

# COMARCH

## Wyniki finansowe H1 2012

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

**4 września 2012, Kraków - Warszawa**

# Agenda

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

# Agenda

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

## Wyniki finansowe H1 2012

	H1 2012	H1 2011
Przychody	354 881	299 388
Wynik operacyjny	4 386	-24 922
Wynik netto przypadający na akcjonariuszy Comarch	12 268	-20 050

*dane w tys. PLN*

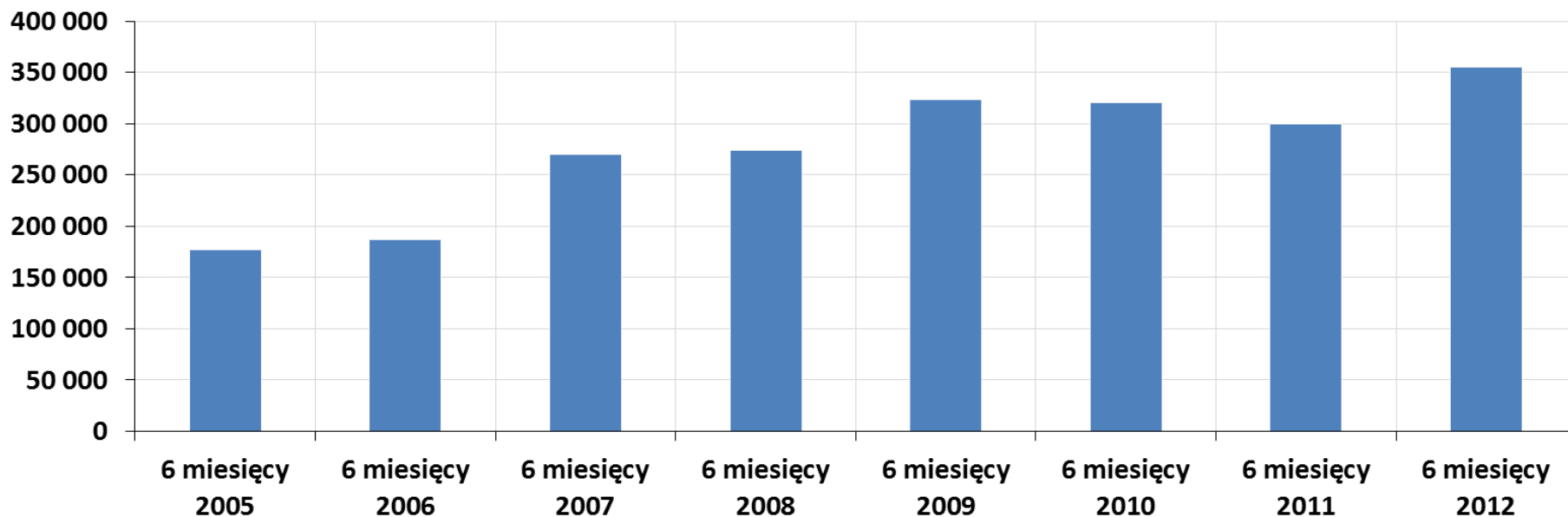
## Wyniki finansowe H1 2012

	Q2 2011	Q2 2011
Przychody	189 613	151 922
Zysk operacyjny	8 615	-17 493
Zysk netto przypadający na akcjonariuszy Comarch	7 255	-19 188

*dane w tys. PLN*

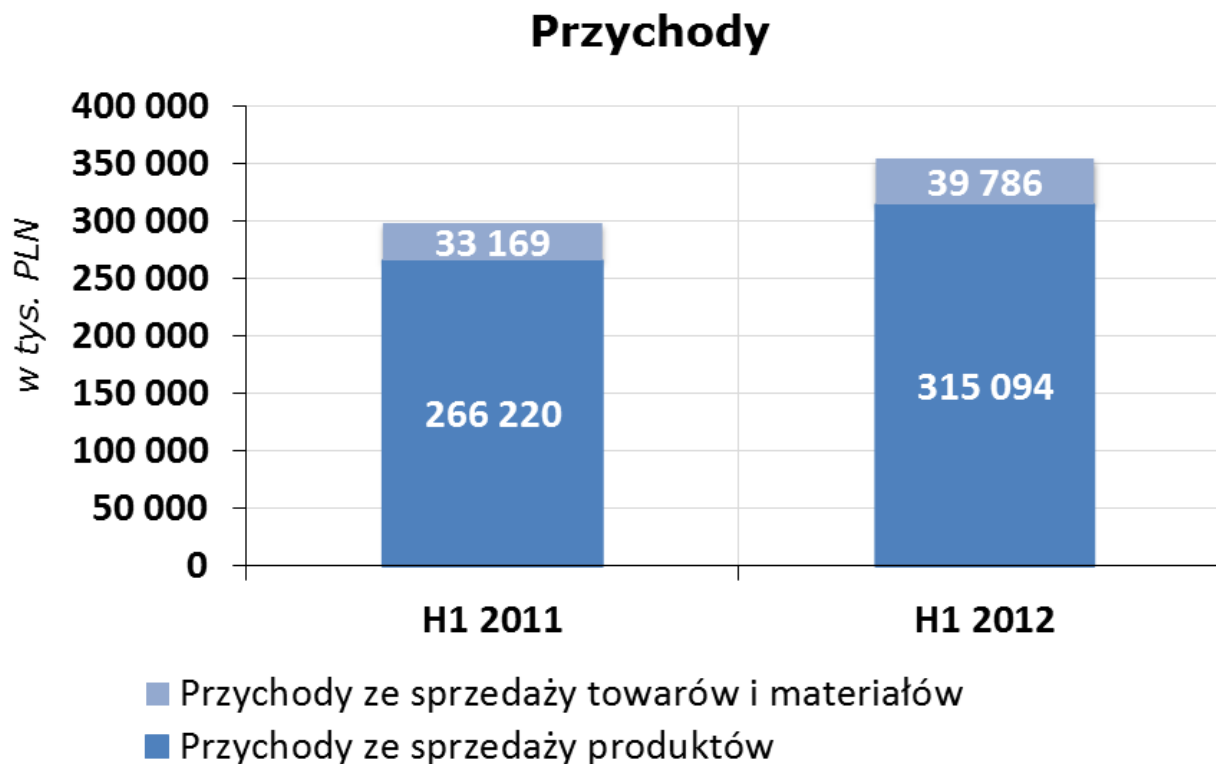
# Przychody ze sprzedaży H1 2012

## Przychody ze sprzedaży



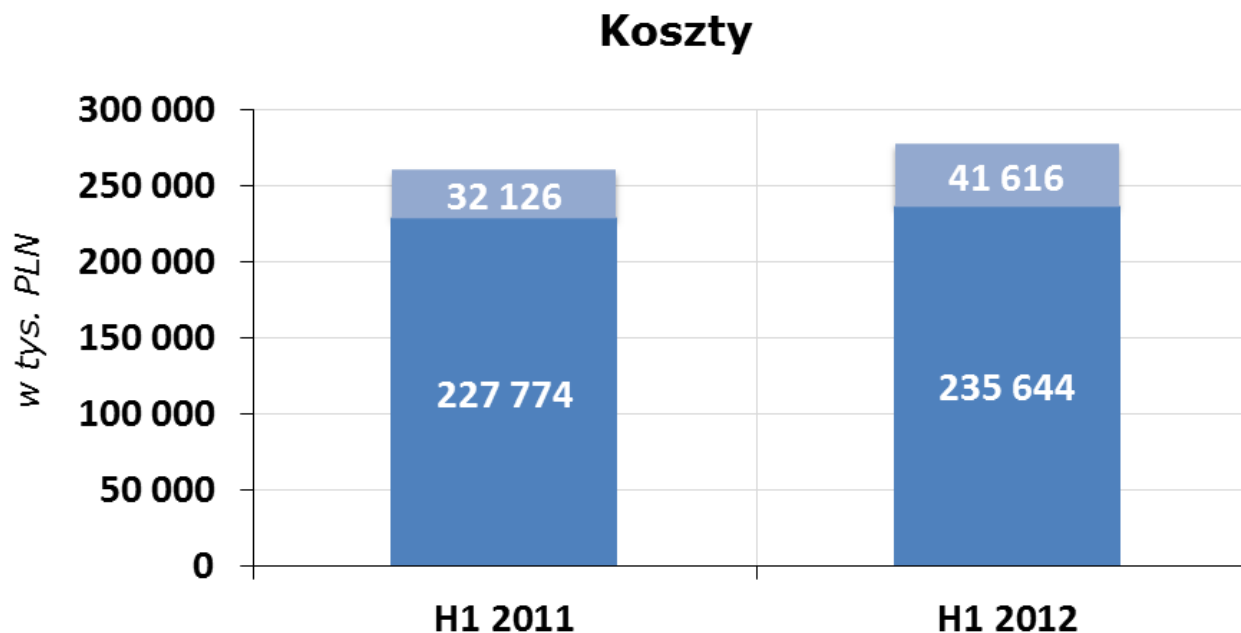
*dane w tys. PLN*

# Porównanie struktury przychodów H1 2011 i H1 2012



*dane w tys. PLN*

# Porównanie struktury kosztów H1 2011 i H1 2012



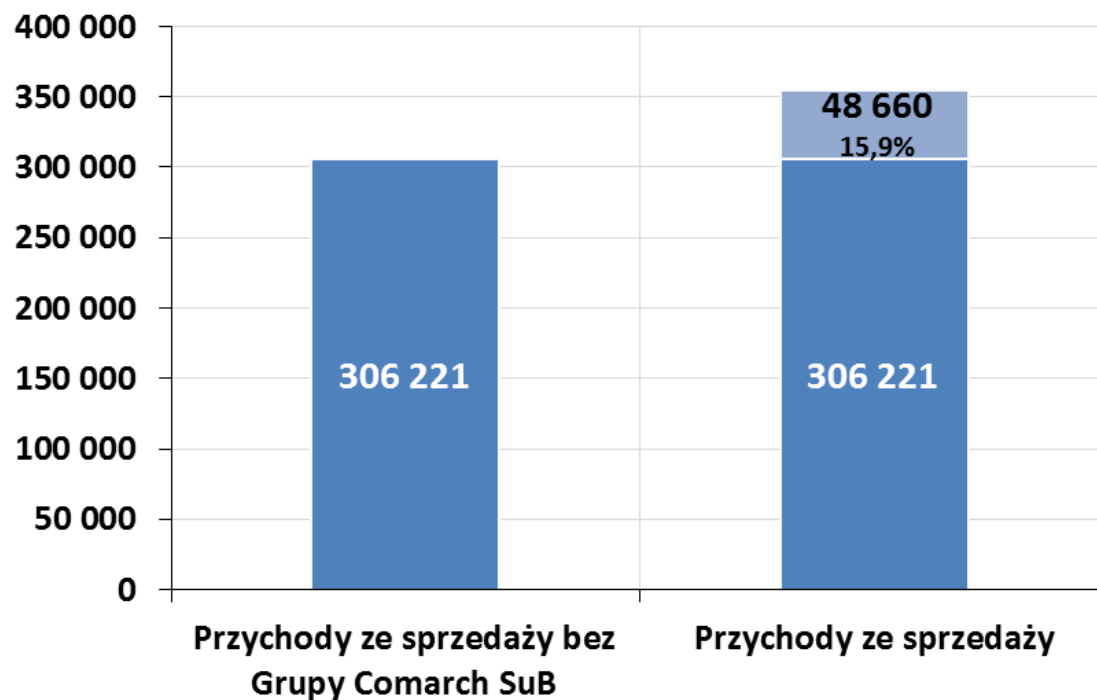
- Koszty sprzedanych towarów i materiałów
- Koszt wytworzenia sprzedanych usług i produktów

*dane w tys. PLN*



## Wpływ Grupy Comarch SuB na przychody Grupy Comarch

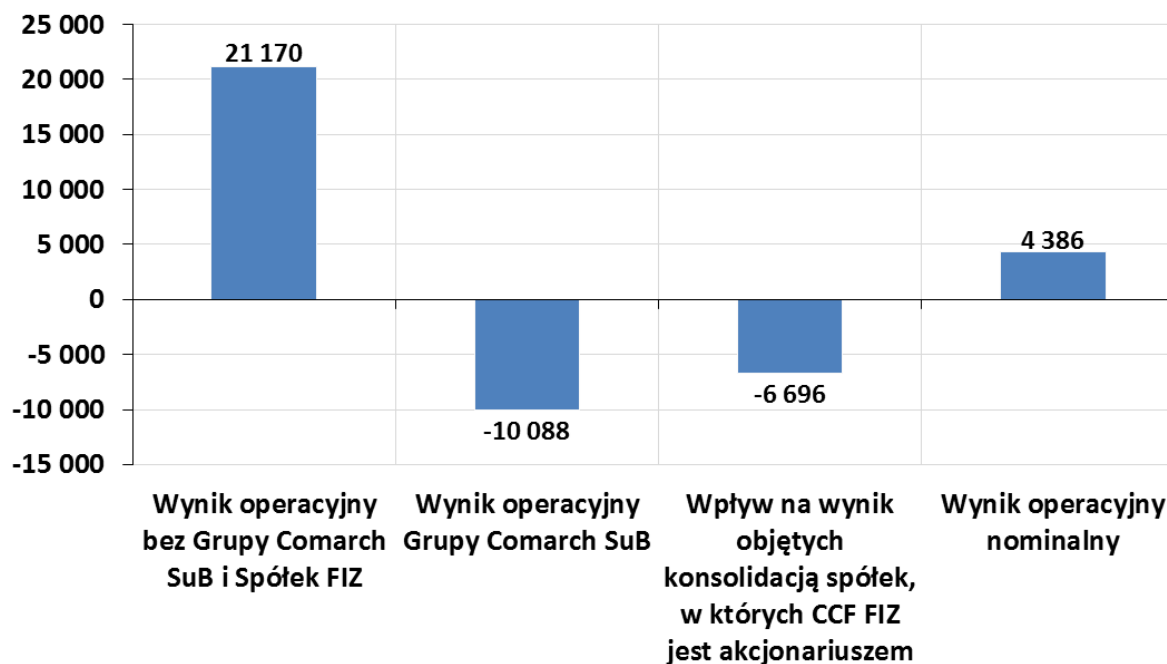
H1 2012



*dane w tys. PLN*

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

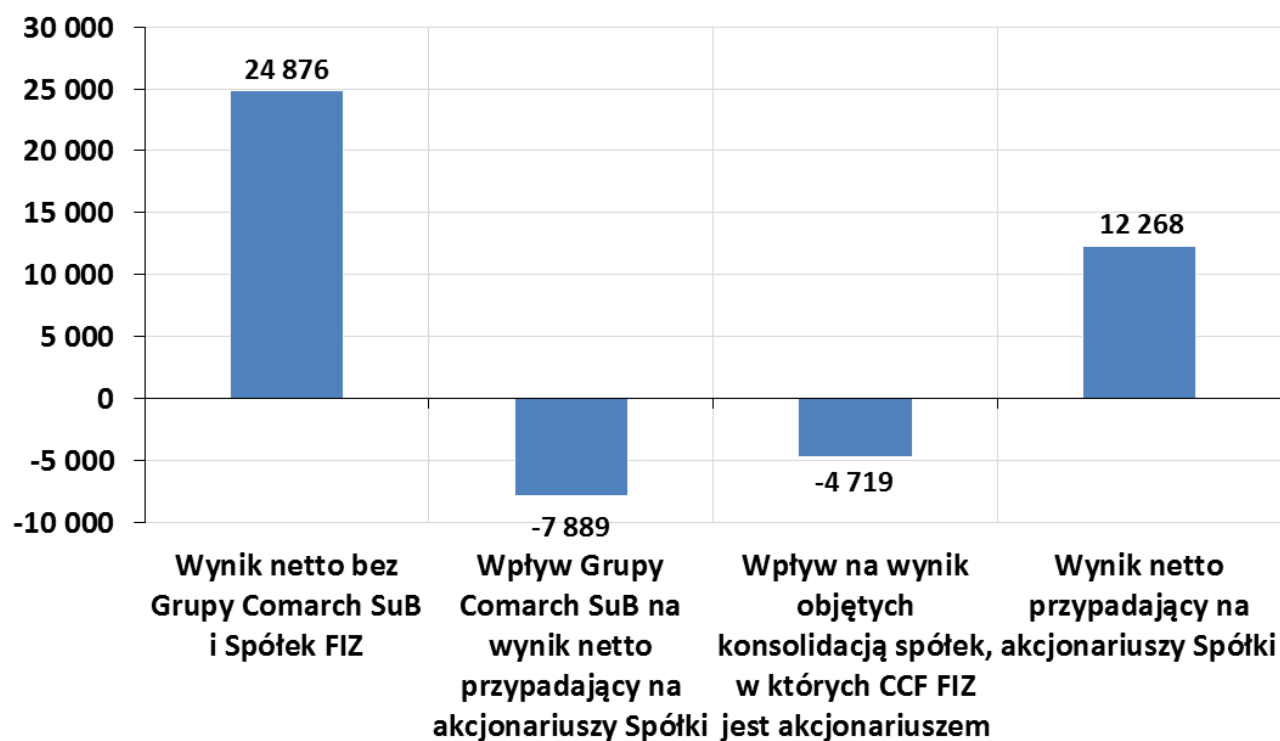
H1 2012



*dane w tys. PLN*

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

H1 2012



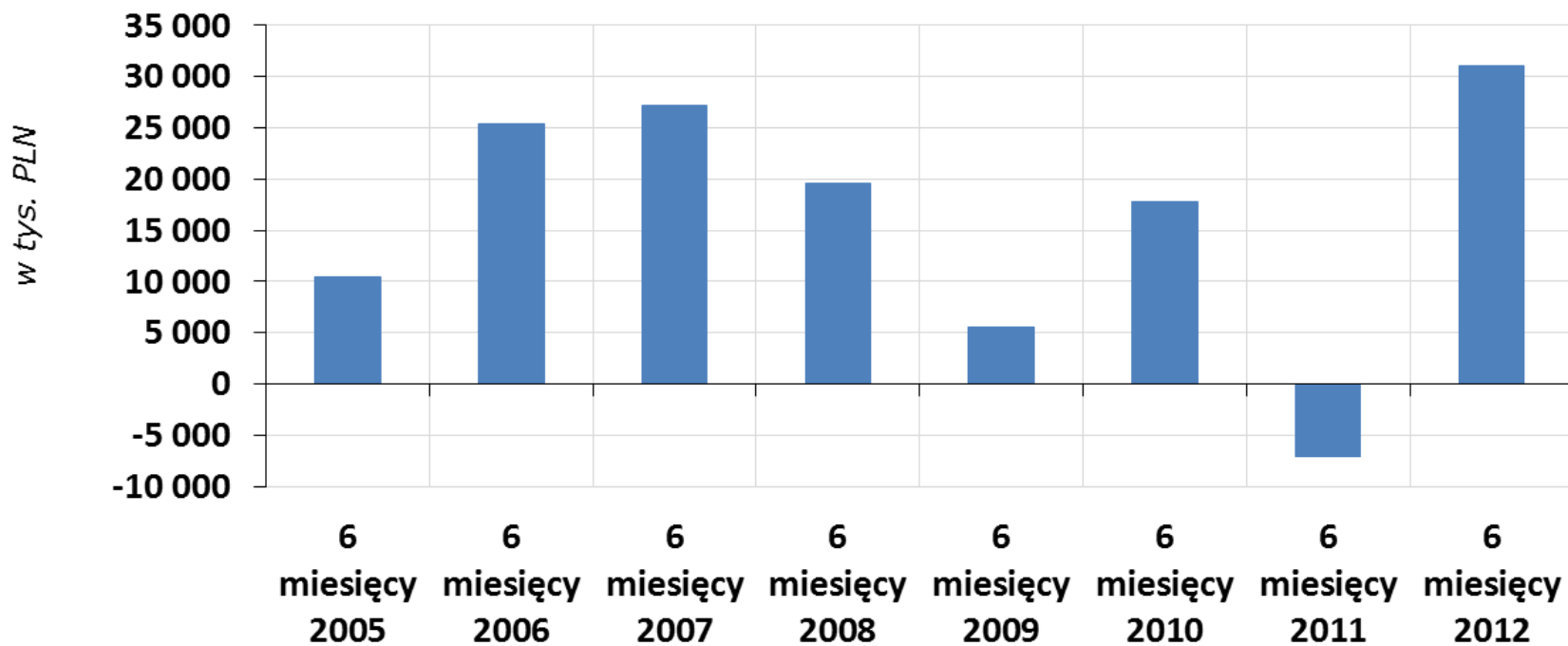
*dane w tys. PLN*

## Zdarzenia mające znaczący wpływ na wyniki H1 2012 i H1 2011

Grupa Comarch	H1 2012	H1 2011
Przychody ze sprzedaży CSuB AG	48 660	58 676
Wpływ CSuB AG na wynik operacyjny Grupy	-10 088	-15 089
Wpływ CSuB AG na wynik netto Grupy przypadający na akcjonariuszy spółki	-7 889	-11 065
Przychody ze sprzedaży objętych konsolidacją spółek, w których CCF FIZ jest akcjonariuszem bezpośrednim lub pośrednim	9 219	2 813
Wpływ CCF FIZ oraz objętych konsolidacją spółek, w których CCF FIZ jest akcjonariuszem bezpośrednim lub pośrednim na wynik operacyjny Grupy	-6 696	-4 350
Wpływ CCF FIZ oraz objętych konsolidacją spółek, w których CCF FIZ jest akcjonariuszem na wynik netto Grupy przypadający na akcjonariuszy spółki	-4 719	-1 530
Wpływ na wynik kosztów opcji menedżerskich	-164	-1 368
Wpływ na wynik aktywa na podatek odroczony z tytułu działalności w SSE	-529	-1 490
Wpływ na wynik aktywów i rezerw na podatek odroczony z tyt. różnic przejściowych oraz aktywa z tytułu straty podatkowej w spółkach zależnych	-296	3 169

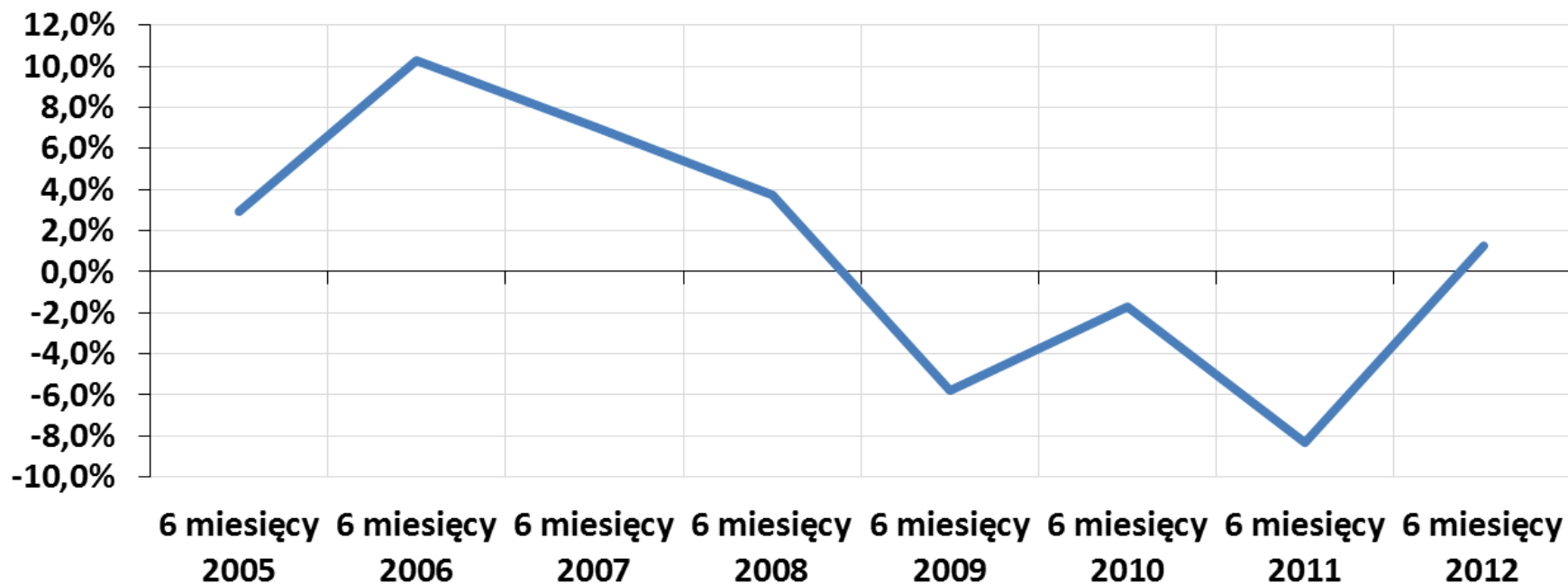
# EBITDA H1 2005 – H1 2012

## Nominalna EBITDA



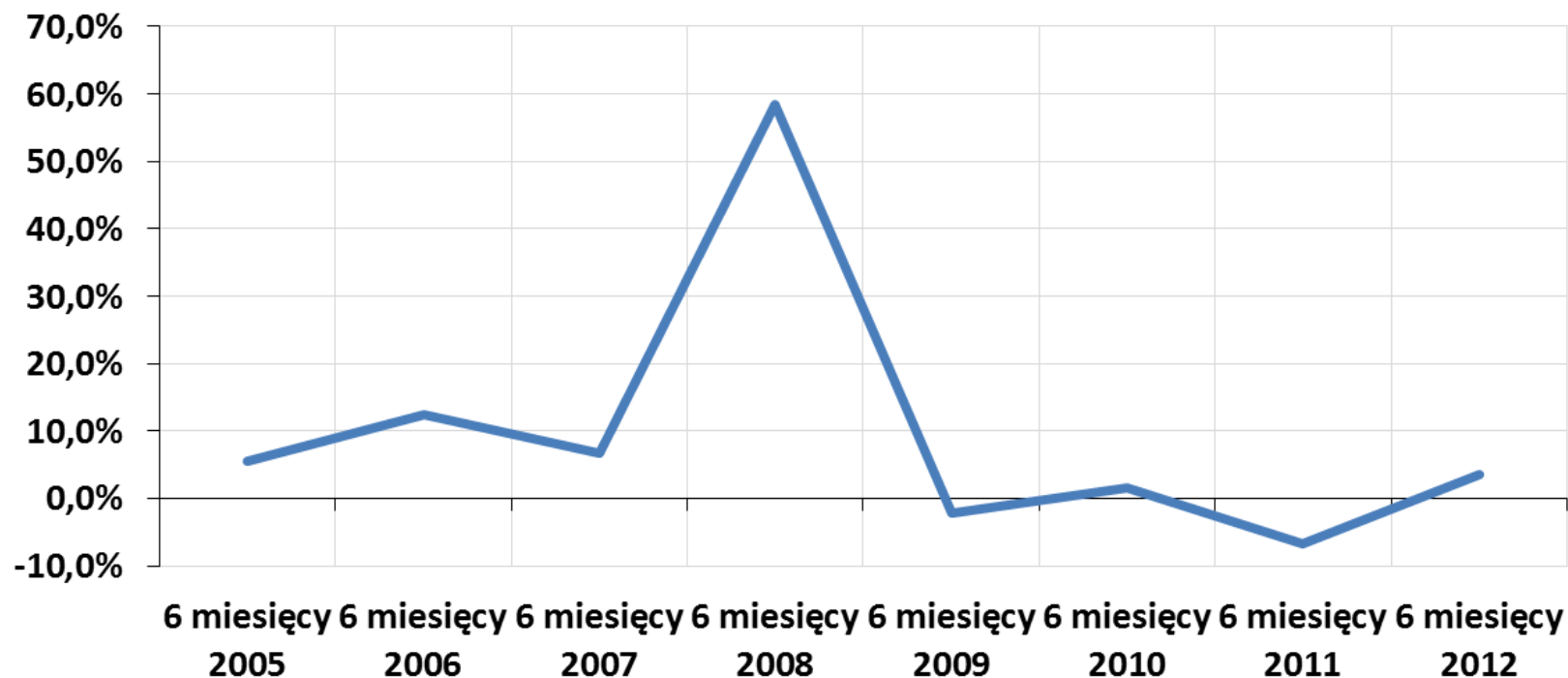
# Rentowność operacyjna H1 2005 – H1 2012

## Rentowność operacyjna

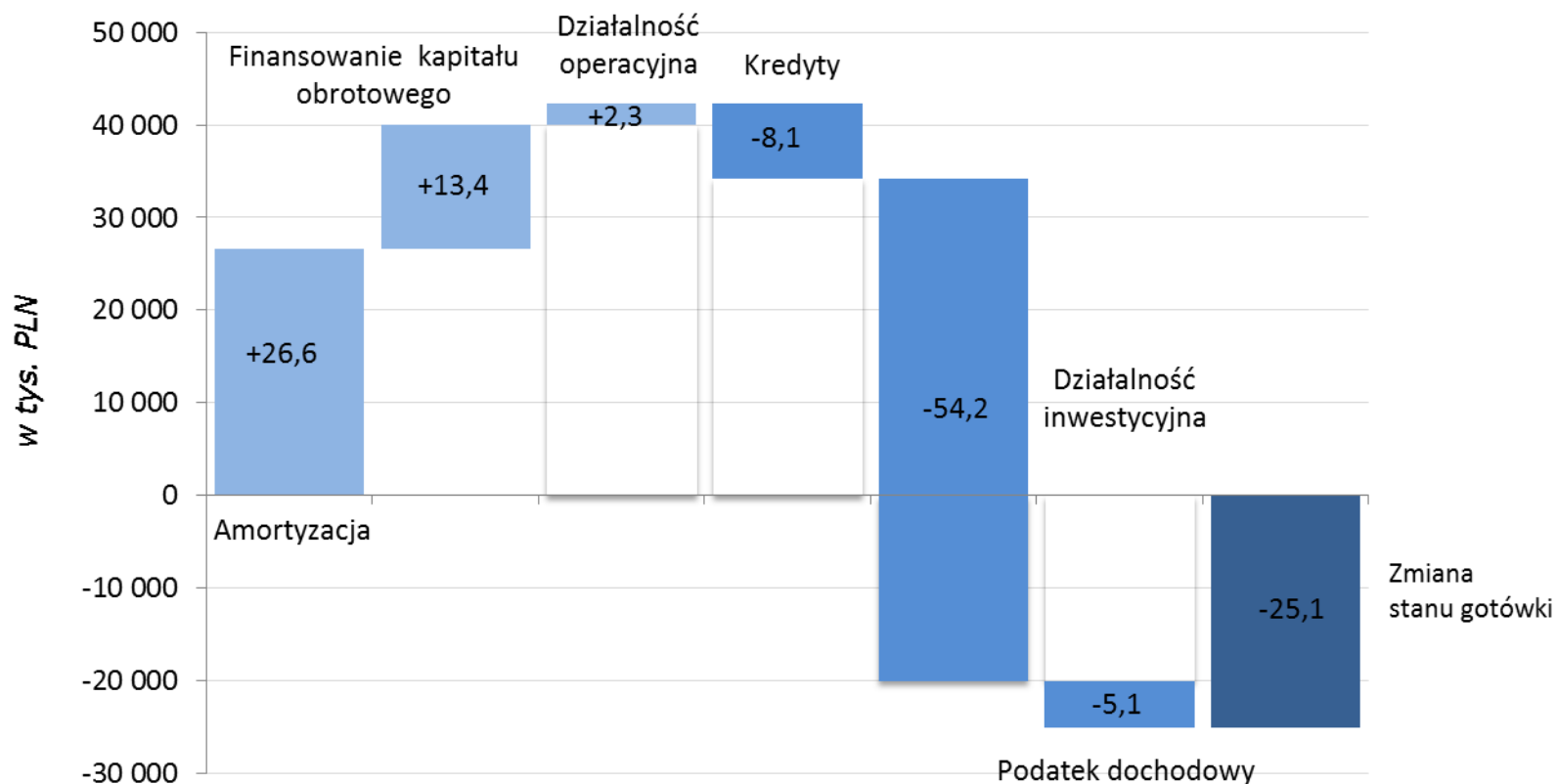


# Rentowność netto H1 2005 – H1 2012

## Rentowność netto



# Cash Flow H1 2012

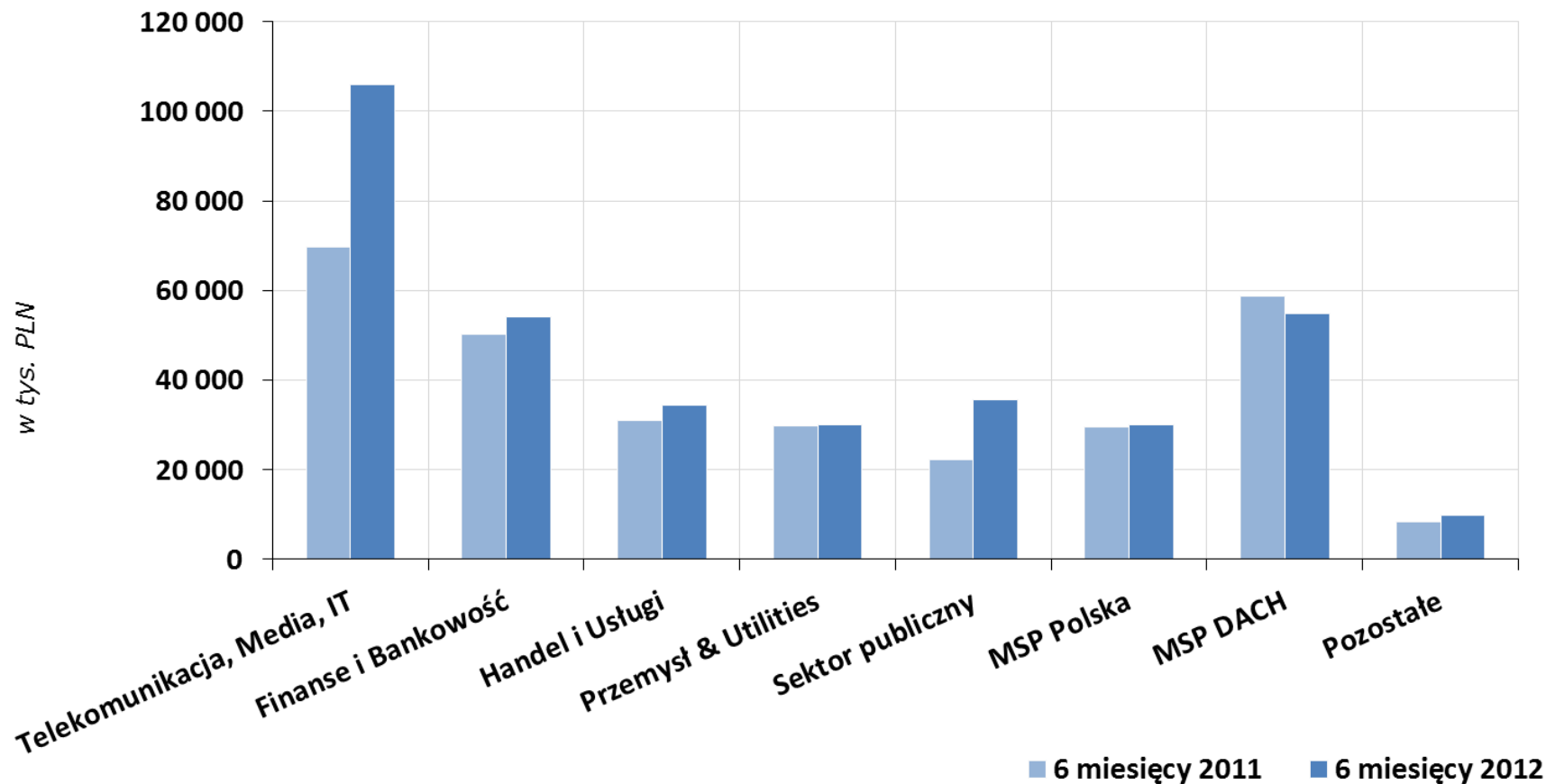




# Agenda

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

## Przychody według branż H1 2012 i H1 2011

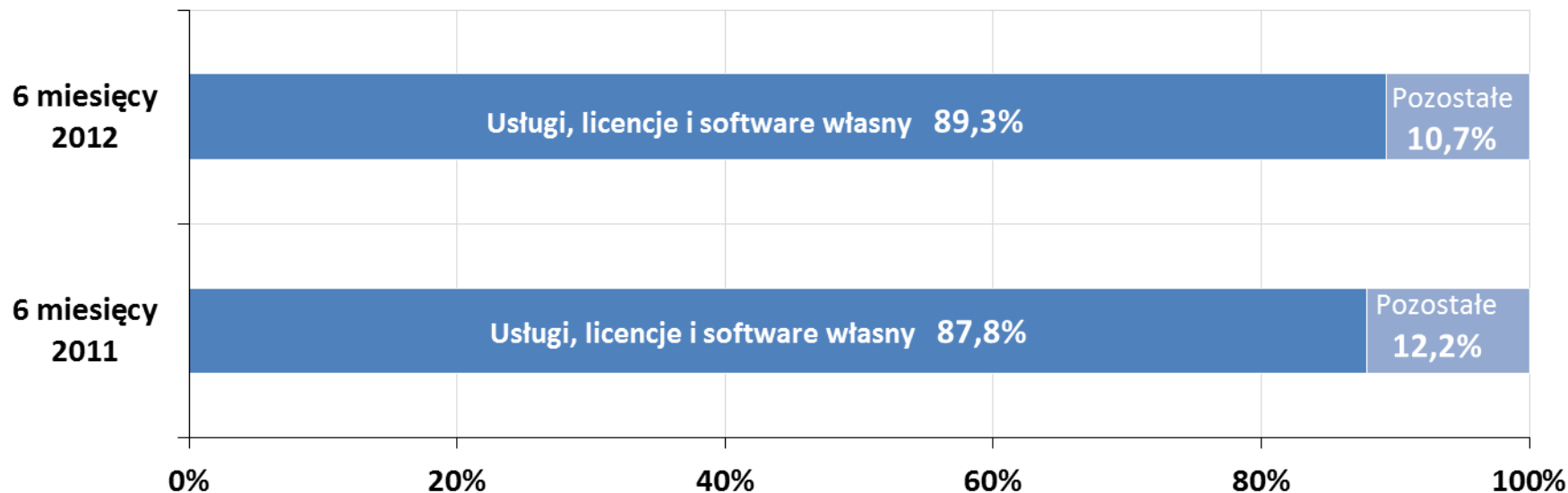


## Struktura sprzedaży wg branż H1 2012 i H1 2011

Grupa Comarch	6 miesięcy 2012	%	6 miesięcy 2011	%
Telekomunikacja, Media, IT	105 928	29,8%	69 660	23,3%
Finanse i Bankowość	54 050	15,2%	50 298	16,8%
Handel i Usługi	34 343	9,7%	30 982	10,3%
Przemysł & Utilities	30 102	8,5%	29 880	10,0%
Sektor publiczny	35 696	10,1%	22 149	7,4%
Małe i Średnie Przedsiębiorstwa - Polska	30 096	8,5%	29 491	9,8%
Małe i Średnie Przedsiębiorstwa - DACH	54 911	15,5%	58 676	19,6%
Pozostałe	9 755	2,7%	8 252	2,8%
<b>Razem</b>	<b>354 881</b>	<b>100,0%</b>	<b>299 388</b>	<b>100,0%</b>

# Struktura sprzedaży wg rodzaju H1 2012 i H1 2011

## Struktura sprzedaży H1 2012 i H1 2011

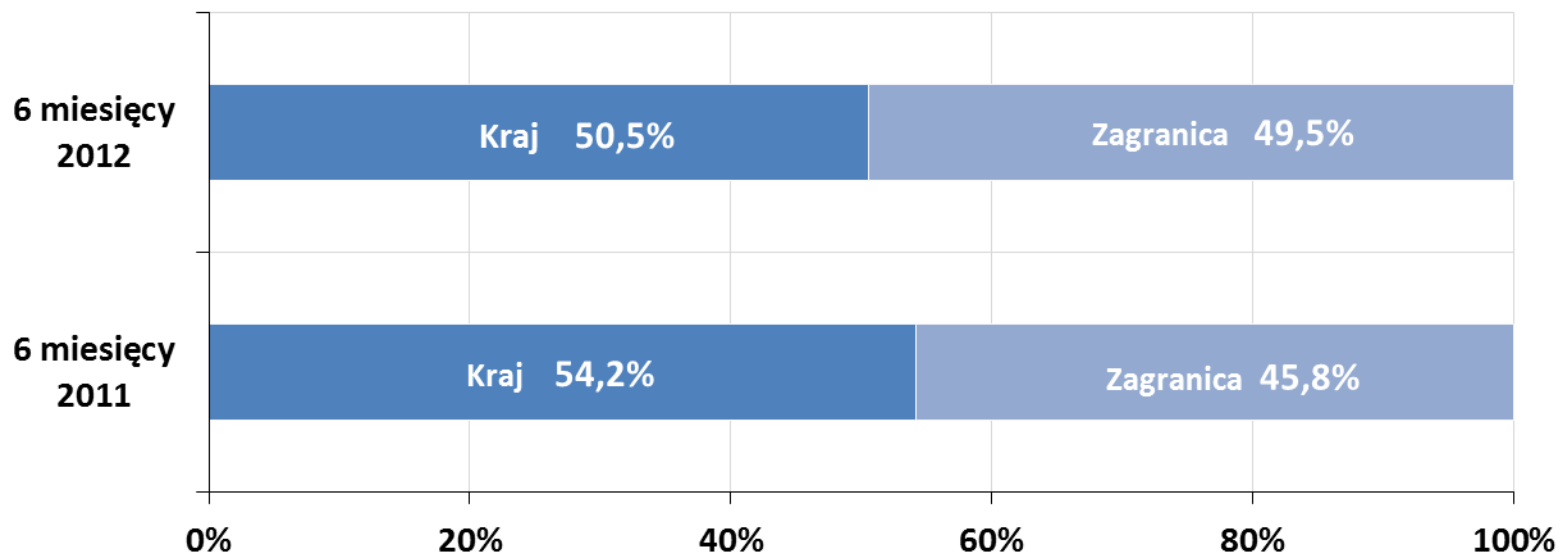


## Struktura sprzedaży wg rodzaju H1 2012 i H1 2011

Grupa Comarch	6 miesięcy 2012	%	6 miesięcy 2011	%
Usługi	276 331	77,9%	224 890	75,1%
Software własny	40 649	11,4%	38 084	12,7%
Software obcy	14 201	4,0%	14 229	4,8%
Hardware	12 855	3,6%	11 746	3,9%
Pozostałe	10 845	3,1%	10 439	3,5%
<b>Razem</b>	<b>354 881</b>	<b>100,0%</b>	<b>299 388</b>	<b>100,0%</b>

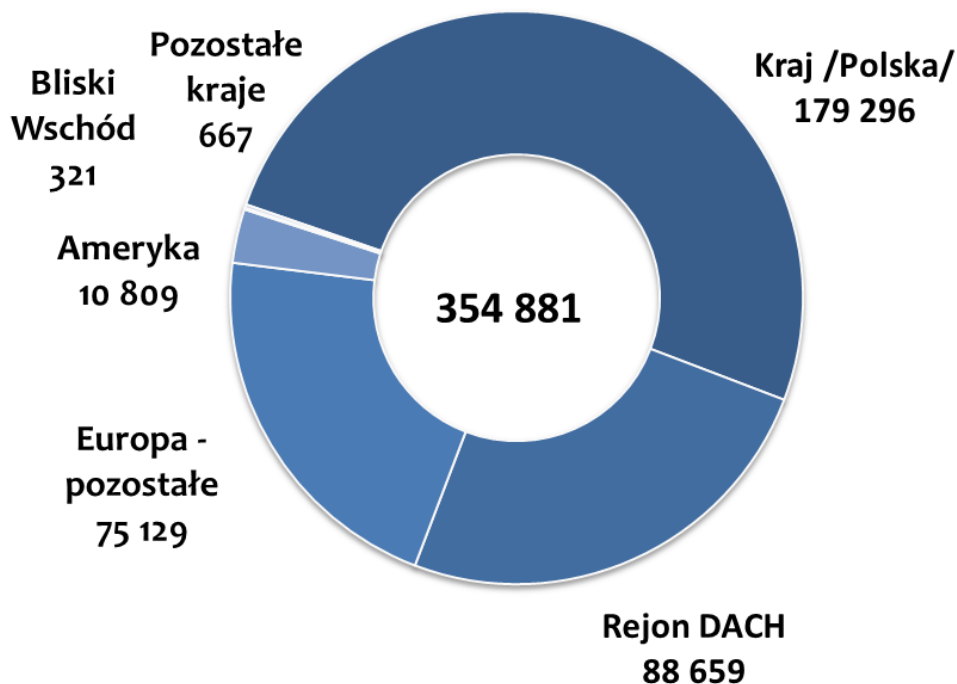
# Geograficzna struktura sprzedaży H1 2012 i H1 2011

Geograficzna struktura sprzedaży  
H1 2012 oraz H1 2011

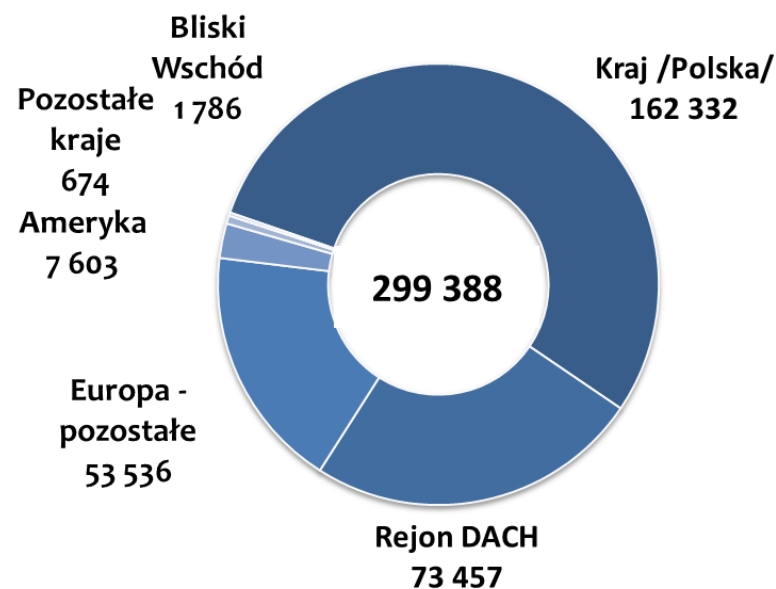


# Geograficzna struktura sprzedaży H1 2012 i H1 2011

H1 2012



H1 2011



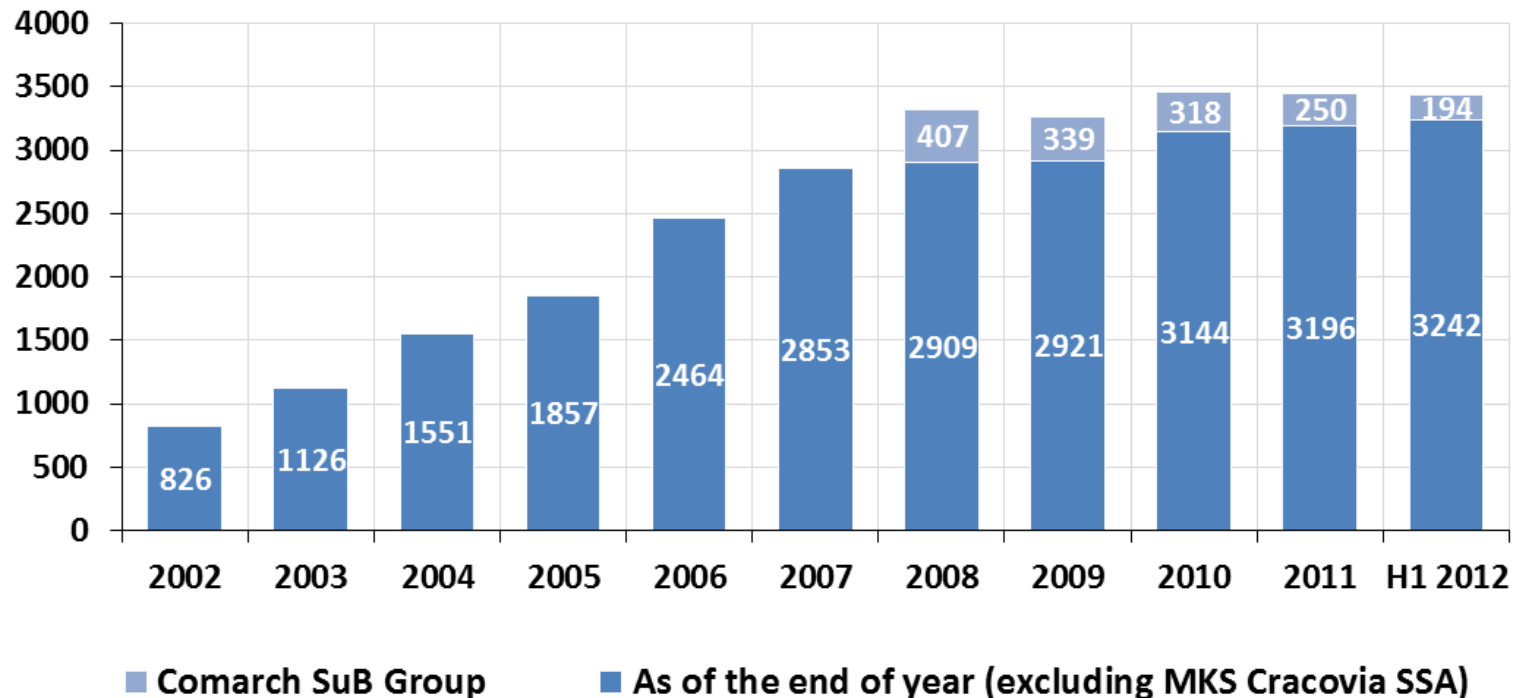
# Agenda

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



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

### Human Resources



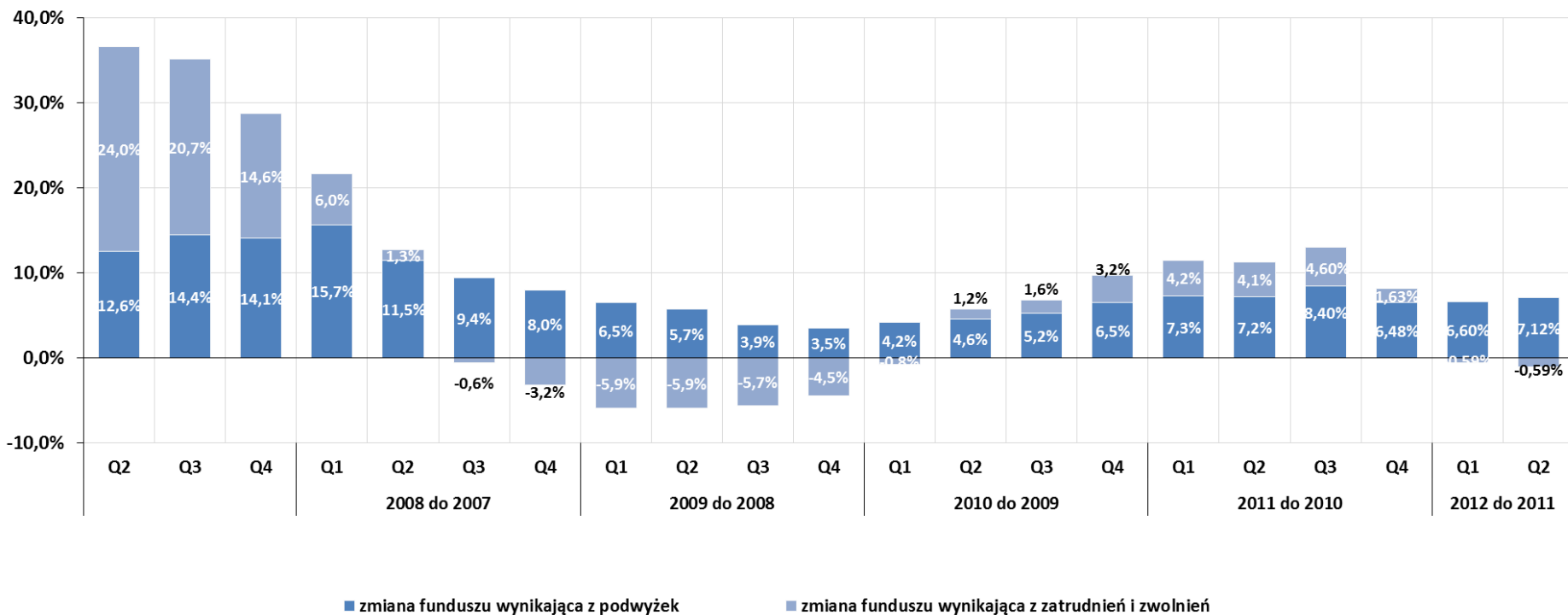
## Wielkość zatrudnienia

- Na dzień **30 czerwca 2012** roku Grupa Comarch (bez pracowników MKS Cracovia SSA) zatrudniała **3 436** osób, tj. o 10 osób mniej niż na koniec 2011 roku (spadek o 0,3%) i 70 osób mniej niż na koniec czerwca 2011 roku
- Na dzień **30 czerwca 2012** roku Grupa Comarch Software und Beratung zatrudniała **194** osoby, tj. 56 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 – H1 2012 (bez Grupy Comarch SuB)

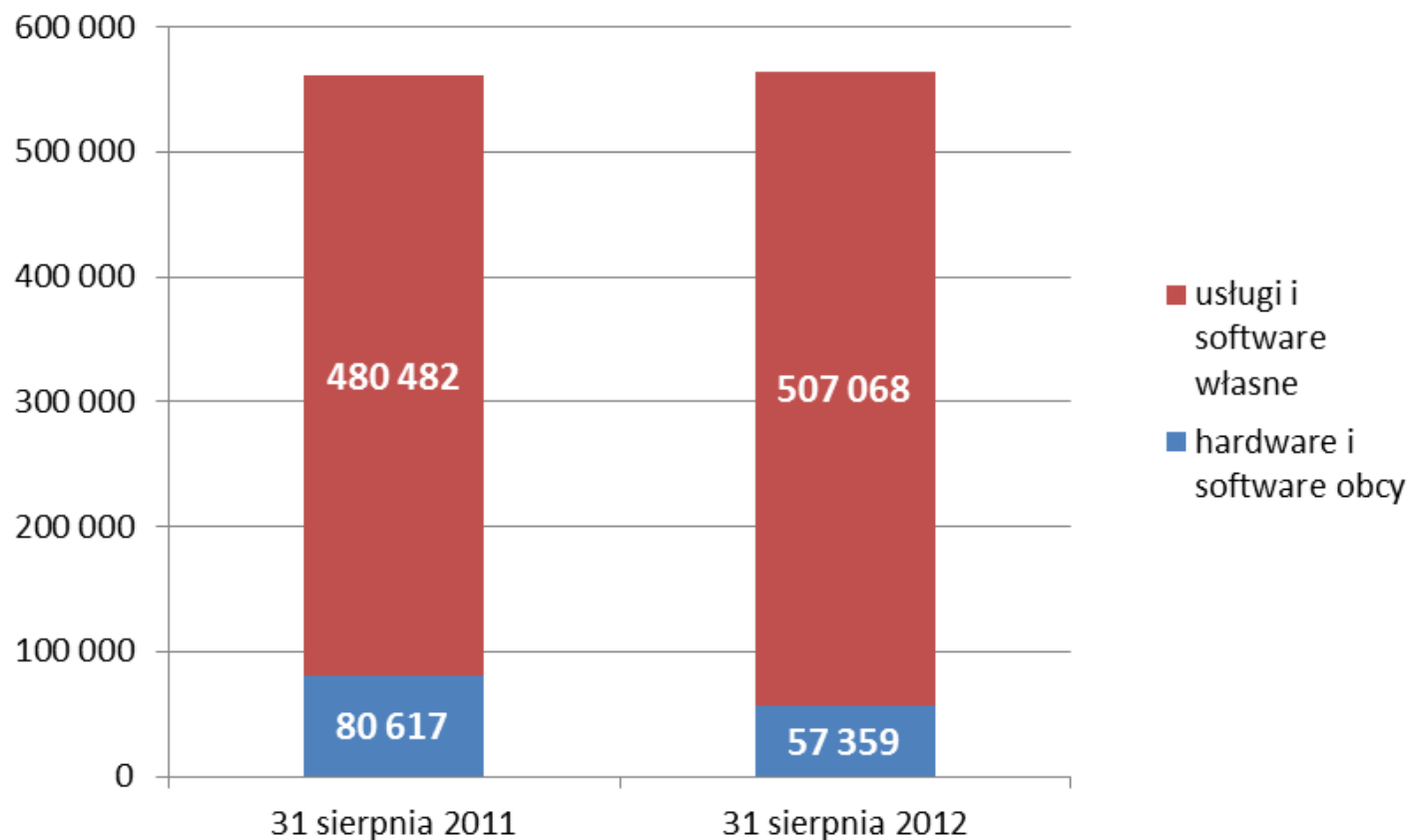
Zmiana funduszu wynagrodzeń



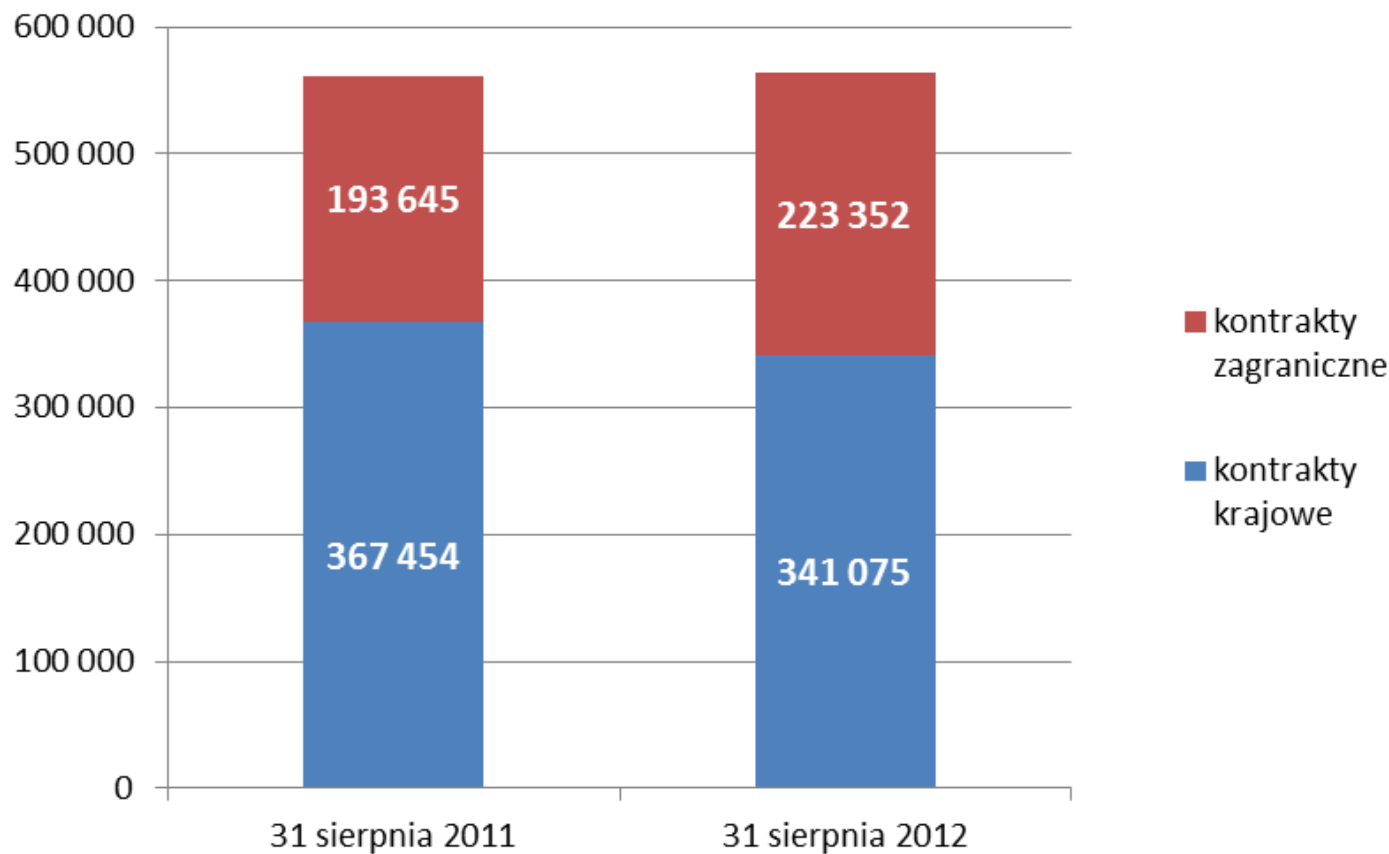
# Agenda

- 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 H1 2012

- Przejęcie spółki A-MEA Informatik AG ze Szwajcarii 
- Przejęcie spółki ESAProjekt sp. z o.o. 
- Rozbudowa infrastruktury informatycznej związana z pozyskiwanymi kontraktami
- Kontynuacja budowy Data Center w Dreźnie
- Nabycie dodatkowej nieruchomości w Łodzi
- Stałe utrzymywanie wysokich nakładów na działalność R&D



# Agenda

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

## Podsumowanie H1 2012

- Duży wzrost przychodów ze sprzedaży, znacząca poprawa wyników finansowych
- Dalszy wzrost znaczenia sprzedaży zagranicznej
- Dalszy wzrost udziału sprzedaży produktów i usług własnych
- Znaczący wpływ kursów walut na wyniki Grupy
- Przeprowadzenie dwóch akwizycji, pierwsza konsolidacja spółek A-MEA Informatik AG i ESAProjekt.
- Znaczne koszty strategicznych inwestycji w sektor Medycyna

## Plany na dalszą część roku 2012

- Koncentracja na rozwoju działalności w Europie Zachodniej i Ameryce Północnej, także poza sektorem TMT (bankowość, ubezpieczenia, usługi)
- Dalszy intensywny rozwój produktów Comarch, w tym w obszarze medycyny. Wzrost znaczenia sprzedaży informatyki w modelu usługowym
- Wzrost kosztów pracy, działalność w warunkach dużej konkurencji na rynku pracy
- Squeeze out Comarch Software und Beratung AG

## 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



Łączne nakłady inwestycyjne do końca 2012 roku przekroczą 70 mln zł

# COMARCH

**Dziękuję za uwagę**