

# COMARCH

## Wyniki finansowe Q1 2012

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

**17 maja 2012, Kraków**

# Agenda

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

# Agenda

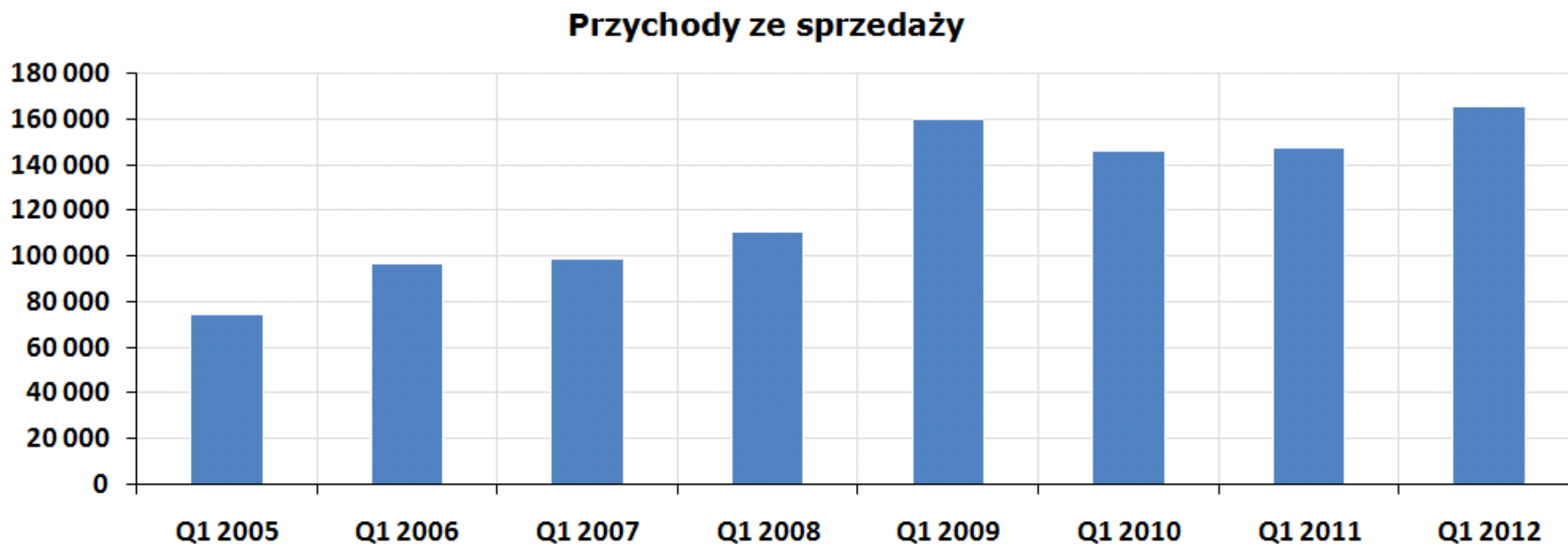
- **Wyniki finansowe**
- Struktura sprzedaży
- Zatrudnienie
- Portfel zamówień
- Inwestycje
- Podsumowanie

## Wyniki finansowe Q1 2012

	Q1 2012	Q1 2011
Przychody	165 268	147 466
Wynik operacyjny	-4 229	-7 429
Wynik netto przypadający na akcjonariuszy Comarch	5 013	-862

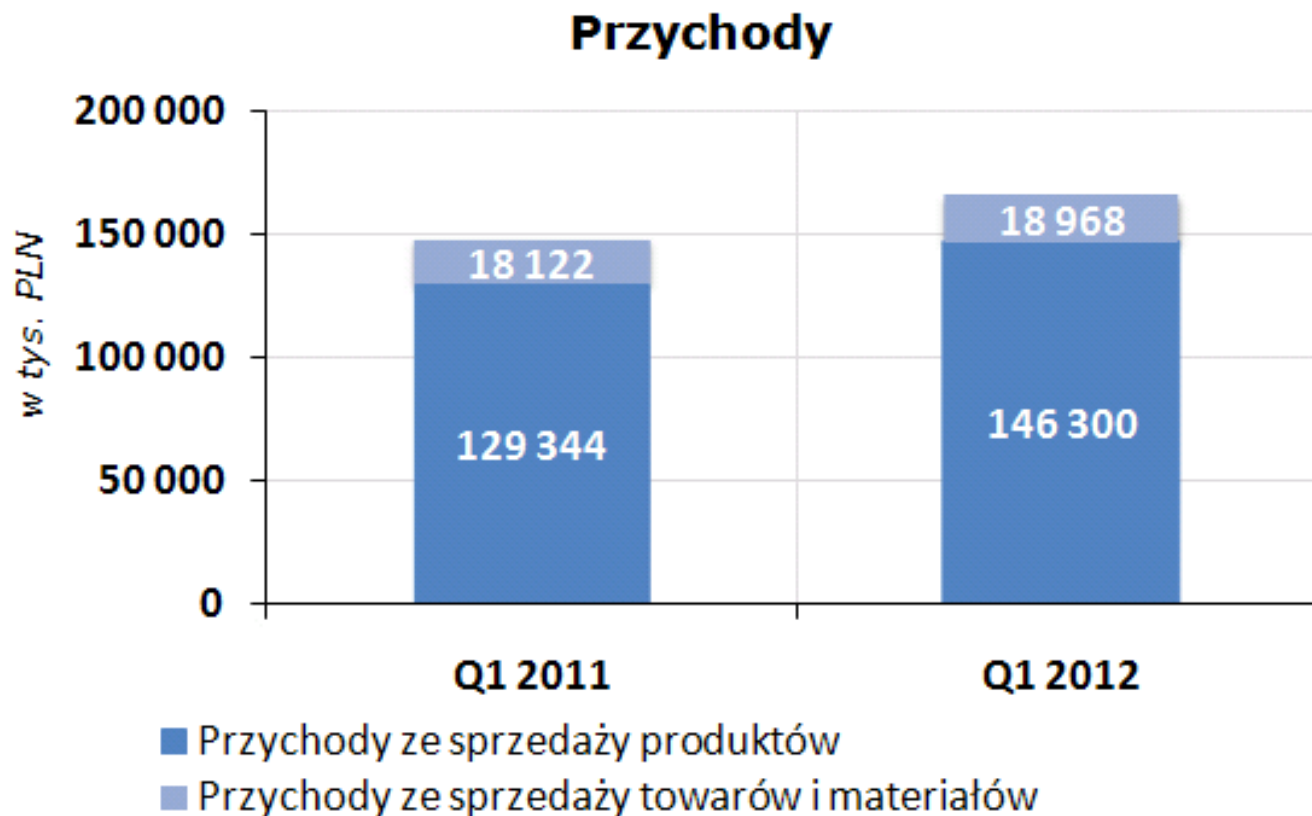
*dane w tys. PLN*

# Przychody ze sprzedaży Q1 2012



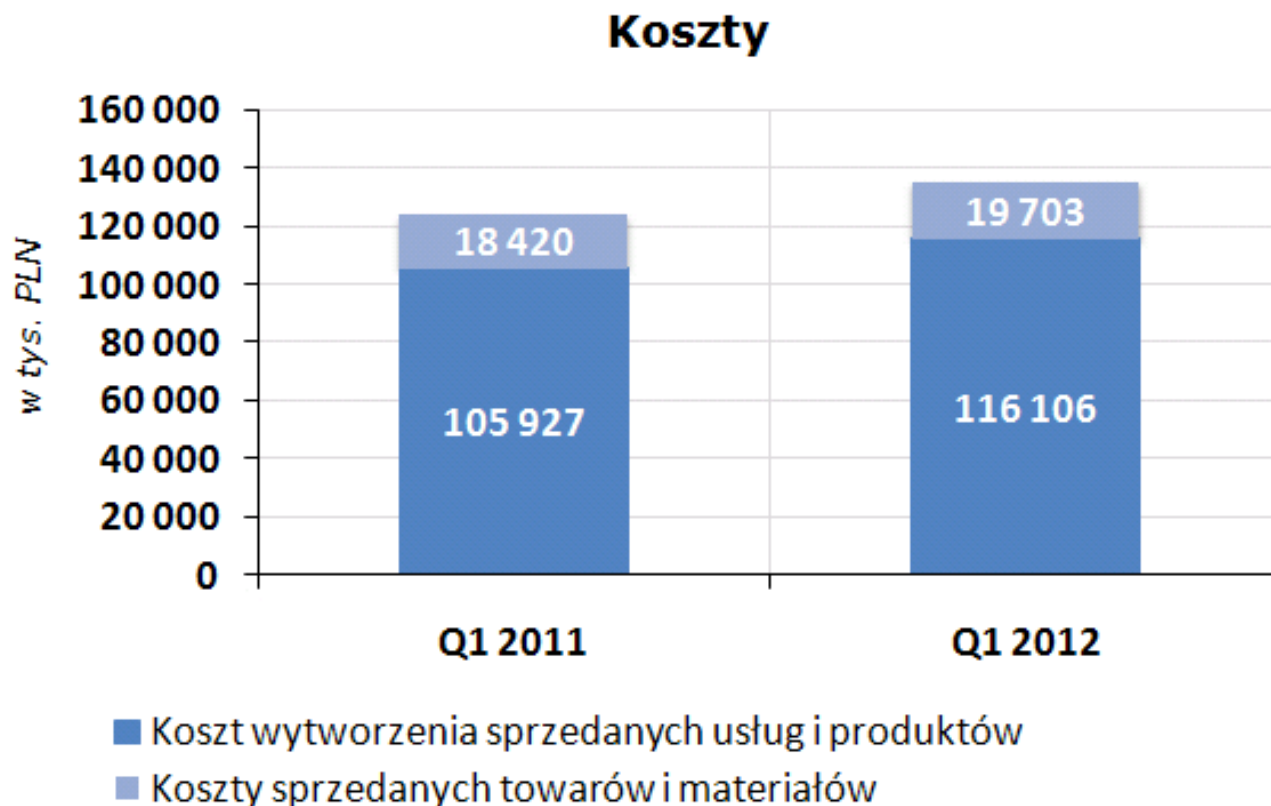
*dane w tys. PLN*

## Porównanie struktury przychodów Q1 2011 i Q1 2012



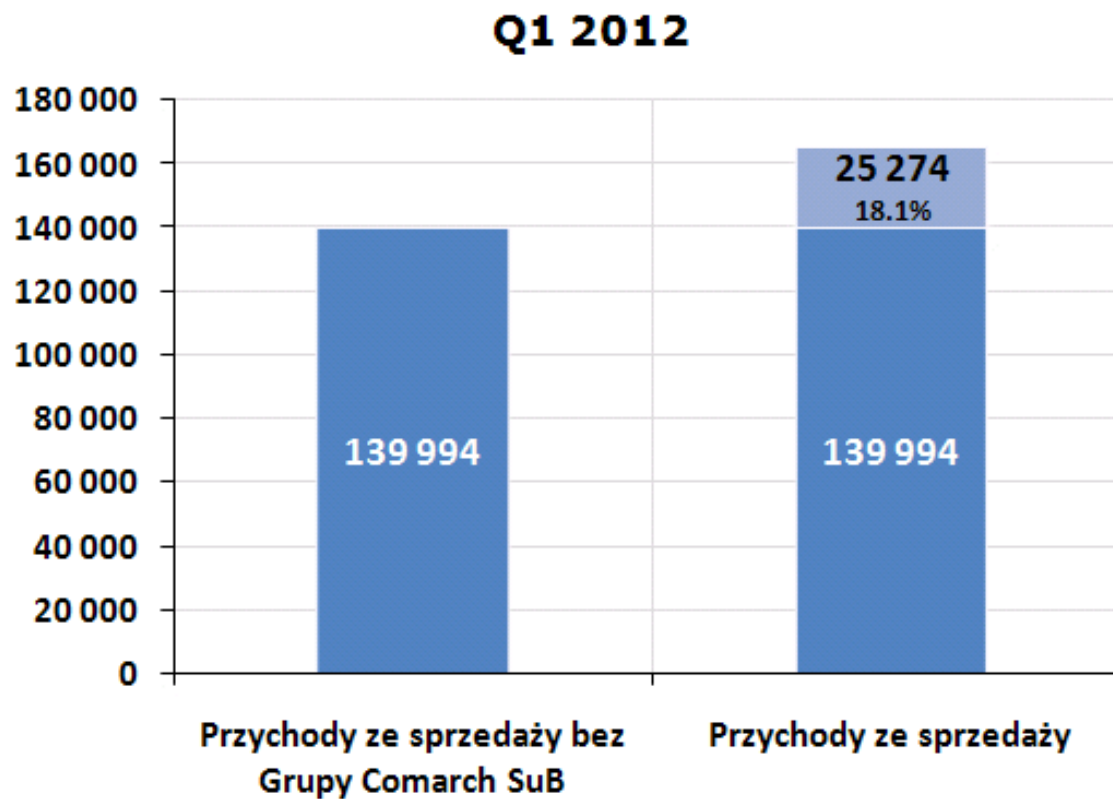
*dane w tys. PLN*

## Porównanie struktury kosztów Q1 2011 i Q1 2012



*dane w tys. PLN*

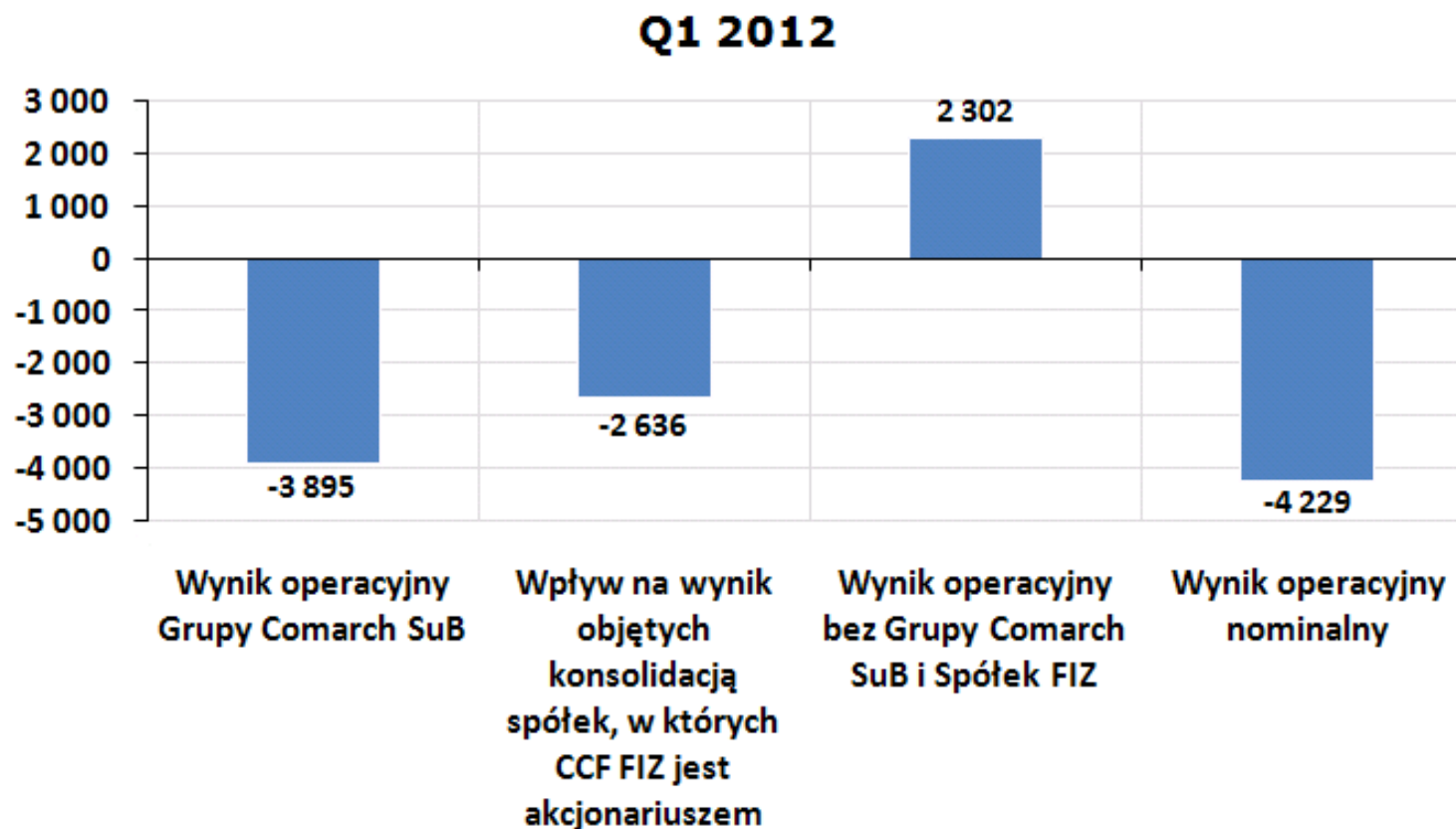
## Wpływ Grupy Comarch SuB na przychody Grupy Comarch



*dane w tys. PLN*



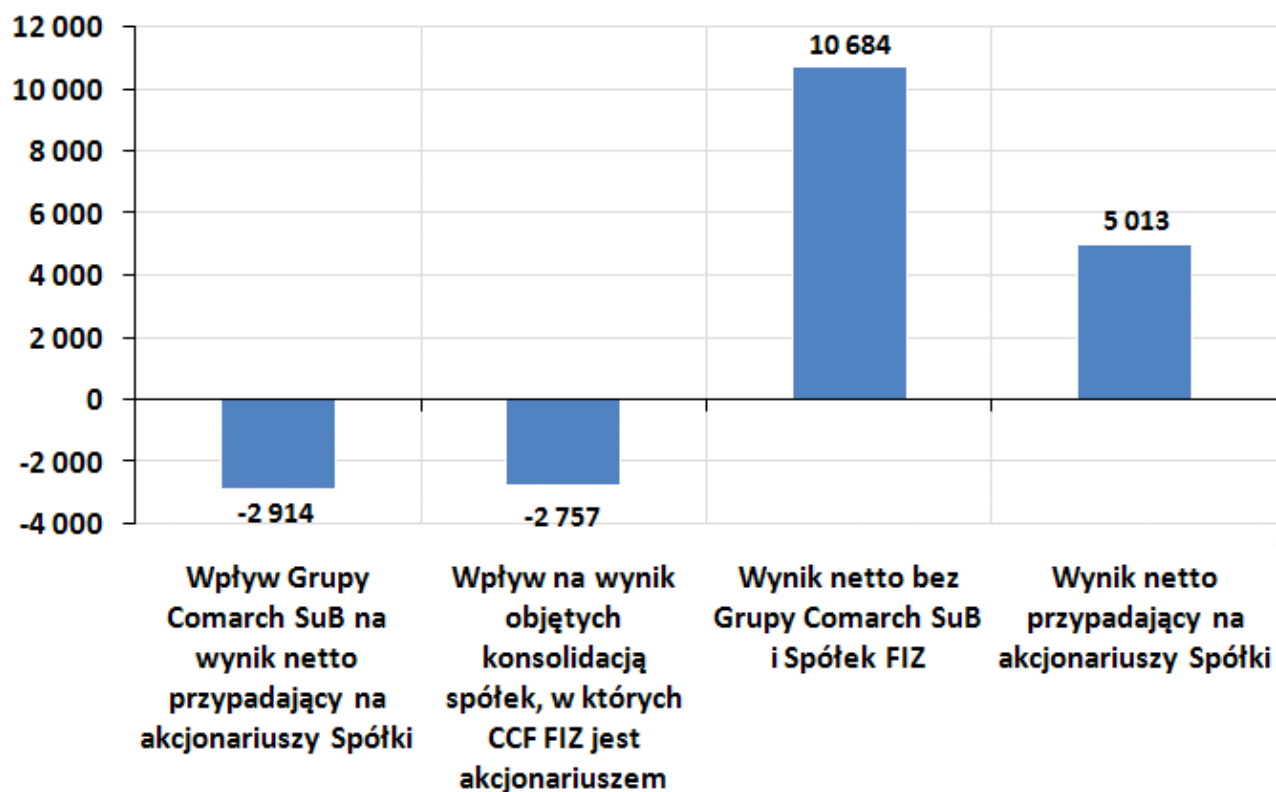
## Wpływ Grupy Comarch SuB oraz spółek CCF FIZ na wynik operacyjny Grupy Comarch



*dane w tys. PLN*

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

Q1 2012



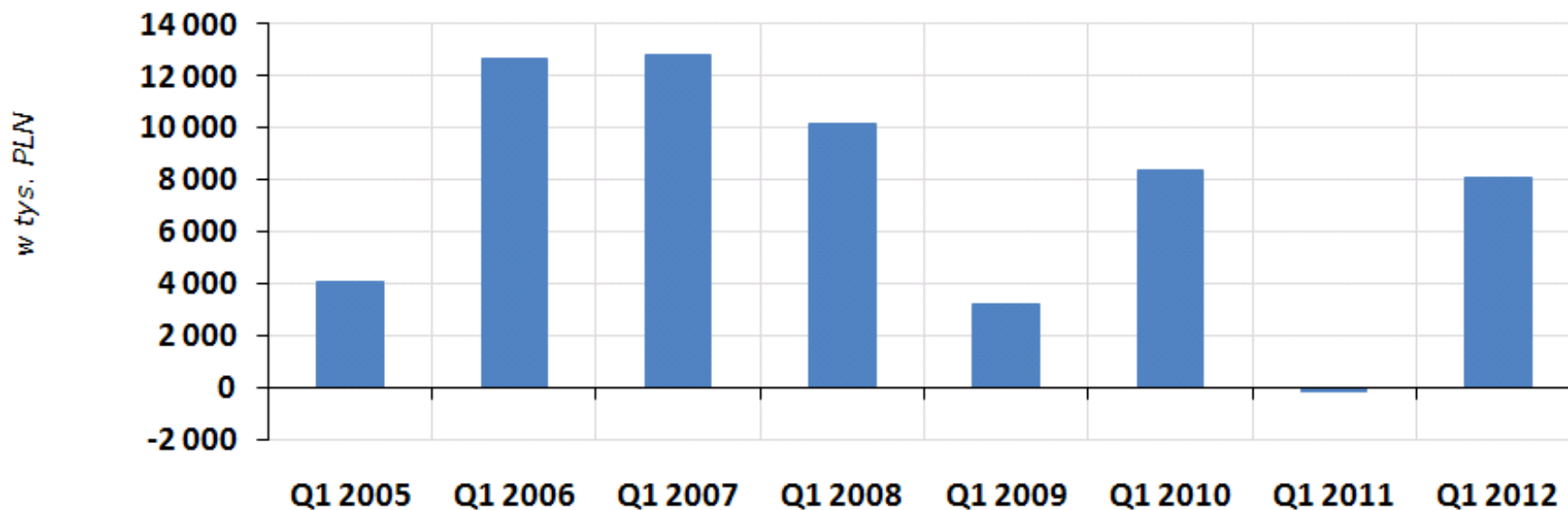
*dane w tys. PLN*

## Zdarzenia mające znaczący wpływ na wyniki Q1 2012 i Q1 2011

Grupa Comarch	Q1 2012	Q1 2011
Przychody ze sprzedaży CSuB	25 274	30 142
Przychody ze sprzedaży A-MEA Informatik AG	3 788	0
Wynik operacyjny CSuB	-3 895	-5 963
Wynik netto Grupy CSuB przypadający na akcjonariuszy Comarch	-2 914	-2 554
Wynik operacyjny CCF FIZ oraz objętych konsolidacją spółek, w których CCF FIZ jest akcjonariuszem bezpośrednim lub pośrednim	-2 636	-2 029
Wynik netto CCF FIZ oraz objętych konsolidacją spółek, w których CCF FIZ jest akcjonariuszem	-2 757	-1 018
Wpływ na wynik netto różnic kursowych zrealizowanych oraz z wyceny bilansowej	-3 993	-502
Wpływ na wynik aktywa na podatek odroczony z tytułu działalności w SSE	0	-424
Wpływ na wynik aktywów i rezerw na podatek odroczony z tyt. różnic przejściowych oraz aktywa z tytułu straty podatkowej w spółkach zależnych	1 354	1 967

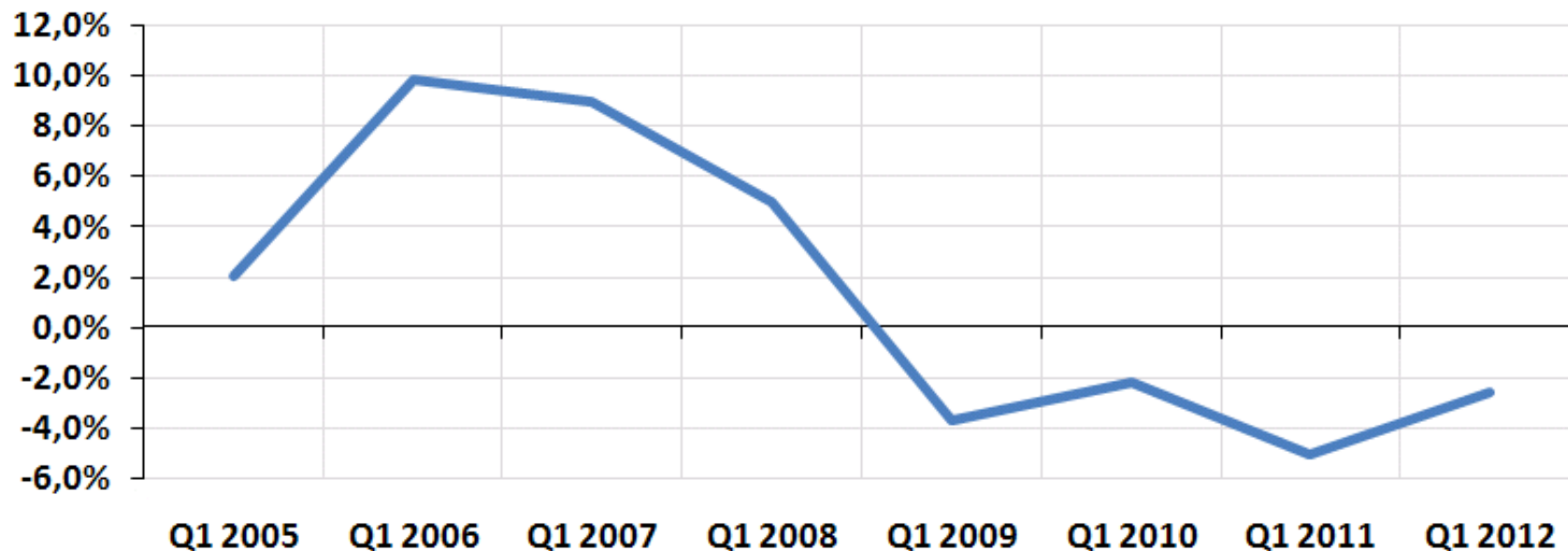
# EBITDA Q1 2005 – Q1 2012

## Nominalna EBITDA



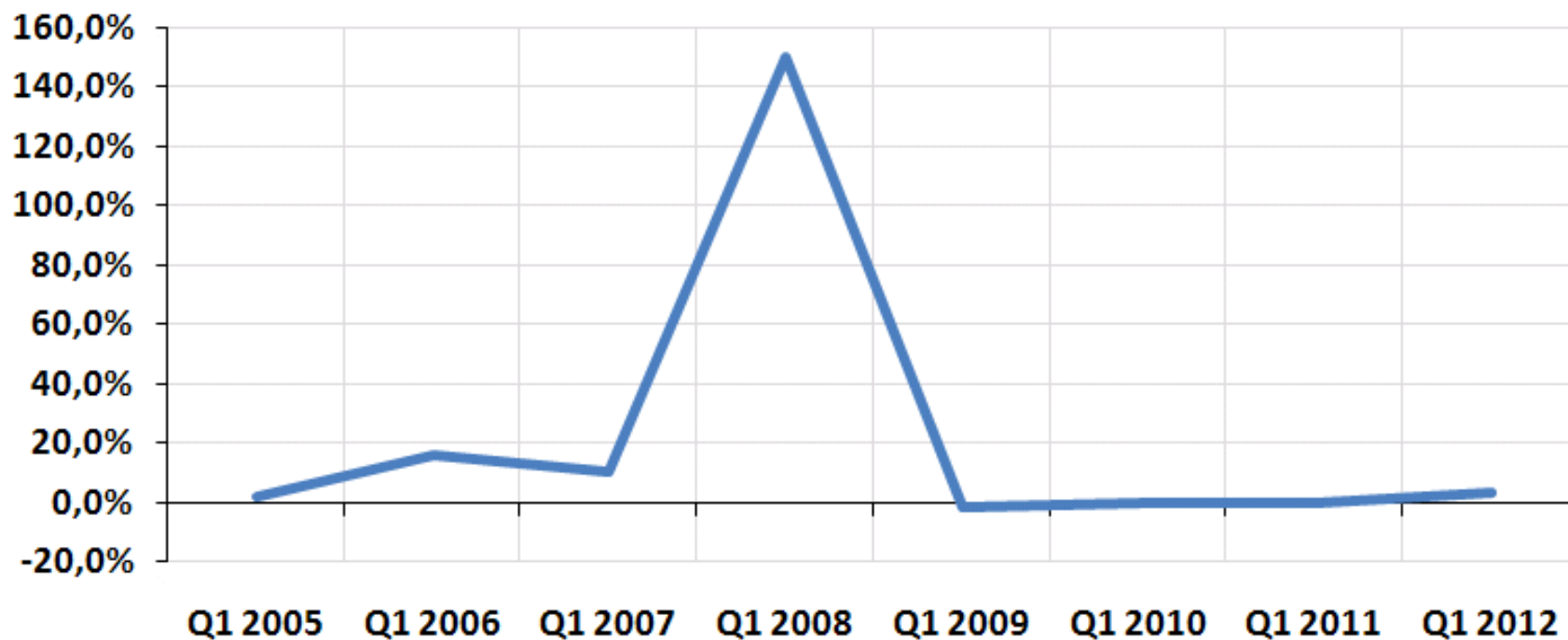
## Rentowność operacyjna Q1 2005 – Q1 2012

### Rentowność operacyjna

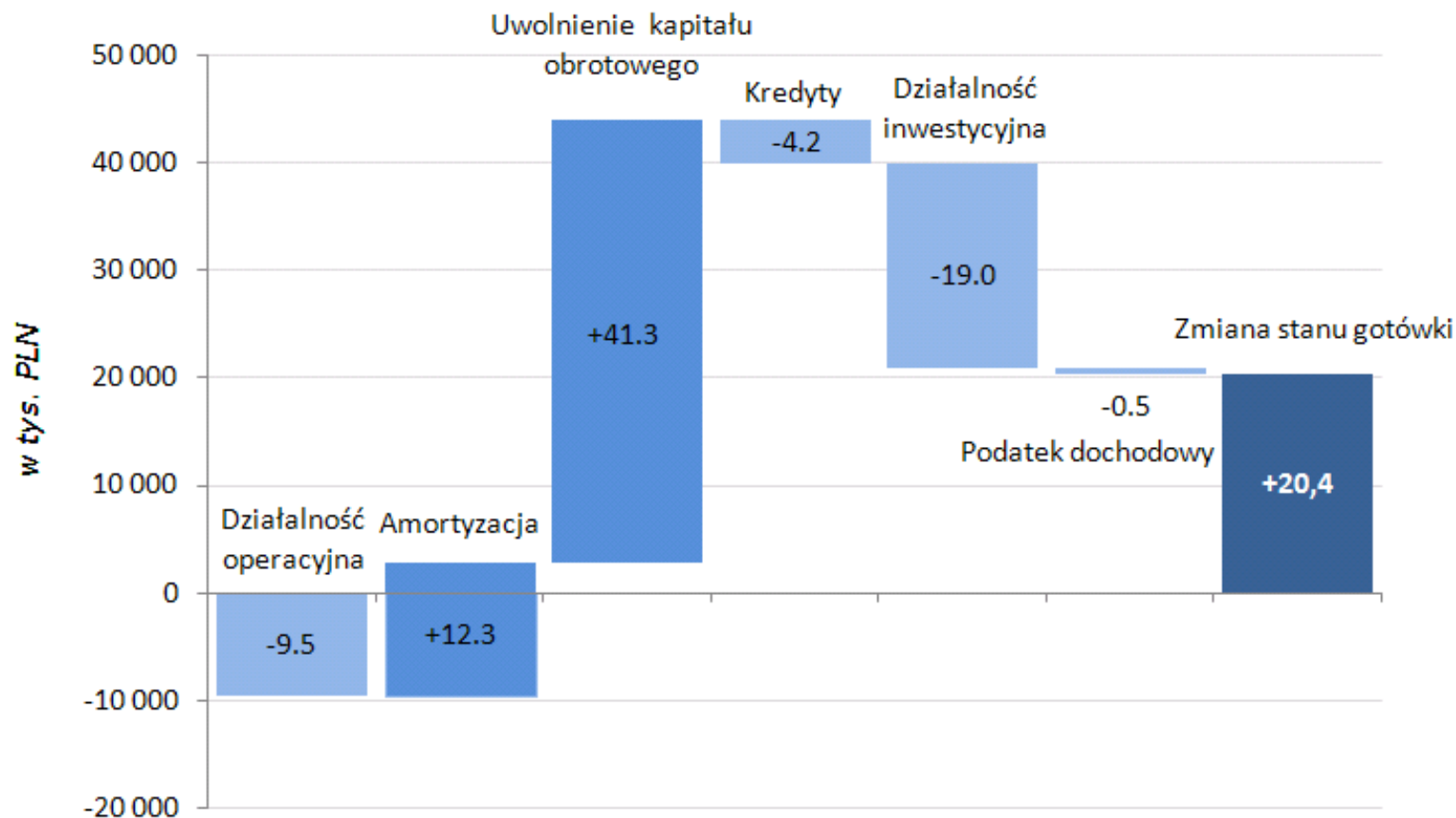


# Rentowność netto Q1 2005 – Q1 2012

## Rentowność netto



## Cash Flow Q1 2012

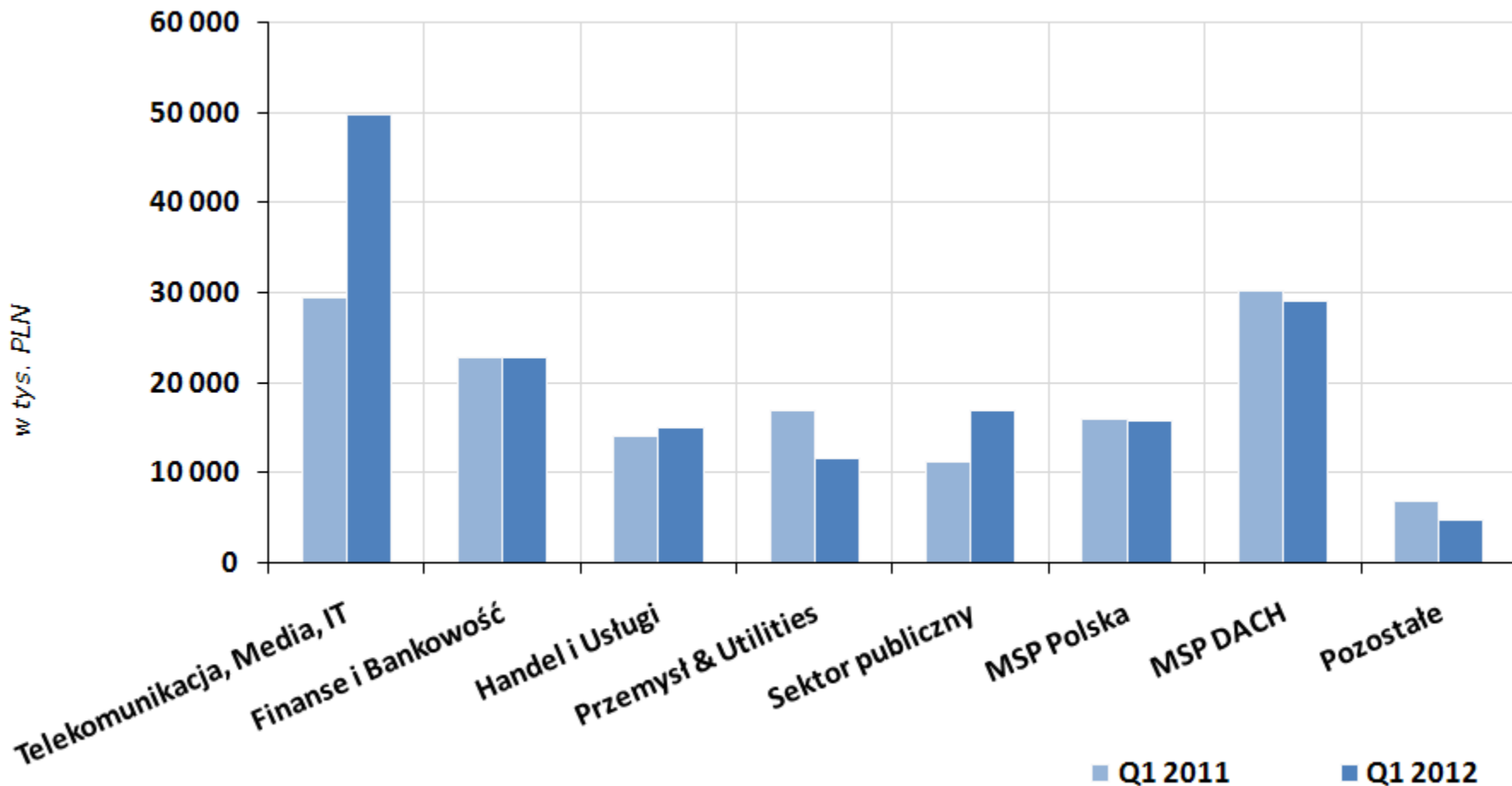


# Agenda

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



## Przychody według branż Q1 2012 i Q1 2011

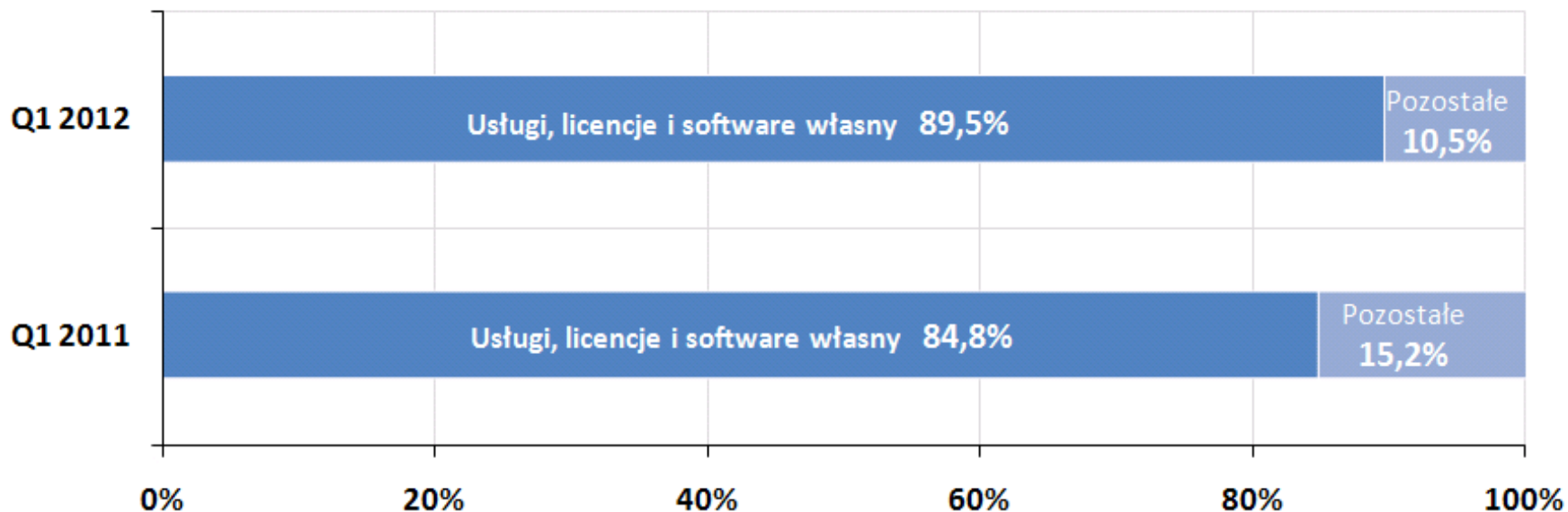


## Struktura sprzedaży wg branż Q1 2012 i Q1 2011

Grupa Comarch	Q1 2012	%	Q1 2011	%
Telekomunikacja, Media, IT	49 687	30,0%	29 459	20,0%
Finanse i Bankowość	22 754	13,8%	22 871	15,5%
Handel i Usługi	15 037	9,1%	14 081	9,5%
Przemysł & Utilities	11 597	7,0%	16 964	11,5%
Sektor publiczny	16 811	10,2%	11 206	7,6%
Małe i Średnie Przedsiębiorstwa - Polska	15 668	9,5%	15 888	10,8%
Małe i Średnie Przedsiębiorstwa - DACH	29 062	17,6%	30 119	20,4%
Pozostałe	4 652	2,8%	6 878	4,7%
<b>Razem</b>	<b>165 268</b>	<b>100,0%</b>	<b>147 466</b>	<b>100,0%</b>

## Struktura sprzedaży wg rodzaju Q1 2012 i Q1 2011

**Struktura sprzedaży  
Q1 2012 i Q1 2011**

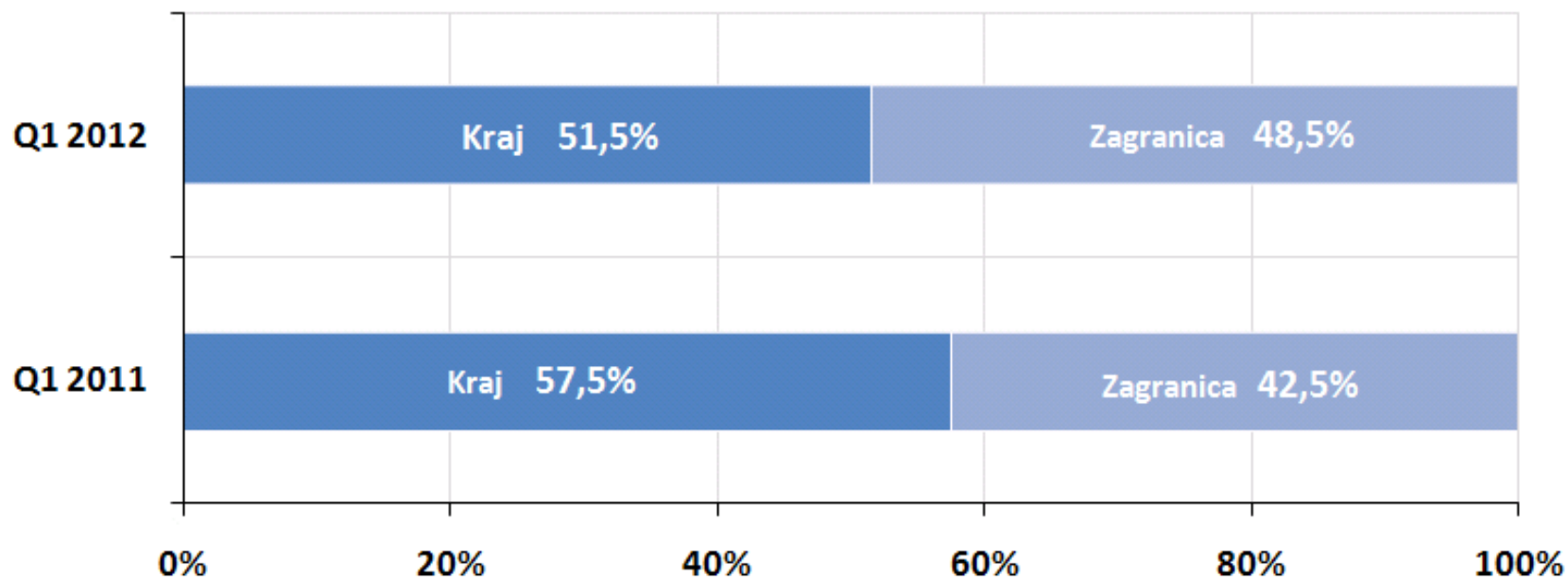


## Struktura sprzedaży wg rodzaju Q1 2012 i Q1 2011

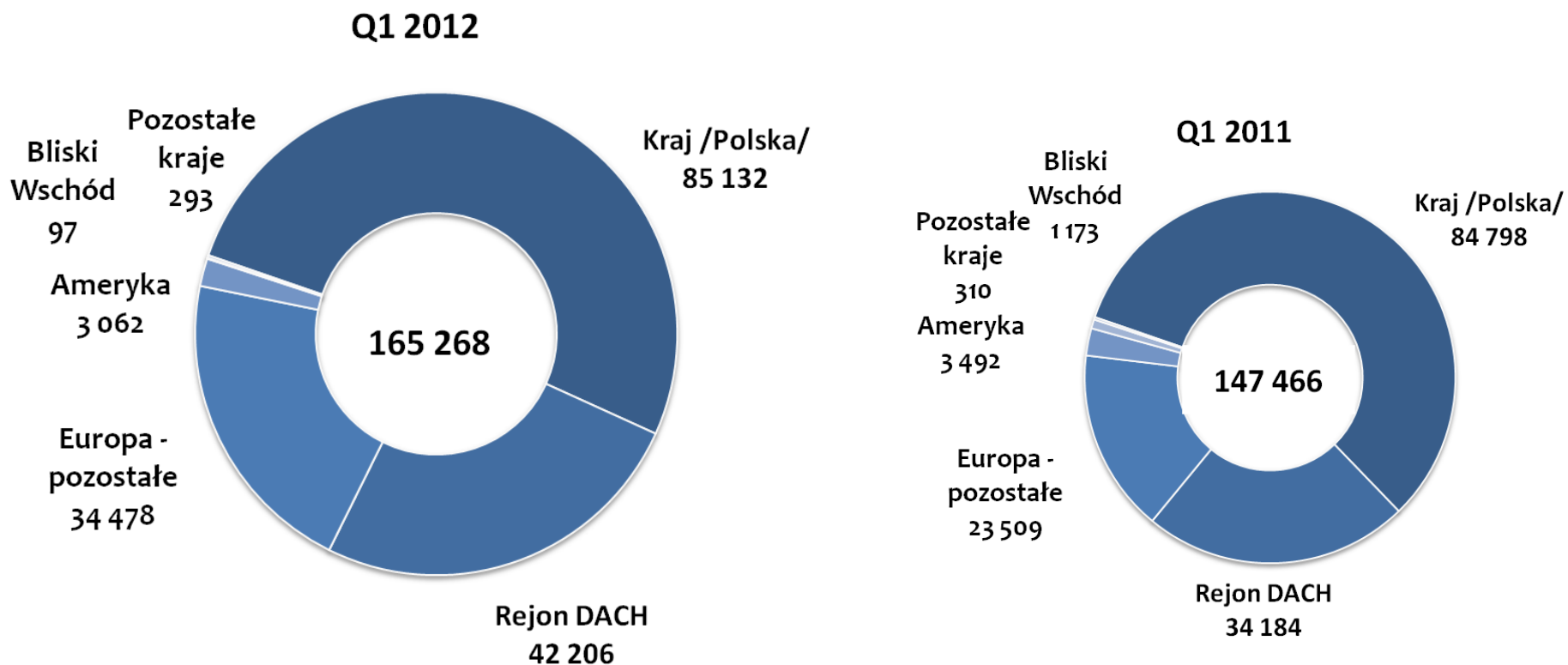
Grupa Comarch	Q1 2012	%	Q12011	%
Usługi	127 328	77,0%	107 758	73,1%
Software własny	20 733	12,5%	17 190	11,7%
Software obcy	5 748	3,5%	7 997	5,4%
Hardware	7 044	4,3%	6 921	4,7%
Pozostałe	4 415	2,7%	7 600	5,1%
<b>Razem</b>	<b>165 268</b>	<b>100,0%</b>	<b>147 466</b>	<b>100,0%</b>

# Geograficzna struktura sprzedaży Q1 2012 i Q1 2011

**Geograficzna struktura sprzedaży  
Q1 2012 oraz Q1 2011**



# Geograficzna struktura sprzedaży Q1 2012 i Q1 2011

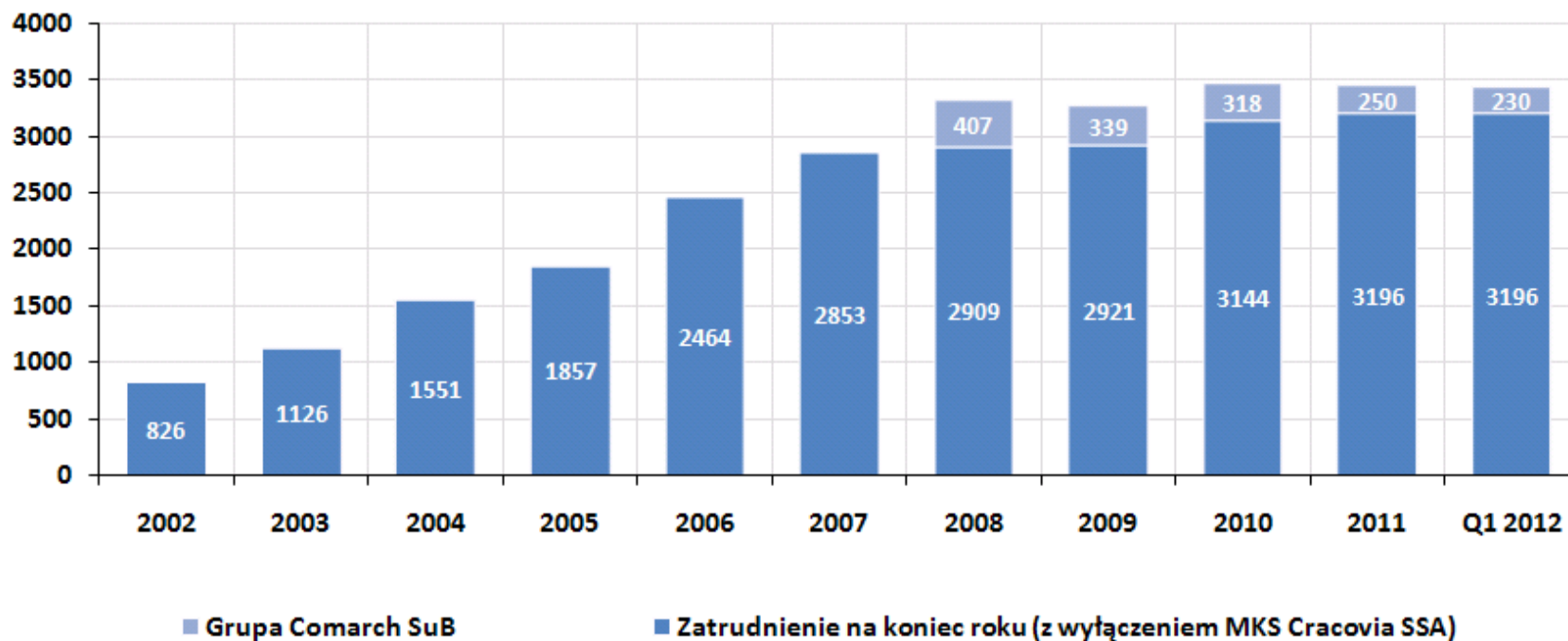


# Agenda

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

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

### Zatrudnienie Grupa Comarch





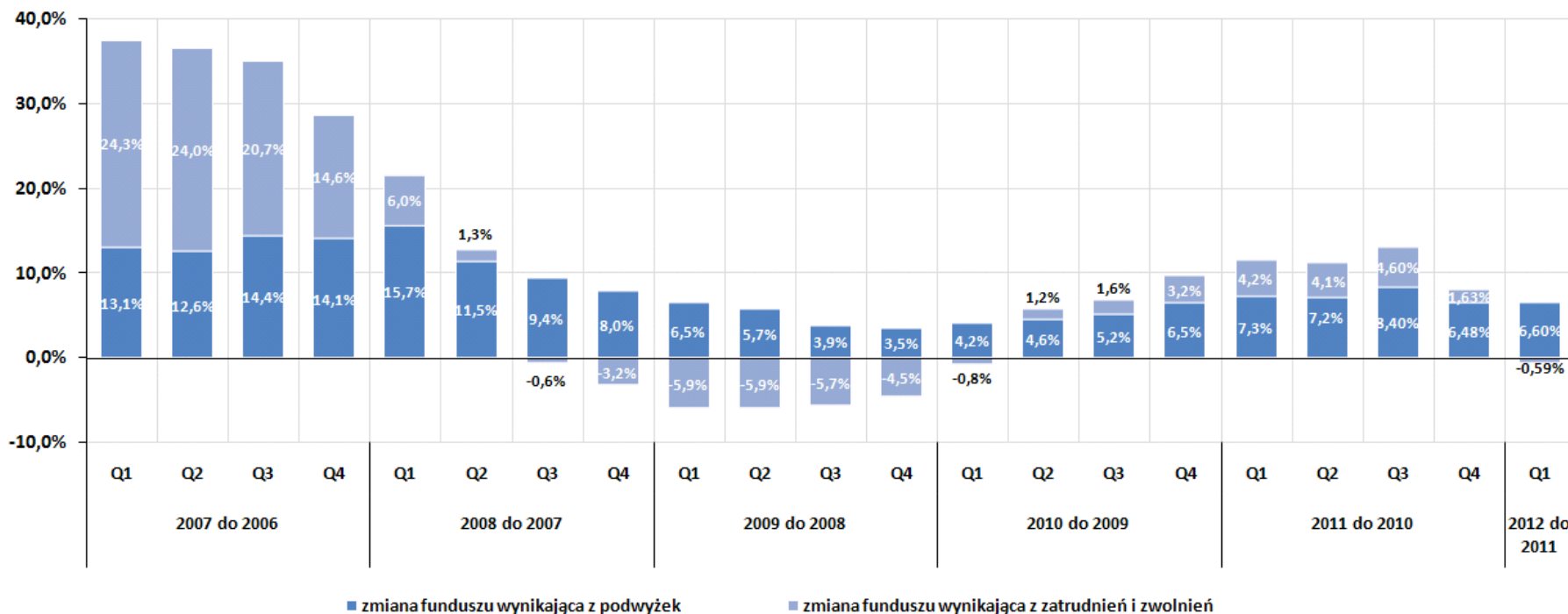
## Wielkość zatrudnienia

- Na dzień **31 marca 2012** roku Grupa Comarch (bez pracowników MKS Cracovia SSA) zatrudniała **3 426** osób, tj. o 20 osób mniej niż na koniec 2011 roku (spadek o 0,6 %) i 60 osób mniej niż na koniec marca 2011 roku
- Na dzień **31 marca 2011** roku Grupa Comarch Software und Beratung zatrudniała **230** osoby, tj. 20 osób mniej niż na koniec 2011 roku.

**Po znacznym wzroście ilości osób zatrudnionych w 2010 i H1 2011 Grupa prowadzi obecnie politykę stabilizacji wielkości zatrudnienia i ścisłej kontroli kosztów działalności.**

# Koszty pracy 2007 – Q1 2012 (bez Grupy Comarch SuB)

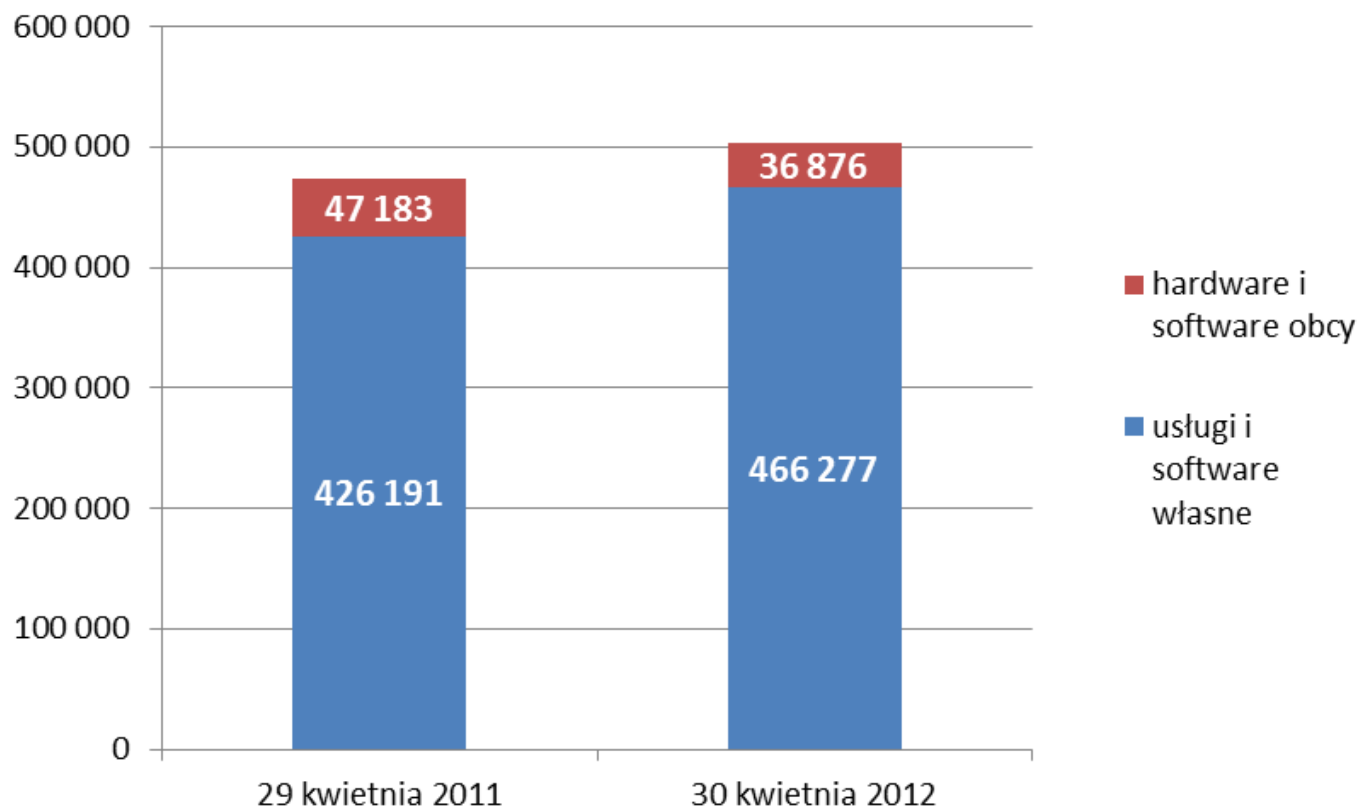
Zmiana funduszu wynagrodzeń



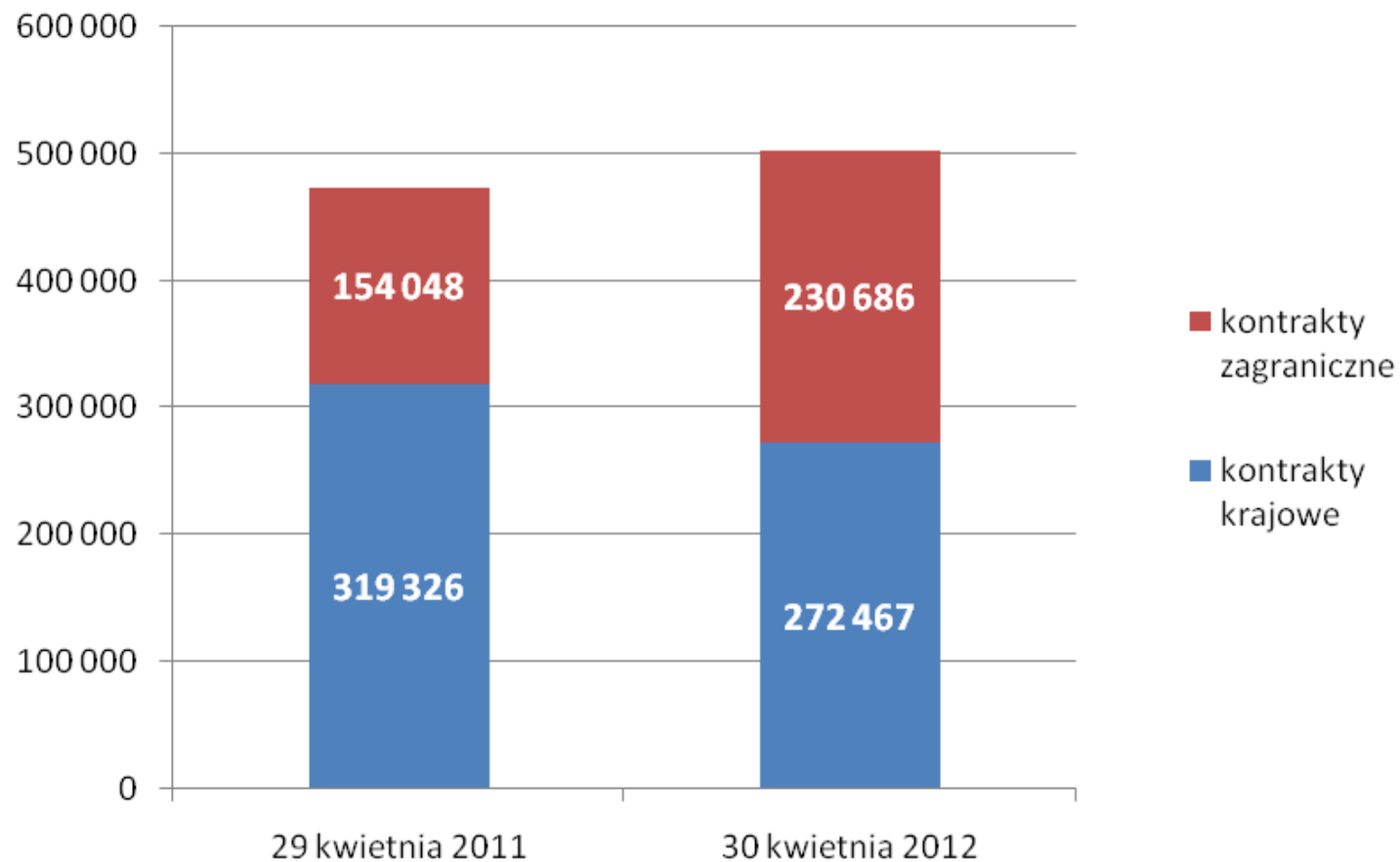
# Agenda

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

## Portfel zamówień na rok bieżący (z wyłączeniem Grupy Comarch SuB)





## Portfel zamówień na rok bieżący (z wyłączeniem Grupy Comarch SuB)



# Agenda

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

## Inwestycje w 2012

- Stałe utrzymywanie wysokich nakładów na działalność R&D
- Przejęcie spółki A-MEA Informatik AG ze Szwajcarii 
- Przejęcie spółki ESAProjekt sp. z o.o. 
- Dokapitalizowanie MKS Cracovia SSA i Comarch AG
- Kontynuacja budowy Data Center w Dreźnie, możliwe uruchomienie budowy Data Center w Lille



- Przychody ze sprzedaży ok 12 mln zł
- 44 pracowników
- Siedziba w Chorzowie
- Produkty dla służby zdrowia (OPTIMED/HIS, OPTIMED/ERP)
- Produkty dla administracji publicznej
- Produkty dla ochrony środowiska
- Produkty dla transportu
- Liczne referencje



## Strategiczna inwestycja w sektorze Medycyna

Comarch rozwija działalność w sektorze medycznym w kilku wzajemnie uzupełniających się obszarach:

- Oprogramowanie dla medycyny



- Telemedycyna
- Systemy eksperckie
- Centrum medyczne



# Agenda

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

## Podsumowanie Q1 2012

- Wzrost przychodów ze sprzedaży, dobre wyniki finansowe
- Zdecydowany wzrost znaczenia sprzedaży zagranicznej
- Dalszy wzrost udziału sprzedaży produktów i usług własnych
- Znaczący wpływ kursów walut na wyniki Grupy
- Przeprowadzenie dwóch akwizycji
- Rozpoczęcie działalności centrum medycznego iMed24

## Plany na dalszą część roku 2012

- Dalszy rozwój działalności w Europie Zachodniej i Ameryce Północnej, ograniczanie działalności w pozostałych rejonach świata
- Dalszy rozwój produktów Comarch, w tym znaczne inwestycje w obszarze medycyny. Wzrost znaczenia sprzedaży informatyki w modelu usługowym
- Stabilizacja ilości osób zatrudnionych i kontrola kosztów, działalność w warunkach dużej konkurencji na rynku pracy
- Squeeze out Comarch Software und Beratung AG

# COMARCH

**Dziękuję za uwagę**