprzedaży Q1 2010

## Przychody ze sprzedaży



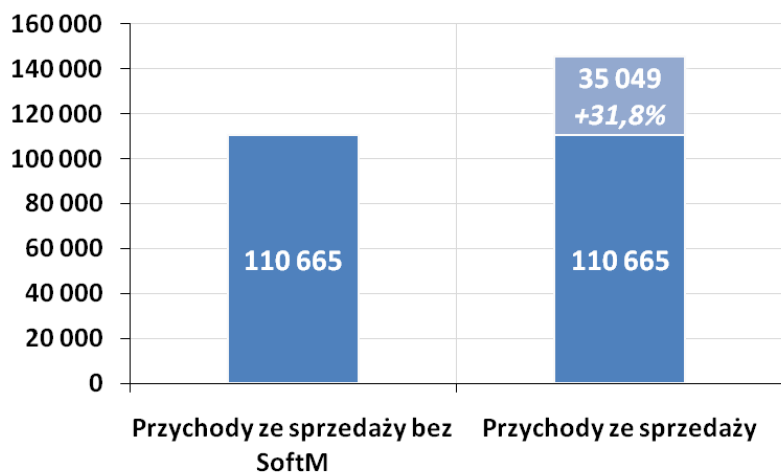
*dane w tys. PLN*

## Porównanie wyników finansowych Q1 2010 i Q1 2009

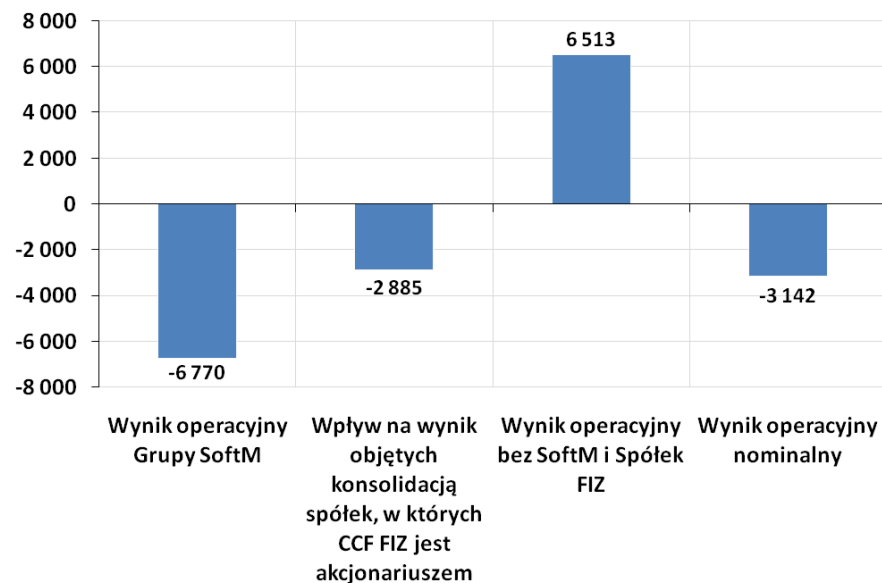
Grupa Comarch	Q1 2010	Q1 2009	Zmiana
<b>Przychody ze sprzedaży</b>	<b>145 714</b>	<b>159 691</b>	<b>-8,8%</b>
Amortyzacja	11 497	9 159	+25,5%
<b>Wynik operacyjny nominalny (zgodny z MSSF)</b>	<b>-3 142</b>	<b>-5 913</b>	<b>+46,9%</b>
<b>Wynik netto przypadający na akcjonariuszy Spółki nominalny (zgodny z MSSF)</b>	<b>-121</b>	<b>-2 864</b>	<b>+95,8%</b>
Rentowność operacyjna nominalna	-2,2%	-3,7%	
Rentowność netto nominalna	-0,1%	-1,8%	
<b>EBITDA (wynik operacyjny + amortyzacja) nominalna</b>	<b>8 355</b>	<b>3 246</b>	<b>+157,4%</b>
Marża EBITDA nominalna	5,7%	2,0%	

# Wpływ Grupy SoftM oraz spółek CCF FIZ na przychody i wynik operacyjny Grupy Comarch

Q1 2010



Q1 2010



*dane w tys. PLN*

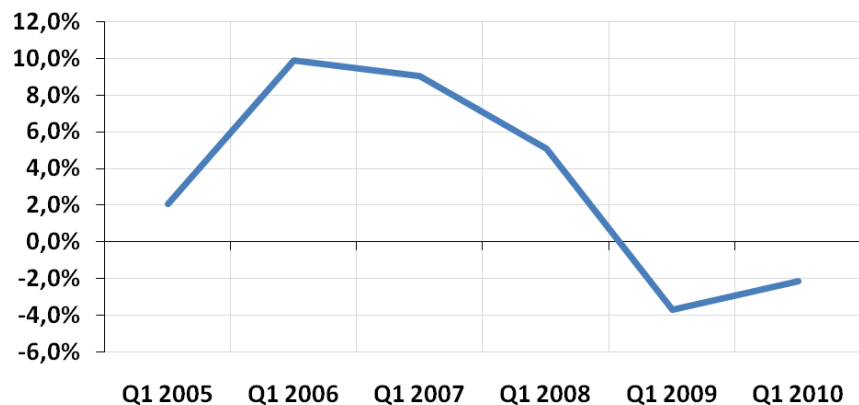
## Porównanie wyniku operacyjnego Q1 2010 i Q1 2009 po wyłączeniu zdarzeń nietypowych

Grupa Comarch	Q1 2010	Q1 2009	Zmiana
<b>Wynik operacyjny nominalny (zgodny z MSSF)</b>	<b>-3 142</b>	<b>-5 913</b>	<b>+46,9%</b>
Wpływ na wynik kosztów opcji menedżerskich	-660	-745	
Wpływ na wynik CCF FIZ oraz objętych konsolidacją spółek, w których CCF FIZ jest akcjonariuszem	-2 885	-2 049	
Wynik operacyjny Grupy SoftM	-6 770	-8 766	
<b>Wynik operacyjny skorygowany</b>	<b>7 173</b>	<b>5 647</b>	<b>+27,0%</b>
Rentowność operacyjna skorygowana	6,5%	5,0%	
<b>EBITDA (wynik operacyjny + amortyzacja) skorygowana</b>	<b>13 177</b>	<b>10 842</b>	<b>+21,5%</b>
Marża EBITDA skorygowana	11,9%	9,5%	

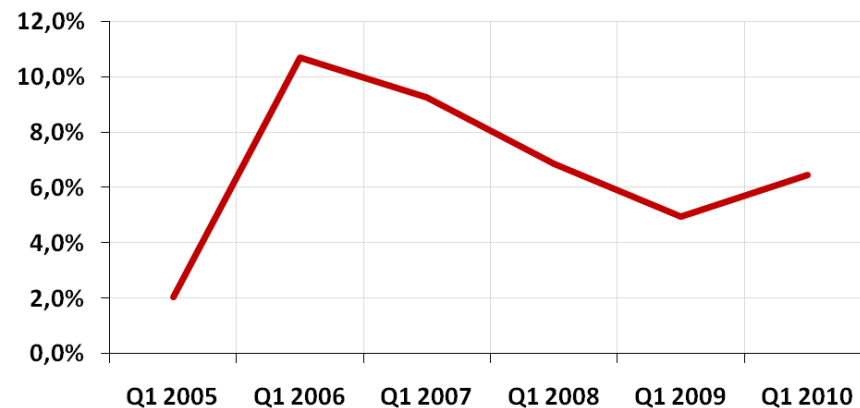


# Rentowność operacyjna Q1 2005 – Q1 2010

## Rentowność operacyjna

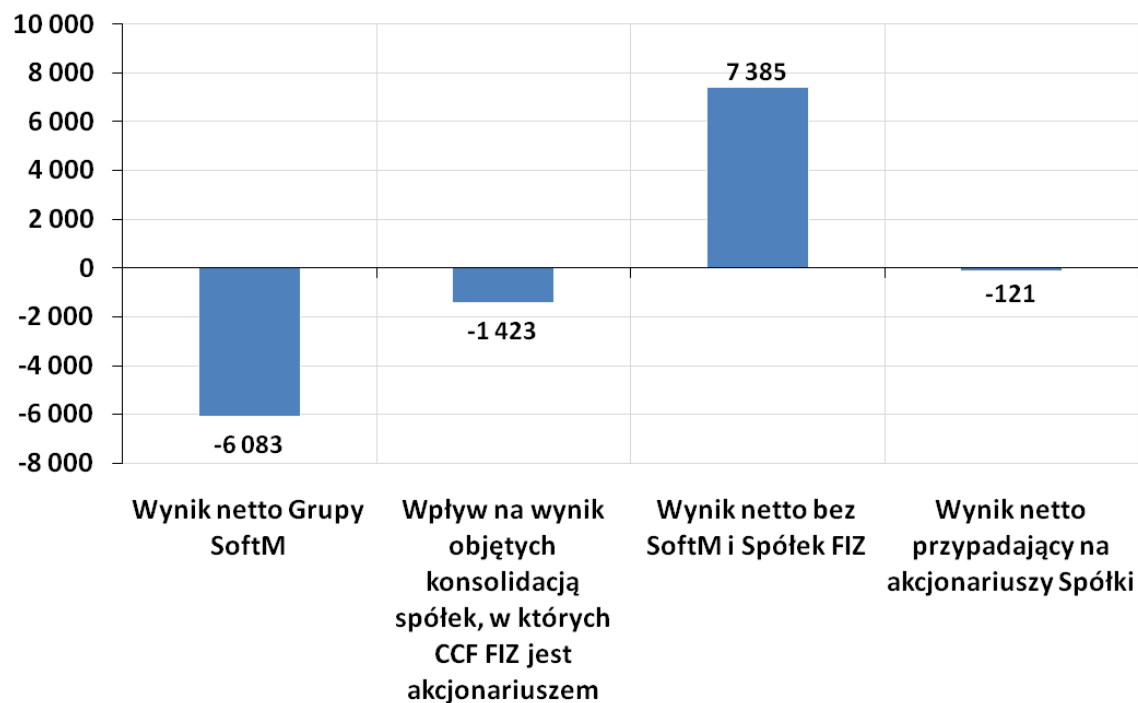


## Skorygowana rentowność operacyjna



# Wpływ Grupy SoftM oraz spółek CCF FIZ na wynik netto Grupy Comarch

Q1 2010



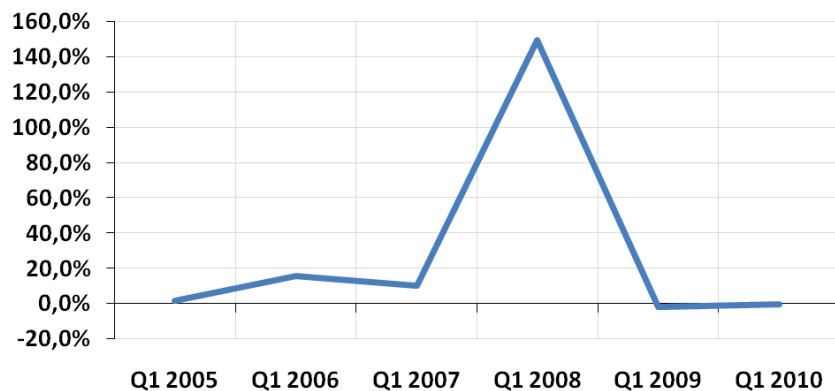
*dane w tys. PLN*

## Porównanie wyniku netto Q1 2010 i Q1 2009 po wyłączeniu zdarzeń nietypowych

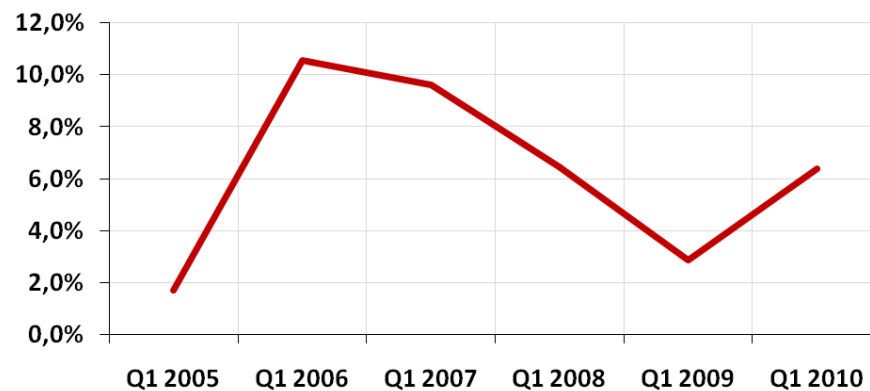
Grupa Comarch	Q1 2010	Q1 2009	Zmiana
<b>Wynik netto nominalny (zgodny z MSSF)</b>	<b>-121</b>	<b>-2 864</b>	<b>+95,8%</b>
Wpływ na wynik kosztów opcji menedżerskich	-660	-745	
Wpływ na wynik CCF FIZ oraz objętych konsolidacją spółek, w których CCF FIZ jest akcjonariuszem	-1 423	2 175	
Wpływ na wynik aktywa z tytułu odroczonego podatku z tytułu działalności w SSE	-407	-	
Wpływ na wynik rezerw na podatek odroczony	1 211	-235	
Wpływ na wynik aktywa z tytułu straty podatkowej w spółkach zależnych oraz z tytułu różnic przejściowych	171	-940	
Wynik netto Grupy SoftM	-6 083	-6 381	
<b>Wynik netto skorygowany</b>	<b>7 070</b>	<b>3 262</b>	<b>+116,7%</b>
Rentowność netto skorygowana	6,4%	2,9%	

# Rentowność netto Q1 2005 – Q1 2010

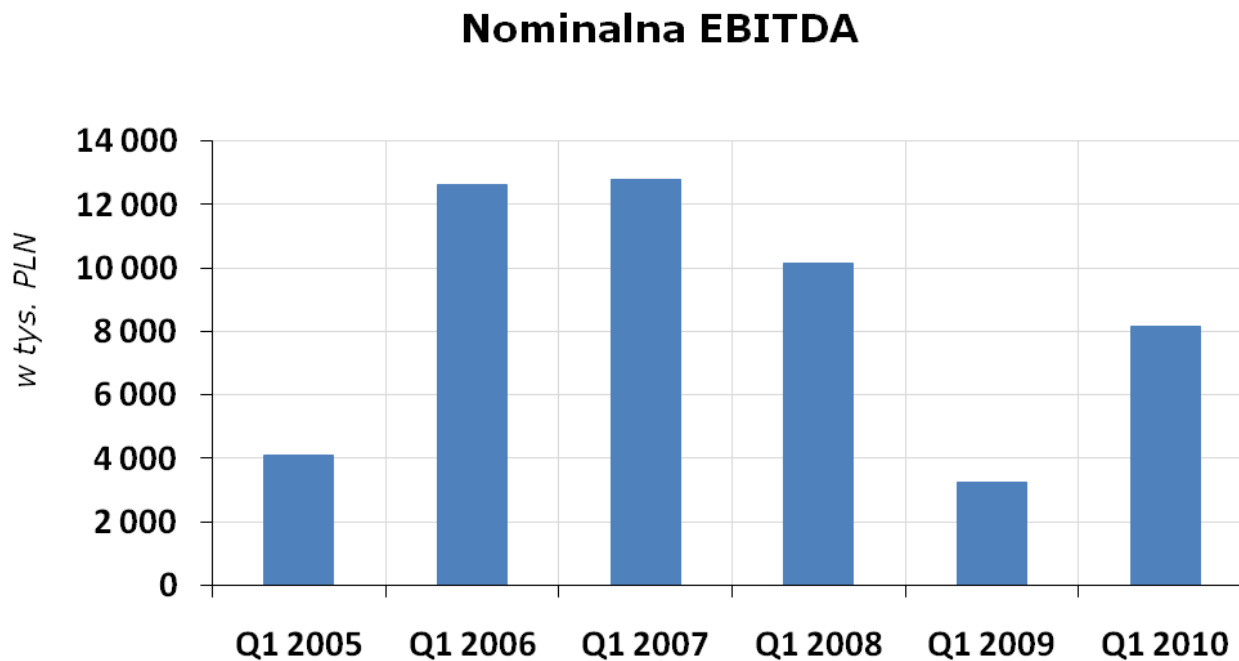
## Rentowność netto



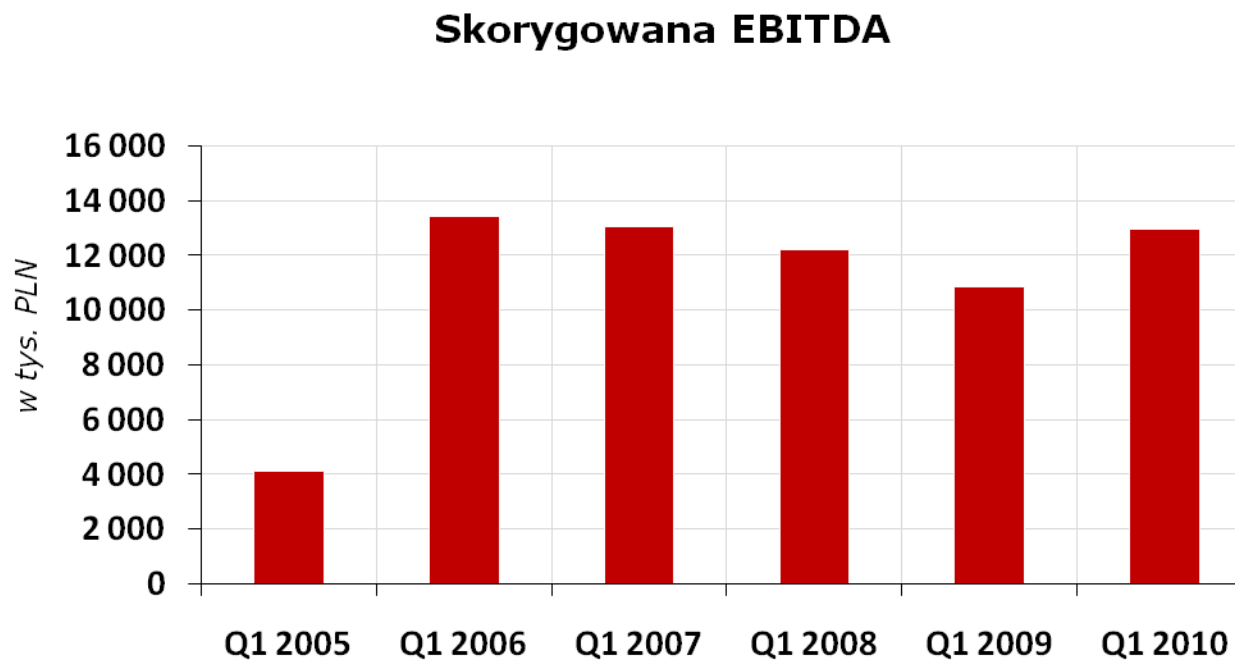
## Skorygowana rentowność netto



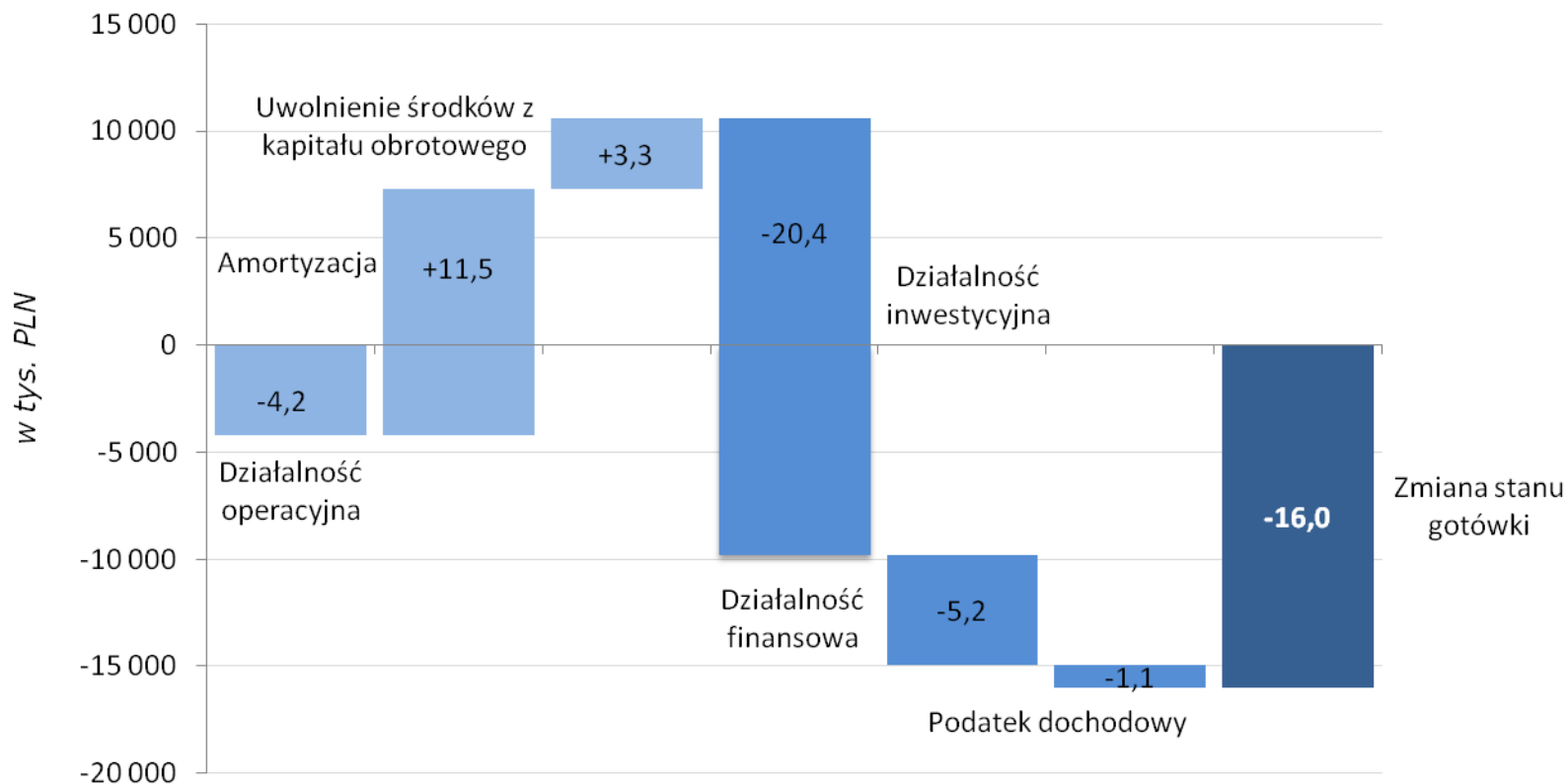
## EBITDA nominalna Q1 2005 – Q1 2010



## EBITDA skorygowana Q1 2005 – Q1 2010



## Cash flow Q1 2010



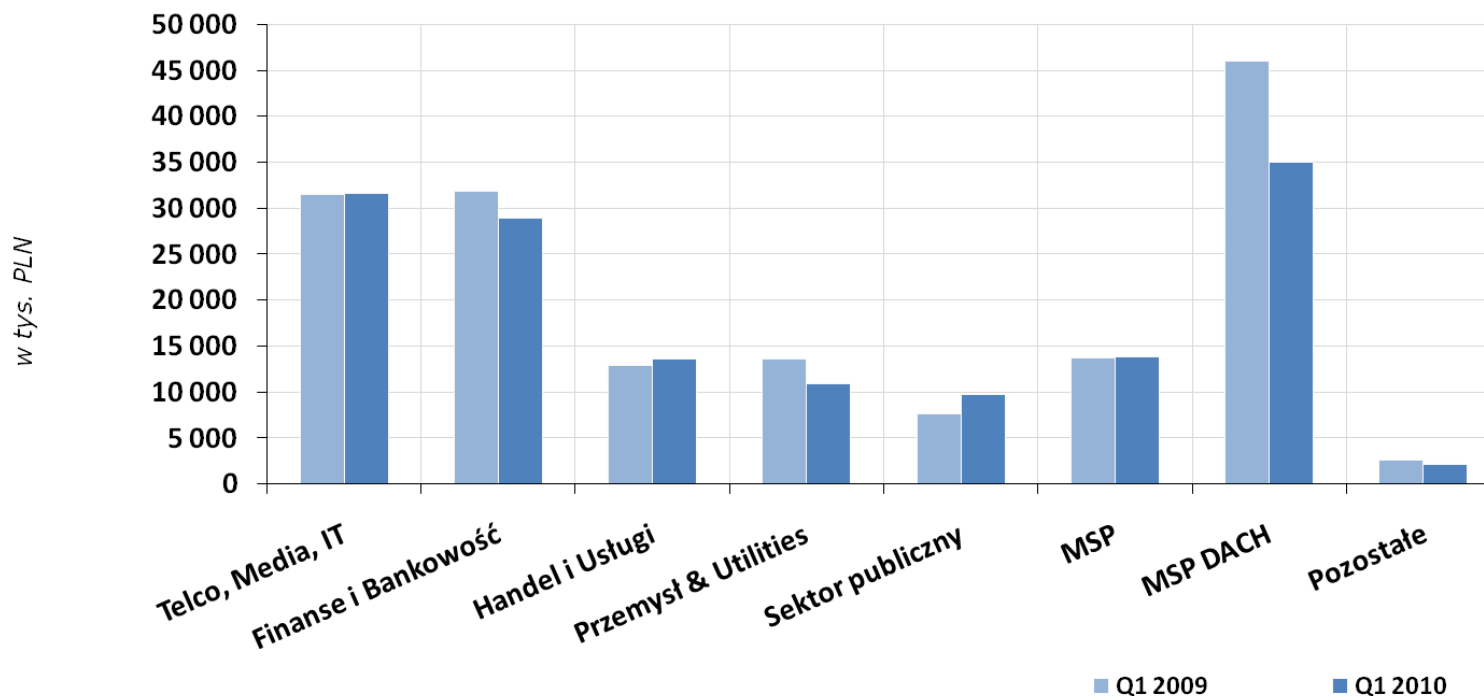
# Agenda

- Wyniki finansowe
- **Struktura sprzedaży**
- Zatrudnienie
- Portfel zamówień
- Podsumowanie



# Przychody według branż Q1 2010 i Q1 2009

Przychody według branż Q1 2010 oraz Q1 2009

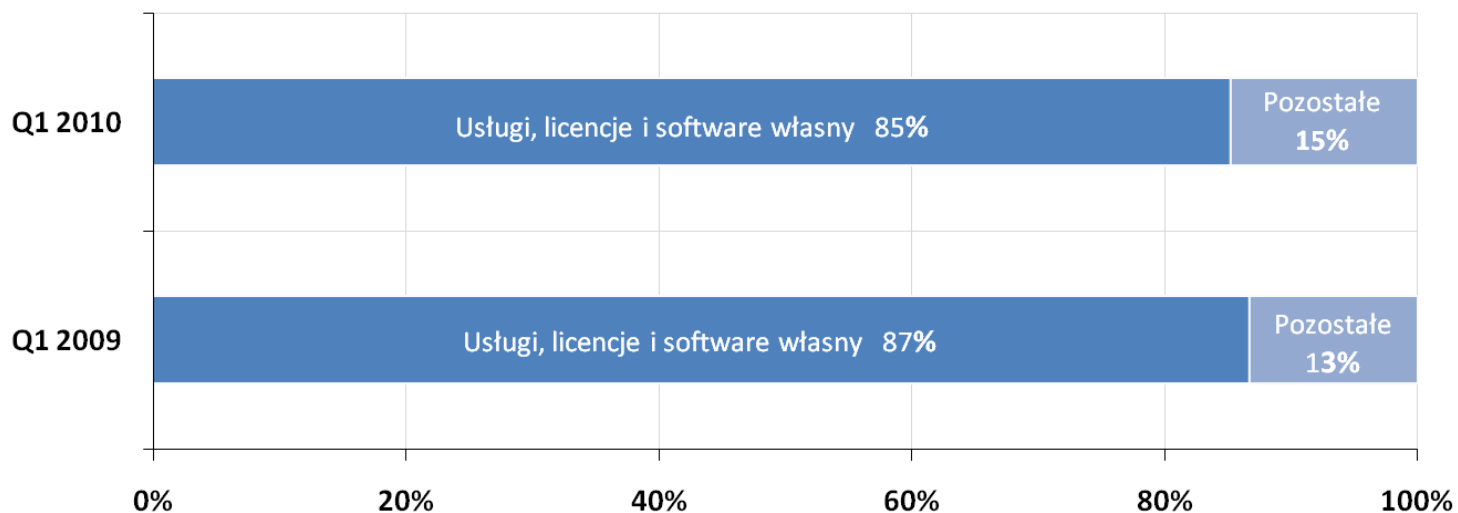


## Struktura sprzedaży wg branż Q1 2010 i Q1 2009

Grupa Comarch	Q1 2010	%	Q1 2009	%
Telekomunikacja, Media, IT	31 660	21,7%	31 461	19,7%
Finanse i Bankowość	28 938	19,9%	31 846	19,9%
Handel i Usługi	13 599	9,3%	12 845	8,1%
Przemysł & Utilities	10 858	7,5%	13 584	8,5%
Sektor publiczny	9 666	6,6%	7 628	4,8%
Małe i Średnie Przedsiębiorstwa – Polska	13 833	9,5%	13 726	8,6%
Małe i Średnie Przedsiębiorstwa – DACH	35 049	24,1%	46 019	28,8%
Pozostałe	2 111	1,4%	2 582	1,6%
<b>RAZEM</b>	<b>145 714</b>	<b>100,0%</b>	<b>159 691</b>	<b>100,0%</b>

## Struktura sprzedaży wg rodzaju Q1 2010 i Q1 2009

Struktura sprzedaży  
Q1 2009 vs Q1 2010

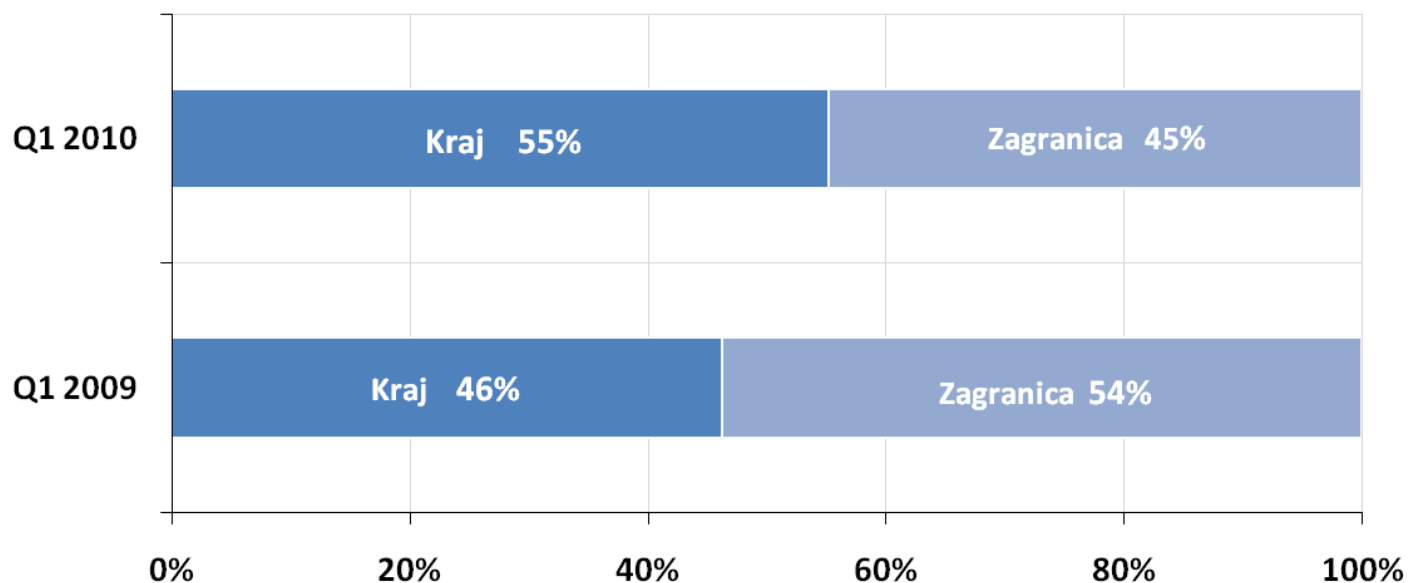


## Struktura sprzedaży wg rodzaju Q1 2010 i Q1 2009

Grupa Comarch	Q1 2010	%	Q1 2009	%
Usługi	104 468	71,7%	120 679	75,6%
Software własny	19 681	13,5%	17 683	11,1%
Software obcy	11 728	8,0%	7 936	5,0%
Hardware	7 140	4,9%	10 791	6,7%
Pozostałe	2 697	1,9%	2 602	1,6%
<b>RAZEM</b>	<b>145 714</b>	<b>100,0%</b>	<b>159 691</b>	<b>100,0%</b>

# Geograficzna struktura sprzedaży Q1 2010 i Q1 2009

Geograficzna struktura sprzedaży  
Q1 2009 vs Q1 2010



# Agenda

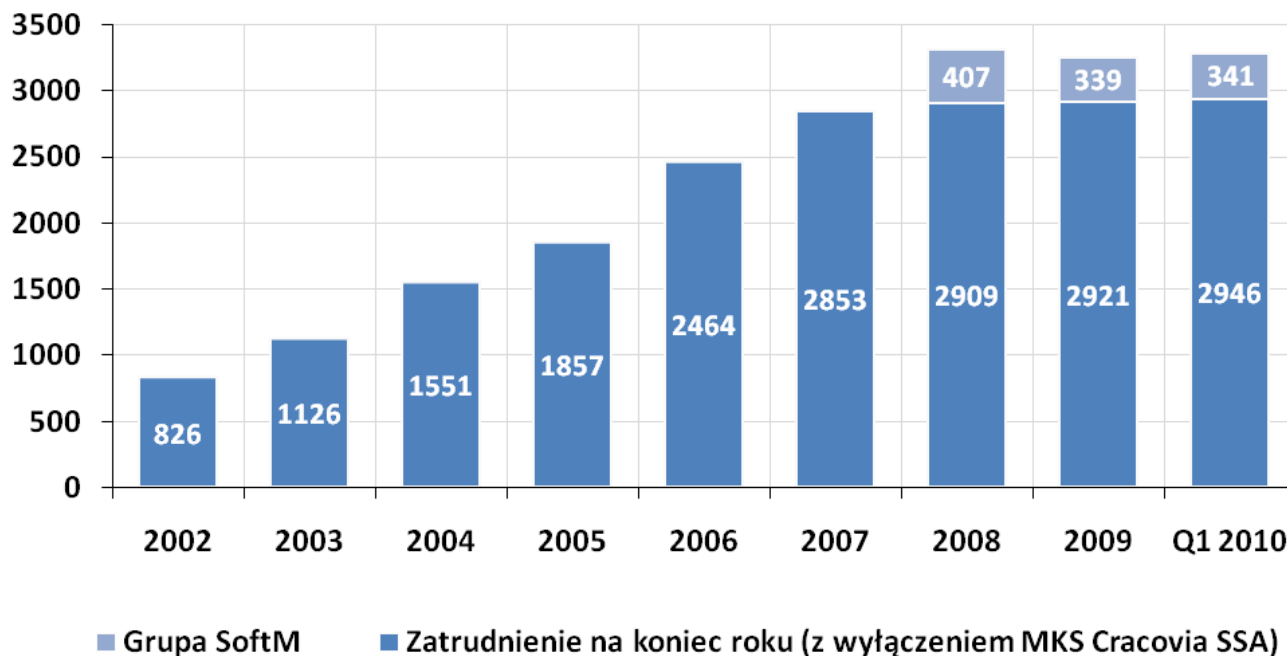
- Wyniki finansowe
- Struktura sprzedaży
- **Zatrudnienie**
- Portfel zamówień
- Podsumowanie

## Wielkość zatrudnienia

- Na dzień **31 marca 2010** roku Grupa Comarch (bez pracowników Grupy SoftM oraz MKS Cracovia SSA) zatrudniała **2 946** osób, tj. o 25 osób więcej niż na koniec 2009 roku (wzrost o 1%).
- Na dzień **31 marca 2010** roku Grupa SoftM zatrudniała **341** osób
- **W bieżącym roku Grupa prowadzi politykę stabilizacji wielkości zatrudnienia na obecnym poziomie, racjonalnej redukcji kosztów oraz zwiększenia efektywności działania.**

## Wielkości zatrudnienia w Grupie Comarch (bez pracowników MKS Cracovia SSA)

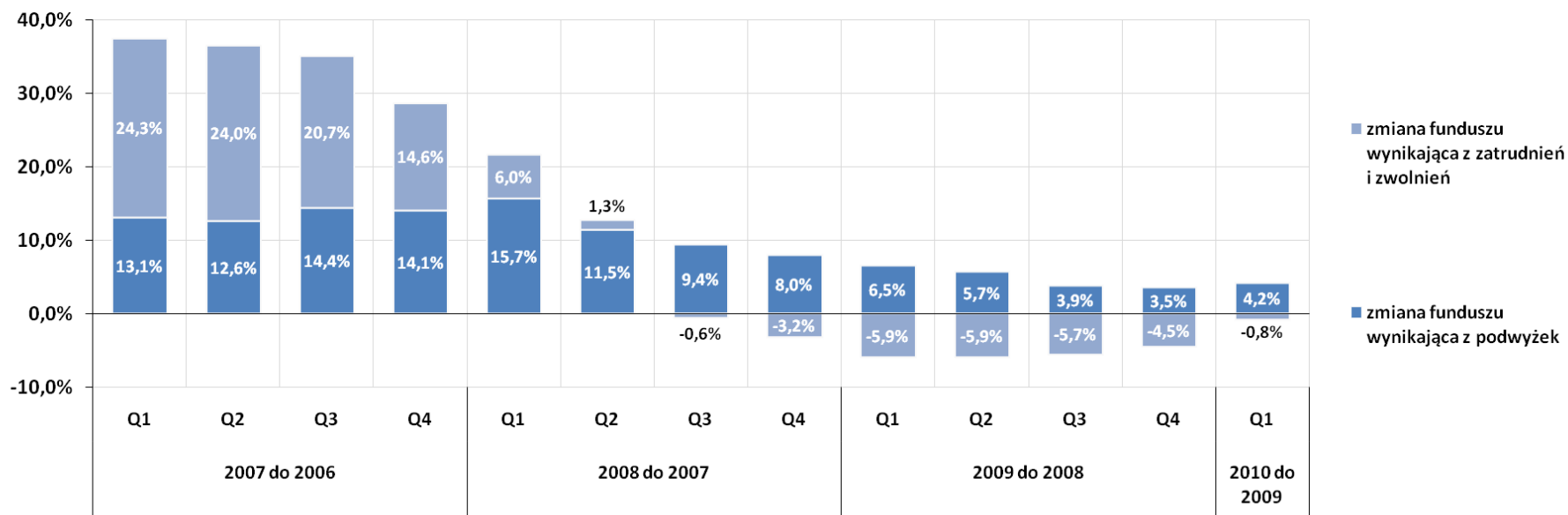
### Zatrudnienie Grupa Comarch





# Koszty pracy 2007-2010 (bez Grupy SoftM)

## Zmiana funduszu wynagrodzeń

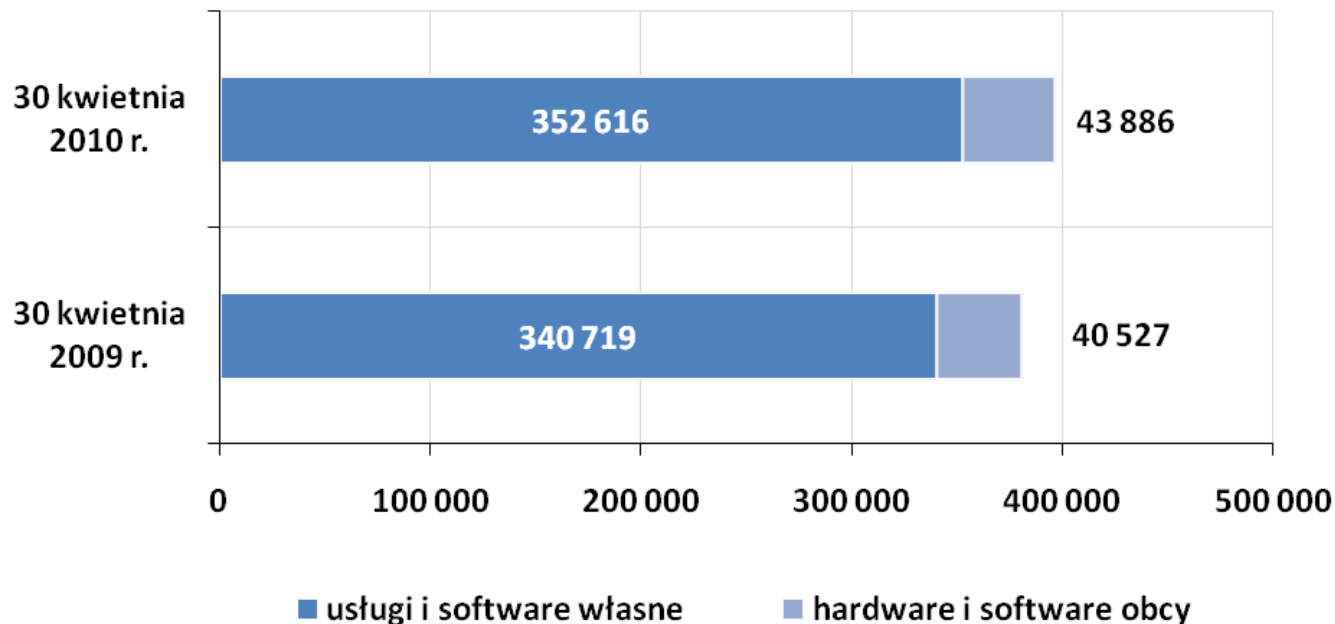


# Agenda

- Wyniki finansowe
- Struktura sprzedaży
- Zatrudnienie
- **Portfel zamówień**
- Podsumowanie

## Portfel zamówień na rok bieżący (bez przychodów Grupy SoftM)

### Portfel zamówień na rok bieżący



# Agenda

- Wyniki finansowe
- Struktura sprzedaży
- Zatrudnienie
- Portfel zamówień
- **Podsumowanie**

## Podsumowanie wydarzeń Q1 2010

- Dobre wyniki finansowe w Q1, wysoki poziom skonsolidowanego EBITDA
- Sprzedaż zagraniczna na poziomie podobnym jak w całym 2009 roku, stanowi 45% przychodów Grupy, koncentracja na rynku DACH
- Dynamiczny rozwój działalności w sektorze TMT
- Znaczący wpływ kursów walut na wyniki finansowe w Q1 2010
- Kontynuacja programu restrukturyzacyjnego w SoftM, nacisk na wzrost sprzedaży
- Stabilizacja ilości osób zatrudnionych i kontrola poziomu kosztów

## Plany na 2010

- Dalszy rozwój sprzedaży na rynkach zagranicznych, ze szczególnym naciskiem na region DACH
- Rozbudowa infrastruktury Comarch w Europie Zachodniej i w Polsce
- Premiera nowych produktów – ISAR
- Ostrożne podejście do rynków azjatyckich
- Dynamiczny rozwój działalności w sektorze TMT
- Zakończenie programu restrukturyzacyjnego DASD w SoftM
- Lekki wzrost ilości osób zatrudnionych, dalsza kontrola poziomu kosztów

# COMARCH

**Dziękuję za uwagę**