

# COMARCH

## Wyniki finansowe Q1-Q4 2012

**Janusz Filipiak** – Prezes Zarządu

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

**7 marca 2013, Warszawa**

# Agenda

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

# Agenda

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

## Wyniki finansowe Q4 2012

	Q4 2012	Q4 2011
Przychody	362 626	283 059
Zysk operacyjny	31 736	38 910
Zysk netto przypadający na akcjonariuszy Comarch	28 004	39 695

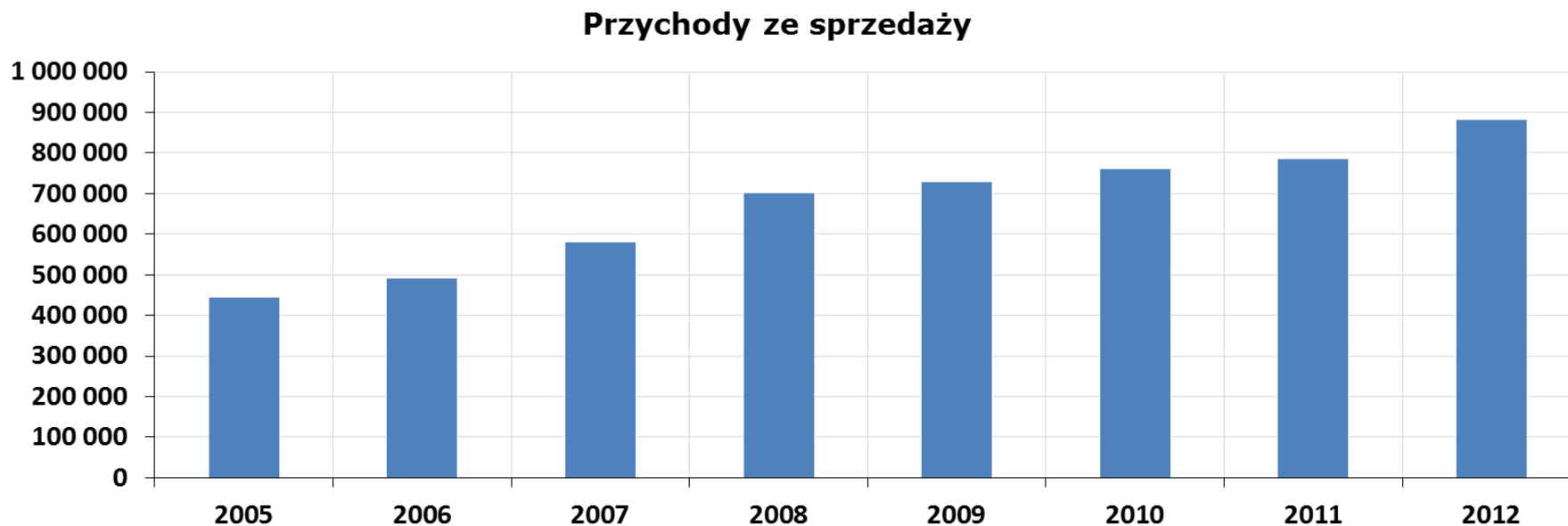
*dane w tys. PLN*

## Wyniki finansowe Q1-Q4 2012

	Q1-Q4 2012	Q1-Q4 2011
Przychody	883 947	785 653
Wynik operacyjny	30 745	38 783
Wynik netto przypadający na akcjonariuszy Comarch	38 869	36 257

*dane w tys. PLN*

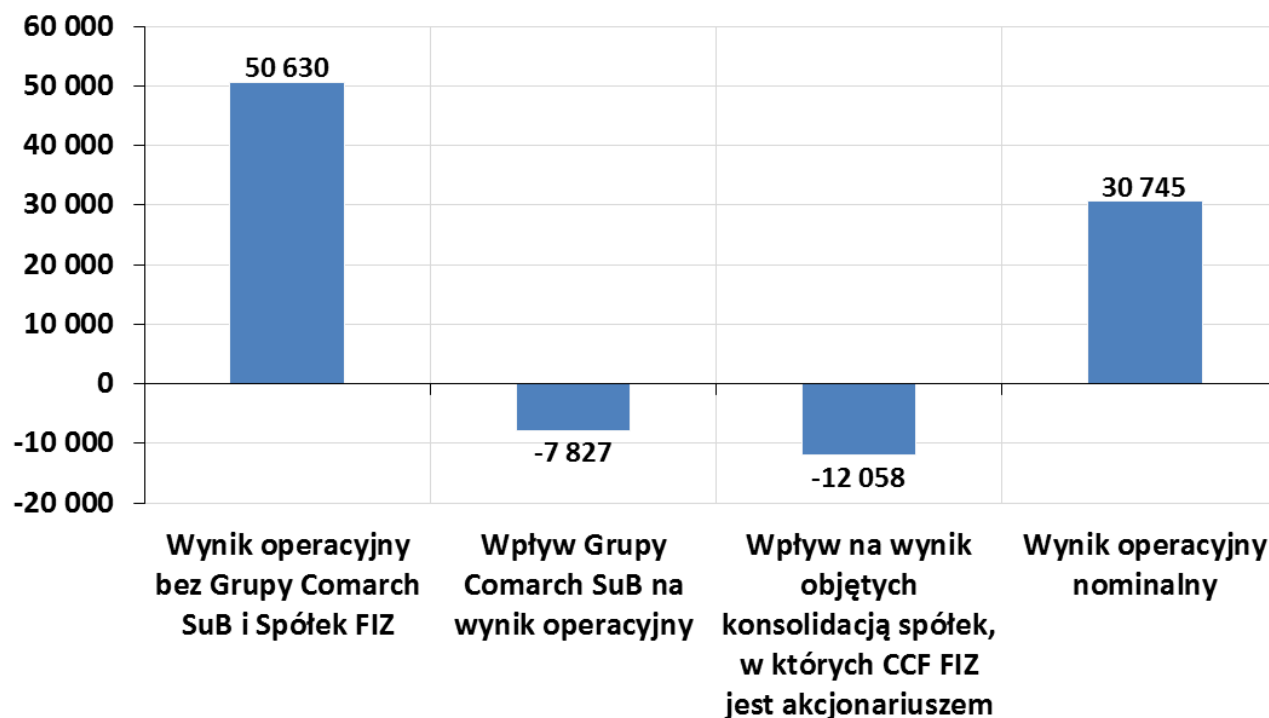
# Przychody ze sprzedaży Q1-Q4 2012



*dane w tys. PLN*

# Wynik operacyjny w poszczególnych obszarach działalności Grupy Comarch

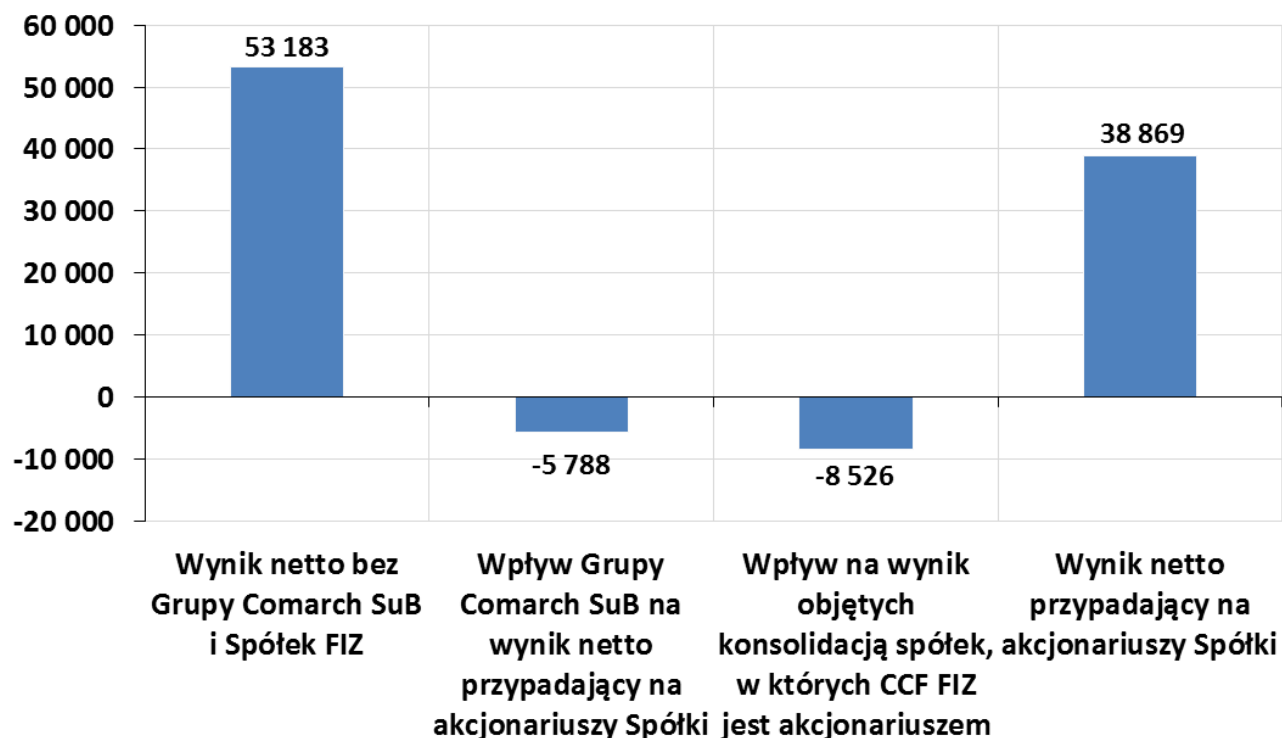
Q1-Q4 2012



*dane w tys. PLN*

# Wynik netto w poszczególnych obszarach działalności Grupy Comarch

Q1-Q4 2012



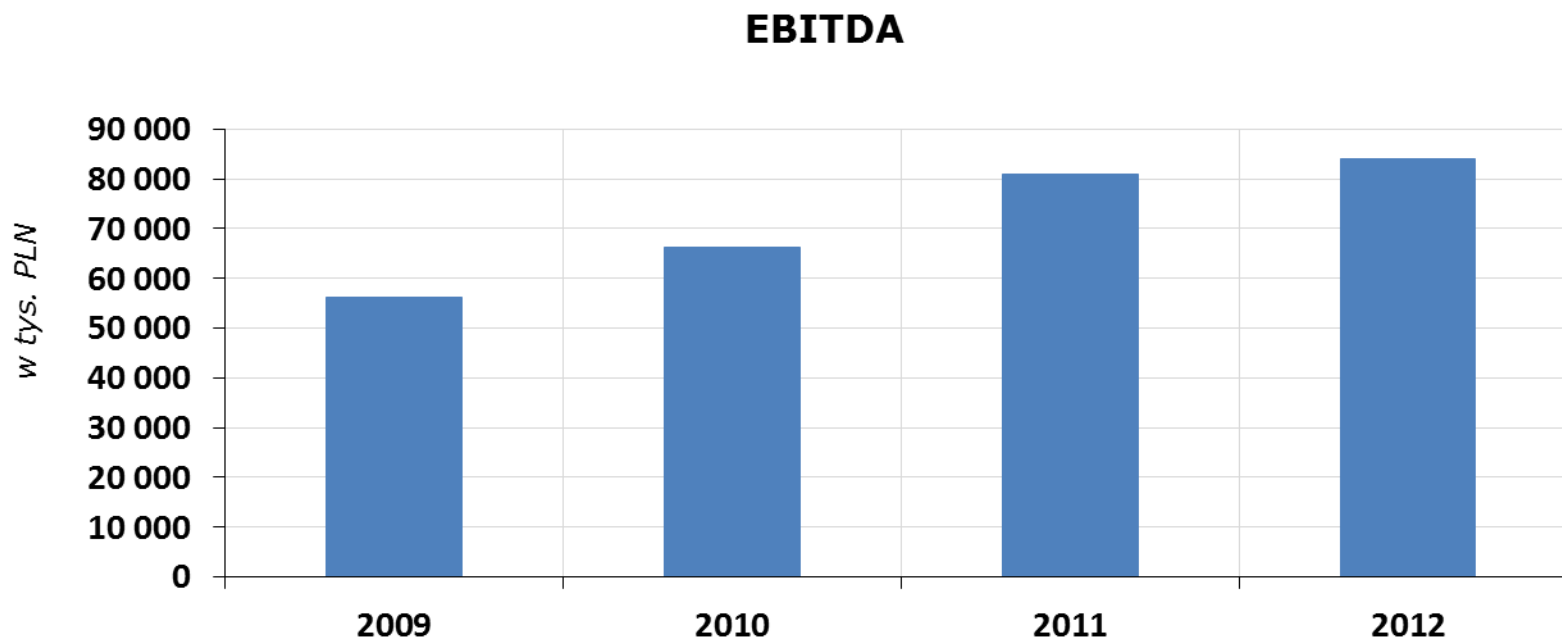
*dane w tys. PLN*



## Zdarzenia mające znaczący wpływ na wyniki Q1-Q4 2012 i Q1-Q4 2011

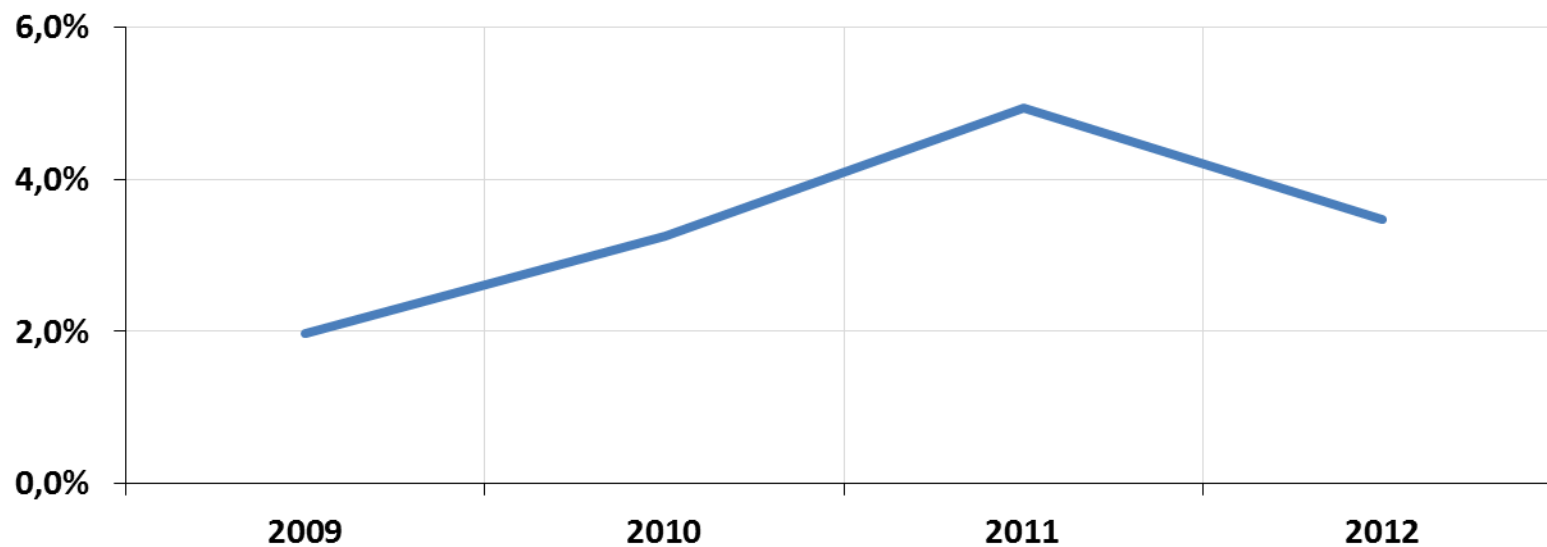
Grupa Comarch	Q1-Q4 2012	Q1-Q4 2011
Przychody ze sprzedaży CSuB	101 507	119 204
Przychody ze sprzedaży A-MEA Informatik AG	13 174	-
Przychody ze sprzedaży ESAProjekt Sp. z o.o.	6 588	-
Wpływ na wynik operacyjny konsolidacji Grupy CSuB	-7 827	-20 829
Wpływ na wynik netto konsolidacji Grupy CSuB	-5 788	-16 635
Wynik operacyjny CCF FIZ oraz objętych konsolidacją spółek, w których CCF FIZ jest akcjonariuszem bezpośrednim lub pośrednim	-12 058	-7 605
Wynik netto CCF FIZ oraz objętych konsolidacją spółek, w których CCF FIZ jest akcjonariuszem	-8 526	-1 791
Wpływ na wynik operacyjny różnic kursowych zrealizowanych oraz z wyceny bilansowej	-11 176	11 372
Wpływ na wynik netto różnic kursowych zrealizowanych oraz z wyceny bilansowej	-4 107	12 588
Wpływ na wynik aktywa na podatek odroczony z tytułu działalności w SSE	420	269
Wpływ na wynik aktywów i rezerw na podatek odroczony z tyt. różnic przejściowych oraz aktywa z tytułu straty podatkowej w spółkach zależnych	4 167	6 027

# EBITDA Q1-Q4 2009 – Q1-Q4 2012



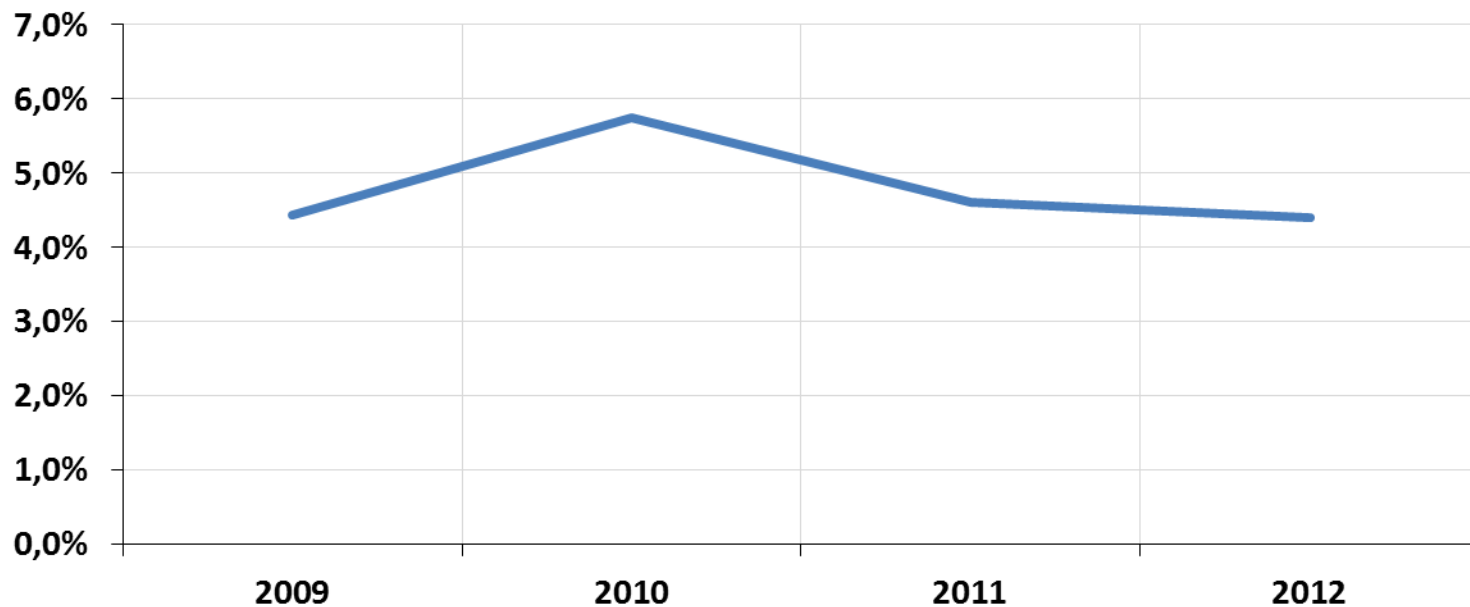
# Rentowność operacyjna Q1-Q4 2009 – Q1-Q4 2012

## Rentowność operacyjna

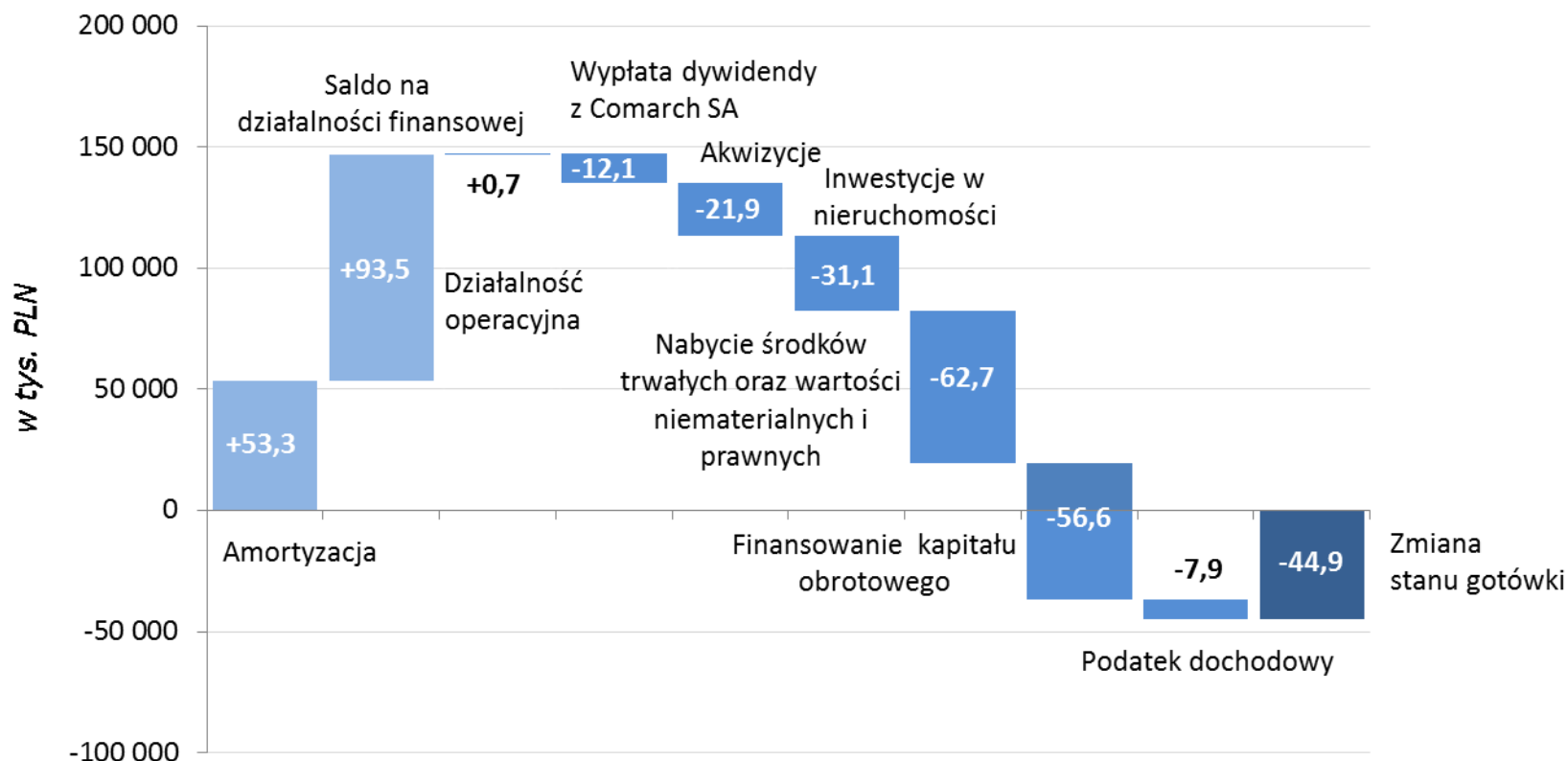


# Rentowność netto Q1-Q4 2009 – Q1-Q4 2012

Rentowność netto



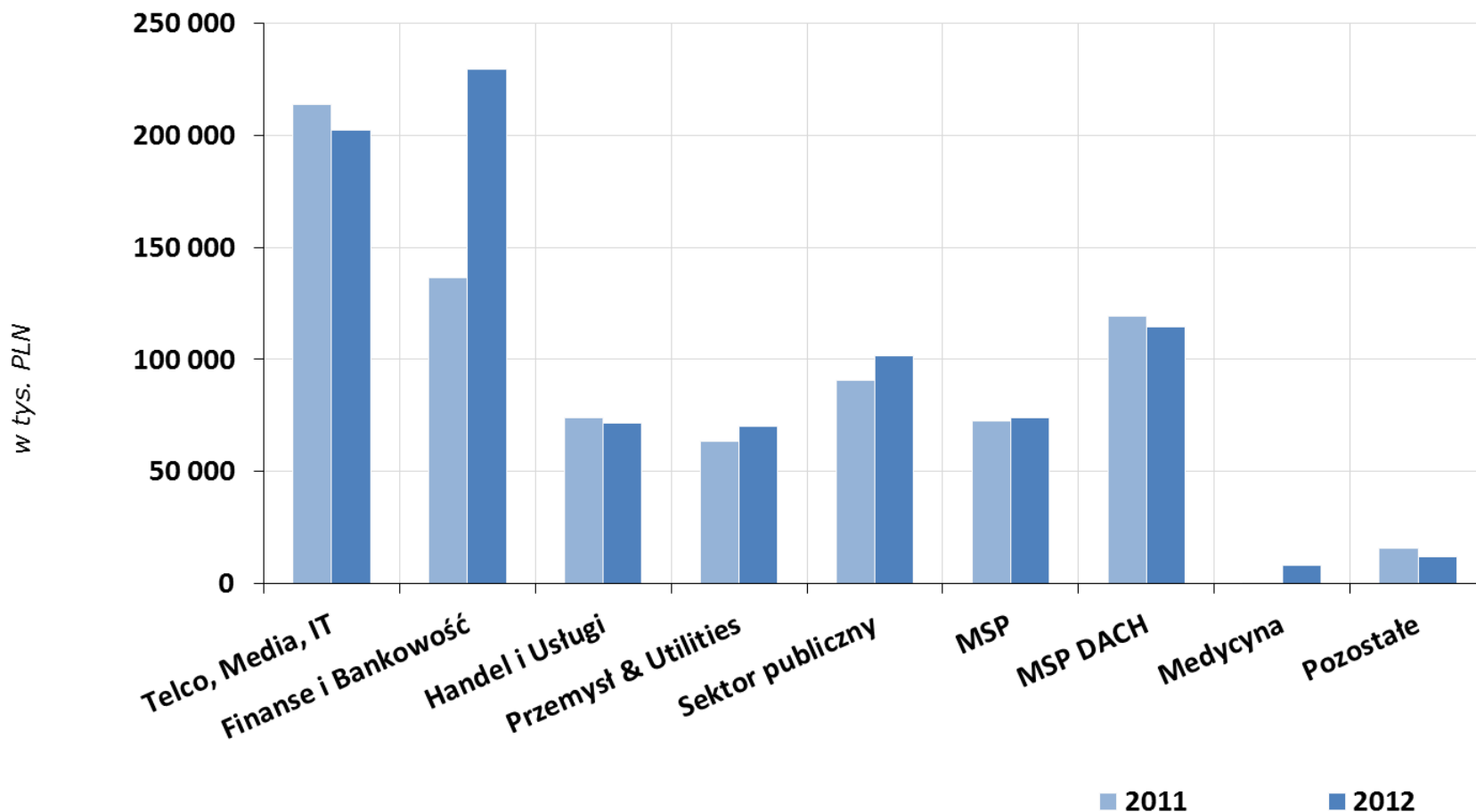
# Cash Flow Q1-Q4 2012



# Agenda

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

## Przychody według branż Q1-Q4 2012 i Q1-Q4 2011



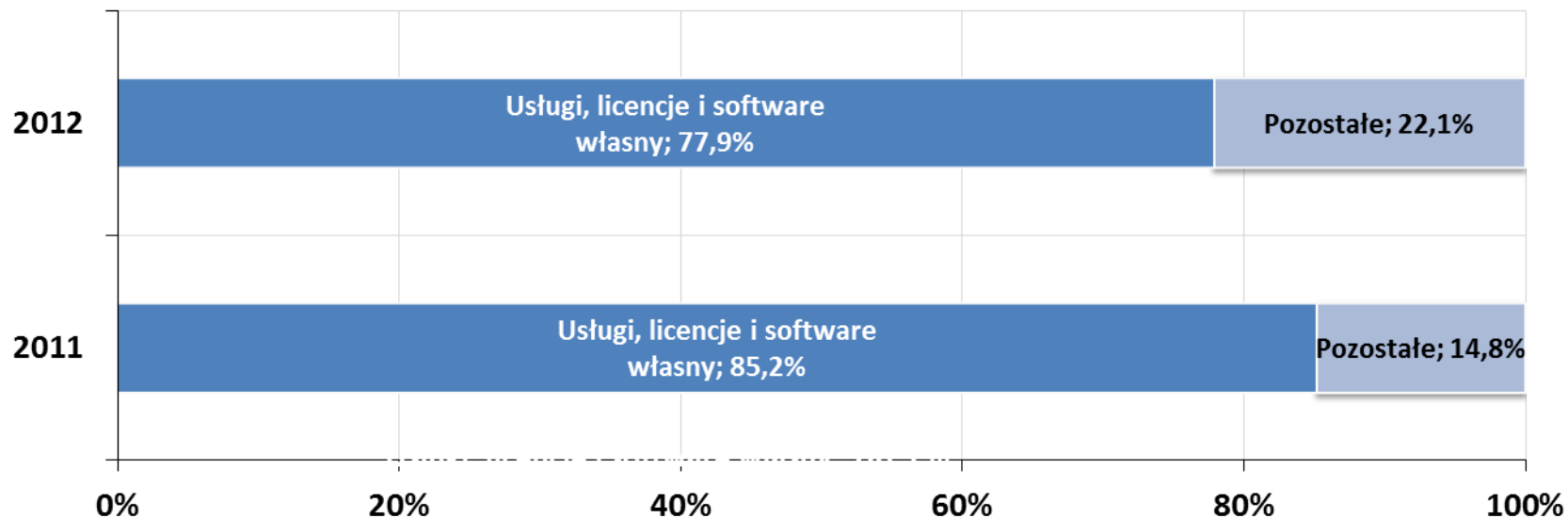
## Struktura sprzedaży wg branż Q1-Q4 2012 i Q1-Q4 2011

Struktura sprzedaży wg sektorów	12 miesięcy 2012	%	12 miesięcy 2011	%
Telekomunikacja, Media, IT	202 398	22,9%	213 870	27,2%
Finanse i Bankowość	229 514	26,0%	136 189	17,3%
Handel i Usługi	71 639	8,1%	74 011	9,4%
Przemysł & Utilities	70 213	7,9%	63 377	8,1%
Sektor publiczny	101 615	11,5%	90 717	11,5%
Małe i Średnie Przedsiębiorstwa - Polska	74 073	8,4%	72 251	9,2%
Małe i Średnie Przedsiębiorstwa - DACH	114 681	13,0%	119 318	15,2%
Medycyna	7 994	0,9%	278	0,1%
Pozostałe	11 820	1,3%	15 642	2,0%
<b>Razem</b>	<b>883 947</b>	<b>100,0%</b>	<b>785 653</b>	<b>100,0%</b>



## Struktura sprzedaży wg rodzaju Q1-Q4 2012 i Q1-Q4 2011

Struktura sprzedaży  
Q1-Q4 2012 i Q1-Q4 2011

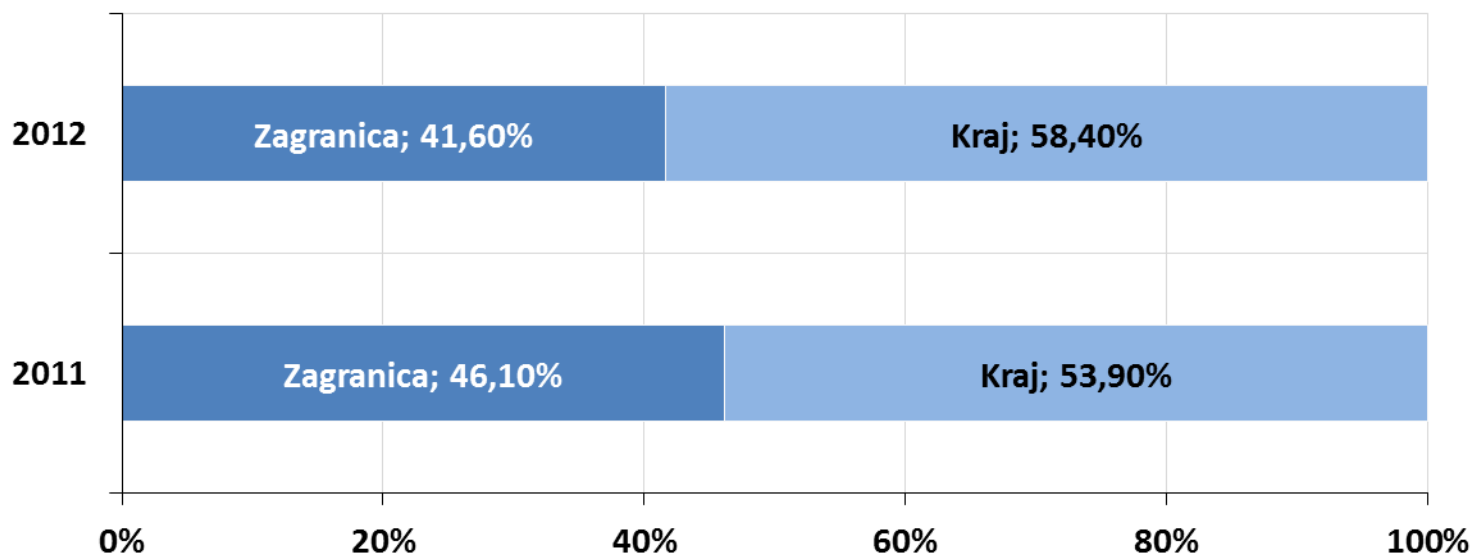


## Struktura sprzedaży wg rodzaju Q1-Q4 2012 i Q1-Q4 2011

Grupa Comarch	12 miesięcy 2012	%	12 miesięcy 2011	%
Usługi	582 116	65,9%	559 000	71,2%
Software własny	106 110	12,0%	110 178	14,0%
Software obcy	135 479	15,3%	53 986	6,9%
Hardware	41 297	4,7%	41 678	5,3%
Pozostałe	18 945	2,1%	20 811	2,6%
<b>Razem</b>	<b>883 947</b>	<b>100,0%</b>	<b>785 653</b>	<b>100,0%</b>

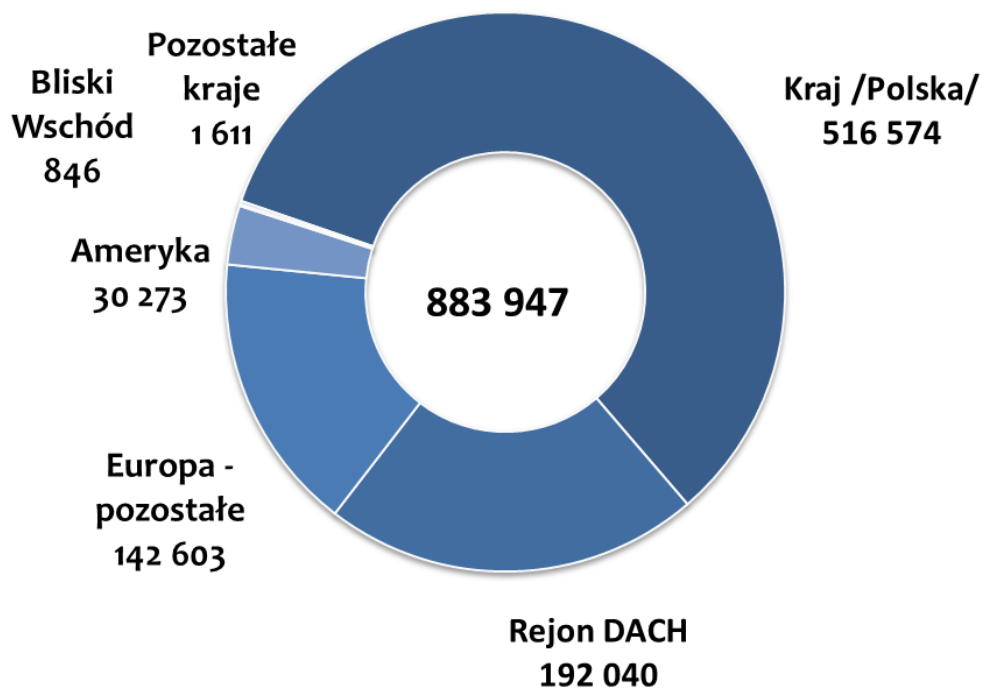
# Geograficzna struktura sprzedaży Q1-Q4 2012 i Q1-Q4 2011

**Geograficzna struktura sprzedaży  
Q1-Q4 2012 oraz Q1-Q4 2011**

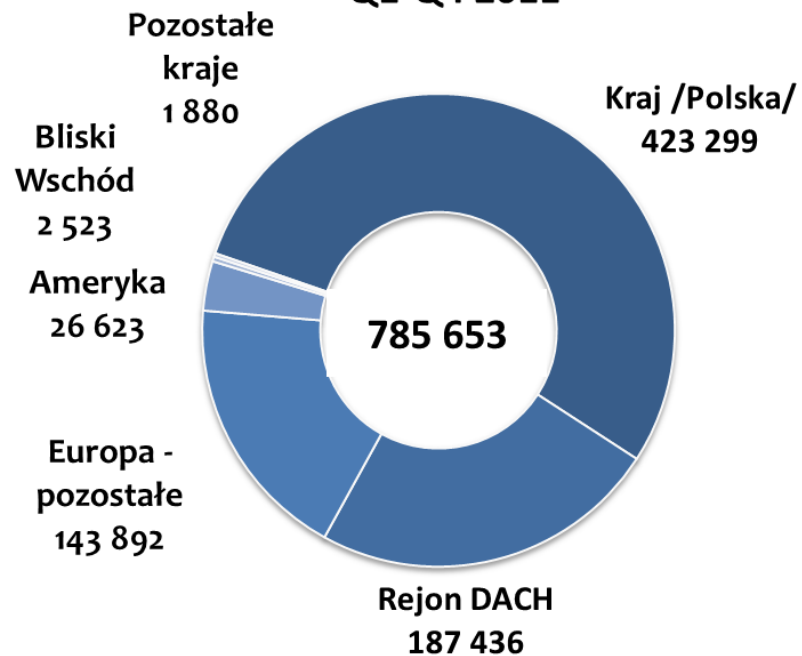


# Geograficzna struktura sprzedaży Q1-Q4 2012 i Q1-Q4 2011

**Q1-Q4 2012**



**Q1-Q4 2011**

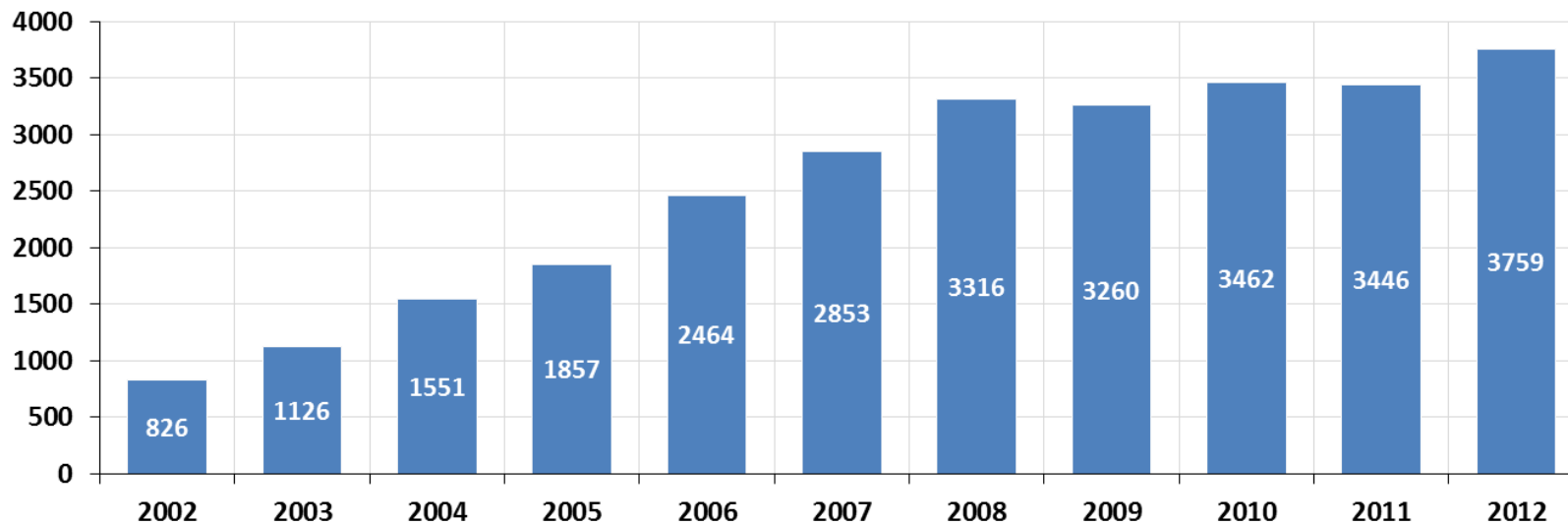


# Agenda

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

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

### Zatrudnienie Grupa Comarch



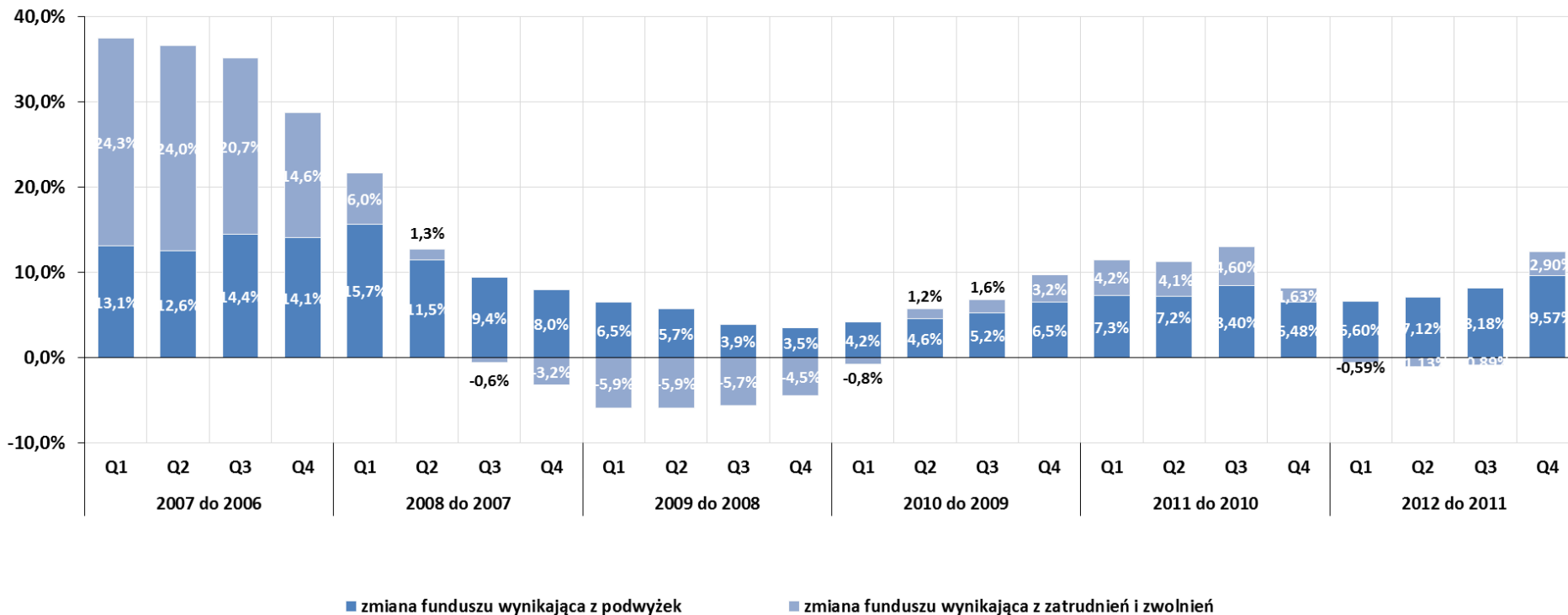
■ Zatrudnienie na koniec roku (z wyłączeniem MKS Cracovia SSA)

## Wielkość zatrudnienia

- Na dzień **31 grudnia 2012** roku Grupa Comarch (bez pracowników MKS Cracovia SSA) zatrudniała **3 759** osób, tj. o 313 osób więcej niż na koniec 2011 roku (wzrost o 9,1%). Dane te uwzględniają pracowników przejętych firm AMEA Informatik AG i ESAProjekt Sp. z o.o.
- Znaczny wzrost ilości osób zatrudnionych jest konieczny dla realizacji zwiększonej ilości zamówień.

# Koszty pracy 2007 – 2012

## Zmiana funduszu wynagrodzeń

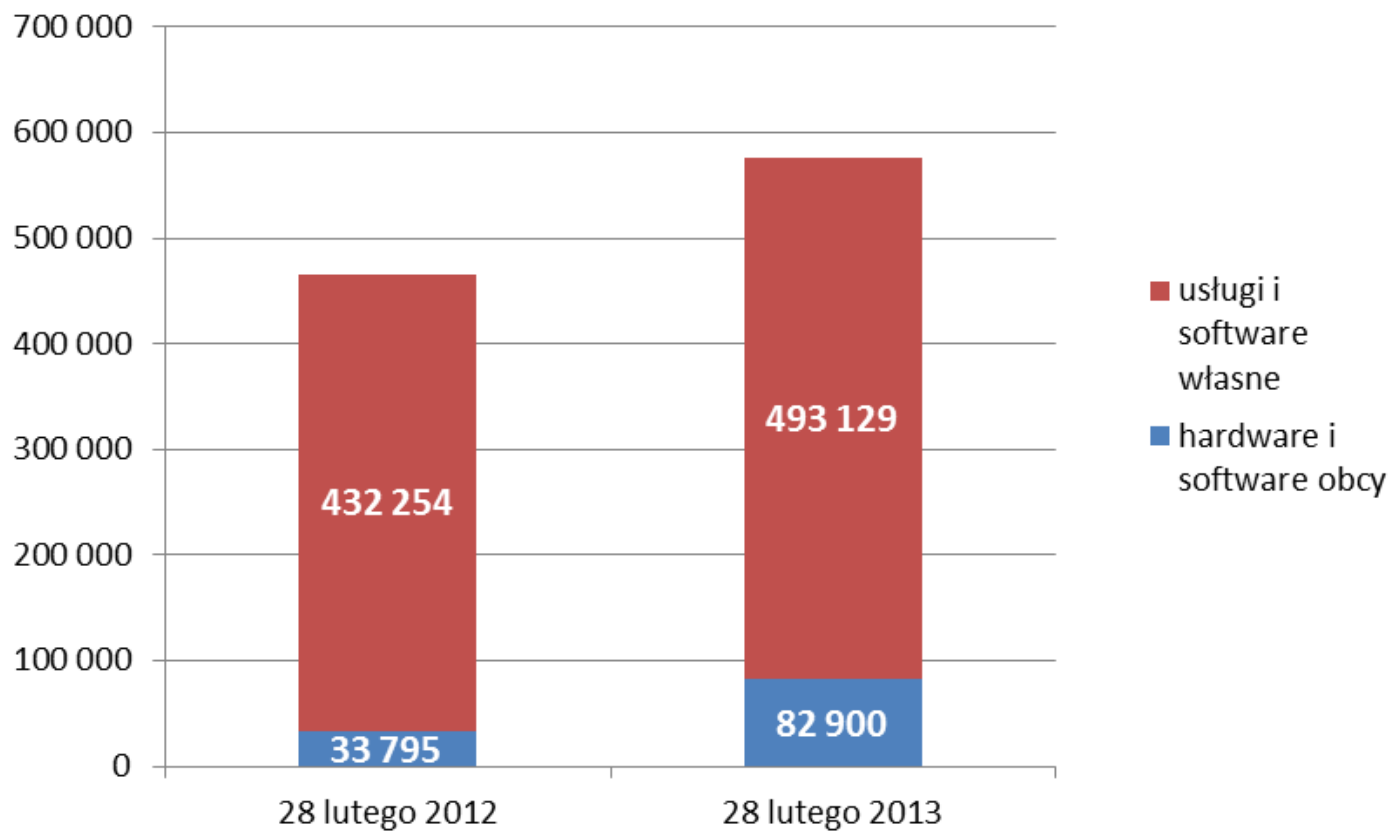




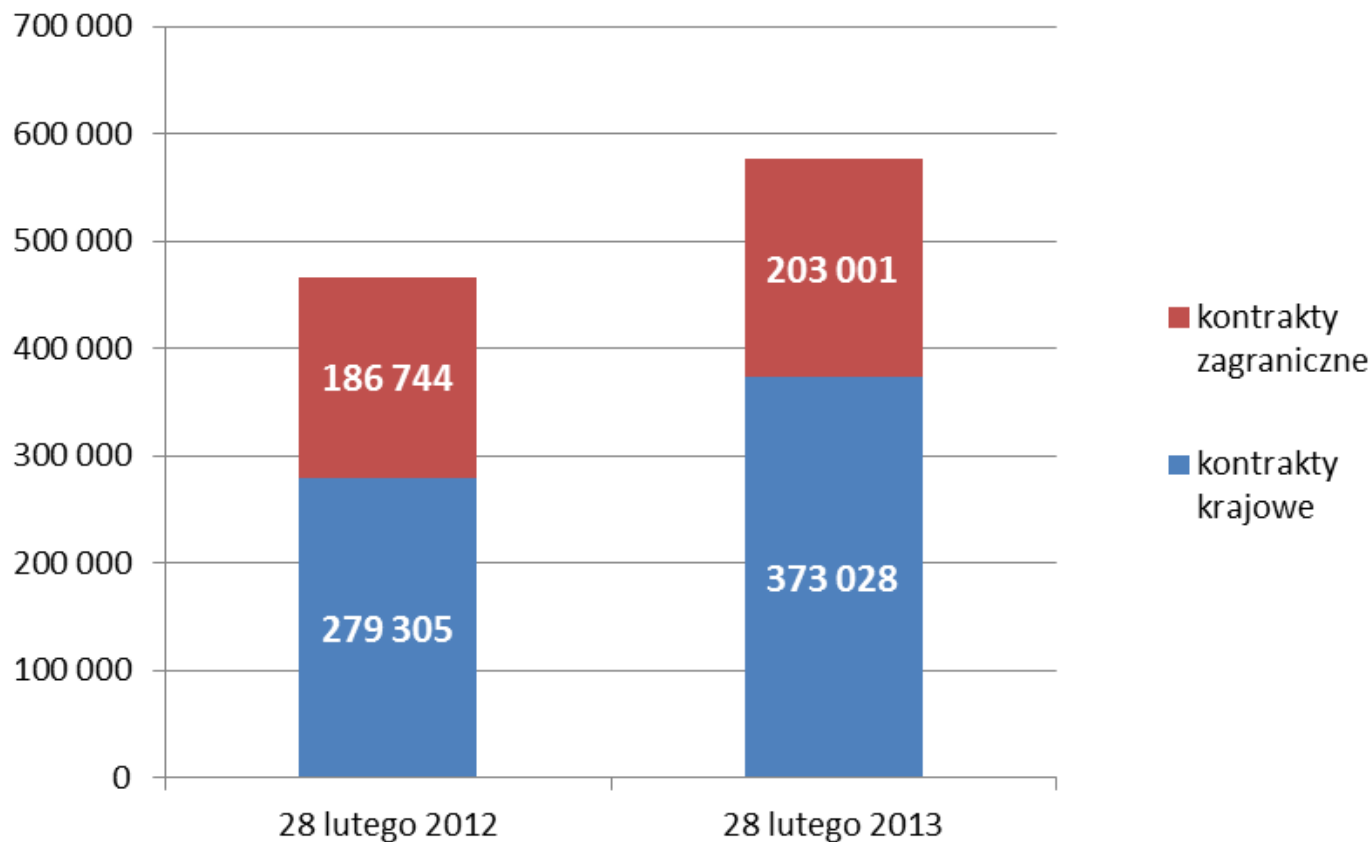
# Agenda

- 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, zwłaszcza w obszarze e-Health
- 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 i budynku biurowego w Dreźnie
- Nabycie nieruchomości w Łodzi

# Inwestycja w Dreźnie



# Agenda

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

## Podsumowanie Q1-Q4 2012

- Znaczny wzrost przychodów ze sprzedaży, niższy zysk operacyjny, poprawa zysku netto
- Znaczny wpływ różnic kursowych na przychody i wynik operacyjny Grupy
- Przeprowadzenie dwóch akwizycji, objęcie konsolidacją spółek A-MEA Informatik AG i ESAProjekt Sp. z o.o.
- Zakrojone na szeroką skalę inwestycje w sektor Medycyna
- Poprawa wyniku operacyjnego CSuB AG
- Wzrost wielkości zatrudnienia, wzrost kosztów pracy w sektorze IT



## Plany na 2013

- Intensywne pozyskiwanie kontraktów na rynkach zagranicznych i w Polsce
- Szybki wzrost sprzedaży informatyki w modelu usługowym, oznaczający konieczność kontynuacji inwestycji w rozbudowę infrastruktury
- Dalsze inwestycje w obszarze e-Health, wzrost przychodów ze sprzedaży w sektorze Medycyna
- Planowane połączenie spółek Comarch Swiss i AMEA Informatik AG
- Możliwe dalsze akwizycje
- Utrzymująca się presja płacowa w sektorze IT, działalność w warunkach dużej konkurencji na rynku pracy

# COMARCH

**Dziękuję za uwagę**