



Wyniki finansowe Q4 i Q1-Q4 2017

Konrad Tarański – Wiceprezes Zarządu, Dyrektor Finansowy

2 marca 2018, Warszawa

Agenda

- Wyniki finansowe
- Gotówka i dług
- Struktura sprzedaży
- Zatrudnienie
- Inwestycje
- Podsumowanie

Agenda

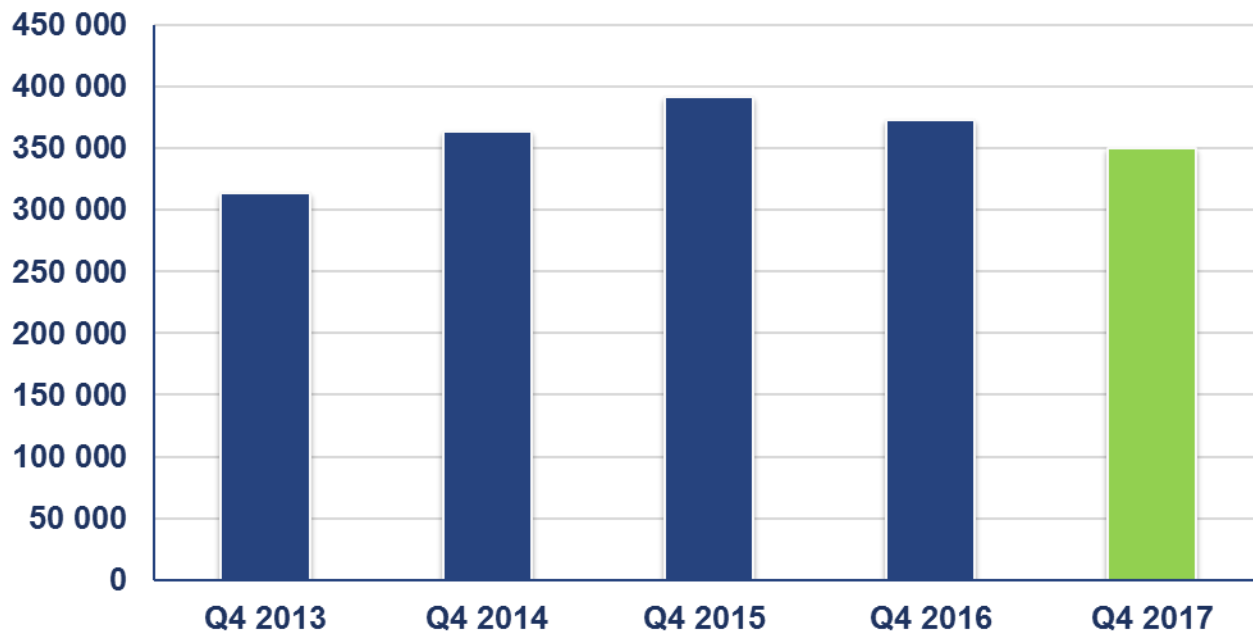
- **Wyniki finansowe**
- Gotówka i dług
- Struktura sprzedaży
- Zatrudnienie
- Inwestycje
- Podsumowanie

Skonsolidowany wynik finansowy Q4 2017

Grupa Comarch	Q4 2017	Q4 2016
Przychody ze sprzedaży	350 019	372 423
Wynik operacyjny	31 613	71 198
Wynik netto przypadający na akcjonariuszy Comarch S.A.	35 858	51 997

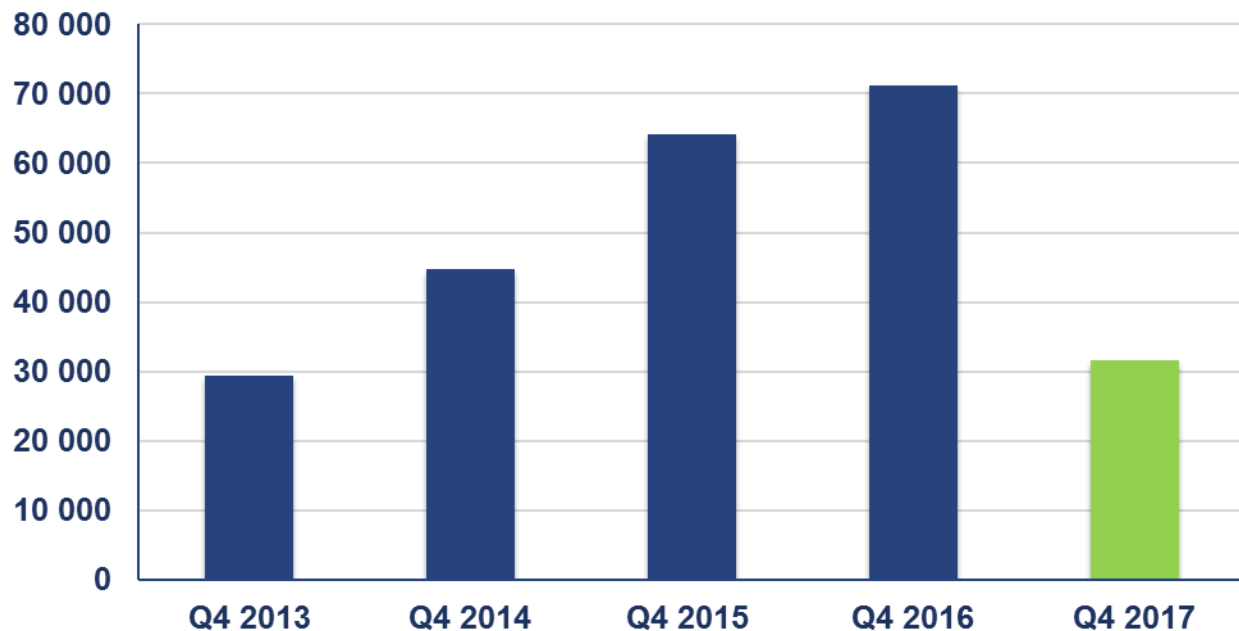
w tys. PLN

Przychody ze sprzedaży Grupy Kapitałowej Q4 2017



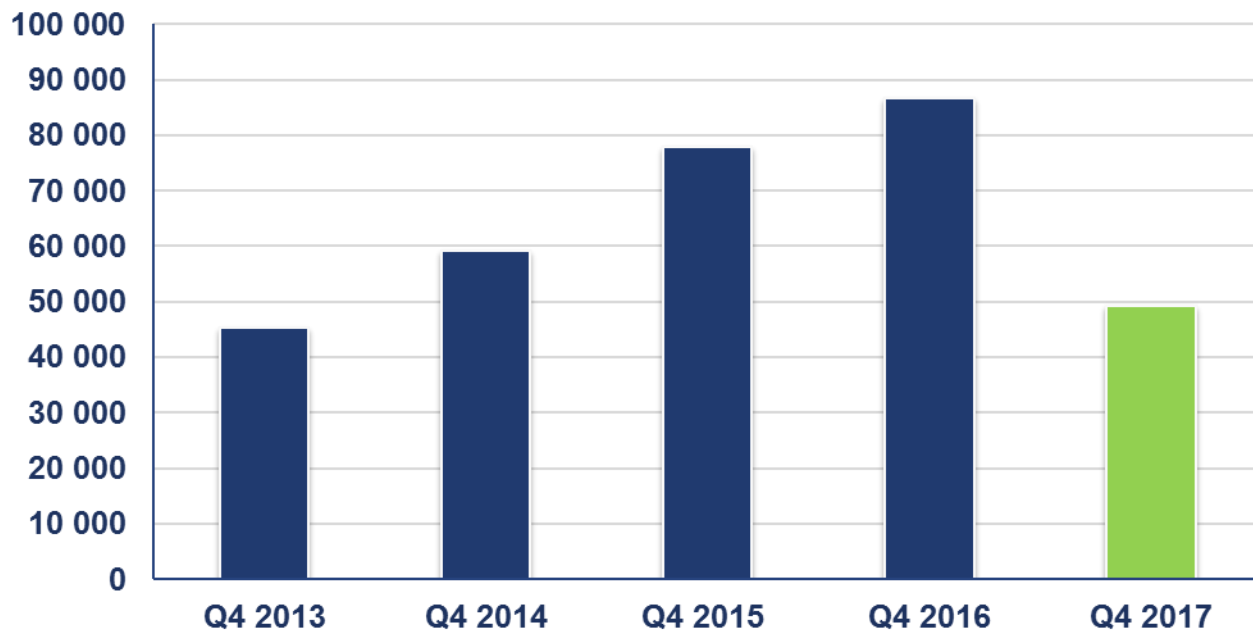
w tys. PLN

Wynik operacyjny Grupy Kapitałowej Q4 2017



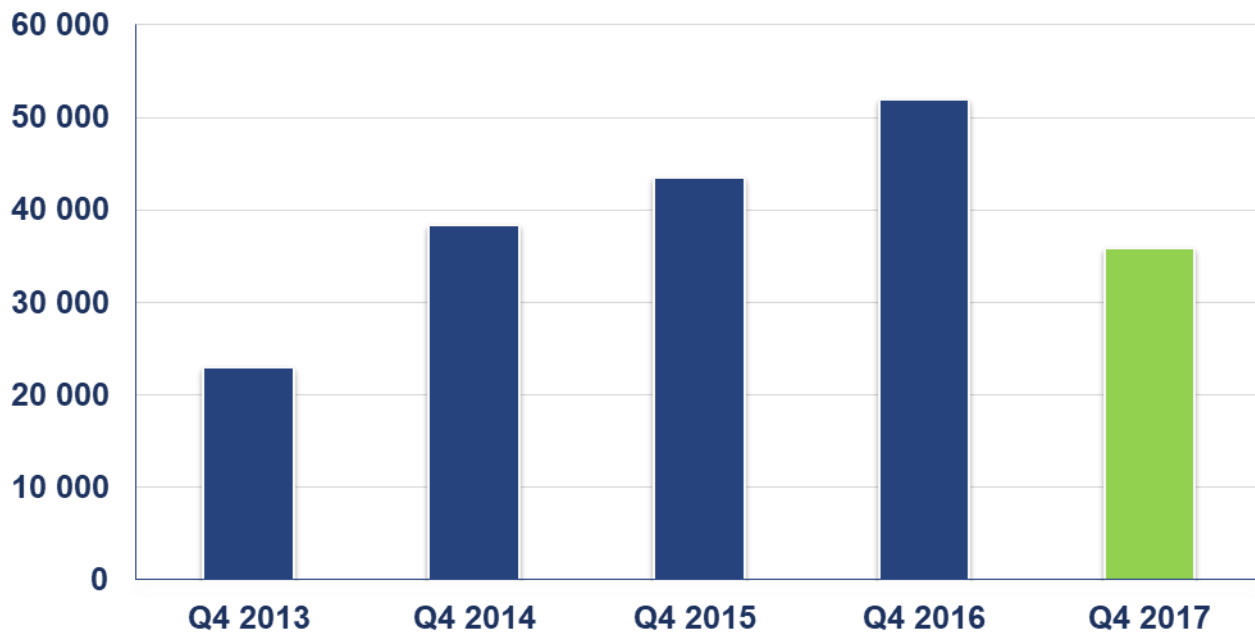
w tys. PLN

EBITDA Grupy Kapitałowej Q4 2017



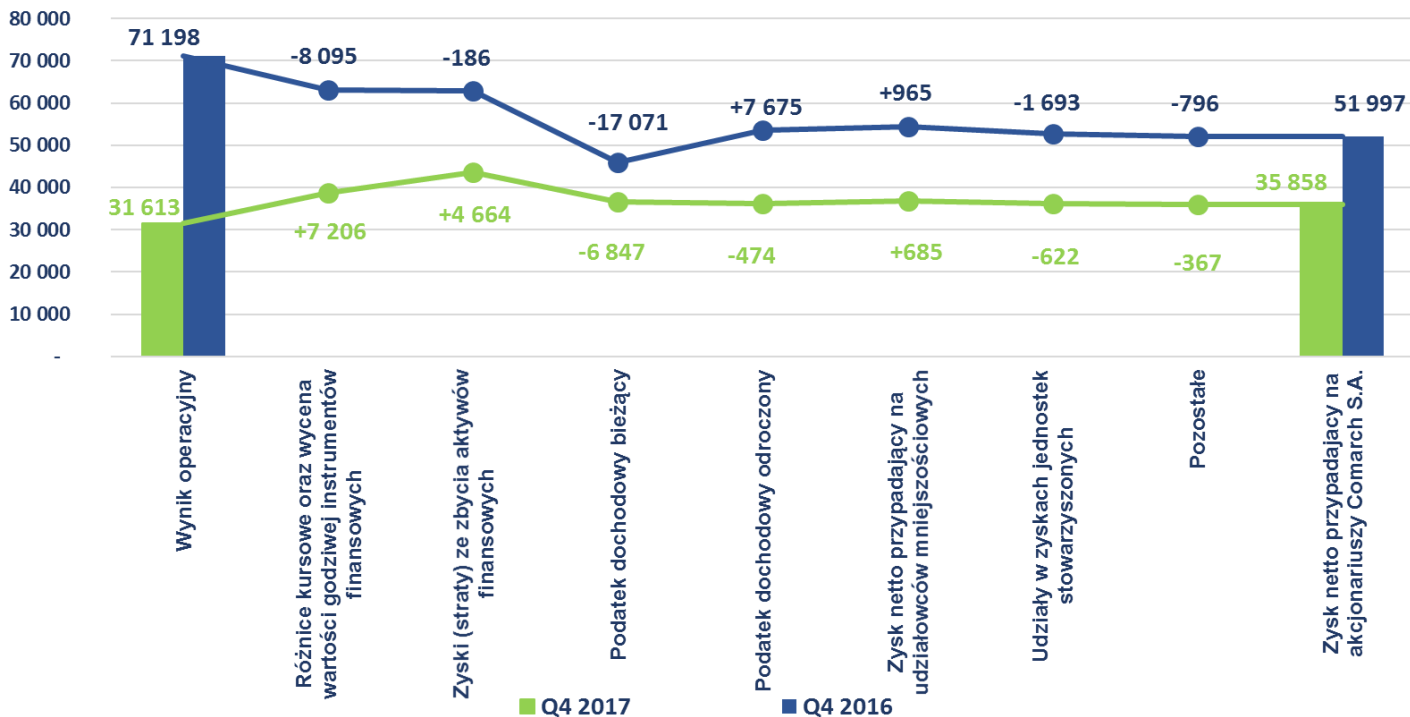
w tys. PLN

Wynik netto Grupy Kapitałowej Q4 2017



w tys. PLN

Wynik operacyjny vs. wynik netto Grupy Kapitałowej Q4 2017



w tys. PLN

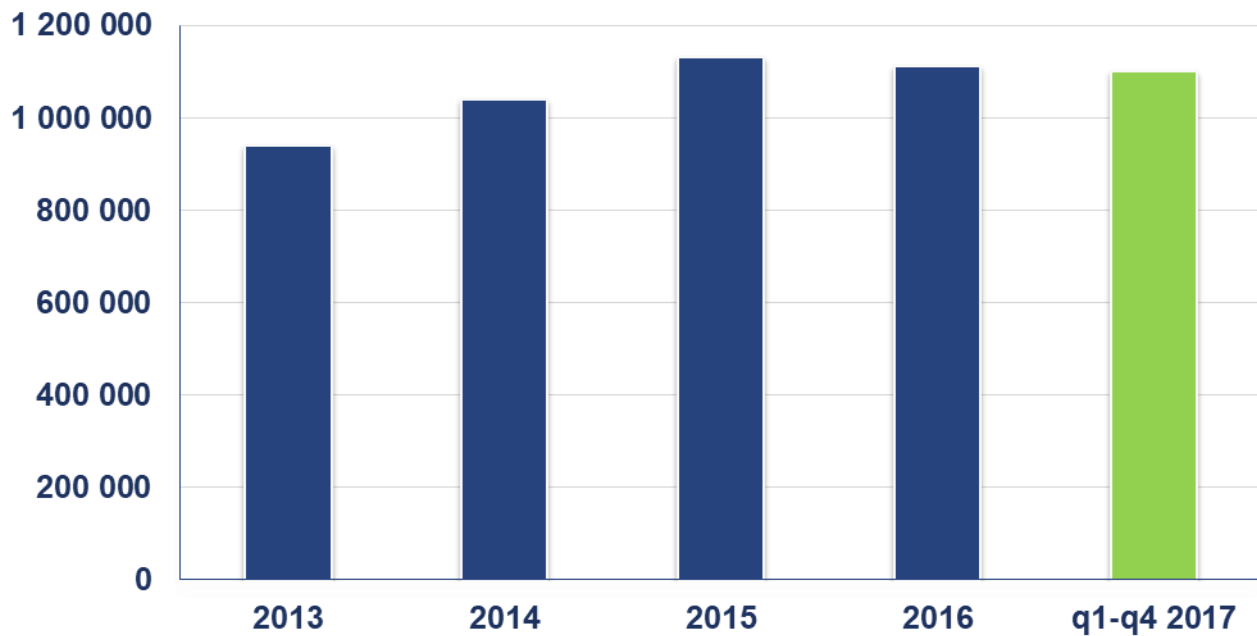
COMARCH

Skonsolidowany wynik finansowy Q1-Q4 2017

Grupa Comarch	Q1-Q4 2017	2016
Przychody ze sprzedaży	1 101 588	1 112 813
Wynik operacyjny	34 466	116 893
Wynik netto przypadający na akcjonariuszy Comarch S.A.	43 087	73 034

w tys. PLN

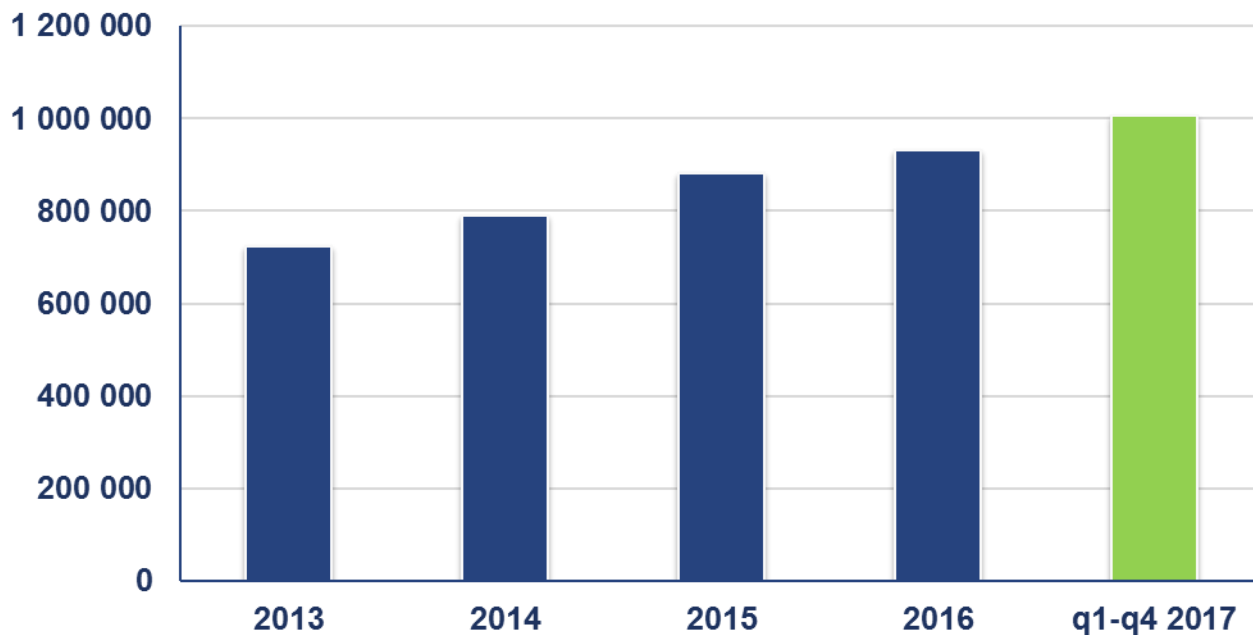
Przychody ze sprzedaży Grupy Kapitałowej Q1-Q4 2017



w tys. PLN

Koszty działalności podstawowej Grupy w latach 2013-2017

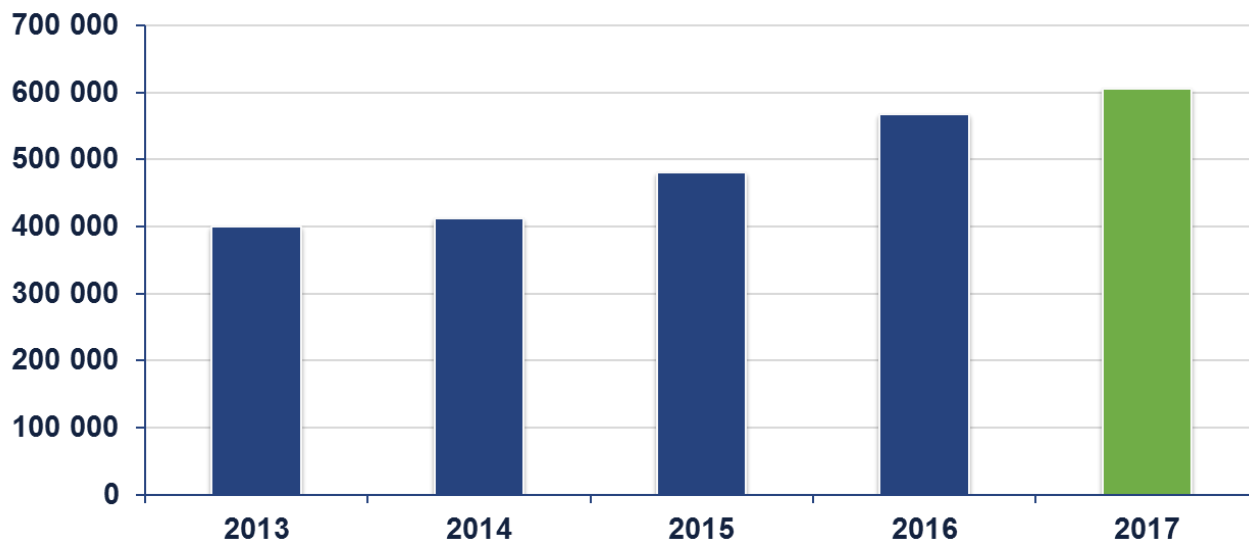
Koszty działalności podstawowej w 2017 wzrosły o ok. 8%



w tys. PLN

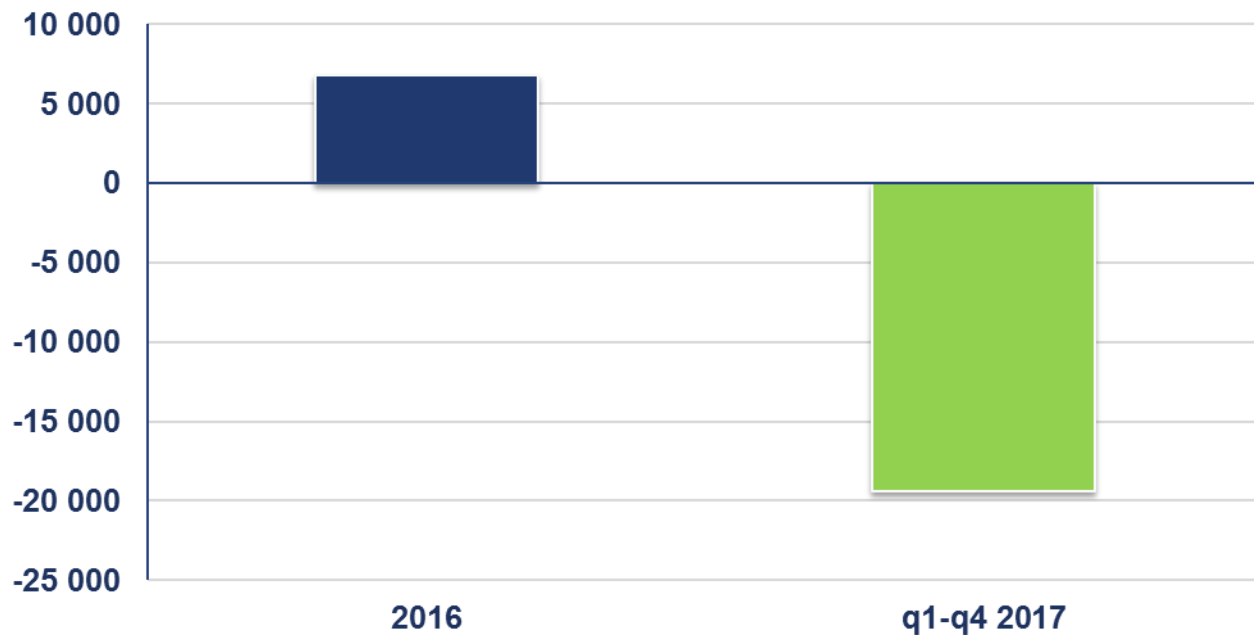
Koszty wynagrodzeń w Grupie w latach 2013-2017

Największym składnikiem kosztów pozostają wynagrodzenia - w 2017 wzrosły o 6,6%



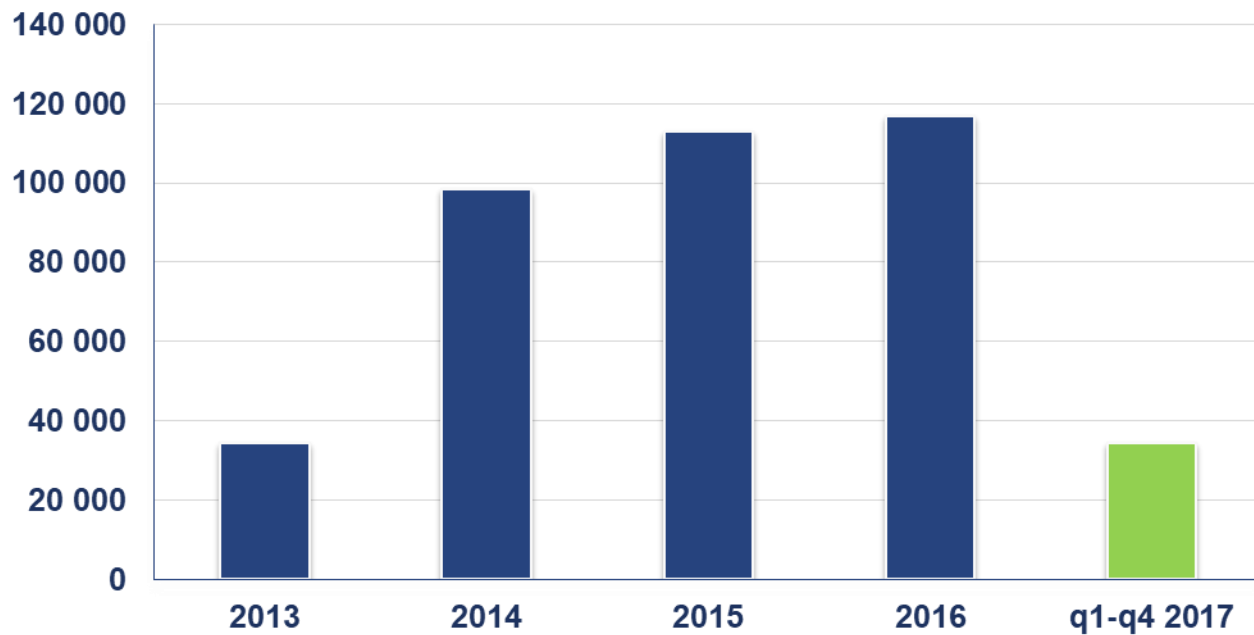
w tys. PLN

Wpływ różnic kursowych na wynik operacyjny 2017 vs. 2016



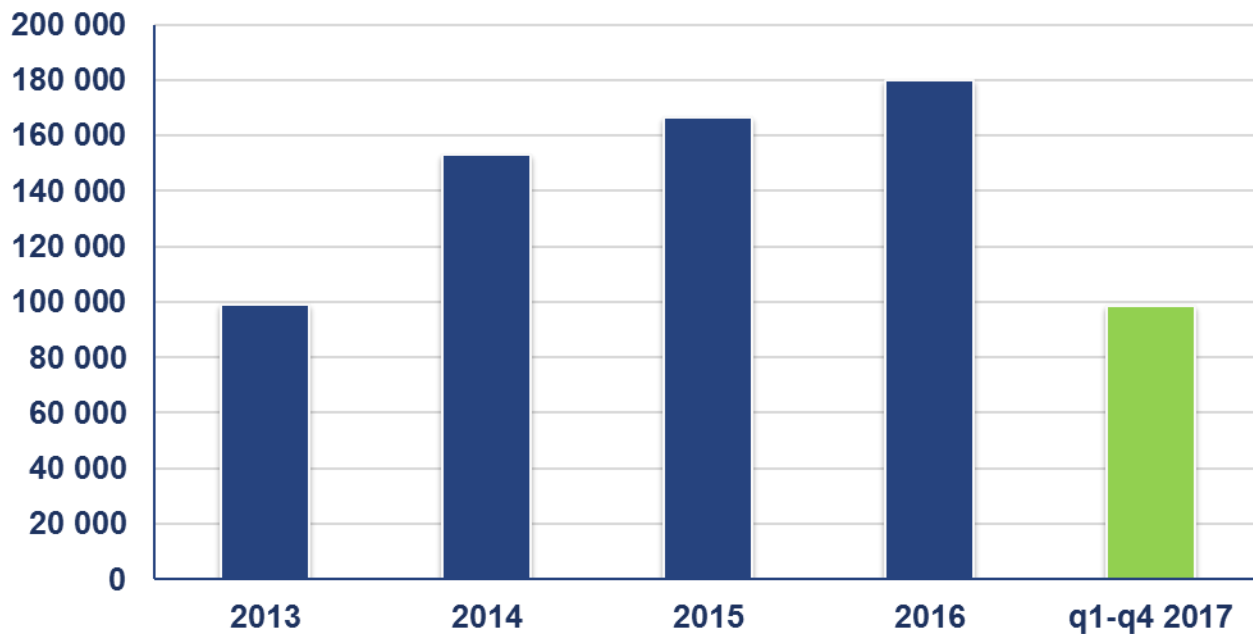
w tys. PLN

Wynik operacyjny Grupy Kapitałowej Q1-Q4 2017



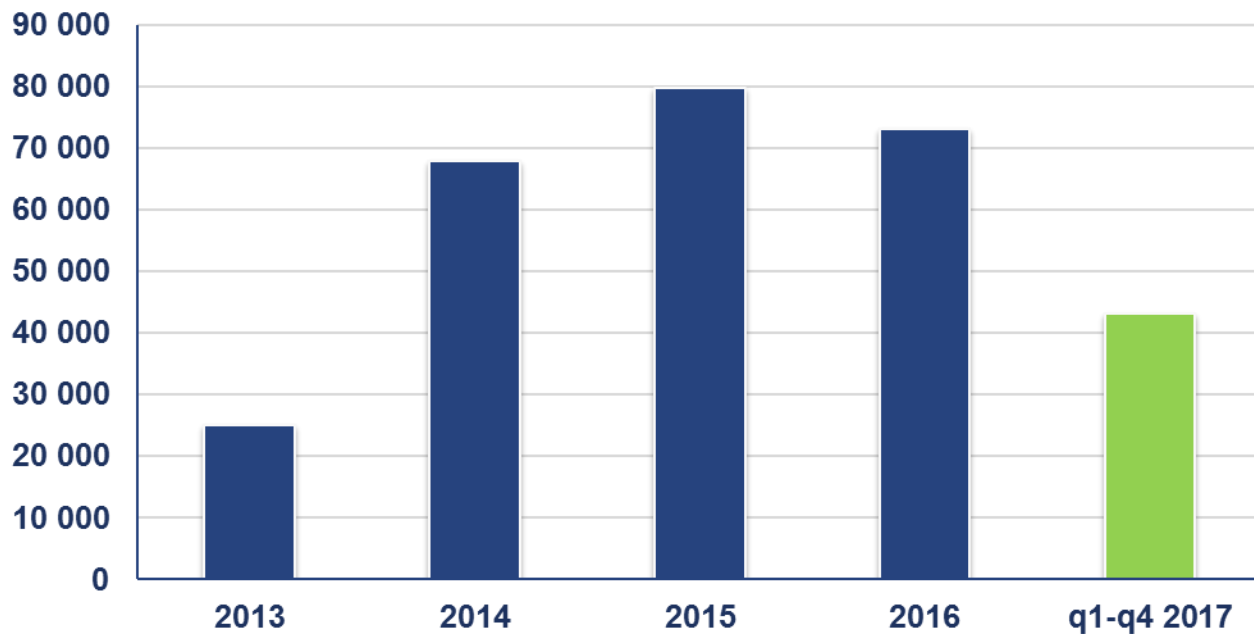
w tys. PLN

EBITDA Grupy Kapitałowej Q1-Q4 2017



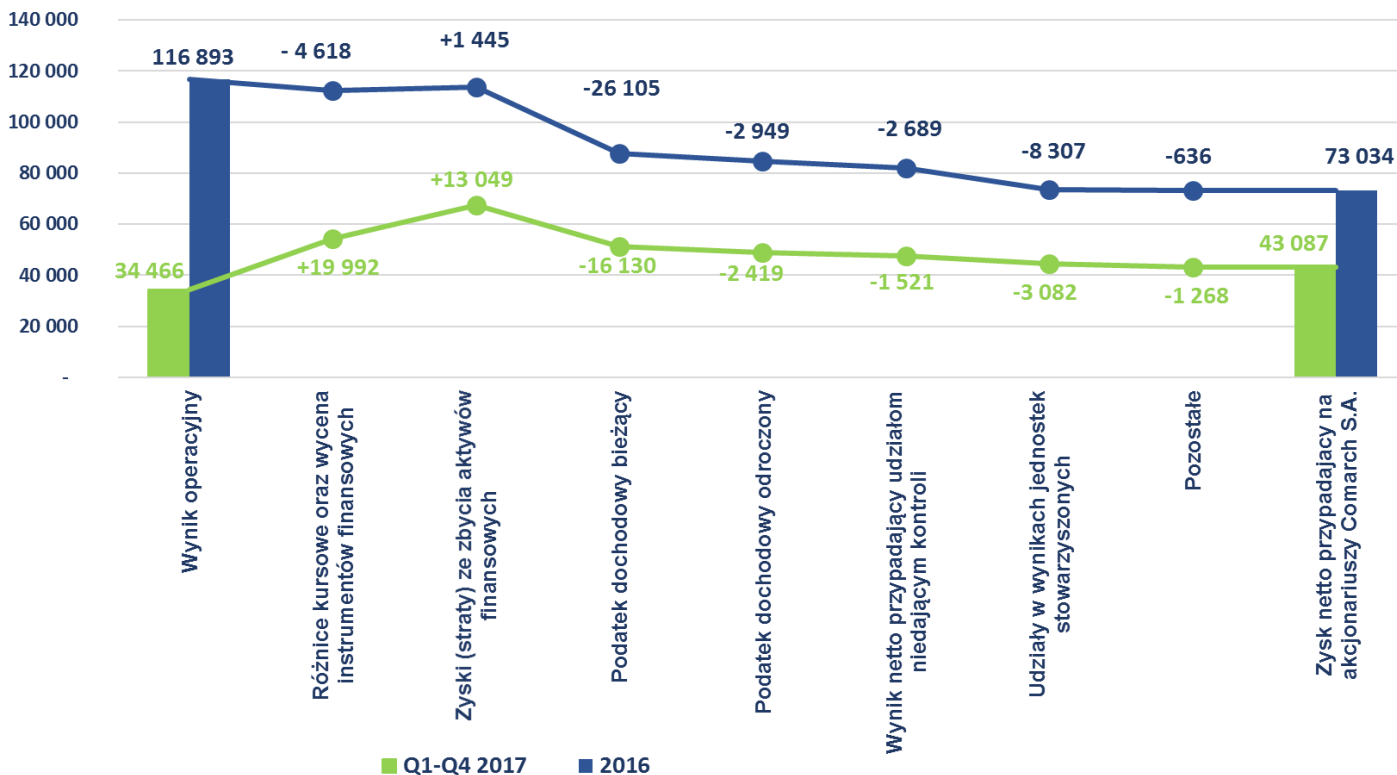
w tys. PLN

Wynik netto Grupy Kapitałowej Q1-Q4 2017



w tys. PLN

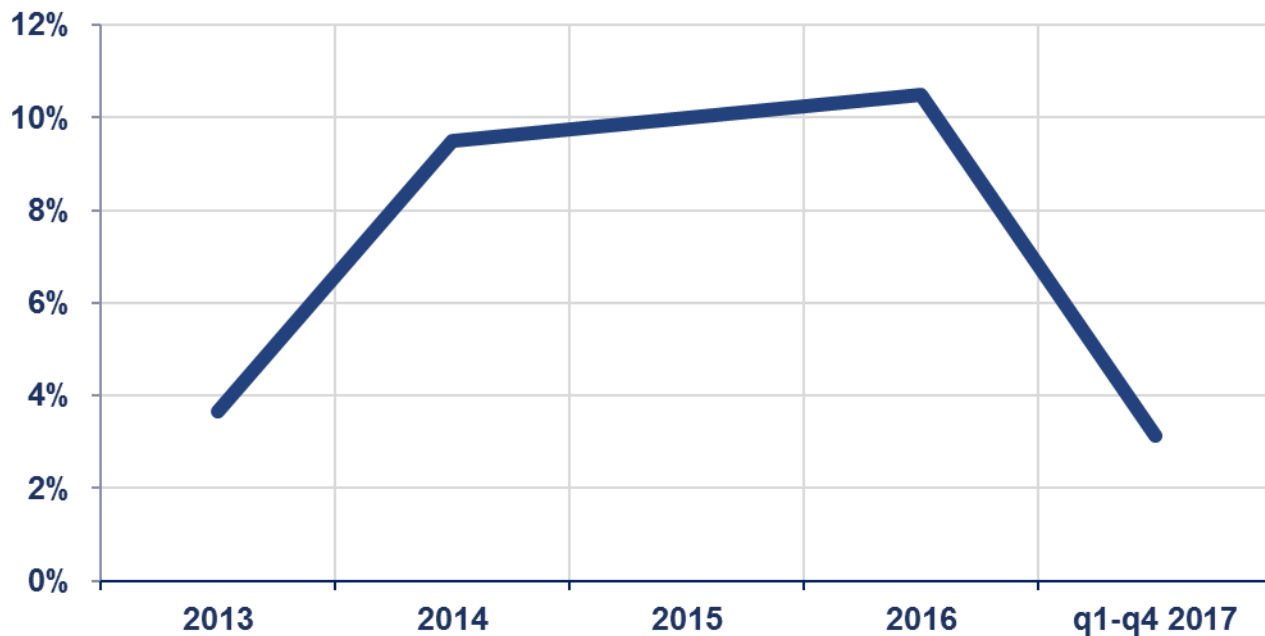
Wynik operacyjny vs. wynik netto Grupy Kapitałowej Q1-Q4 2017



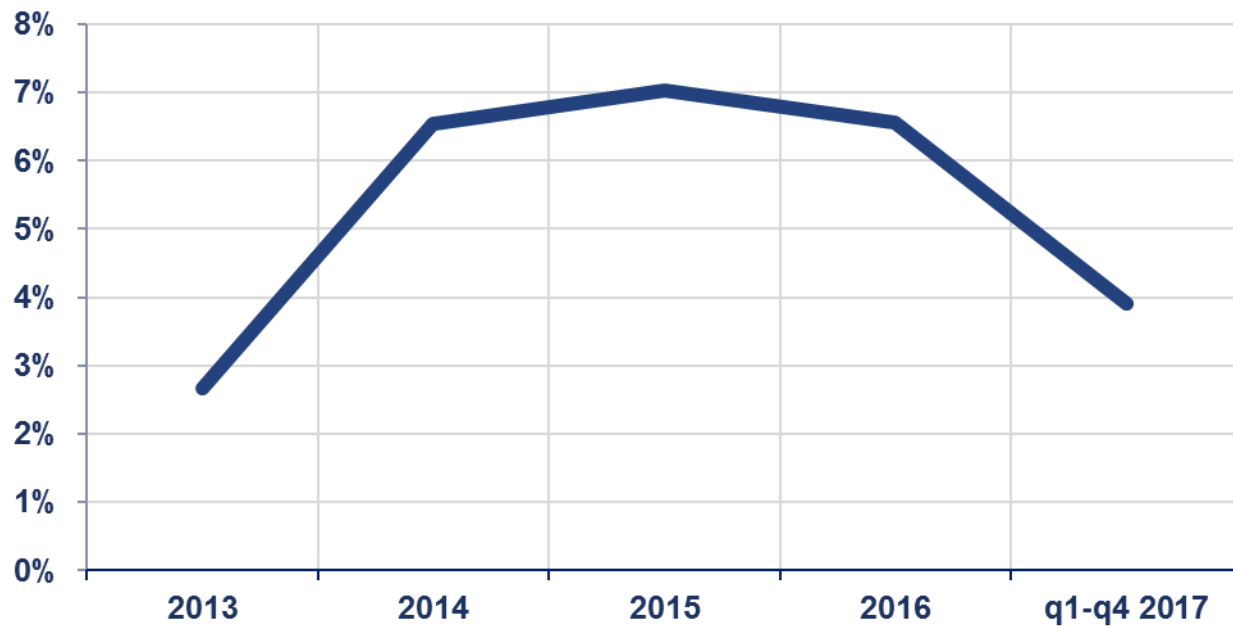
w tys. PLN

COMARCH

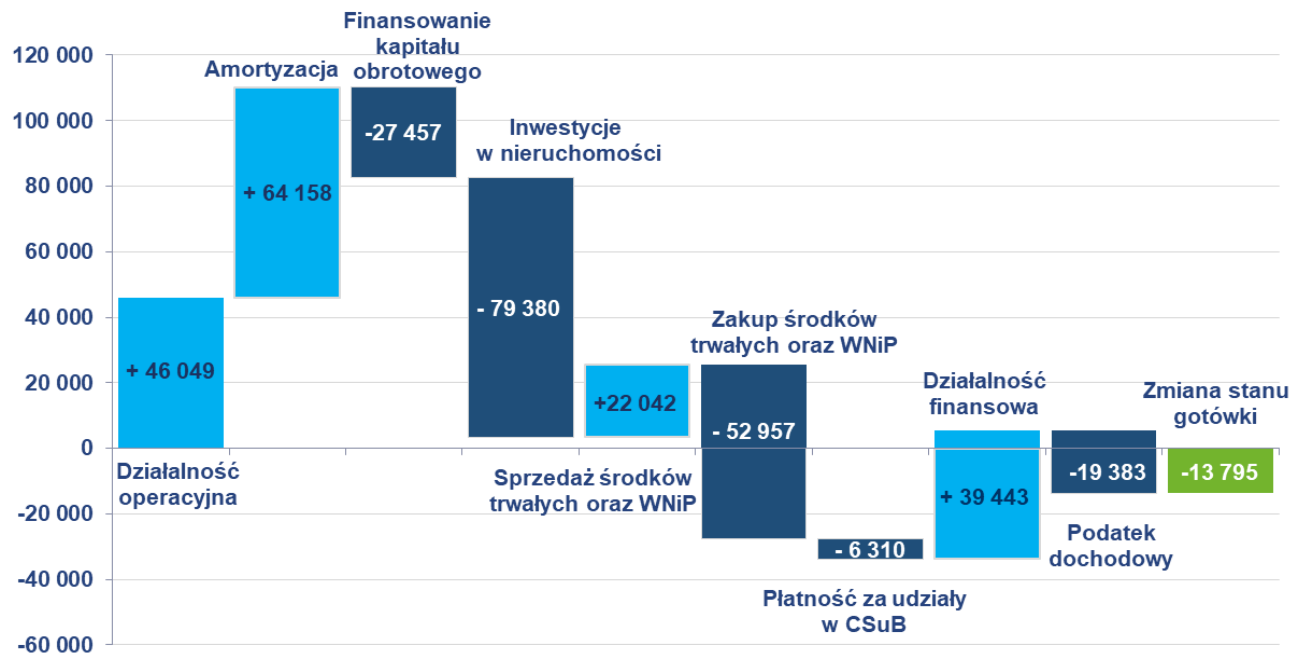
Rentowność operacyjna Grupy Kapitałowej Q1-Q4 2017



Rentowność netto Grupy Kapitałowej Q1-Q4 2017



Cash Flow Grupy Kapitałowej Q1-Q4 2017

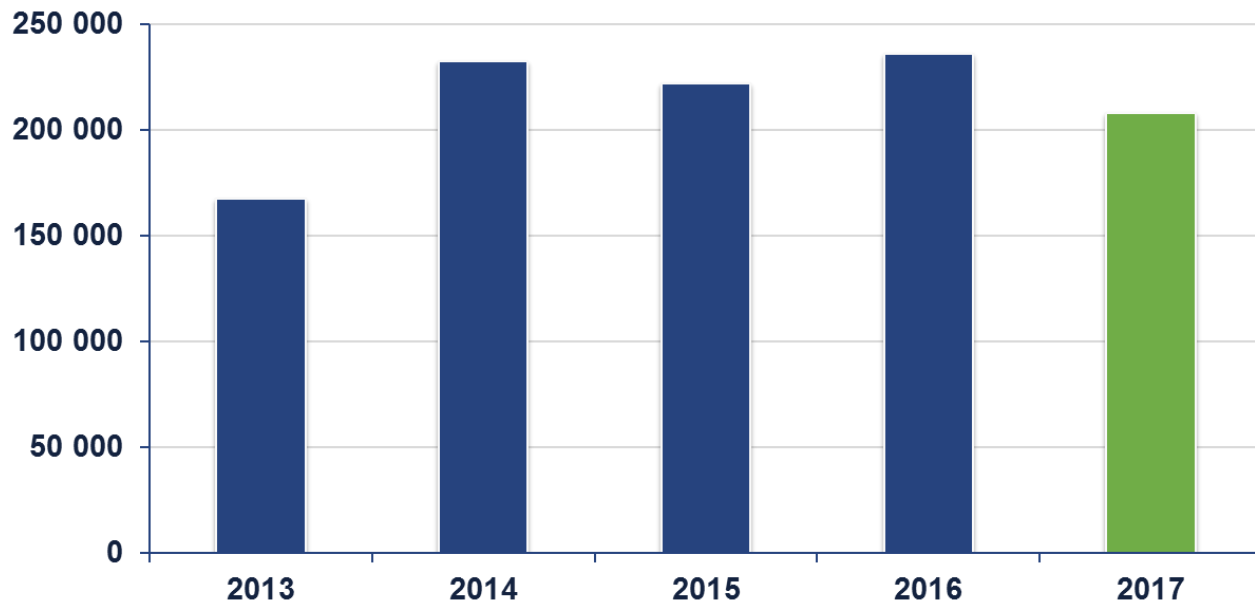


w tys. PLN

Agenda

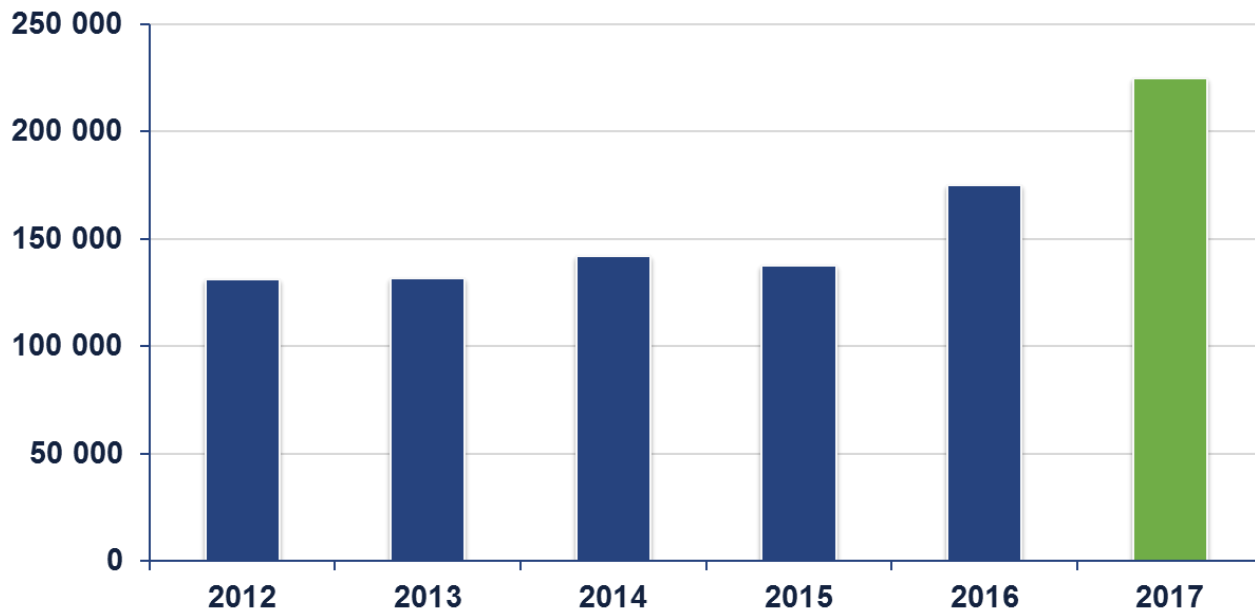
- Wyniki finansowe
- **Gotówka i dług**
- Struktura sprzedaży
- Zatrudnienie
- Inwestycje
- Podsumowanie

Stan gotówki na koniec roku 2013 – 2017



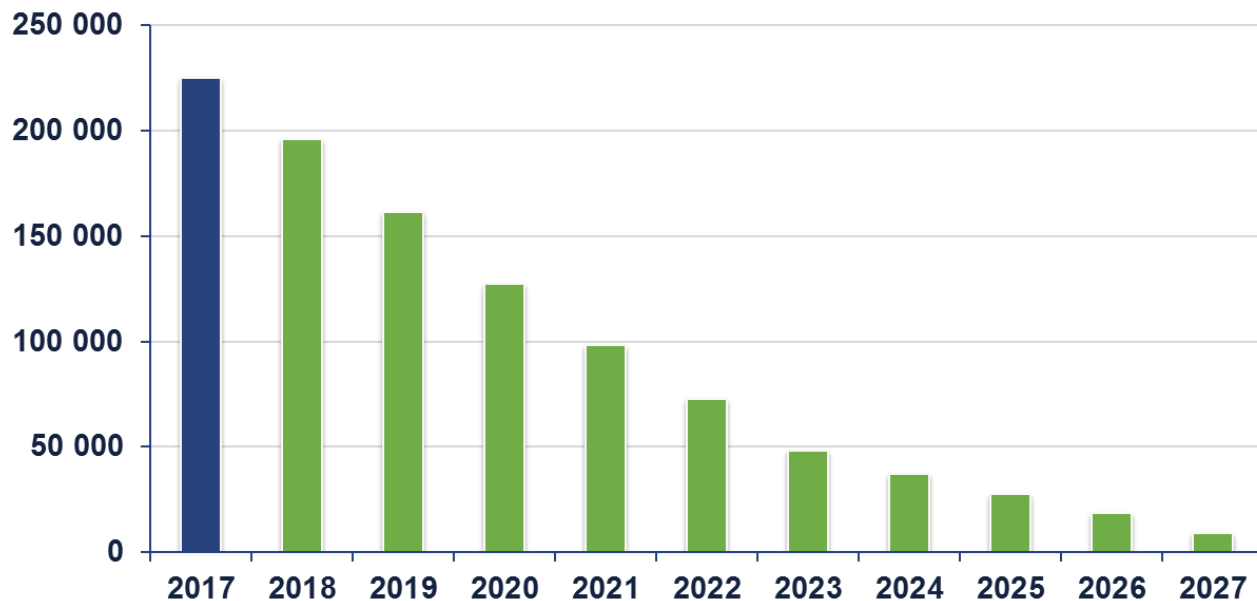
w tys. PLN

Zadłużenie z tytułu kredytów i pożyczek 2013-2017



w tys. PLN

Prognoza stanu zadłużenia 2018 – 2027

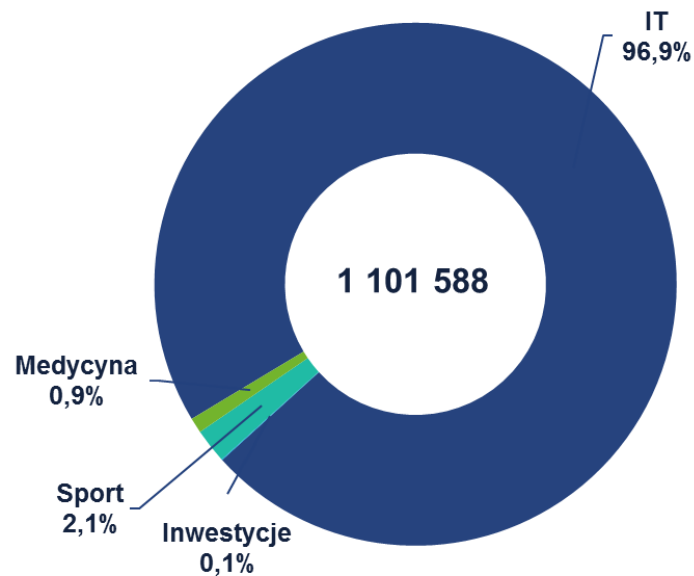


Agenda

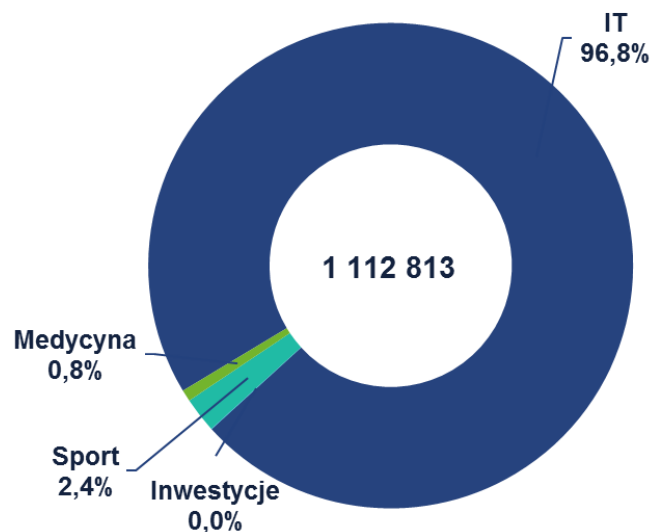
- Wyniki finansowe
- Gotówka i dług
- **Struktura sprzedaży**
- Zatrudnienie
- Inwestycje
- Podsumowanie

Struktura przychodów ze sprzedaży w Q1-Q4 2017

Q1-Q4 2017

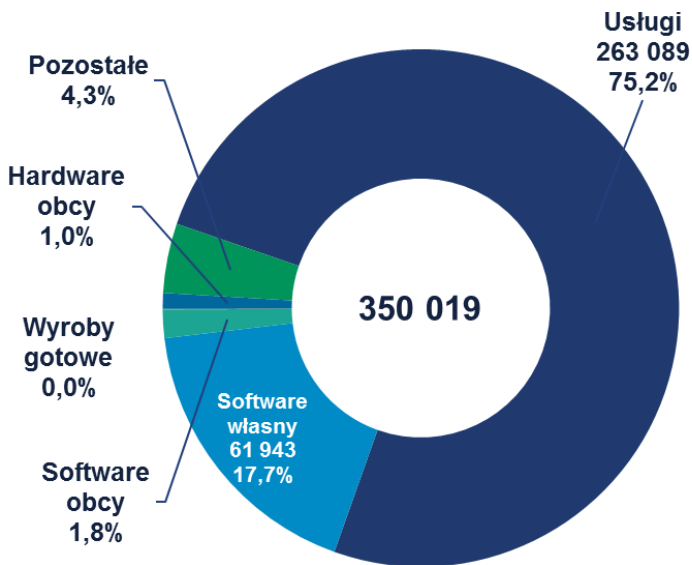


2016

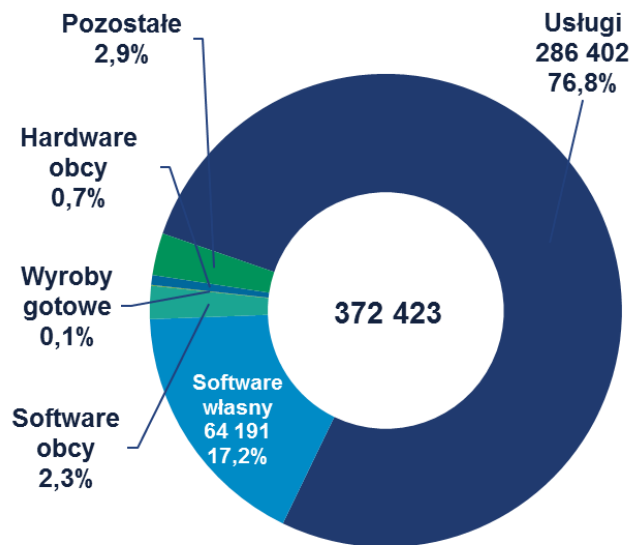


Struktura przychodów wg rodzaju Q4 2017

Q4 2017

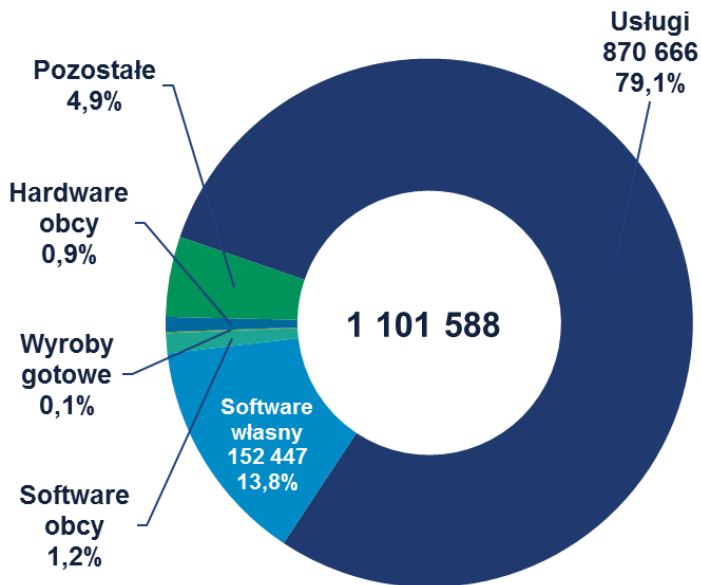


Q4 2016

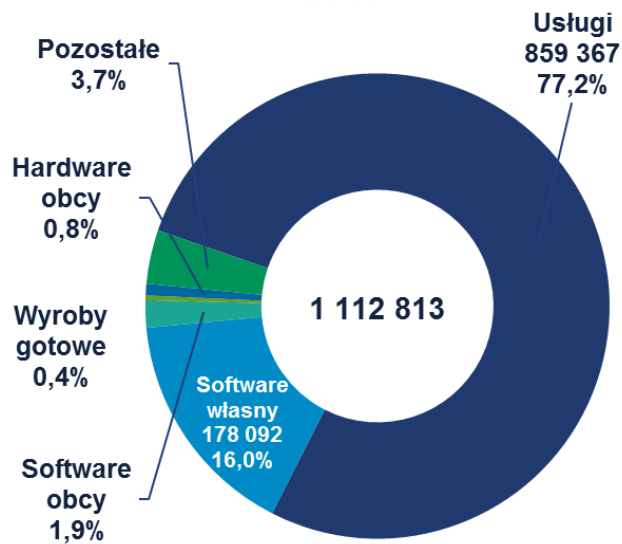


Struktura przychodów wg rodzaju Q1-Q4 2017

Q1-Q4 2017

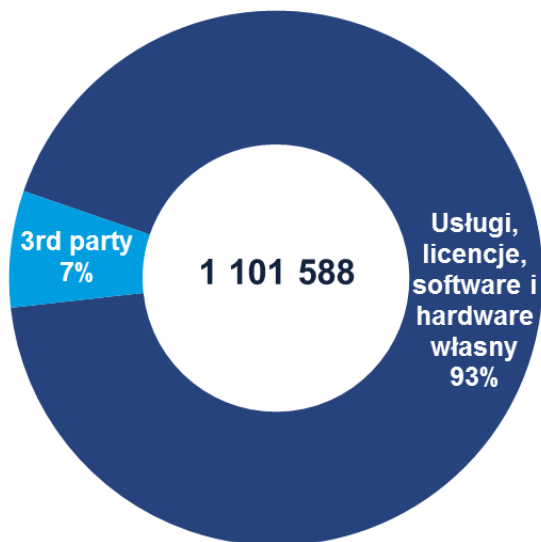


2016

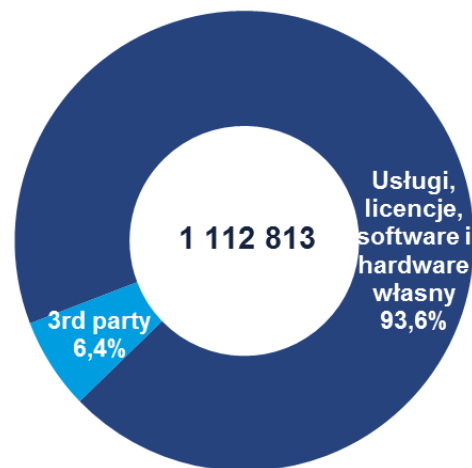


Struktura przychodów wg rodzaju Q1-Q4 2017

Q1-Q4 2017

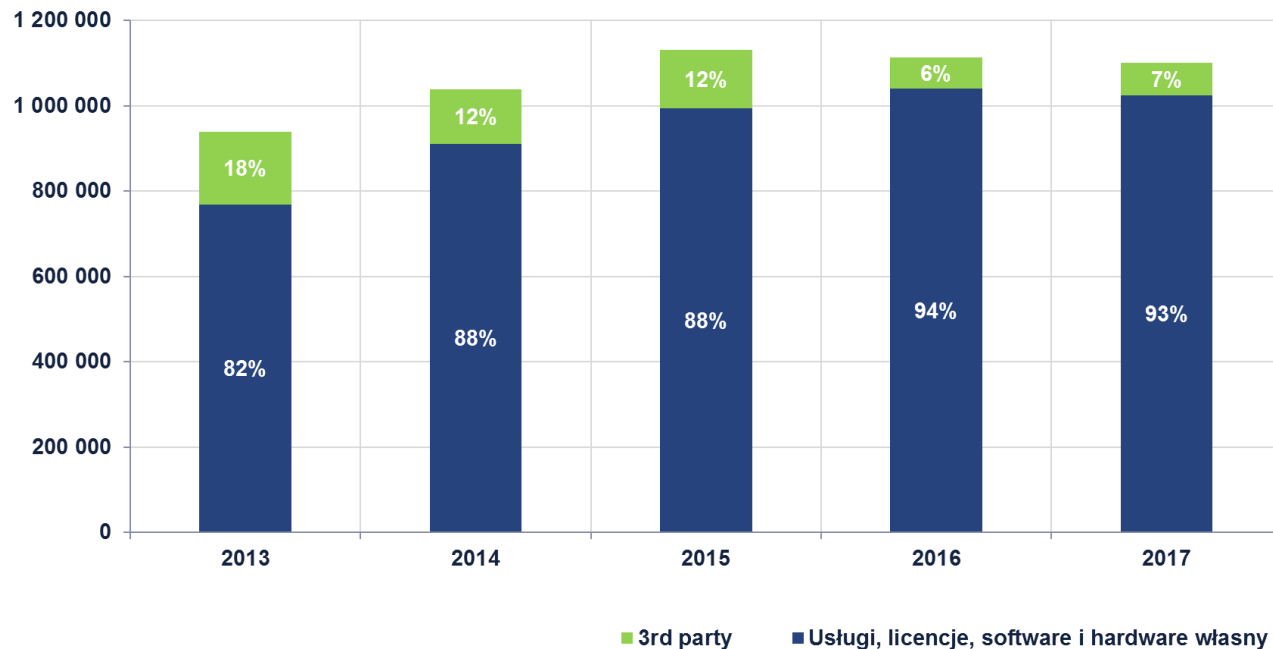


2016

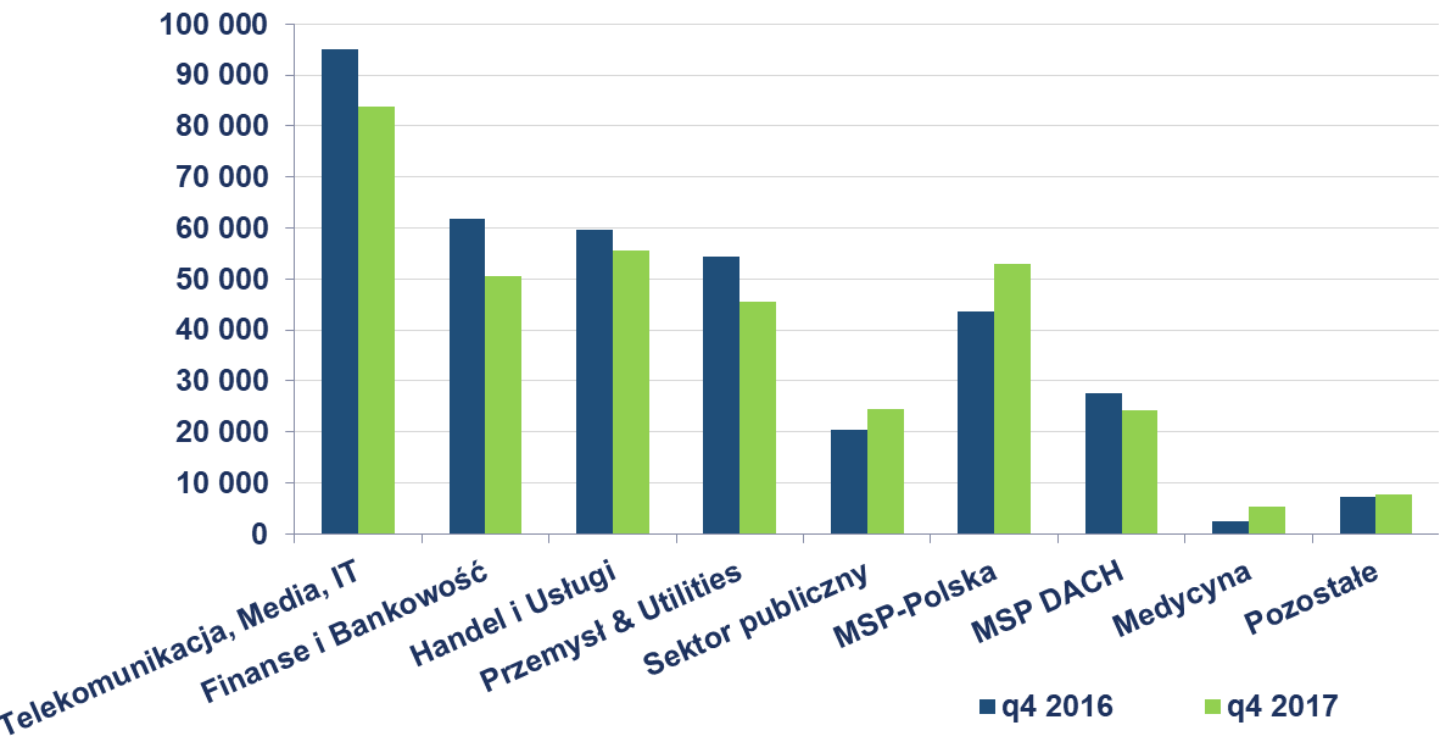


Struktura sprzedaży wg rodzaju 2013-2017

Osiągnęliśmy bardzo wysoki udział sprzedaży o dużej wartości dodanej



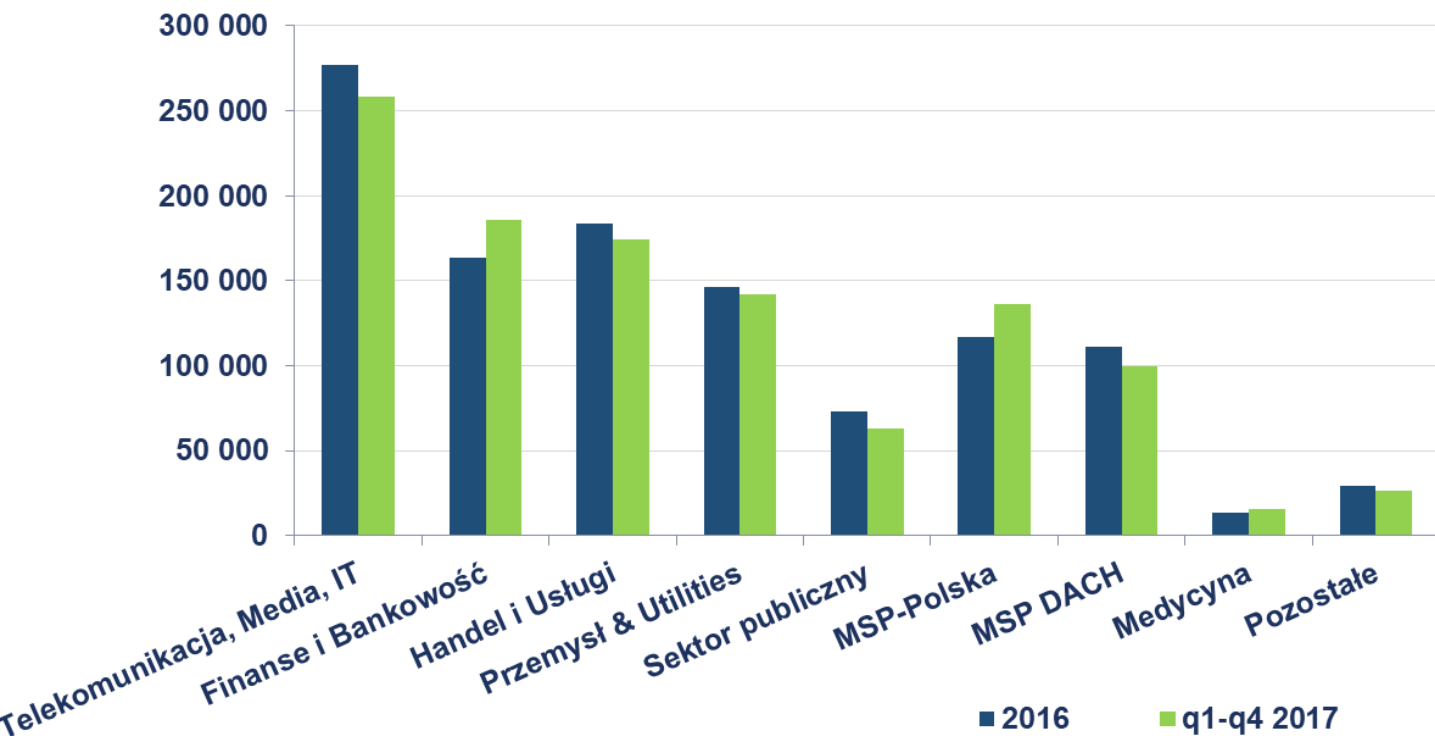
Struktura przychodów ze sprzedaży w Q4 2017



w tys. PLN

COMARCH

Struktura przychodów ze sprzedaży w Q1-Q4 2017

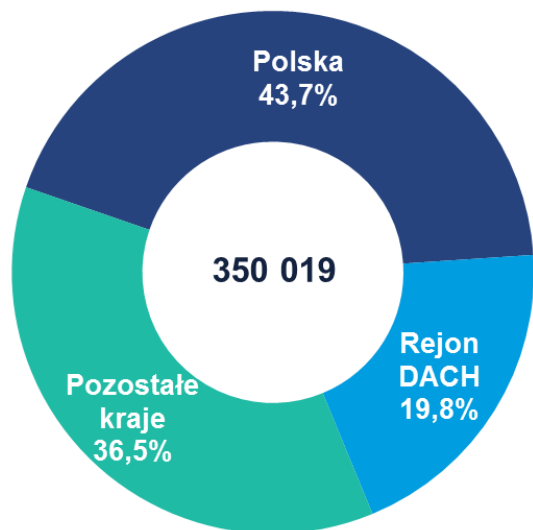


w tys. PLN

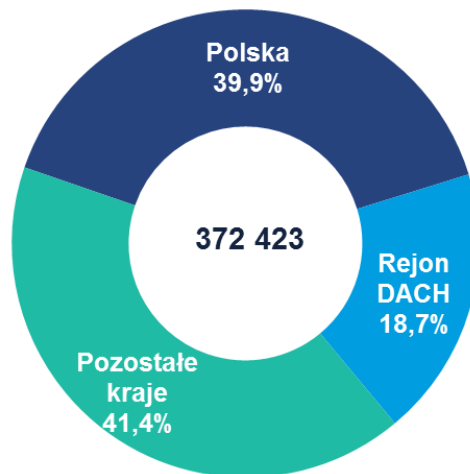
COMARCH

Geograficzna struktura sprzedaży Q4 2017

Q4 2017

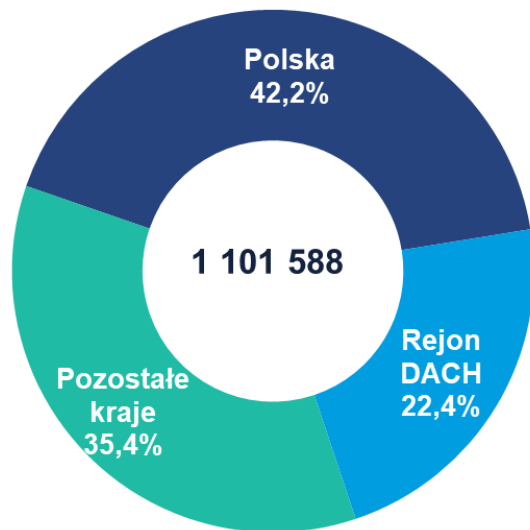


Q4 2016

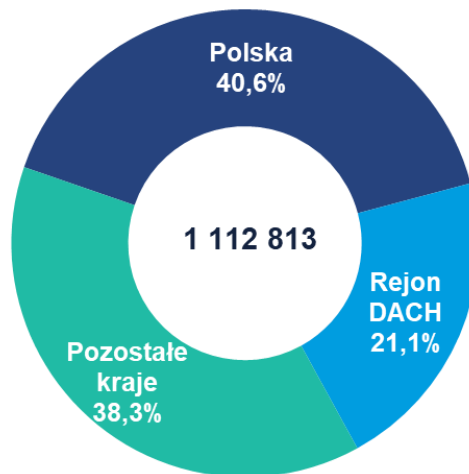


Geograficzna struktura sprzedaży Q1-Q4 2017

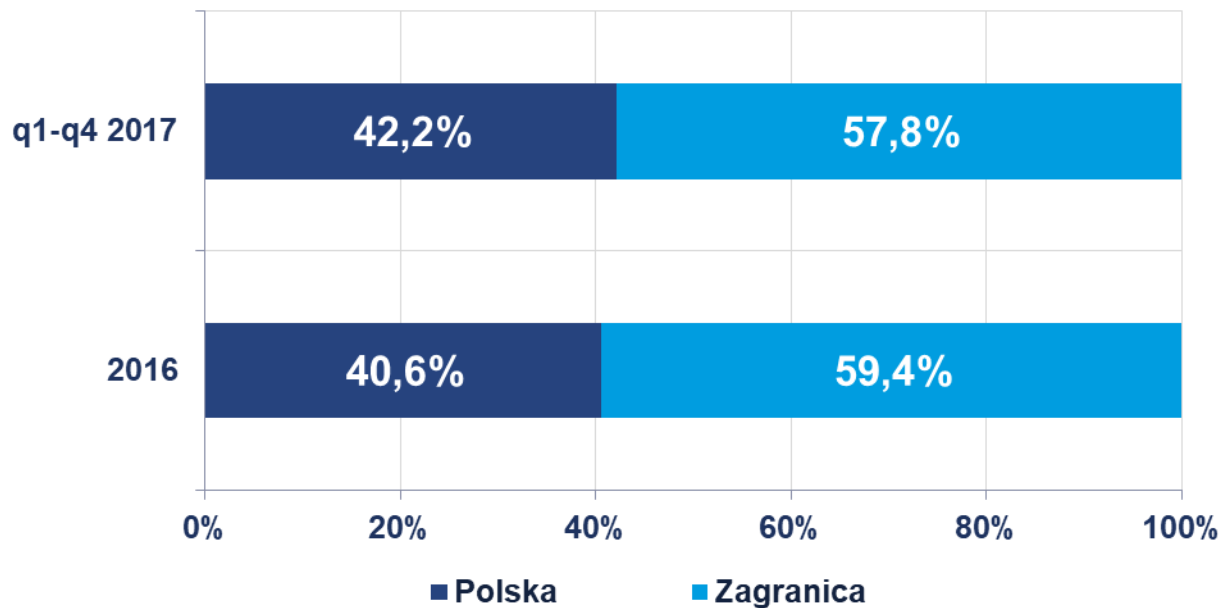
Q1-Q4 2017



2016



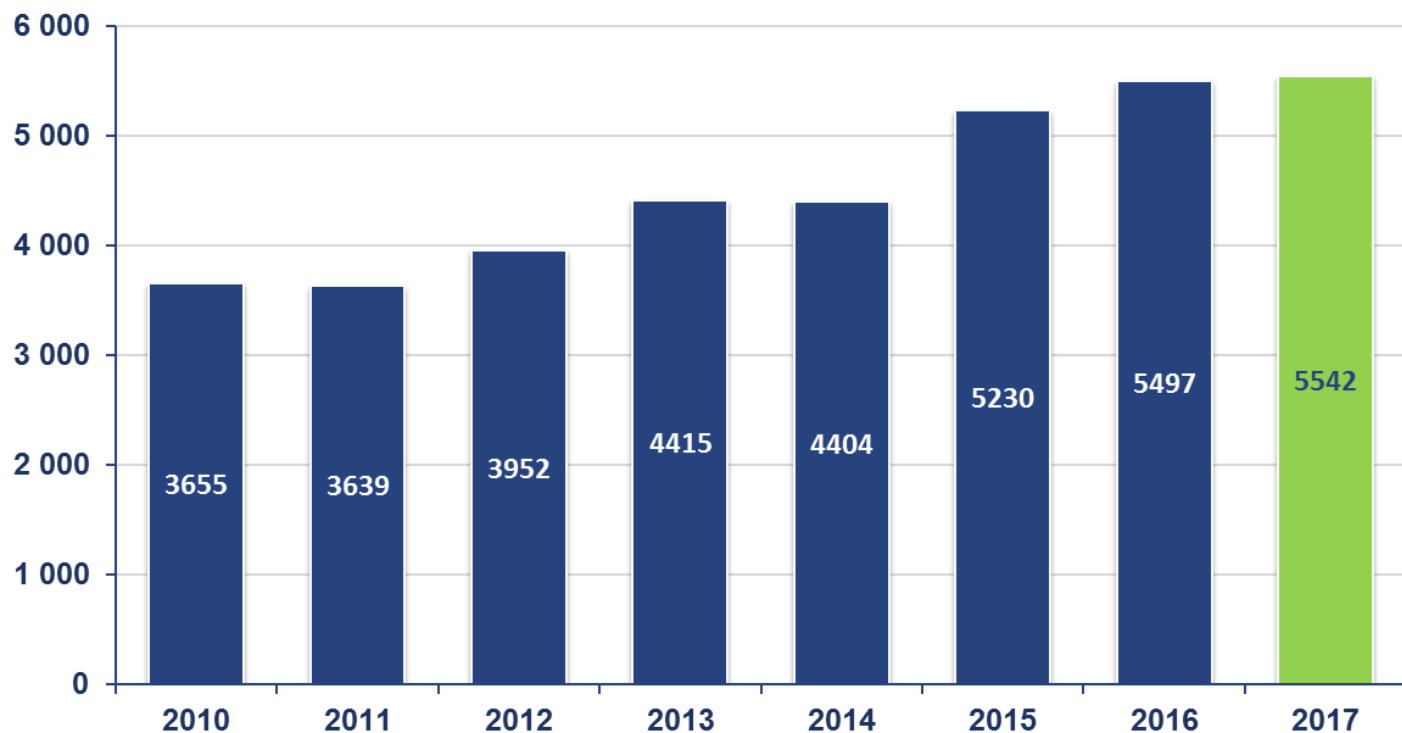
Geograficzna struktura sprzedaży Q1-Q4 2017



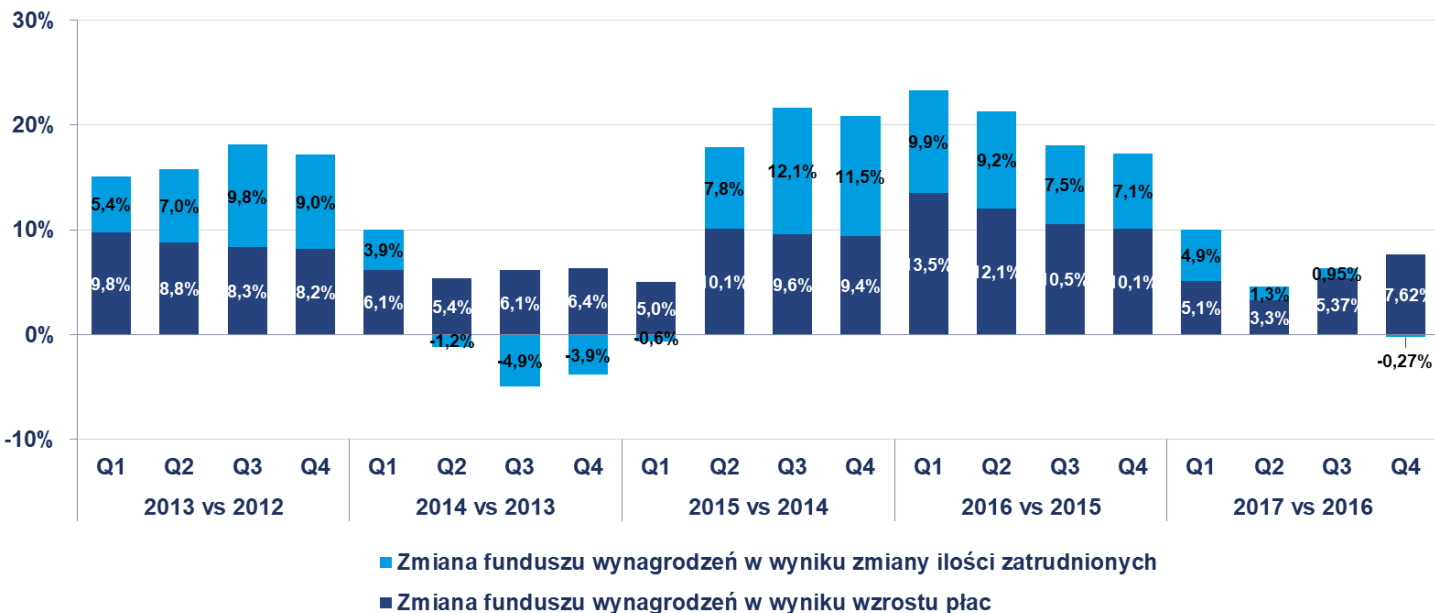
Agenda

- Wyniki finansowe
- Gotówka i dług
- Struktura sprzedaży
- **Zatrudnienie**
- Inwestycje
- Podsumowanie

Wielkość zatrudnienia w Grupie Comarch



Zmiana funduszu wynagrodzeń w Comarch S.A.



Zatrudnienie

- W 2017 liczba osób zatrudnionych zwiększyła się o 45 osób, głównie w efekcie zakończenia programu letnich staży studenckich
- Fundusz płac podstawowych w Grupie Comarch w prezentowanym okresie był o 6,6% wyższy niż w 2016 roku

Agenda

- Wyniki finansowe
- Gotówka i dług
- Struktura sprzedaży
- Zatrudnienie
- **Inwestycje**
- Podsumowanie

- e-Health, m.in. Telemedycyna, Miasto Zdrowia
- Smart City
- Internet of Things
- Security & Defence
- Stały rozwój istniejących produktów

Inwestycje infrastrukturalne w 2017

- CAPEX w 2017 > 115 mln zł



Agenda

- Wyniki finansowe
- Gotówka i dług
- Struktura sprzedaży
- Zatrudnienie
- Inwestycje
- **Podsumowanie**

Podsumowanie 2017

- Stabilizacja przychodów ze sprzedaży na dotychczasowym poziomie przy jednoczesnym wzroście kosztów działalności o 8% spowodowały zmniejszenie rentowności operacyjnej do poziomu poniżej 4%
- Wzrost sprzedaży na rynku krajowym o 2,8% oraz spadek na rynkach zagranicznych o 3,6%
- Satysfakcjonujący rozwój biznesu w obszarze Lojalności, e-Invoicing, ICT, ERP w PL, odczuwalny spadek przychodów w Telco OSS i BSS
- Utrzymujące się niskie przychody ze sprzedaży krajowej w sektorze publicznym i medycznym, ale widoczne są oznaki ożywienia - pozyskaliśmy znaczące nowe kontrakty (ZUS KSI, ReCourt)
- Bardzo duży wysiłek inwestycyjny w zakresie nowych produktów IT oraz rekordowe nakłady inwestycyjne na rozbudowę infrastruktury

Szanse i wyzwania na 2018 rok

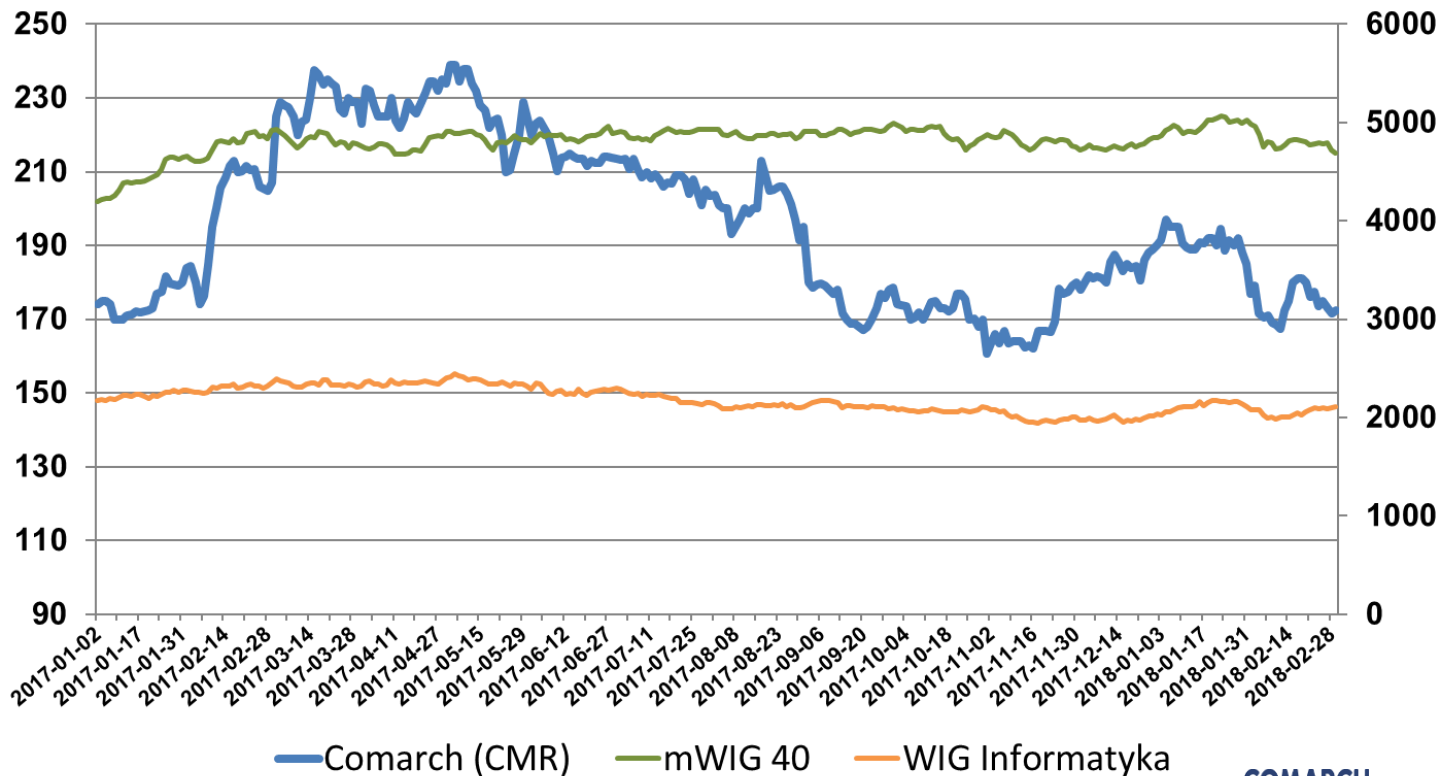
Szanse:

- spore szanse na nowy biznes u poważnych klientów globalnych
- wzrost wartości portfela zamówień na 2018 rok
- nowe rozdanie na rynku administracji publicznej w Polsce
- wzrost międzynarodowej renomy Comarch
- nowe produkty o dużym potencjale rynkowym

Wyzwania:

- wzrost kosztów działalności
- niesprzyjające kursy walut
- niepewna koniunktura w obszarze zamówień publicznych i medycyny
- wysokie koszty prowadzenia biznesu w egzotycznych miejscach

Kurs akcji Comarch na GPW w okresie 1.01.2017 – 01.03.2018



Dziękuję za uwagę!