

Wyniki finansowe Comarch Q1-Q3 2009



Prof. Janusz Filipiak – Prezes Zarządu

Konrad Tarański - Wiceprezes Zarządu, Dyrektor Finansowy

17 listopada 2009, Kraków

Agenda

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

Wyniki finansowe Q3 2009

| | Q3 2009 | Q3 2008 |
|------------------------|----------------|----------------|
| Przychody | 174 055 | 115 162 |
| Zysk operacyjny | 8 382 | 750 |
| Zysk netto | 12 839 | 1 125 |

dane w tys. PLN

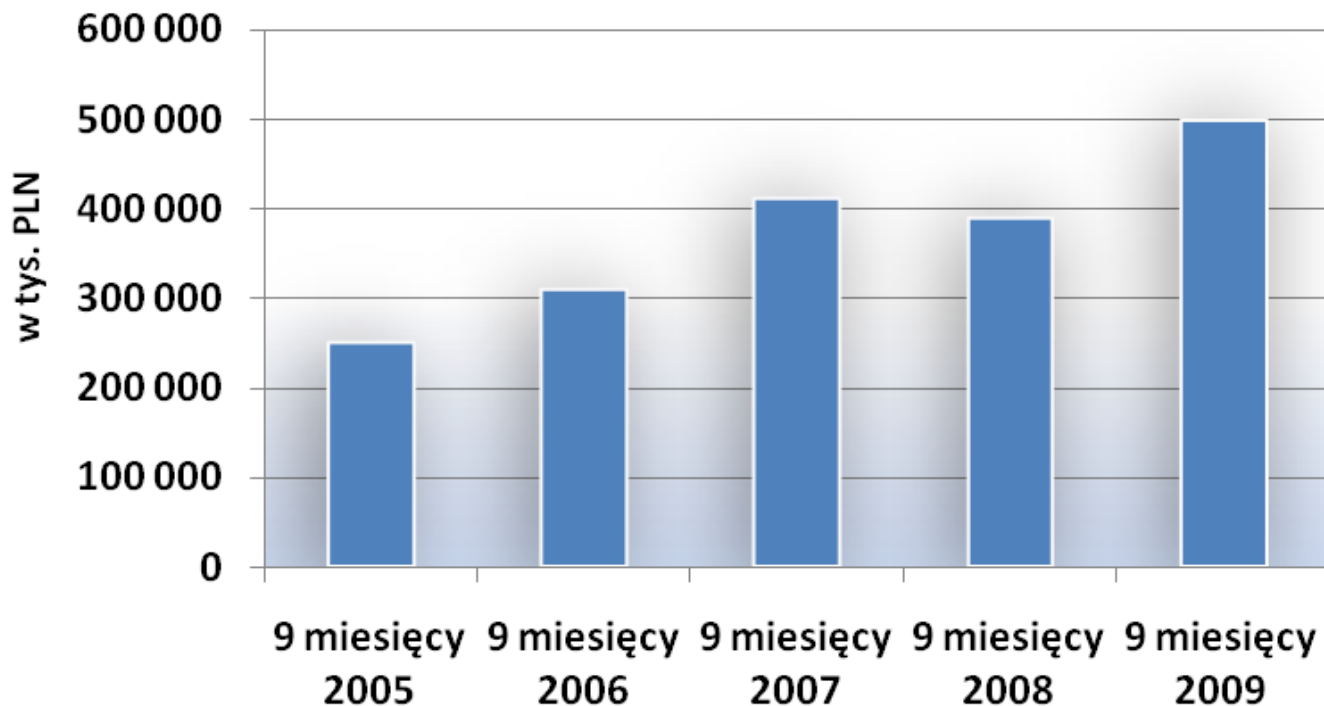
Wyniki finansowe Q1-Q3 2009

| | Q1-Q3 2009 | Q1-Q3 2008 |
|-------------------------|------------|------------|
| Przychody | 497 520 | 389 391 |
| Wynik operacyjny | (10 294) | 10 898 |
| Zysk netto | 5 706 | 161 177 |

dane w tys. PLN

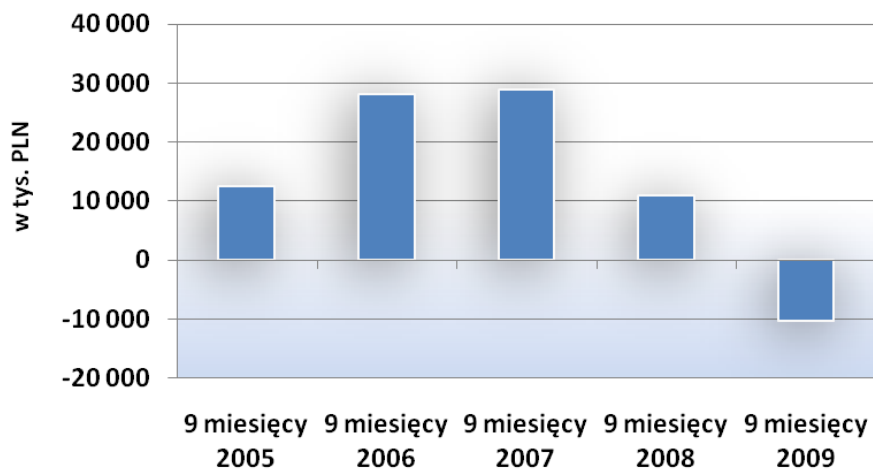
W Q1-Q3 2009 roku przychody ze sprzedaży wzrosły o 28 %

Przychody ze sprzedaży

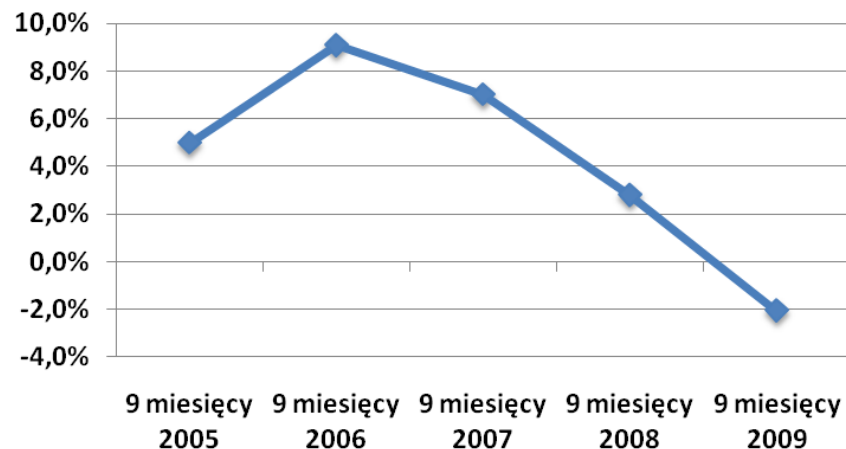


Rentowność operacyjna Q1-Q3 2005 – Q1-Q3 2009

Zysk operacyjny nominalny

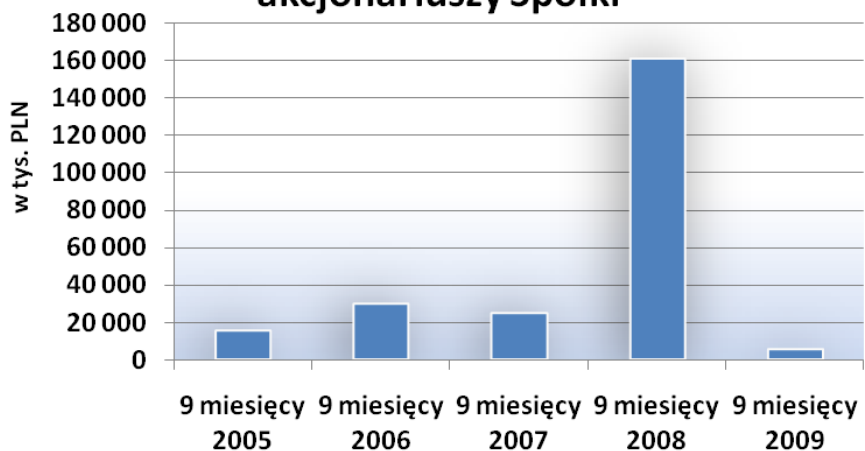


Rentowność operacyjna

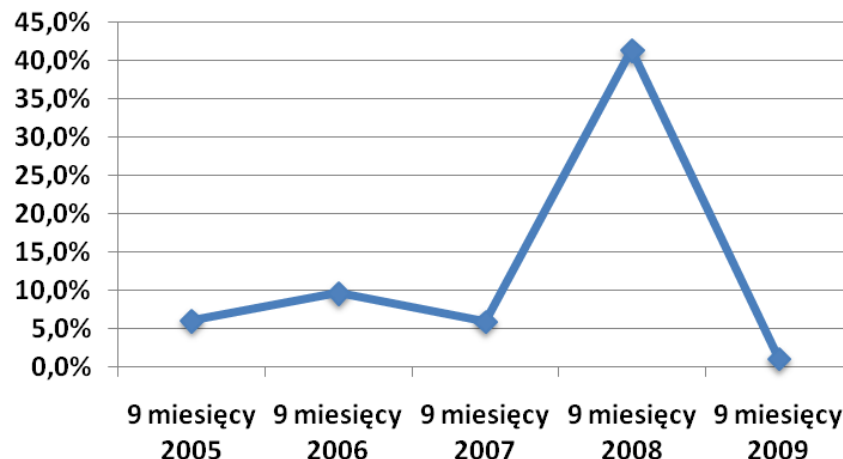


Rentowność netto Q1-Q3 2005 – Q1-Q3 2009

Nominalny zysk netto przypadający na akcjonariuszy Spółki



Rentowność netto



Porównanie wyników finansowych Q3 2009 i Q3 2008

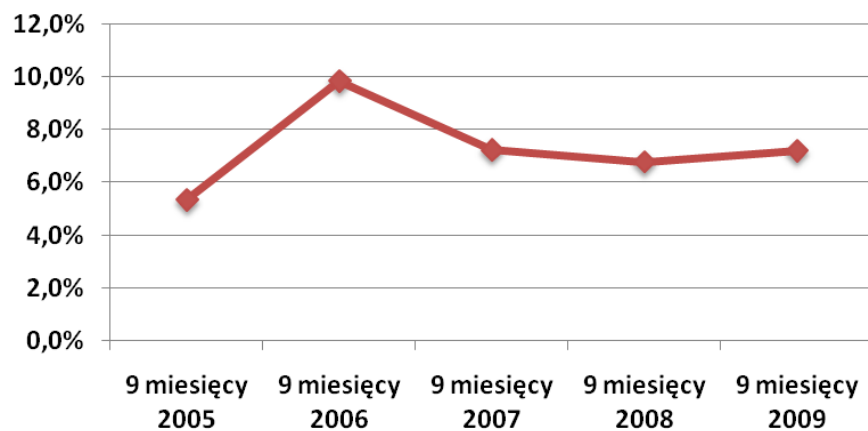
| Grupa Comarch | Q3 2009 | Q3 2008 | Zmiana % |
|---|----------------|----------------|----------------|
| Przychody ze sprzedaży | 174 055 | 115 162 | 51,1% |
| Amortyzacja | 6 183 | 4 721 | 31,0% |
| Wynik operacyjny nominalny (zgodny z MSSF) | 8 382 | 750 | 1017,6% |
| Wynik netto przypadający na akcjonariuszy Spółki nominalny (zgodny z MSSF) | 12 839 | 1 125 | 1041,2% |
| Rentowność operacyjna nominalna | 4,8% | 0,7% | |
| Rentowność netto nominalna | 7,4% | 1,0% | |
| EBITDA (wynik operacyjny + amortyzacja) nominalna | 14 565 | 5 471 | 166,2% |
| Marża EBITDA nominalna | 8,4% | 4,8% | |

Porównanie wyników finansowych Q1-Q3 2009 i Q1-Q3 2008

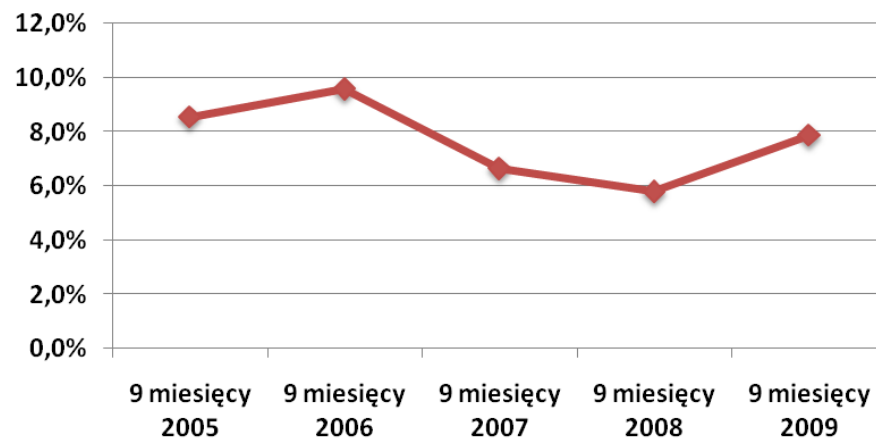
| Grupa Comarch | Q1-Q3 2009 | Q1-Q3 2008 | Zmiana % |
|---|----------------|----------------|----------------|
| Przychody ze sprzedaży | 497 520 | 389 391 | 27,8% |
| Amortyzacja | 30 391 | 14 103 | 115,5% |
| Wynik operacyjny nominalny (zgodny z MSSF) | -10 294 | 10 898 | -194,5% |
| Wynik netto przypadający na akcjonariuszy Spółki nominalny (zgodny z MSSF) | 5 706 | 161 177 | -96,5% |
| Rentowność operacyjna nominalna | -2,1% | 2,8% | |
| Rentowność netto nominalna | 1,1% | 41,4% | |
| EBITDA (wynik operacyjny + amortyzacja) nominalna | 20 097 | 25 001 | -19,6% |
| Marża EBITDA nominalna | 4,0% | 6,4% | |

Rentowność operacyjna i netto po wyeliminowaniu zdarzeń jednorazowych Q1-Q3 2005 – Q1-Q3 2009

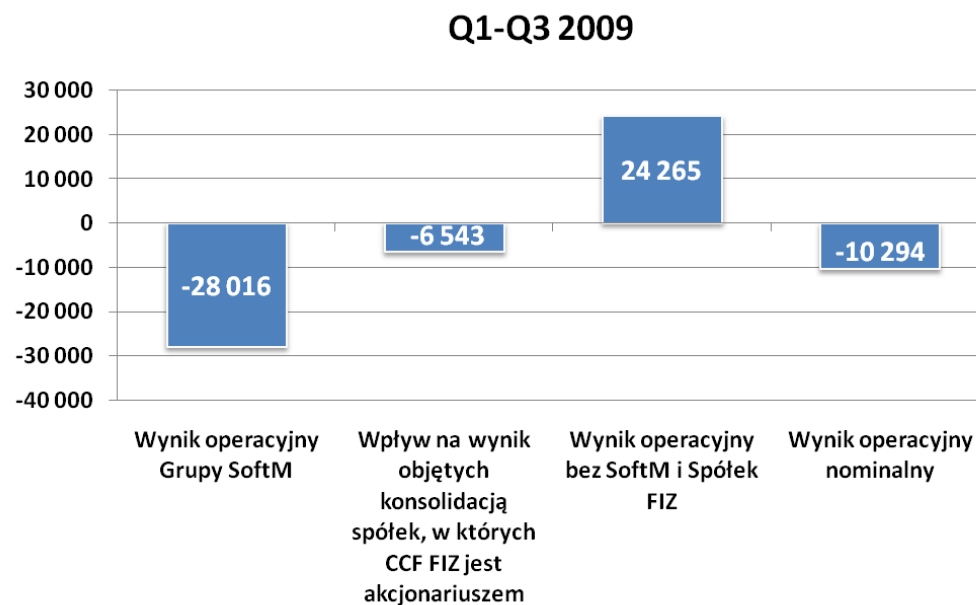
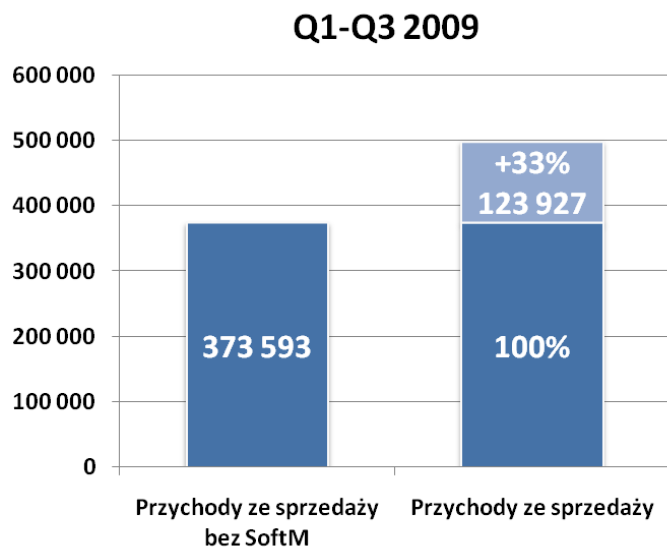
Skorygowana rentowność operacyjna



Skorygowana rentowność netto



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



Porównanie wyniku operacyjnego Q3 2009 i Q3 2008 po wyłączeniu zdarzeń jednorazowych

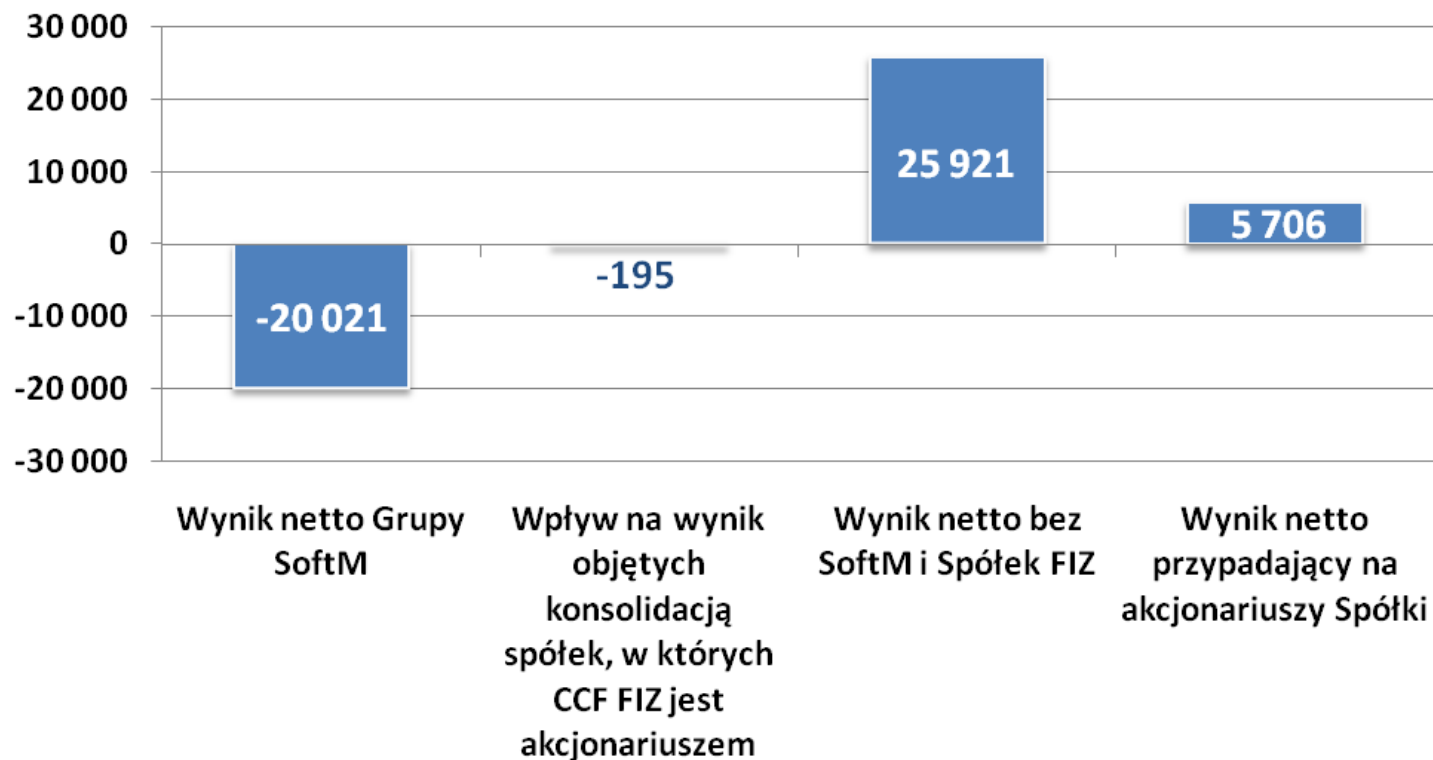
| Grupa Comarch | Q3 2009 | Q3 2008 | Zmiana |
|---|---------------|--------------|----------------|
| Wynik operacyjny nominalny (zgodny z MSSF) | 8 382 | 750 | 1017,6% |
| Wpływ na wynik kosztów opcji menedżerskich | -745 | -1 487 | |
| Wpływ na wynik CCF FIZ oraz objętych konsolidacją spółek, w których CCF FIZ jest akcjonariuszem | -2 419 | -1 172 | |
| Wpływ na wynik rezerw na premie z tytułu zysku netto osiągniętego przez Grupę Comarch w Q1-Q3 | 72 | 193 | |
| Wynik operacyjny Grupy SoftM | -2 458 | 0 | |
| Wynik operacyjny skorygowany | 13 932 | 3 216 | 333,2% |
| Rentowność operacyjna skorygowana | 9,9% | 2,8% | |
| EBITDA (wynik operacyjny + amortyzacja) skorygowana | 18 935 | 7 937 | 138,6% |
| Marża EBITDA skorygowana | 13,5% | 6,9% | |

Porównanie wyniku operacyjnego Q1-Q3 2009 i Q1-Q3 2008 po wyłączeniu zdarzeń jednorazowych

| Grupa Comarch | Q1-Q3 2009 | Q1-Q3 2008 | Zmiana |
|---|----------------|---------------|----------------|
| Wynik operacyjny nominalny (zgodny z MSSF) | -10 294 | 10 898 | -194,5% |
| Wpływ na wynik kosztów opcji menedżerskich | -2 235 | -4 457 | |
| Wpływ na wynik CCF FIZ oraz objętych konsolidacją spółek, w których CCF FIZ jest akcjonariuszem | -6 543 | -2 625 | |
| Wpływ na wynik rezerw na premie z tytułu zysku netto osiągniętego przez Grupę Comarch w Q1-Q3 | -357 | -8 409 | |
| Wynik operacyjny Grupy SoftM | -28 016 | 0 | |
| Wynik operacyjny skorygowany | 26 857 | 26 389 | 1,8% |
| Rentowność operacyjna skorygowana | 7,2% | 6,8% | |
| EBITDA (wynik operacyjny + amortyzacja) skorygowana | 42 867 | 40 492 | 5,9% |
| Marża EBITDA skorygowana | 11,5% | 10,4% | |

Wpływ Grupy SoftM oraz Spółek utworzonych przez CCF FIZ na wynik netto Grupy Comarch

Q1-Q3 2009



Porównanie wyników finansowych netto Q3 2009 i Q3 2008 po wyłączeniu zdarzeń jednorazowych

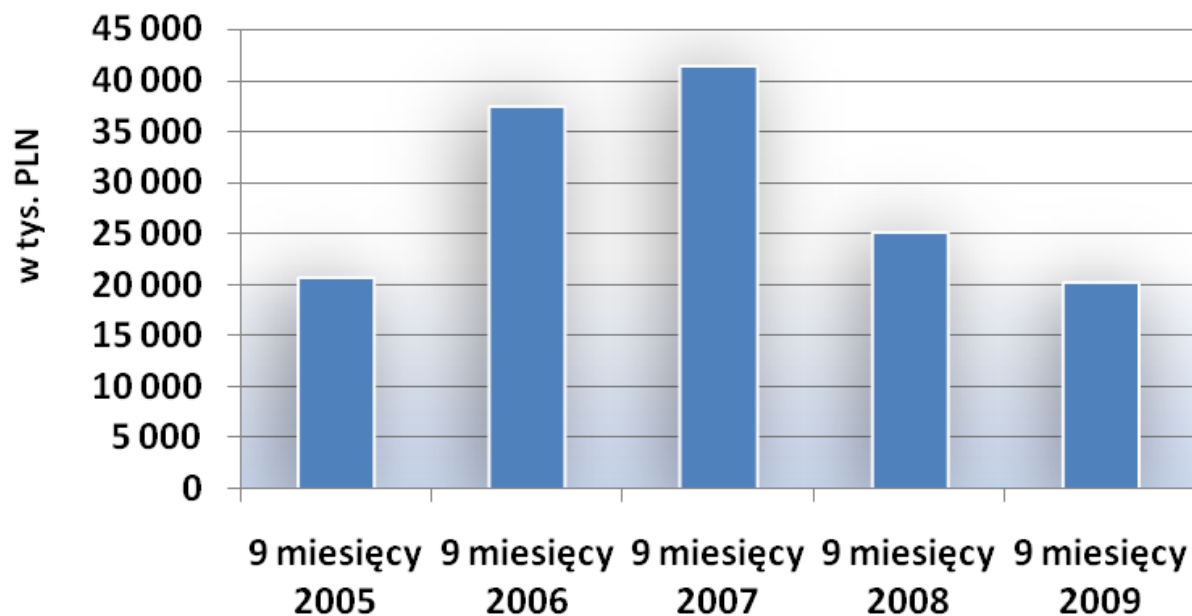
| Grupa Comarch | Q3 2009 | Q3 2008 | Zmiana |
|--|---------------|--------------|----------------|
| Wynik netto nominalny (zgodny z MSSF) | 12 839 | 1 125 | 1041,2% |
| Wpływ na wynik kosztów opcji menedżerskich | -745 | -1 487 | |
| Wpływ na wynik CCF FIZ oraz objętych konsolidacją spółek, w których CCF FIZ jest akcjonariuszem | -1 791 | 2 278 | |
| Wpływ na wynik rezerw na premie z tytułu zysku netto osiągniętego przez Grupę Comarch | 72 | 193 | |
| Wpływ na wynik aktywa i rezerwy z tytułu odroczonego podatku z tytułu działalności w SSE | -926 | -737 | |
| Wpływ na wynik sprzedaży akcji INTERIA.PL S.A. oraz związanej z nią wyceny aktywów netto CCF FIZ | 0 | -408 | |
| Wynik netto Grupy SoftM | 695 | 0 | |
| Wynik netto skorygowany | 15 534 | 1 286 | 1108,1% |
| Rentowność netto skorygowana | 11,1% | 1,1% | |

Porównanie wyników finansowych netto Q1-Q3 2009 i Q1-Q3 2008 po wyłączeniu zdarzeń jednorazowych

| Grupa Comarch | Q1-Q3 2009 | Q1-Q3 2008 | Zmiana |
|--|---------------|----------------|---------------|
| Wynik netto nominalny (zgodny z MSSF) | 5 706 | 161 177 | -96,5% |
| Wpływ na wynik kosztów opcji menedżerskich | -2 235 | -4 457 | |
| Wpływ na wynik CCF FIZ oraz objętych konsolidacją spółek, w których CCF FIZ jest akcjonariuszem | -195 | 4 159 | |
| Wpływ na wynik rezerw na premie z tytułu zysku netto osiągniętego przez Grupę Comarch | -357 | -8 409 | |
| Wpływ na wynik aktywa i rezerwy z tytułu odroczonego podatku z tytułu działalności w SSE | -926 | -4 821 | |
| Wpływ na wynik sprzedaży akcji INTERIA.PL S.A. oraz związanej z nią wyceny aktywów netto CCF FIZ | 0 | 152 148 | |
| Wynik netto Grupy SoftM | -20 021 | 0 | |
| Wynik netto skorygowany | 29 439 | 22 557 | 30,5% |
| Rentowność netto skorygowana | 7,9% | 5,8% | |

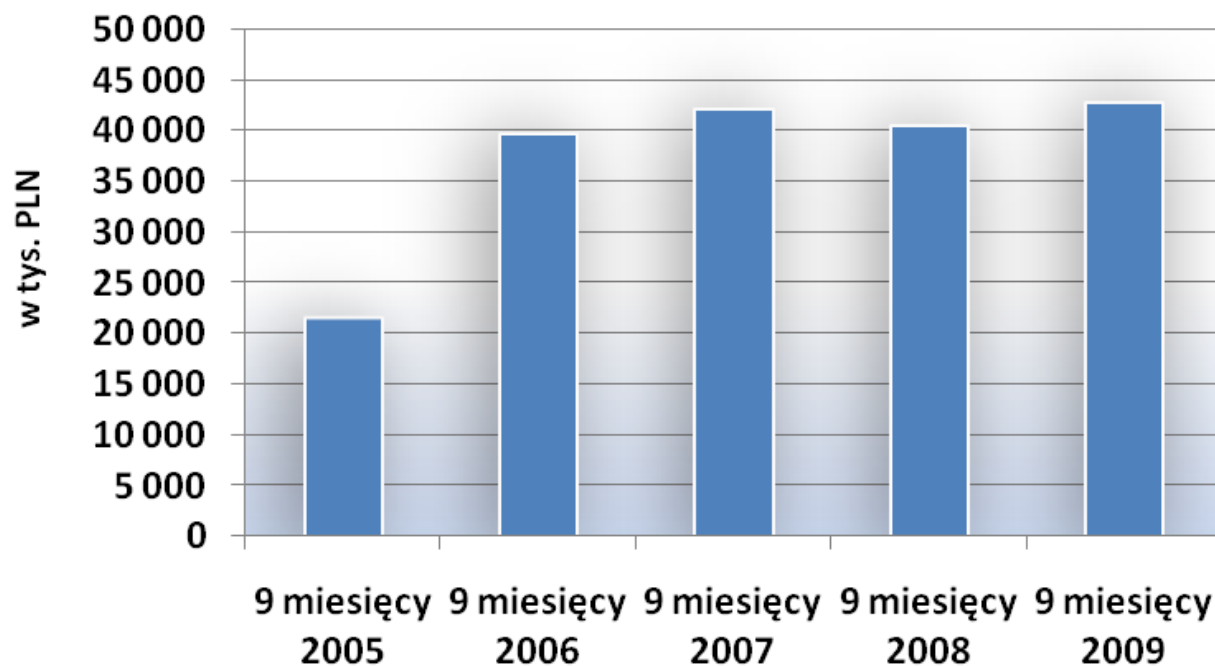
EBITDA nominalna Q1-Q3 2005 – Q1-Q3 2009

Nominalna EBITDA

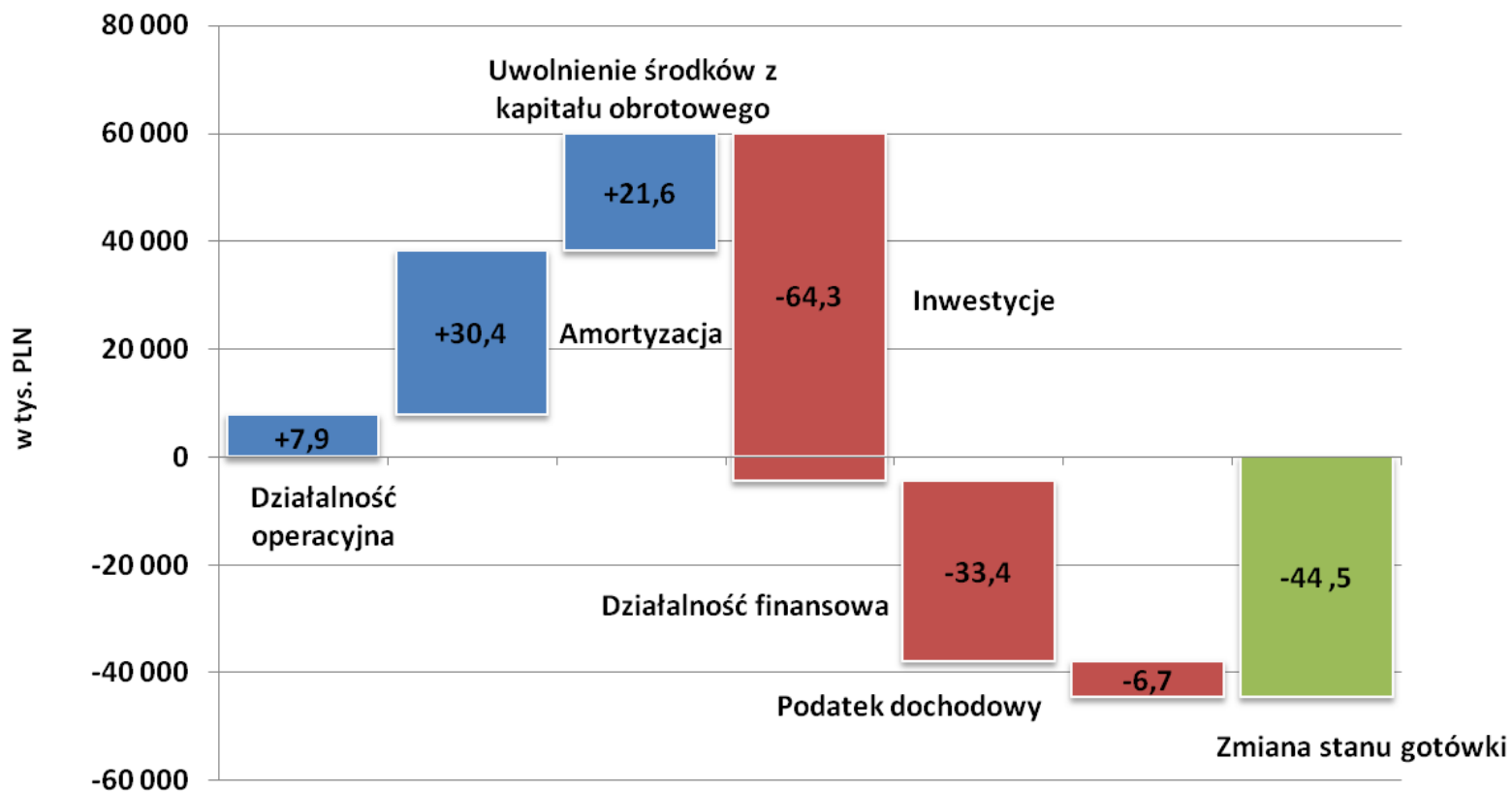


EBITDA po wyeliminowaniu zdarzeń jednorazowych Q1-Q3 2005 – Q1-Q3 2009

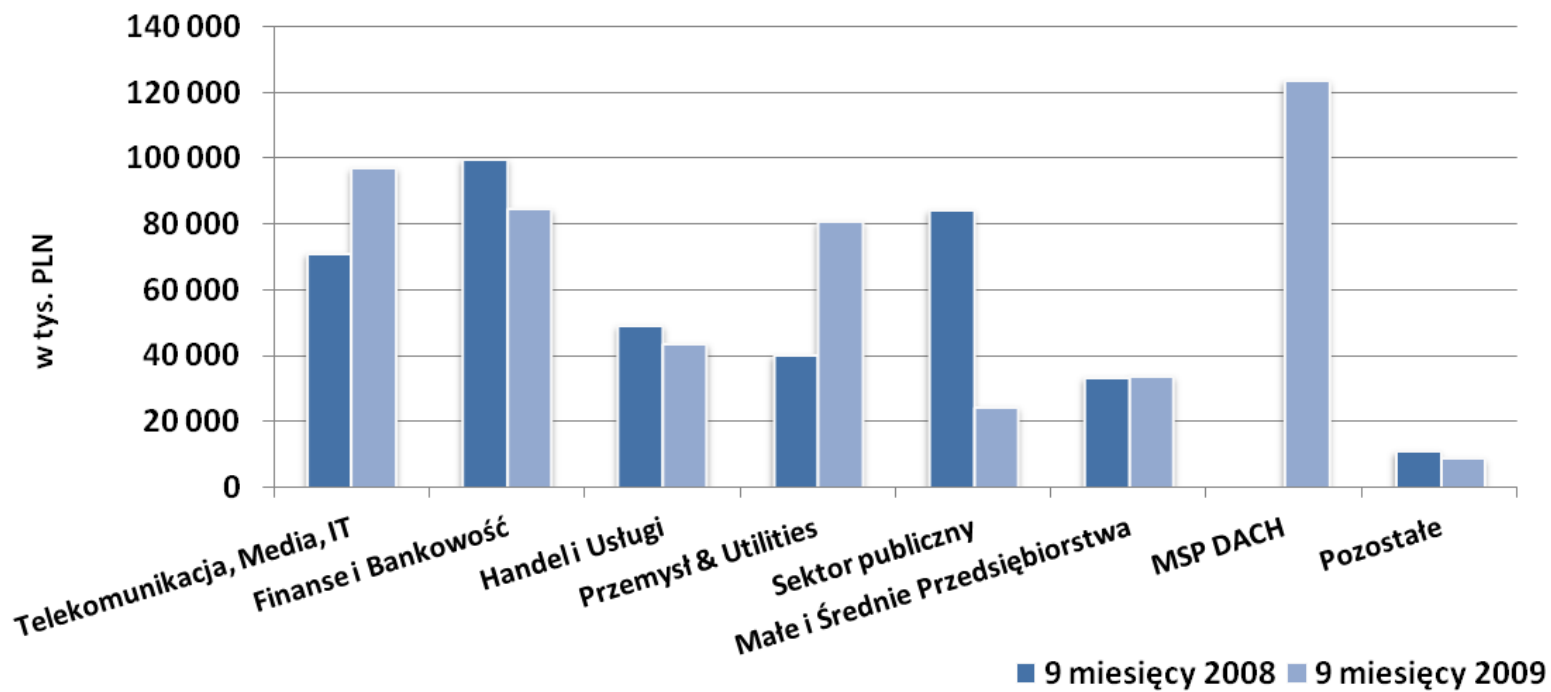
Skorygowana EBITDA



Cash Flow Q1-Q3 2009



Przychody według branż Q1-Q3 2008 oraz Q1-Q3 2009



dane w tys. PLN

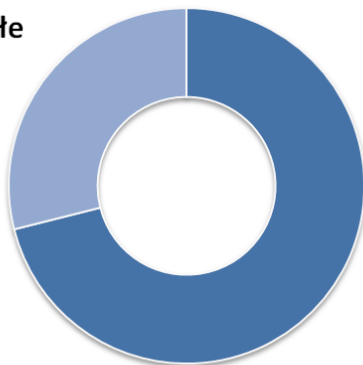
Struktura sprzedaży wg rynków

| | Q1-Q3 2009 | % | Q1-Q3 2008 | % |
|---|----------------|---------------|----------------|---------------|
| Telekomunikacja, Media, IT | 97 147 | 19,5% | 71 233 | 18,3% |
| Finanse i Bankowość | 84 645 | 17,0% | 99 830 | 25,6% |
| Handel i Usługi | 43 741 | 8,8% | 49 238 | 12,6% |
| Przemysł & Utilities | 80 864 | 16,3% | 40 285 | 10,4% |
| Sektor publiczny | 24 512 | 4,9% | 84 356 | 21,7% |
| Małe i Średnie Przedsiębiorstwa - Polska | 33 857 | 6,8% | 33 542 | 8,6% |
| Małe i Średnie Przedsiębiorstwa - DACH | 123 908 | 24,9% | - | - |
| Pozostałe | 8 846 | 1,8% | 10 907 | 2,8% |
| RAZEM | 497 520 | 100,0% | 389 391 | 100,0% |

Struktura sprzedaży według rodzaju

Struktura sprzedaży
Q1-Q3 2008

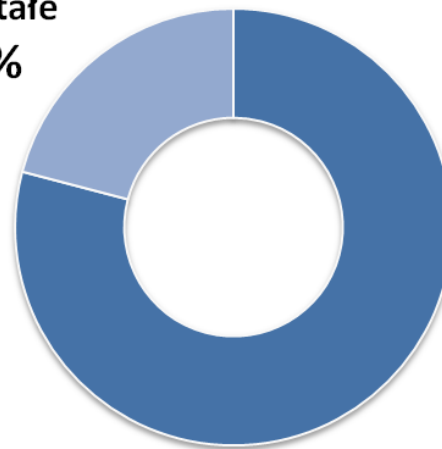
Pozostałe
29%



Usługi,
licencje i
software
własny
71%

Struktura sprzedaży
Q1-Q3 2009

Pozostałe
21%



Usługi,
licencje i
software
własny
79%

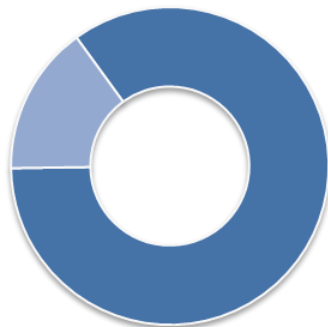
Struktura sprzedaży wg rodzaju

| | Q1-Q3 2009 | % | Q1-Q3 2008 | % |
|------------------------|----------------|---------------|----------------|---------------|
| Usługi | 349 820 | 70,3% | 226 594 | 58,2% |
| Software własny | 43 634 | 8,8% | 50 136 | 12,9% |
| Software obcy | 64 191 | 12,9% | 27 805 | 7,1% |
| Hardware | 29 337 | 5,9% | 71 865 | 18,5% |
| Pozostałe | 10 538 | 2,1% | 12 991 | 3,3% |
| RAZEM | 497 520 | 100,0% | 389 391 | 100,0% |

Geograficzna struktura sprzedaży

Q1-Q3 2008

Zagranica
15%



Kraj
85%

Q1-Q3 2009

Zagranica
48%



Kraj
52%

Stabilizacja wielkości zatrudnienia

W roku 2006 tworzyliśmy 50 miejsc pracy miesięcznie (w skali roku utworzyliśmy 600 miejsc pracy)

W roku 2007 tworzyliśmy średnio 30 miejsc pracy miesięcznie

W roku 2008 zatrudnienie wzrosło o 56 osób

Na dzień **30 września 2009** roku Grupa Comarch (bez pracowników Grupy SoftM oraz MKS Cracovia SSA) zatrudniała **2 948** osób, tj. o 39 osób więcej niż na koniec 2008 roku (wzrost o 1,3 %).

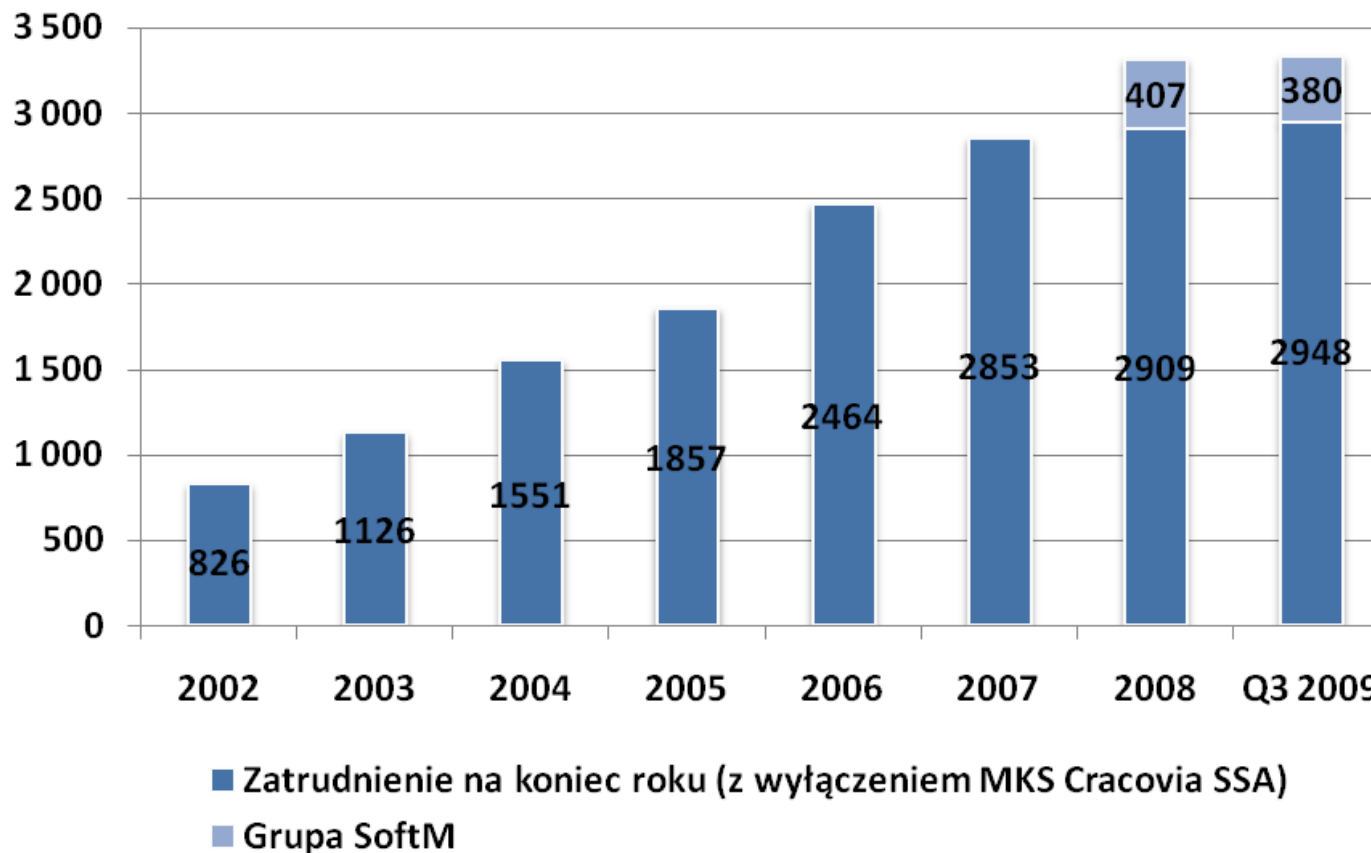
Na dzień 30 września 2009 roku Grupa SoftM zatrudniała **380** osób

W bieżącym roku zatrudnienie w Comarch nie będzie wzrastać, przeprowadzana jest restrukturyzacja zatrudnienia w SoftM

Wielkość zatrudnienia w Grupie Comarch

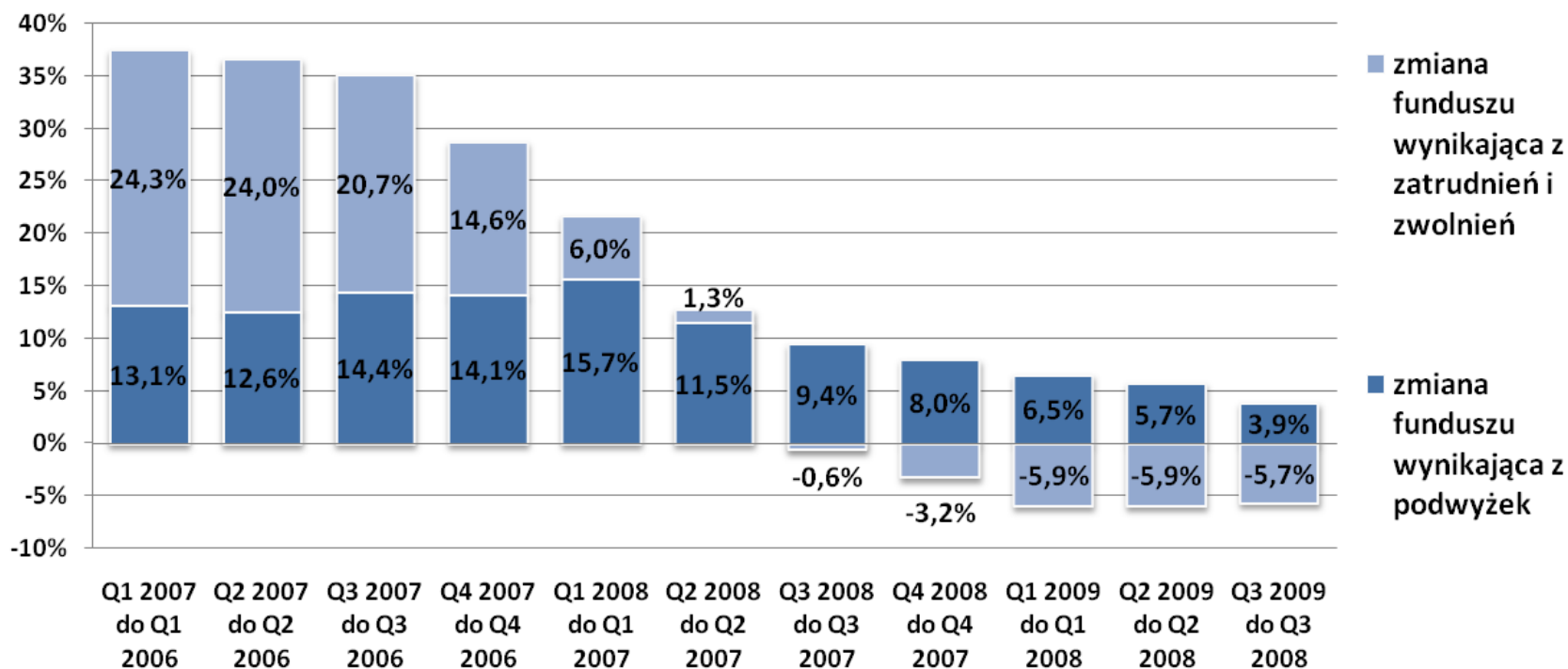
(bez pracowników MKS Cracovia SSA)

Zatrudnienie Grupa Comarch



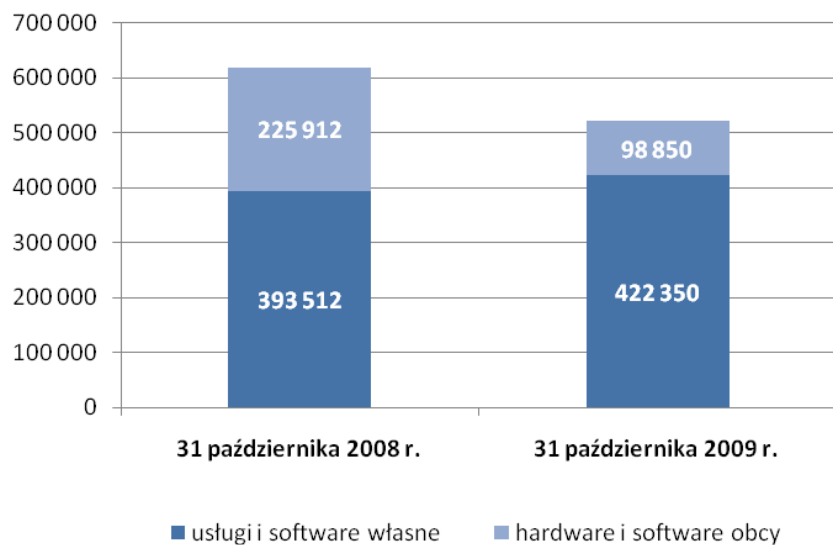
Koszty pracy 2007 – 2009 (bez Grupy SoftM)

Zmiana funduszu wynagrodzeń

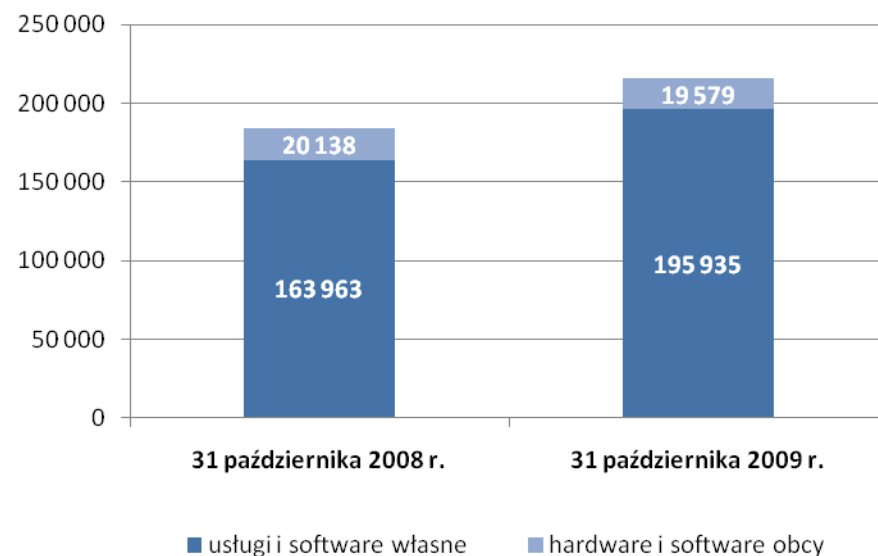


Portfel zamówień na rok bieżący i przyszły

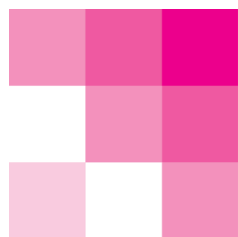
Portfel zamówień na rok bieżący



Portfel zamówień na rok przyszły



Segment Internet - portfel spółek parterowych Comarch Corporate Finance FIZ



sointeractive

Comarch Corporate Finance FIZ – pozostałe spółki

- **iComarch24 S.A.**- prowadzi projekt informatyczny związany z usługami finansowymi i księgowymi.
- **Bonus Development Sp. z o.o. SKA** - prowadzi projekt inwestycyjny w Łodzi związany z rozbudową centrum biurowo-produkcyjnego na potrzeby Grupy Comarch
- **Bonus Management Sp. z o.o. SKA** – SPV związana z transakcją przejęcia SoftM

Wyniki finansowe spółek parterowych funduszu są konsolidowane z wynikiem operacyjnym Comarch. Koszty operacyjne w Q1-Q3 2009 wyniosły ok. 6,5 mln zł, przychody operacyjne ok. 1,2 mln zł

Restrukturyzacja w SoftM - DASD

- Znacząca redukcja zatrudnienia oraz kosztów rodzajowych, uproszczenie struktury organizacyjnej: połączenie 4 spółek
- Wykorzystanie marki Comarch w nazwach spółek i produktów
- Koncentracja na podstawowej działalności i inwestycji w nowe produkty
- Wynik w Q3 lepszy niż w poprzednich kwartałach, oczekujemy pozytywnego wyniku w Q4

Podsumowanie wydarzeń Q1-Q3 2009

- Bardzo dobre wyniki finansowe w Q3, wysoki poziom skonsolidowanego EBITDA
- Sprzedaż zagraniczna stanowi 50% przychodów Grupy, koncentracja na rynku DACH
- Dynamiczny rozwój działalności w sektorze TMT
- Dobre wyniki finansowe na podstawowej działalności
- Program restrukturyzacyjny w SoftM zaczyna przynosić efekty
- Stabilizacja ilości osób zatrudnionych i kontrola poziomu kosztów

Dziękuję za uwagę

