

COMARCH

Wyniki finansowe Q1-Q3 2012

Konrad Tarański – Wiceprezes Zarządu, Dyrektor Finansowy

16 listopada 2012, Kraków

Agenda

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

Agenda

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

Wyniki finansowe Q3 2012

	Q3 2012	Q3 2011
Przychody	166 440	203 206
Zysk operacyjny	-5 377	24 795
Zysk netto przypadający na akcjonariuszy Comarch	-1 403	16 612

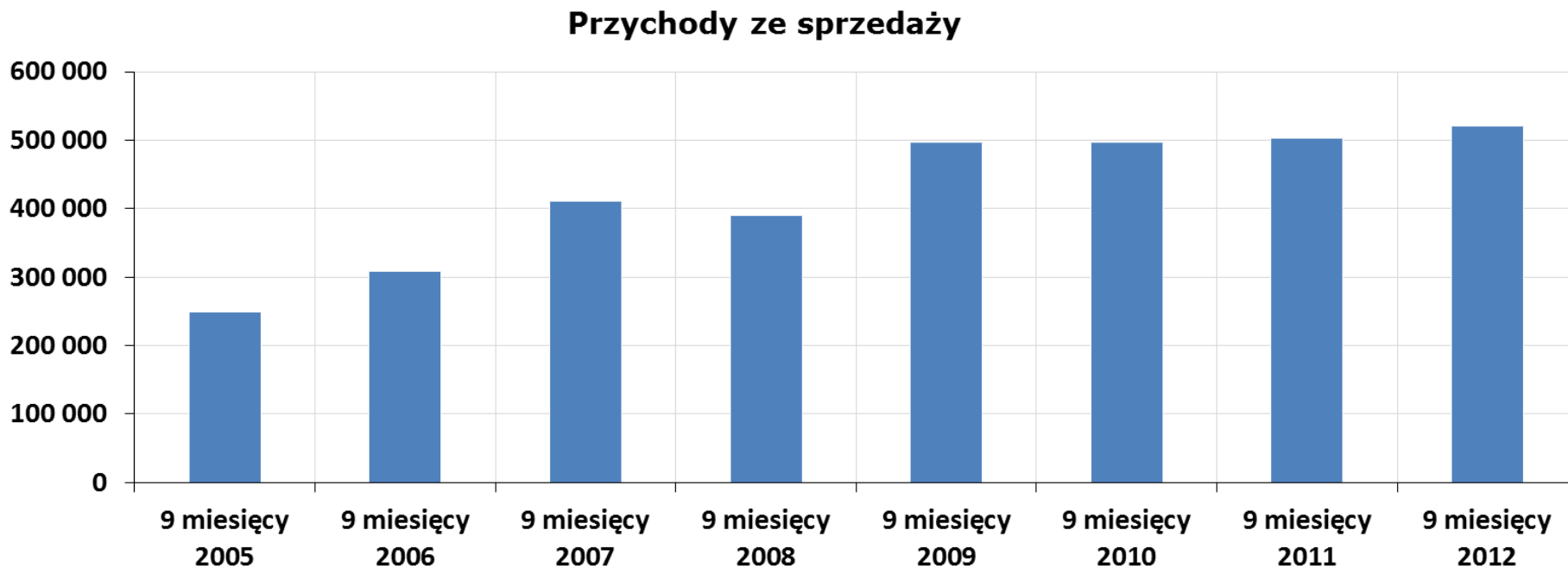
dane w tys. PLN

Wyniki finansowe Q1-Q3 2012

	Q1-Q3 2012	Q1-Q3 2011
Przychody	521 321	502 594
Wynik operacyjny	-991	-127
Wynik netto przypadający na akcjonariuszy Comarch	10 865	-3 438

dane w tys. PLN

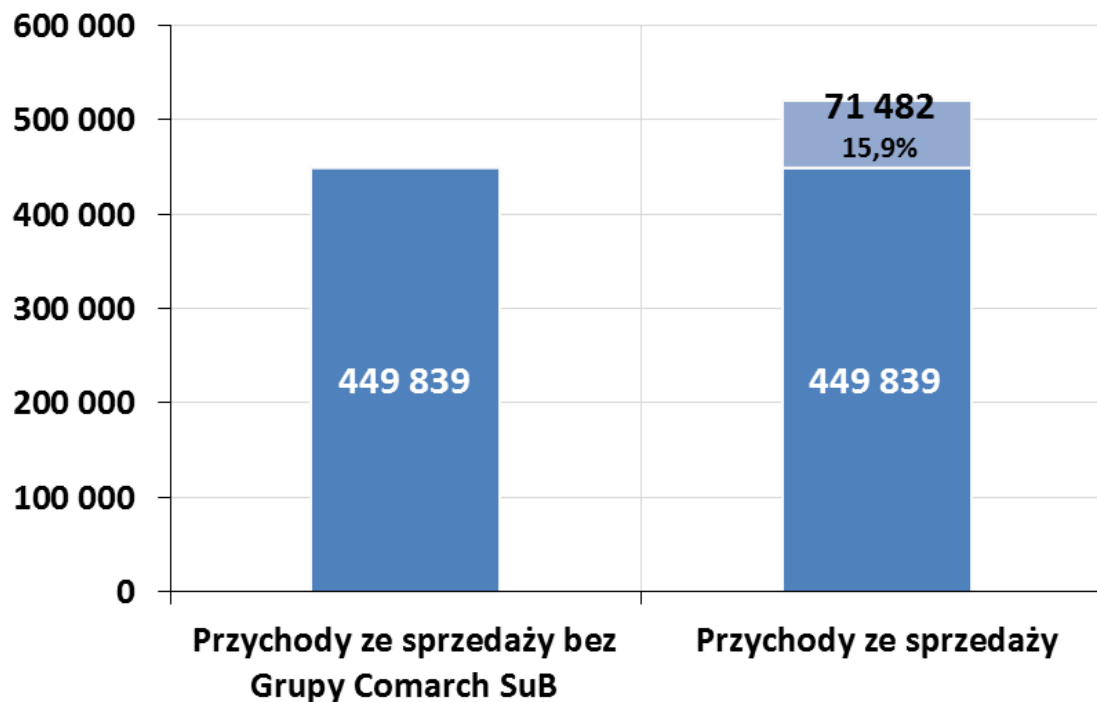
Przychody ze sprzedaży Q1-Q3 2012



dane w tys. PLN

Wpływ Grupy Comarch SuB na przychody Grupy Comarch

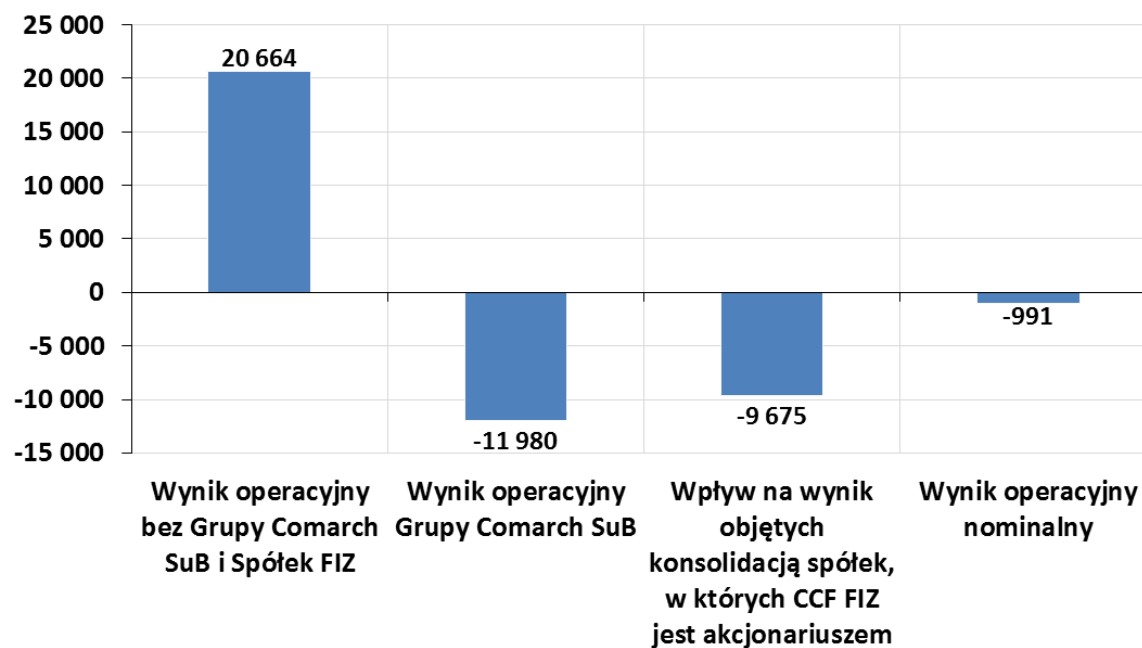
Q1-Q3 2012



dane w tys. PLN

Wynik operacyjny w poszczególnych obszarach działalności Grupy Comarch

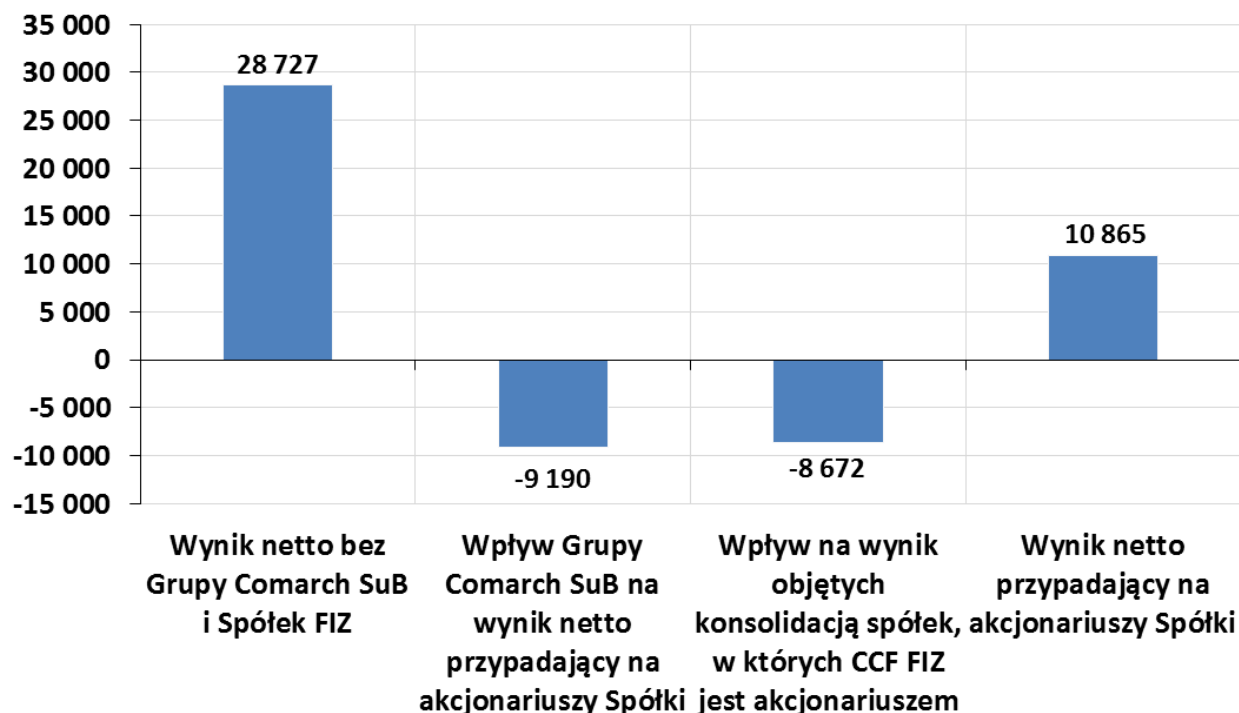
Q1-Q3 2012



dane w tys. PLN

Wynik netto w poszczególnych obszarach działalności Grupy Comarch

Q1-Q3 2012

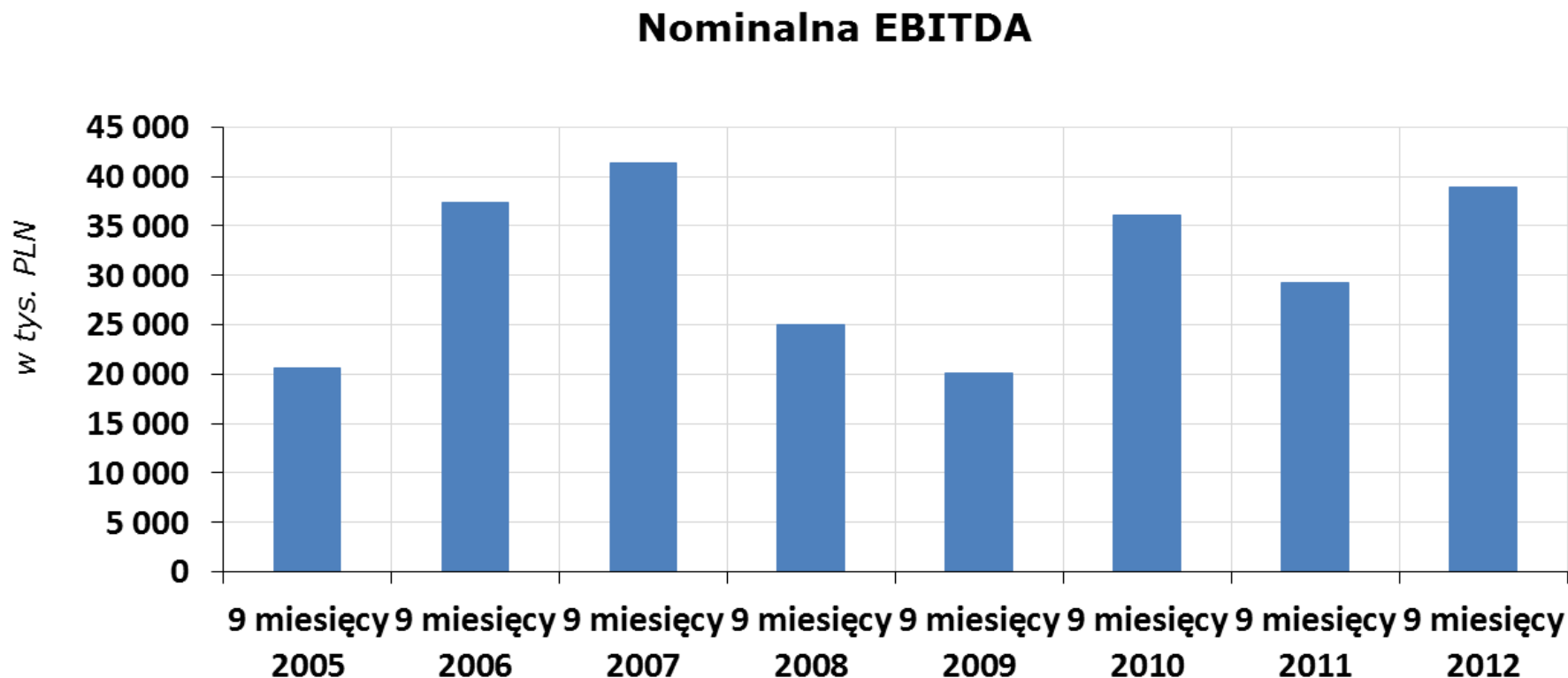


dane w tys. PLN

Zdarzenia mające znaczący wpływ na wyniki Q1-Q3 2012 i Q1-Q3 2011

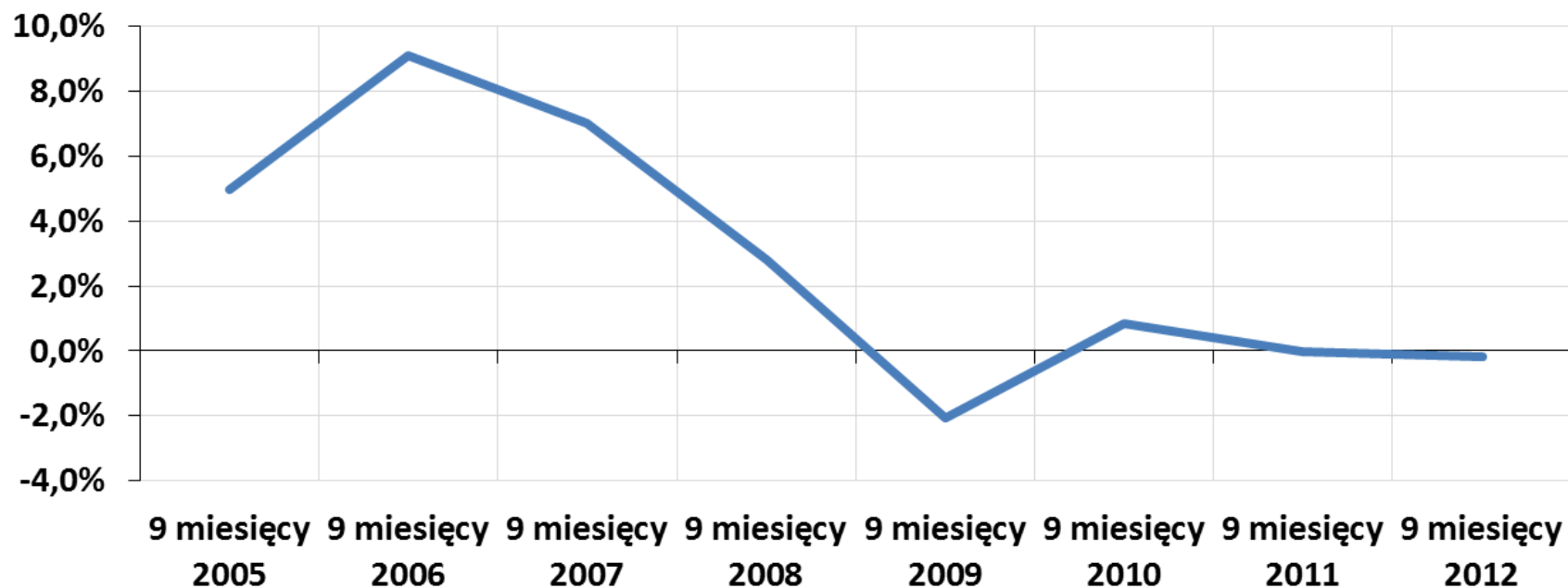
Grupa Comarch	Q1-Q3 2012	Q1-Q3 2011
Przychody ze sprzedaży CSuB	71 482	86 343
Przychody ze sprzedaży A-MEA Informatik AG	9 806	0
Przychody ze sprzedaży ESAProjekt Sp. z o.o.	3 222	0
Wynik operacyjny CSuB	-11 980	-21 716
Wynik netto Grupy CSuB przypadający na akcjonariuszy Comarch	-9 190	-18 138
Wynik operacyjny CCF FIZ oraz objętych konsolidacją spółek, w których CCF FIZ jest akcjonariuszem bezpośrednim lub pośrednim	-9 675	-6 287
Wynik netto CCF FIZ oraz objętych konsolidacją spółek, w których CCF FIZ jest akcjonariuszem	-8 672	1 808
Wpływ na wynik operacyjny różnic kursowych zrealizowanych oraz z wyceny bilansowej	-9 775	11 948
Wpływ na wynik netto różnic kursowych zrealizowanych oraz z wyceny bilansowej	-2 887	12 987
Wpływ na wynik aktywów na podatek odroczony z tytułu działalności w SSE	-977	-4 817
Wpływ na wynik aktywów i rezerw na podatek odroczony z tyt. różnic przejściowych oraz aktywów z tytułu straty podatkowej w spółkach zależnych	934	4 070

EBITDA Q1-Q3 2005 – Q1-Q3 2012



Rentowność operacyjna Q1-Q3 2005 – Q1-Q3 2012

Rentowność operacyjna

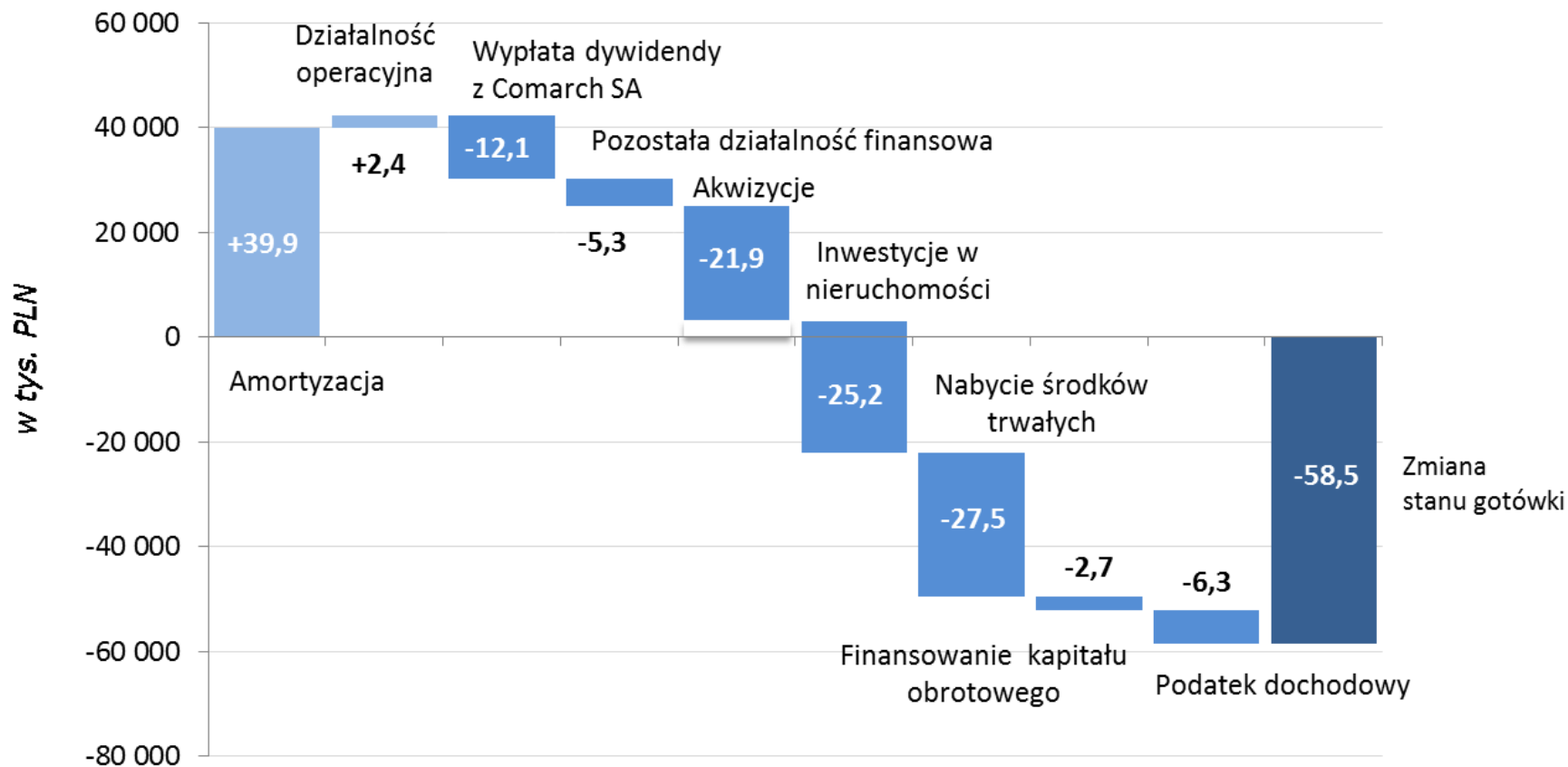


Rentowność netto Q1-Q3 2005 – Q1-Q3 2012

Rentowność netto



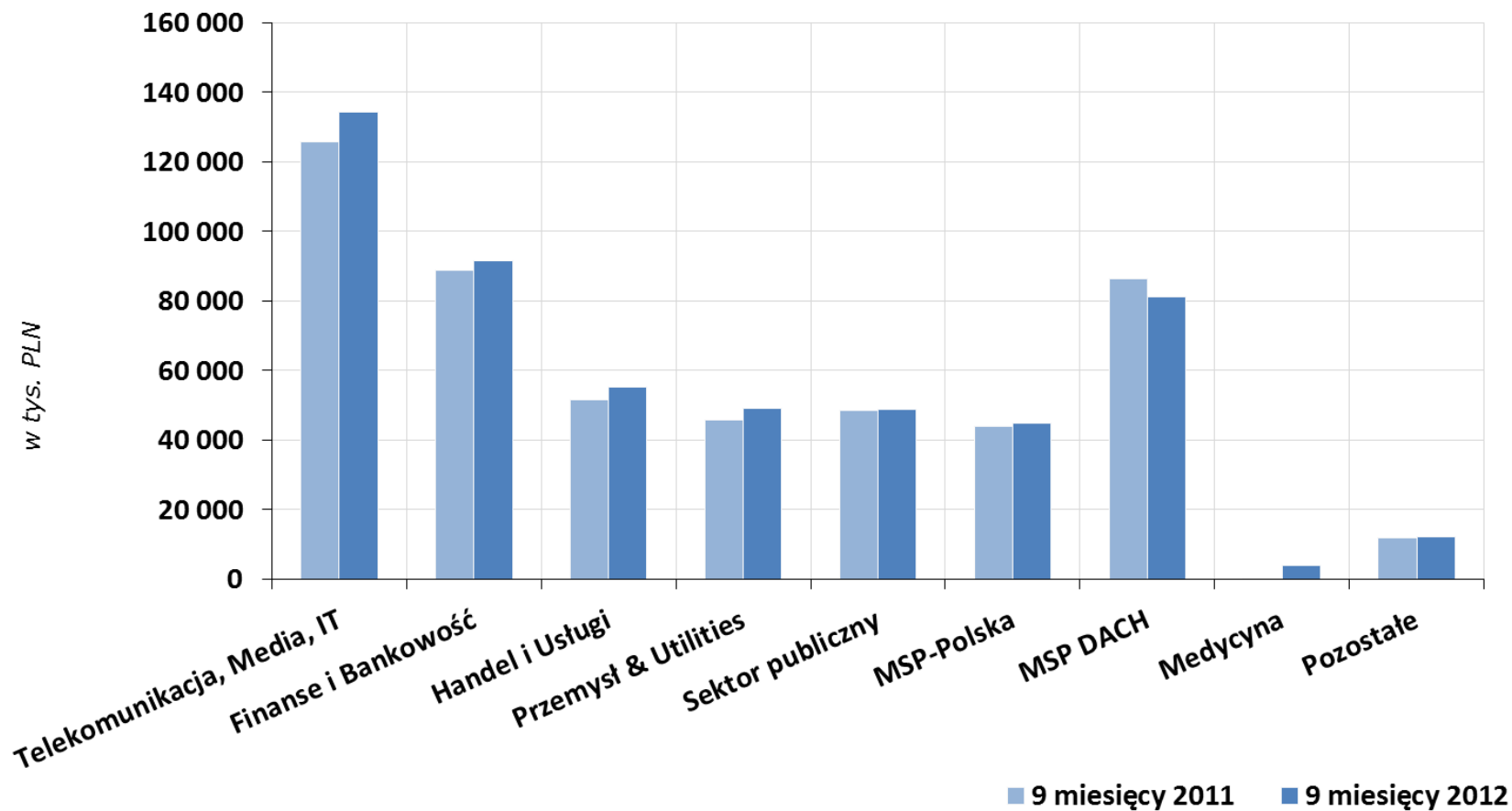
Cash Flow Q1-Q3 2012



Agenda

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

Przychody według branż Q1-Q3 2012 i Q1-Q3 2011

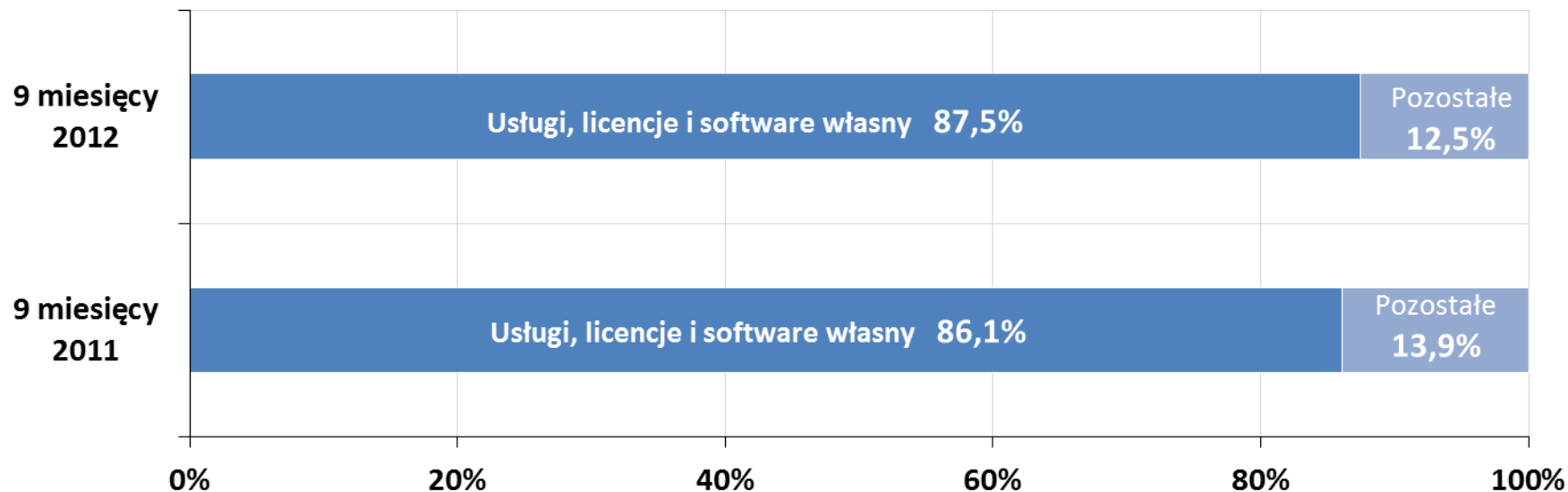


Struktura sprzedaży wg branż Q1-Q3 2012 i Q1-Q3 2011

Struktura sprzedaży wg sektorów	9 miesięcy 2012	%	9 miesięcy 2011	%
Telekomunikacja, Media, IT	134 342	25,8%	125 871	25,0%
Finanse i Bankowość	91 482	17,5%	88 791	17,7%
Handel i Usługi	55 297	10,6%	51 513	10,3%
Przemysł & Utilities	49 247	9,4%	45 882	9,1%
Sektor publiczny	48 773	9,4%	48 468	9,6%
Małe i Średnie Przedsiębiorstwa - Polska	44 713	8,6%	43 842	8,7%
Małe i Średnie Przedsiębiorstwa - DACH	81 289	15,6%	86 343	17,2%
Medycyna	4 028	0,8%	172	0,0%
Pozostałe	12 150	2,3%	11 712	2,3%
Razem	521 321	100,0%	502 594	100,0%

Struktura sprzedaży wg rodzaju Q1-Q3 2012 i Q1-Q3 2011

Struktura sprzedaży
Q1-Q3 2012 i Q1-Q3 2011

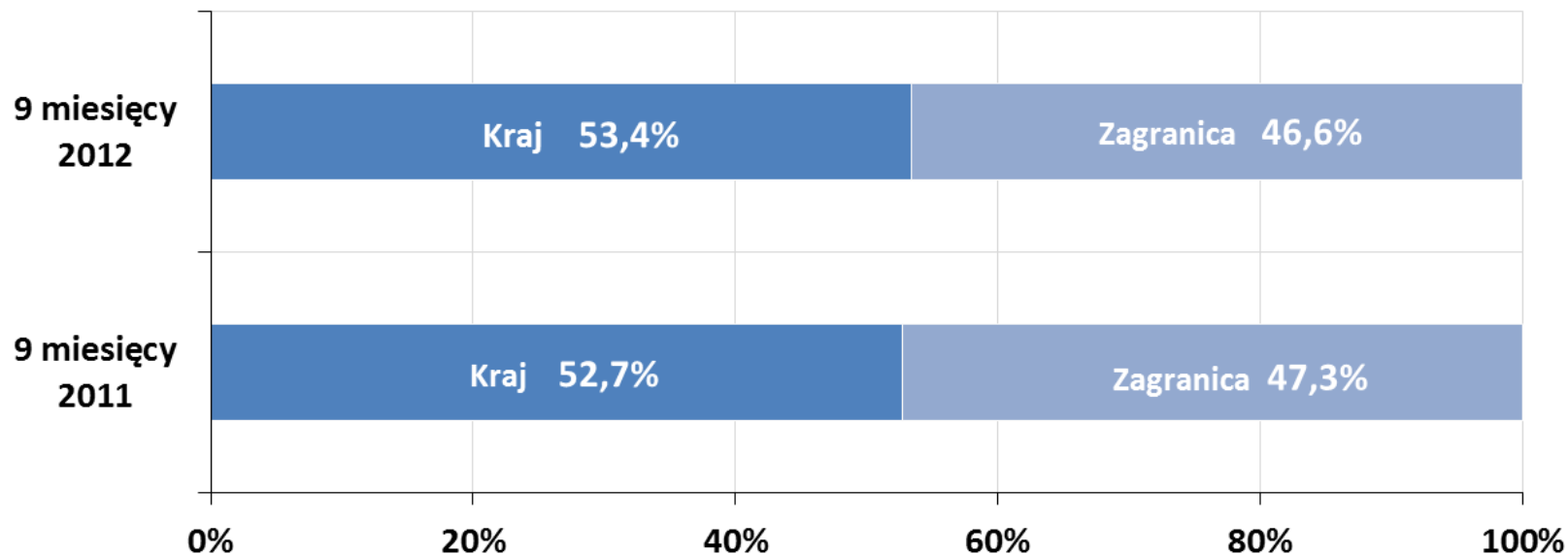


Struktura sprzedaży wg rodzaju Q1-Q3 2012 i Q1-Q3 2011

Grupa Comarch	9 miesięcy 2012	%	9 miesięcy 2011	%
Usługi	406 848	78,1%	378 781	75,4%
Software własny	49 188	9,4%	53 733	10,7%
Software obcy	36 569	7,0%	29 452	5,8%
Hardware	14 077	2,7%	26 145	5,2%
Pozostałe	14 639	2,8%	14 483	2,9%
Razem	521 321	100,0%	502 594	100,0%

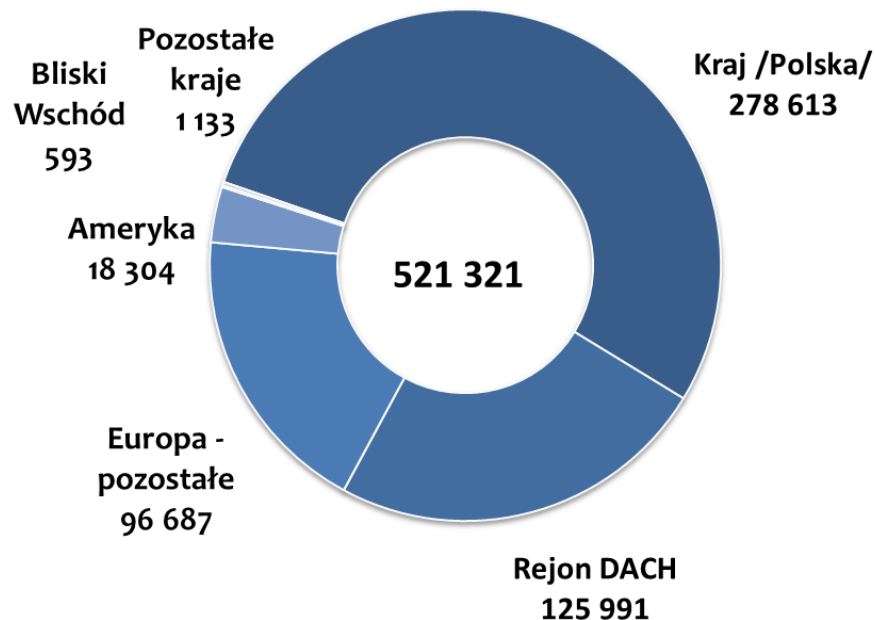
Geograficzna struktura sprzedaży Q1-Q3 2012 i Q1-Q3 2011

Geograficzna struktura sprzedaży
Q1-Q3 2012 oraz Q1-Q3 2011

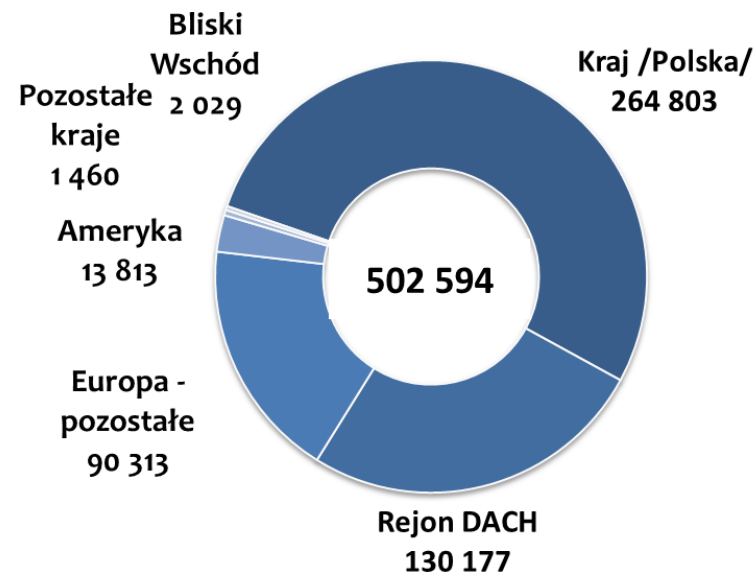


Geograficzna struktura sprzedaży Q1-Q3 2012 i Q1-Q3 2011

Q1-Q3 2012



Q1-Q3 2011

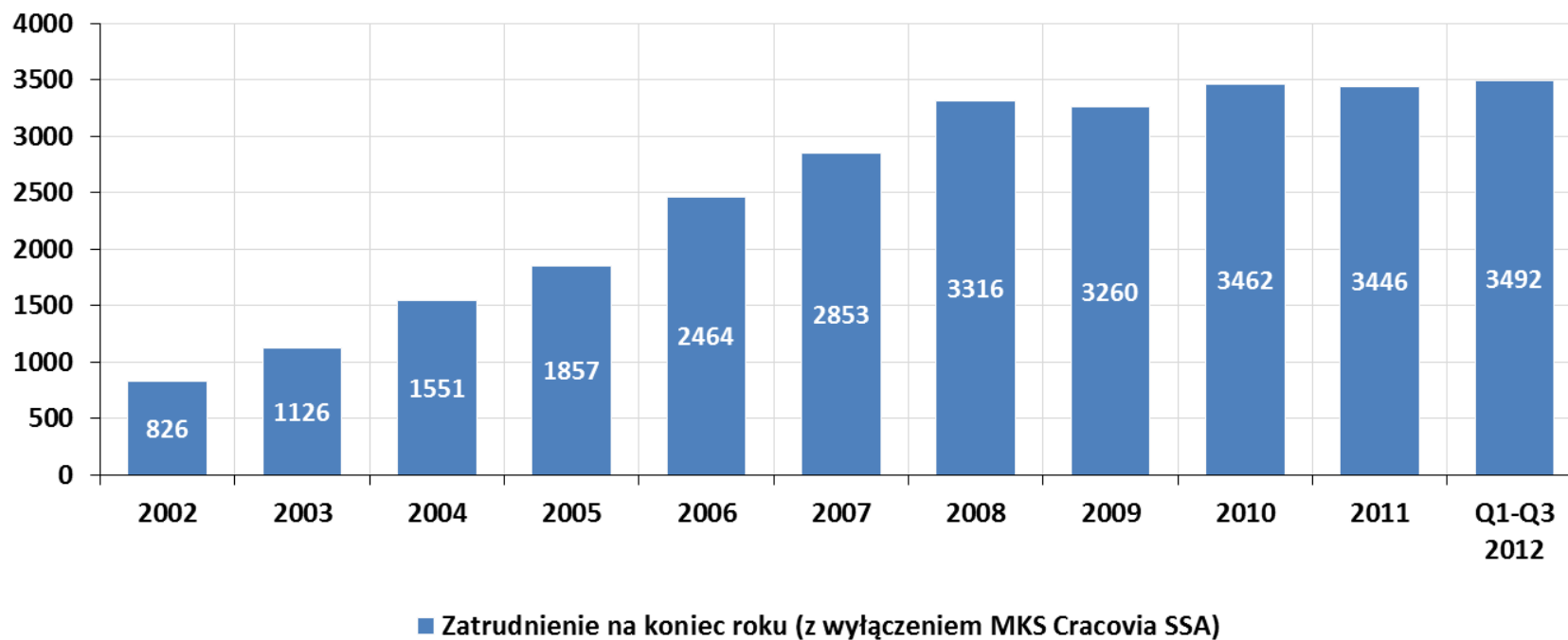


Agenda

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

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

Zatrudnienie Grupa Comarch



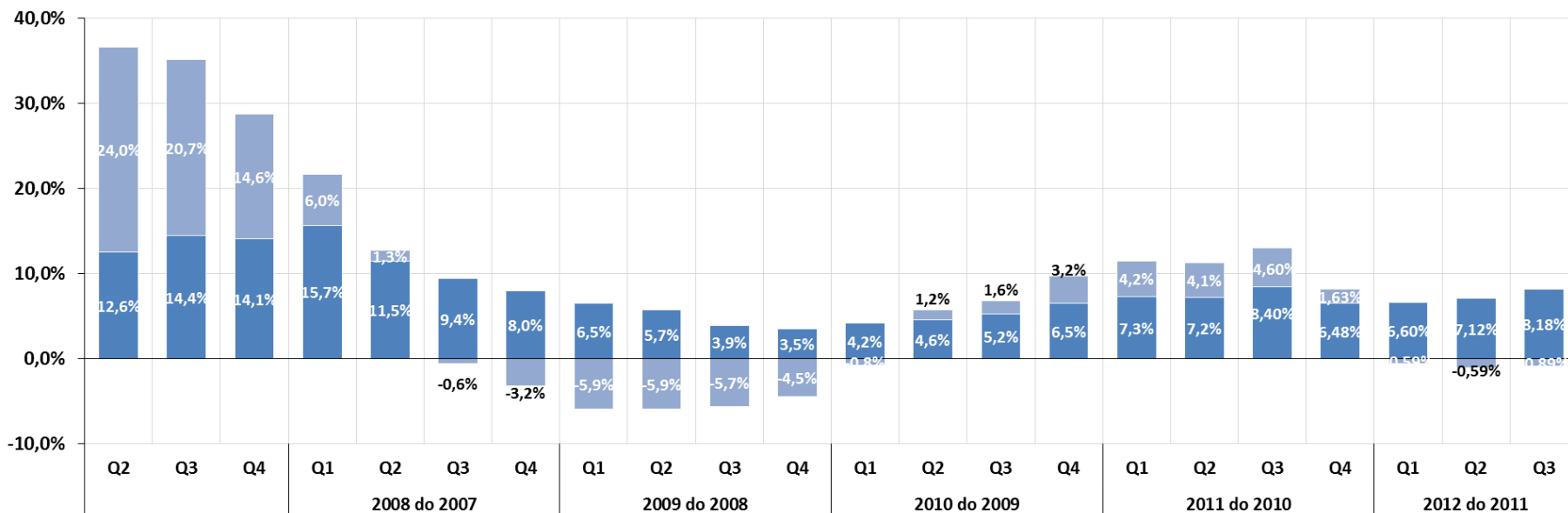
Wielkość zatrudnienia

- Na dzień **30 września 2012** roku Grupa Comarch (bez pracowników MKS Cracovia SSA) zatrudniała **3 492** osób, tj. o 46 osób więcej niż na koniec 2011 roku (wzrost o 1,3%) i 33 osoby więcej niż na koniec września 2011 roku

Po znacznym wzroście ilości osób zatrudnionych w 2010 i Q1-Q3 2011 Grupa prowadzi obecnie politykę stabilizacji wielkości zatrudnienia i ścisłej kontroli kosztów działalności.

Koszty pracy 2007 – Q1-Q3 2012 (bez Grupy Comarch SuB)

Zmiana funduszu wynagrodzeń



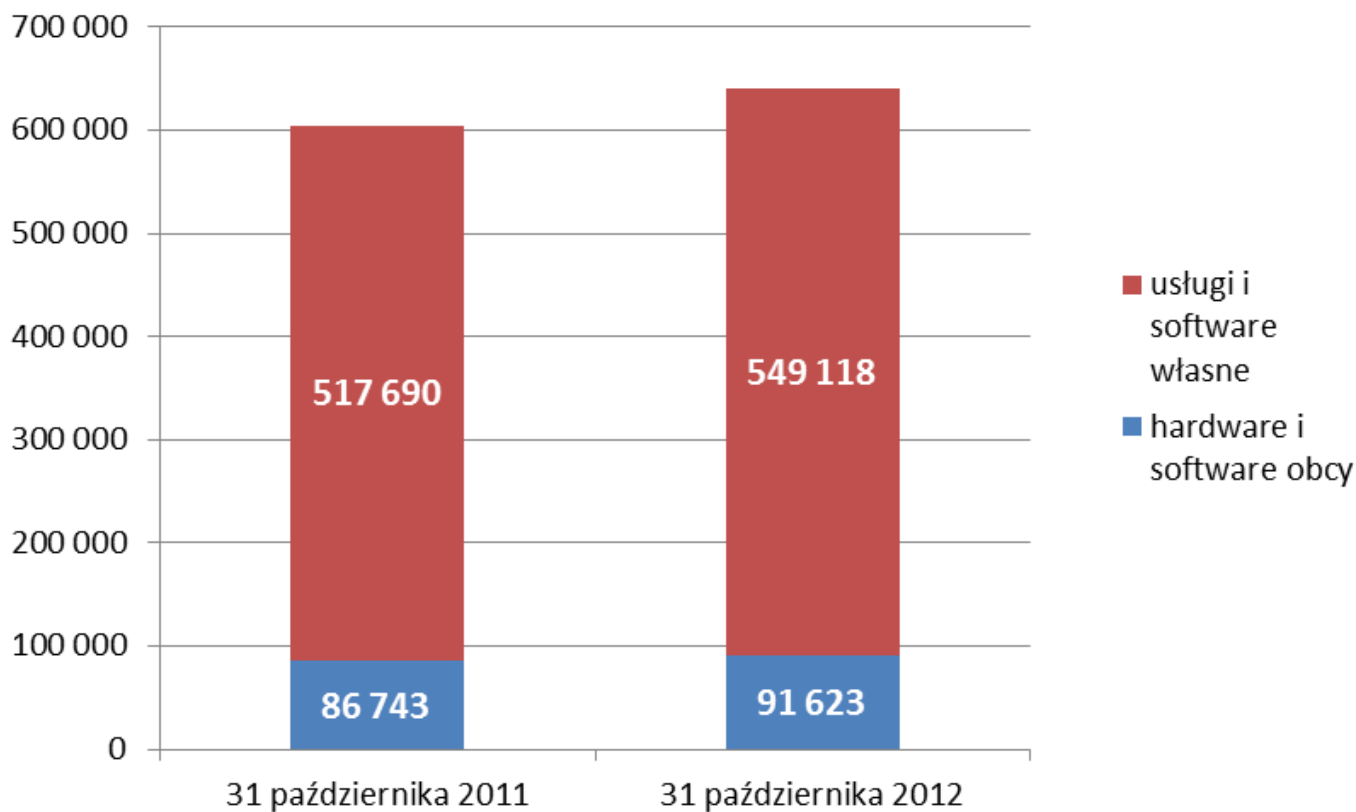
■ zmiana funduszu wynikająca z podwyżek

■ zmiana funduszu wynikająca z zatrudnień i zwolnień

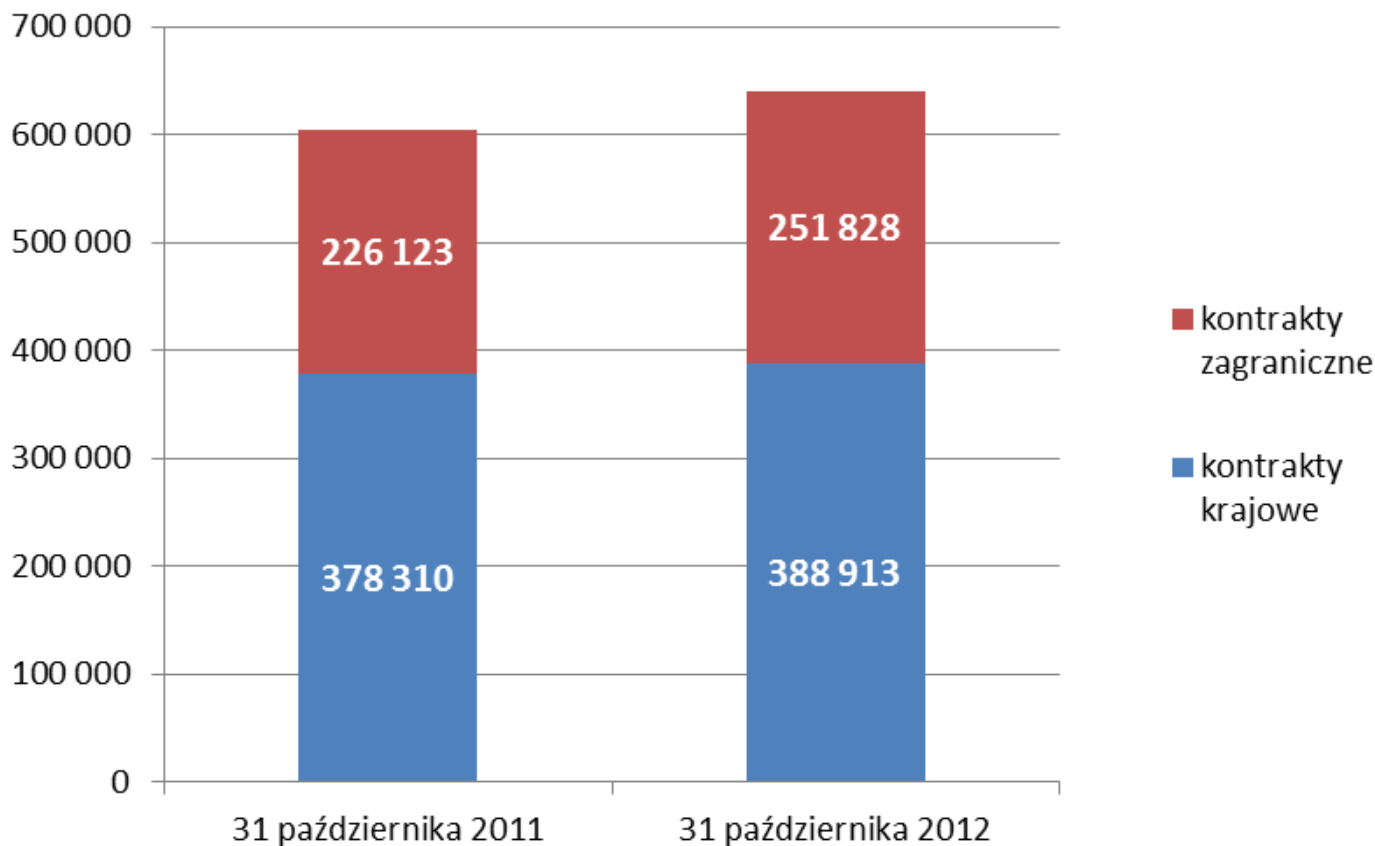
Agenda

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

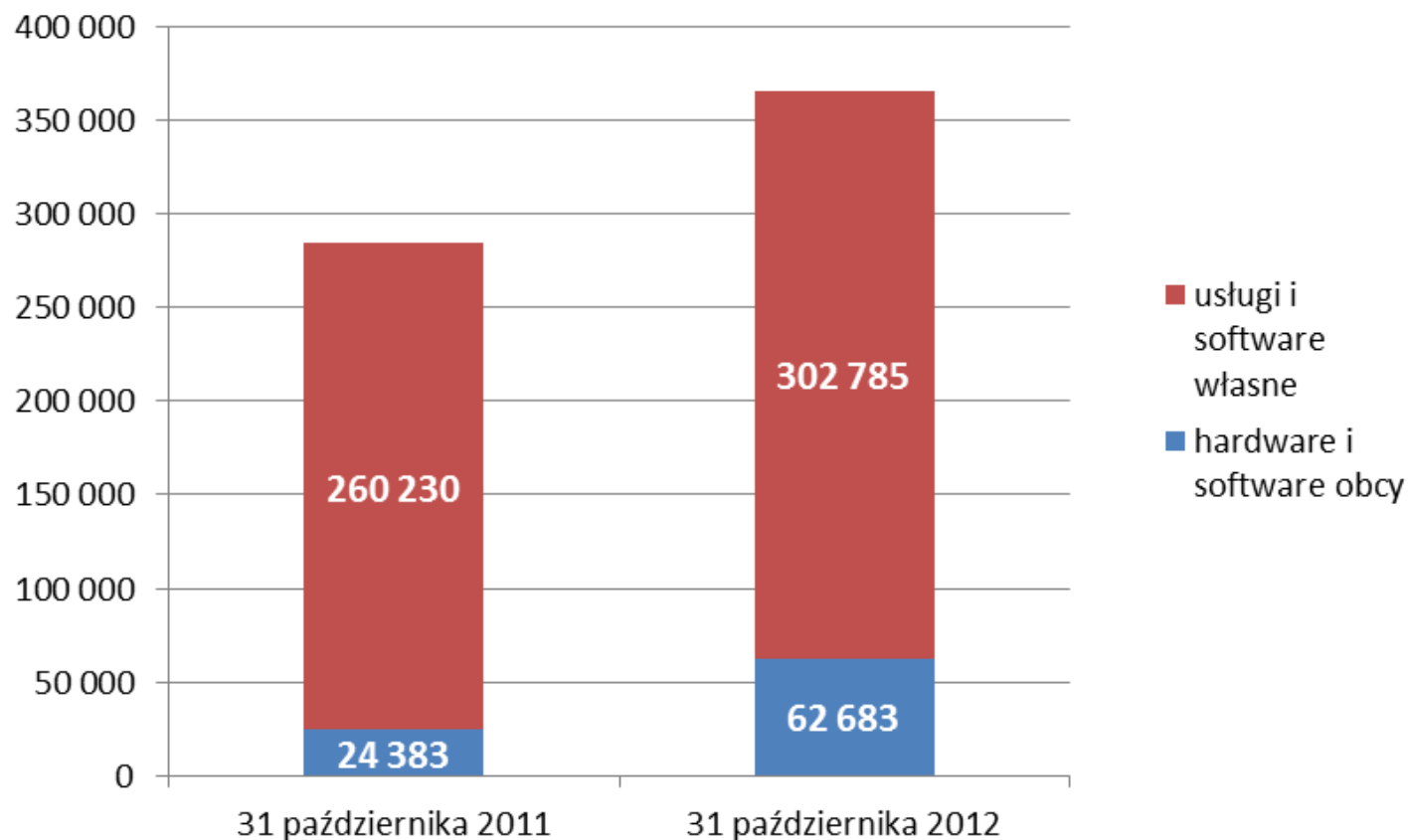
Portfel zamówień na rok bieżący (z wyłączeniem Grupy Comarch SuB)



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





Portfel zamówień na rok przyszły (z wyłączeniem Grupy Comarch SuB)



Agenda

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

Inwestycje w Q1-Q3 2012

- Przejęcie spółki A-MEA Informatik AG w 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 Q1-Q3 2012

- Wzrost przychodów ze sprzedaży, utrzymanie wyniku operacyjnego, poprawa wyniku netto
- Znaczny wpływ różnic kursowych na przychody i wynik operacyjny Grupy
- Odczuwalne zmniejszenie popytu na rynkach Europy Zachodniej w Q3 2012
- Przeprowadzenie dwóch akwizycji, objęcie konsolidacją spółek A-MEA Informatik AG i ESAProjekt Sp. z o.o.
- Zakrojone na szeroką skalę inwestycje w sektor Medycyna
- Squeeze out Comarch Software und Beratung AG

Sytuacja w Q4 2012

- Zadowalający poziom przychodów, wynik operacyjny jest sprawą otwartą
- Intensywne pozyskiwanie kontraktów na rynkach zagranicznych i w Polsce
- Szybki wzrost sprzedaży informatyki w modelu usługowym, oznaczający konieczność inwestycji w rozbudowę infrastruktury
- Utrzymująca się presja płacowa, działalność w warunkach dużej konkurencji na rynku pracy

COMARCH

Dziękuję za uwagę