

COMARCH

Wyniki finansowe H1 2013

Konrad Tarański – Wiceprezes Zarządu, Dyrektor Finansowy

3 września 2013, Kraków

Agenda

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

Agenda

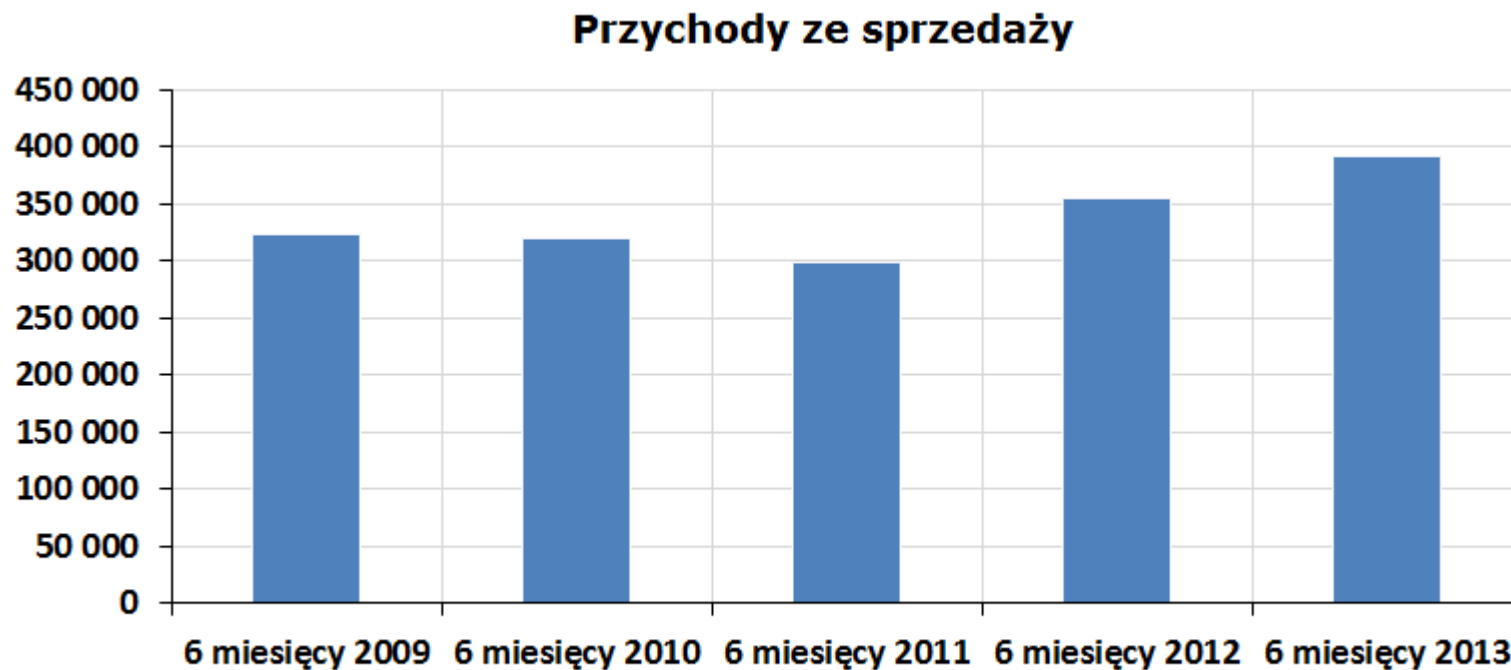
- **Wyniki finansowe**
- Struktura sprzedaży
- Zatrudnienie
- Portfel zamówień
- Inwestycje
- Podsumowanie

Wyniki finansowe H1 2013

| | H1 2013 | H1 2012 |
|--|---------|---------|
| Przychody | 391 701 | 354 881 |
| Zysk operacyjny | 2 928 | 4 386 |
| Zysk netto przypadający na akcjonariuszy Comarch | 2 397 | 12 268 |

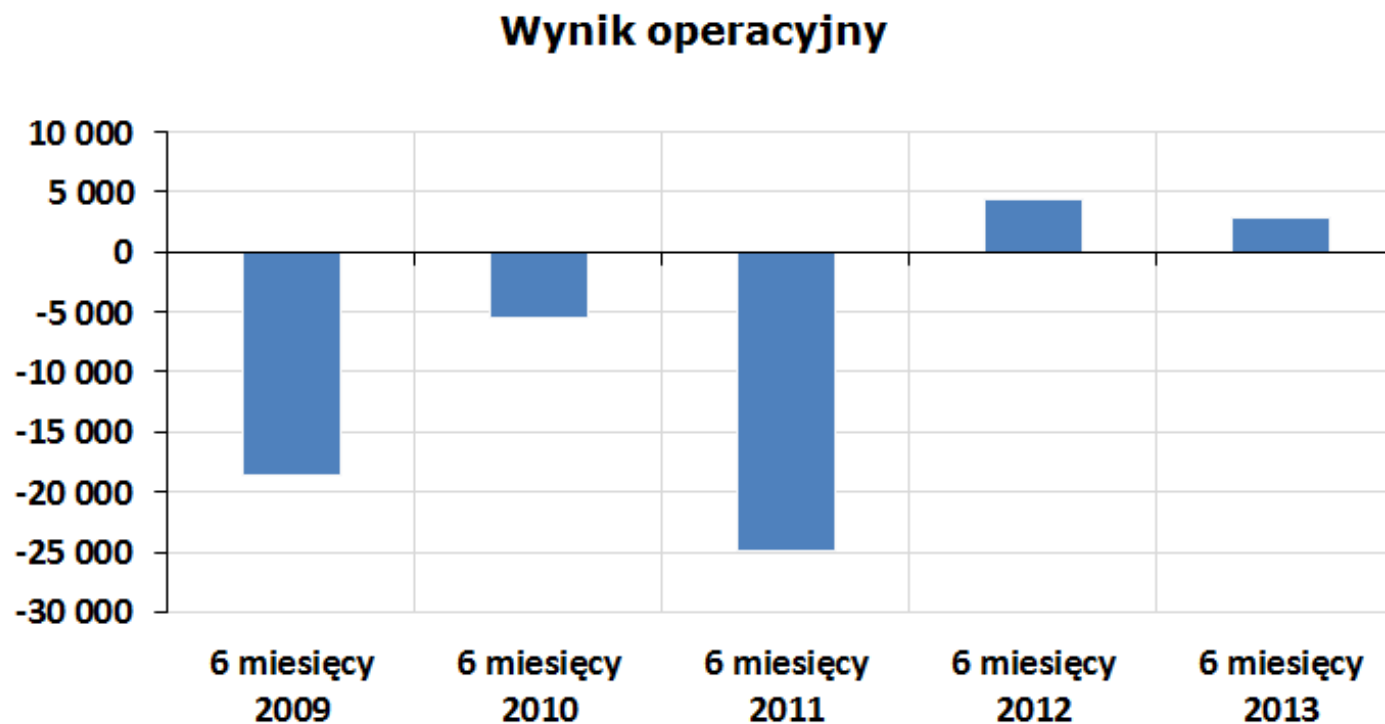
dane w tys. PLN

Przychody ze sprzedaży H1 2009- H1 2013



dane w tys. PLN

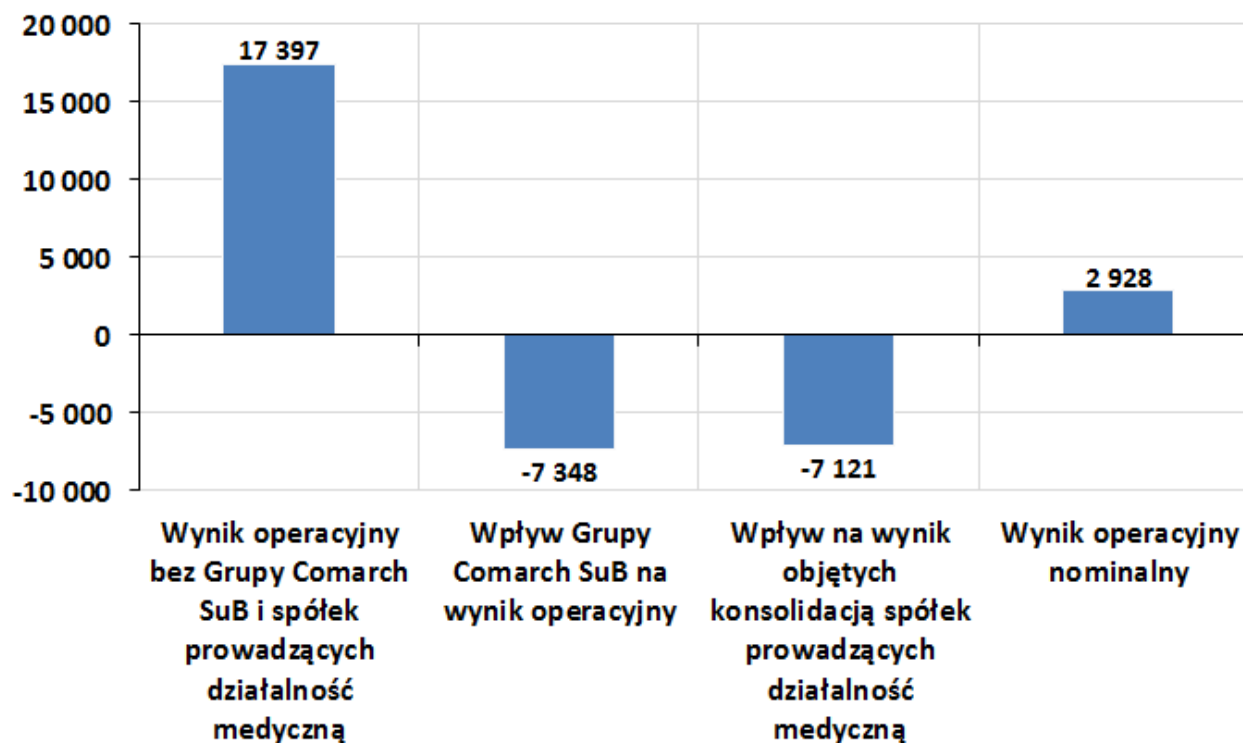
Wynik operacyjny H1 2009- H1 2013



dane w tys. PLN

Wynik operacyjny w poszczególnych obszarach działalności Grupy Comarch

H1 2013

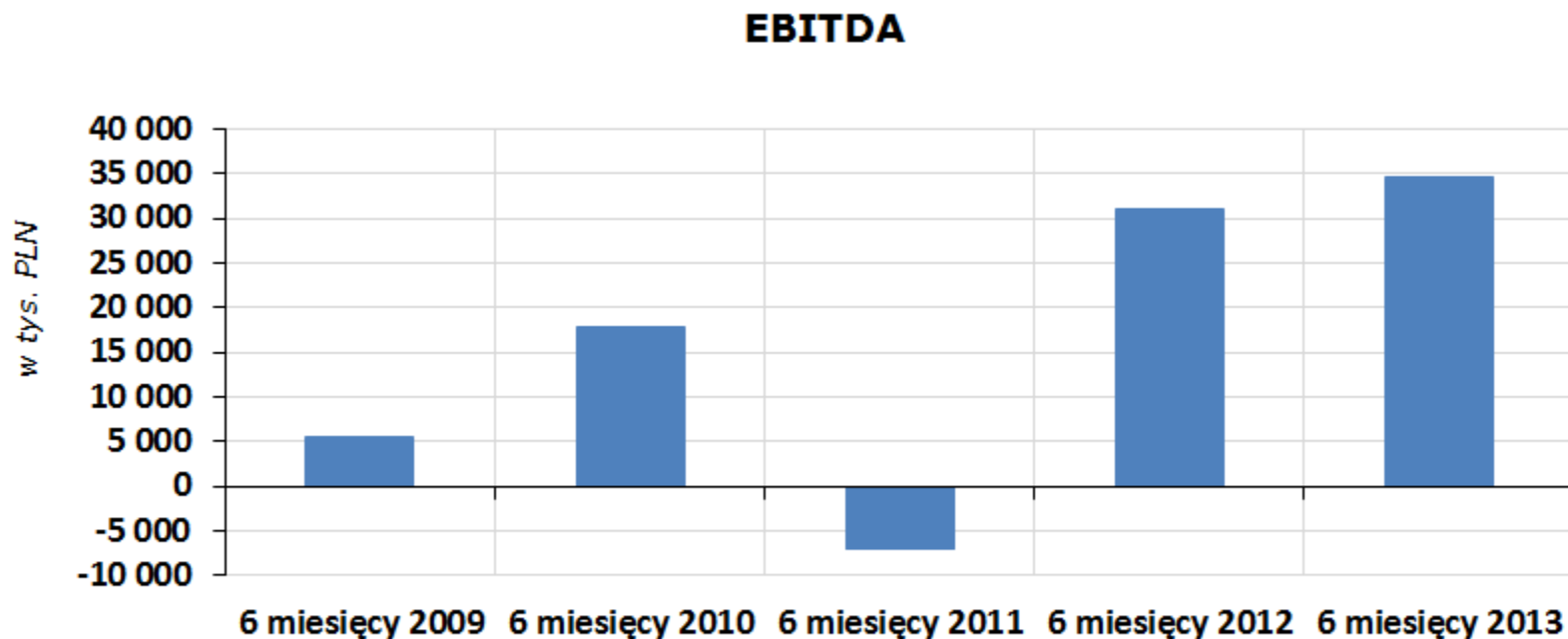


dane w tys. PLN

Zdarzenia mające znaczący wpływ na wyniki H1 2013 i H1 2012

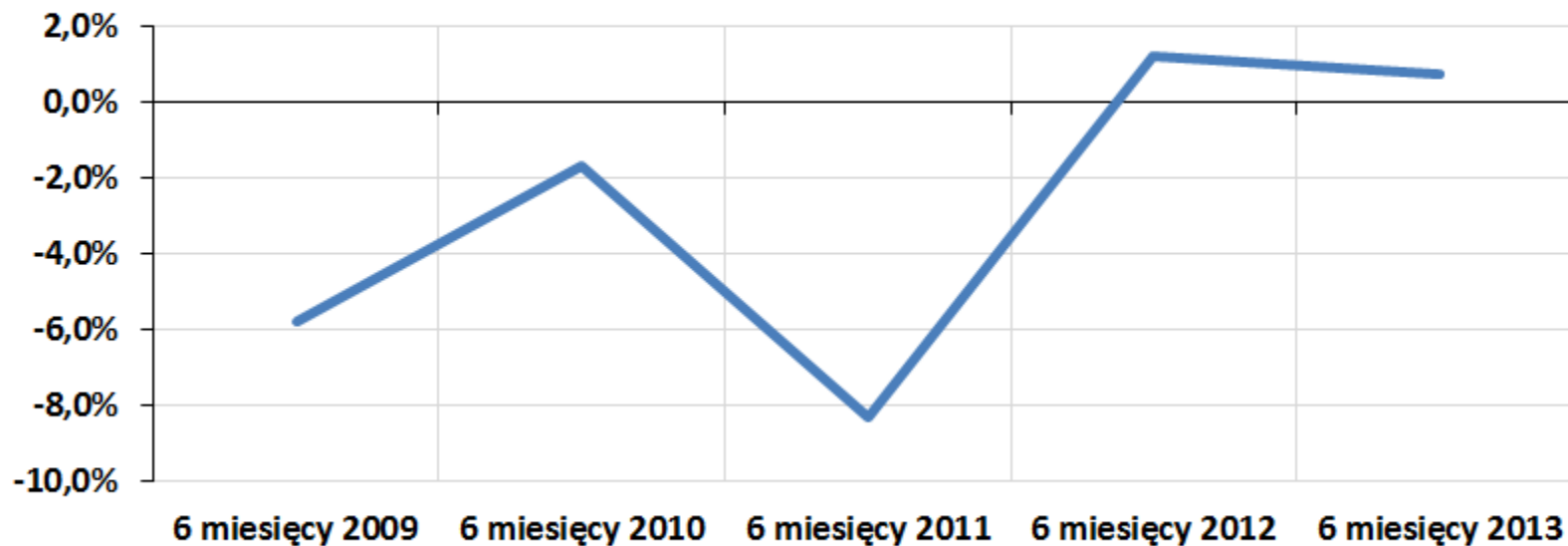
| | H1 2013 | H1 2012 |
|--|---------|---------|
| Przychody ze sprzedaży CSuB | 36 092 | 48 660 |
| Przychody ze sprzedaży Comarch Swiss (d. A-MEA Informatik AG) | 11 143 | 6 251 |
| Przychody ze sprzedaży spółek prowadzących działalność medyczną (iMed24 S.A. oraz ESA Projekt Sp. z o.o.) | 3 662 | 1 055 |
| Wynik operacyjny CSuB (w tym amortyzacja wartości niematerialnych i prawnych nabytych w wyniku przejęcia w 2008 roku) | -7 348 | -10 088 |
| Wynik netto Grupy CSuB przypadający na akcjonariuszy Comarch (w tym amortyzacja wartości niematerialnych i prawnych nabytych w wyniku przejęcia w 2008 roku) | -5 955 | -7 889 |
| Wynik operacyjny spółek prowadzących działalność medyczną (iMed24 S.A. oraz ESA Projekt Sp. z o.o.) | -7 121 | -5 957 |
| Wynik netto spółek prowadzących działalność medyczną (iMed24 S.A. oraz ESA Projekt Sp. z o.o.) | -7 568 | -6 370 |
| Wpływ na wynik operacyjny różnic kursowych zrealizowanych oraz z wyceny bilansowej | 4 774 | -5 517 |
| Wpływ na wynik netto różnic kursowych zrealizowanych oraz z wyceny bilansowej | 3 428 | -374 |
| Wpływ na wynik aktywa na podatek odroczony z tytułu działalności w SSE | -305 | -529 |
| Wpływ na wynik aktywów i rezerw na podatek odroczony z tyt. różnic przejściowych oraz aktywa z tytułu straty podatkowej w spółkach zależnych | 3 868 | -296 |
| Wpływ na wynik kosztów opcji menedżerskich | -1 436 | -164 |

EBITDA H1 2009 – H1 2013

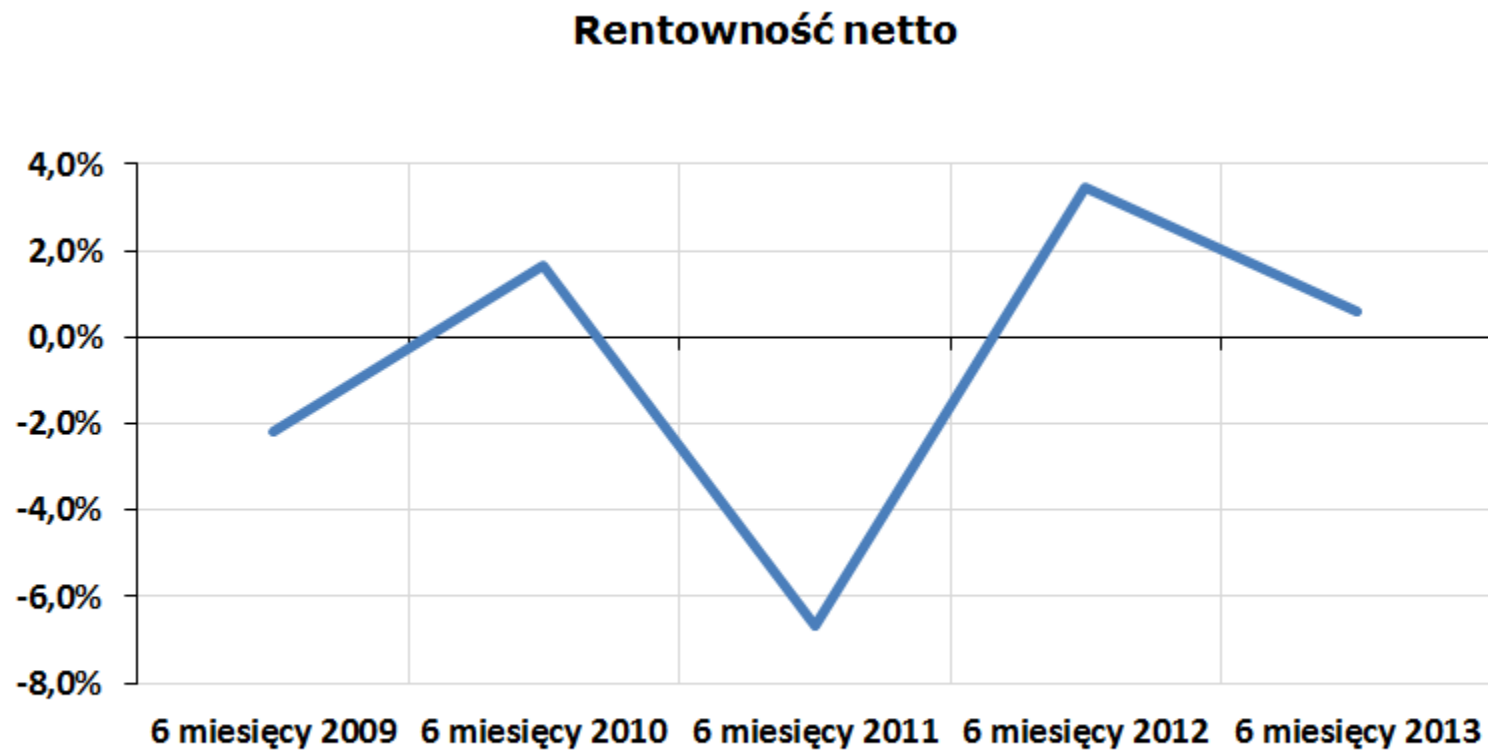


Rentowność operacyjna H1 2009 – H1 2013

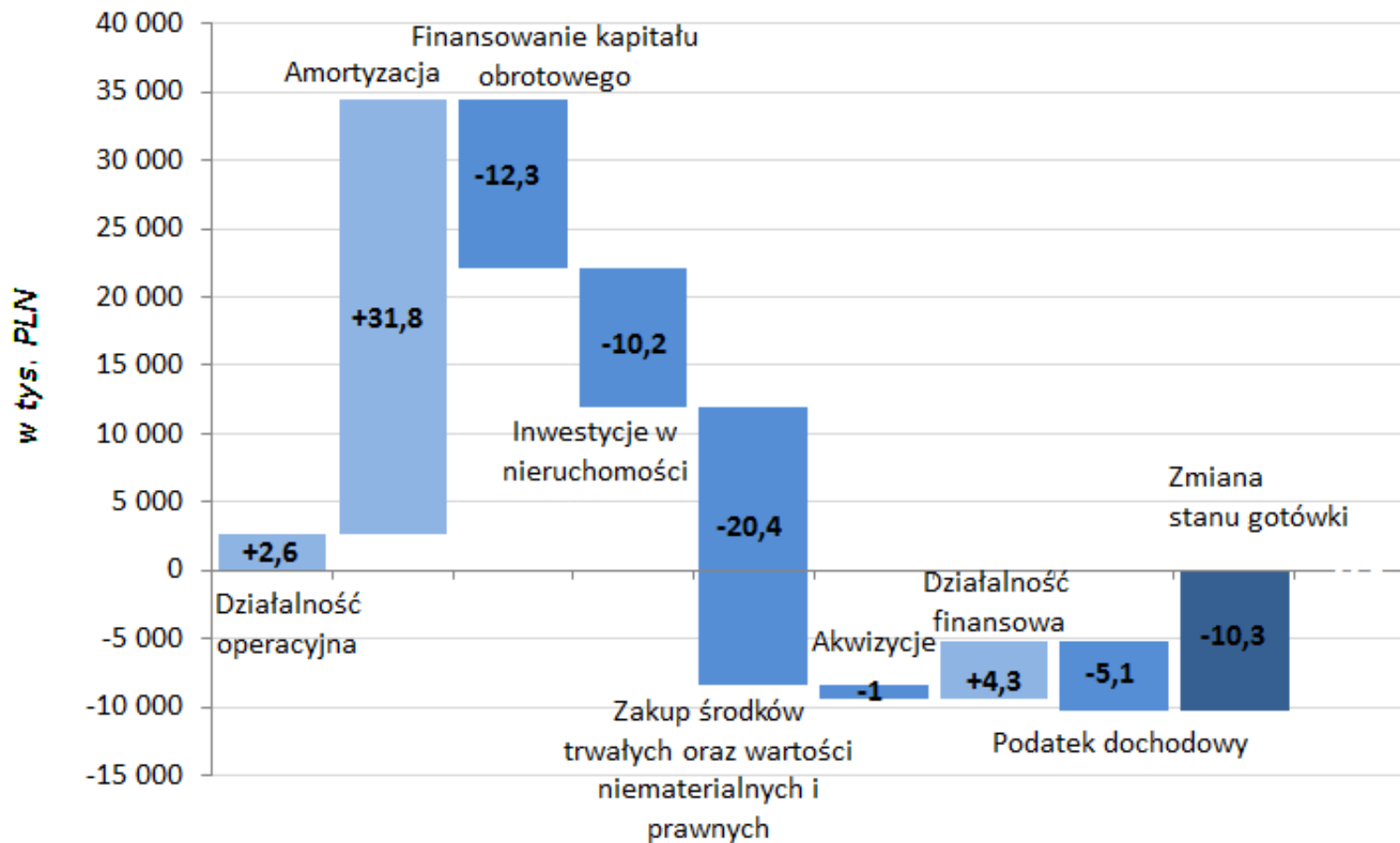
Rentowność operacyjna



Rentowność netto H1 2009 – H1 2013



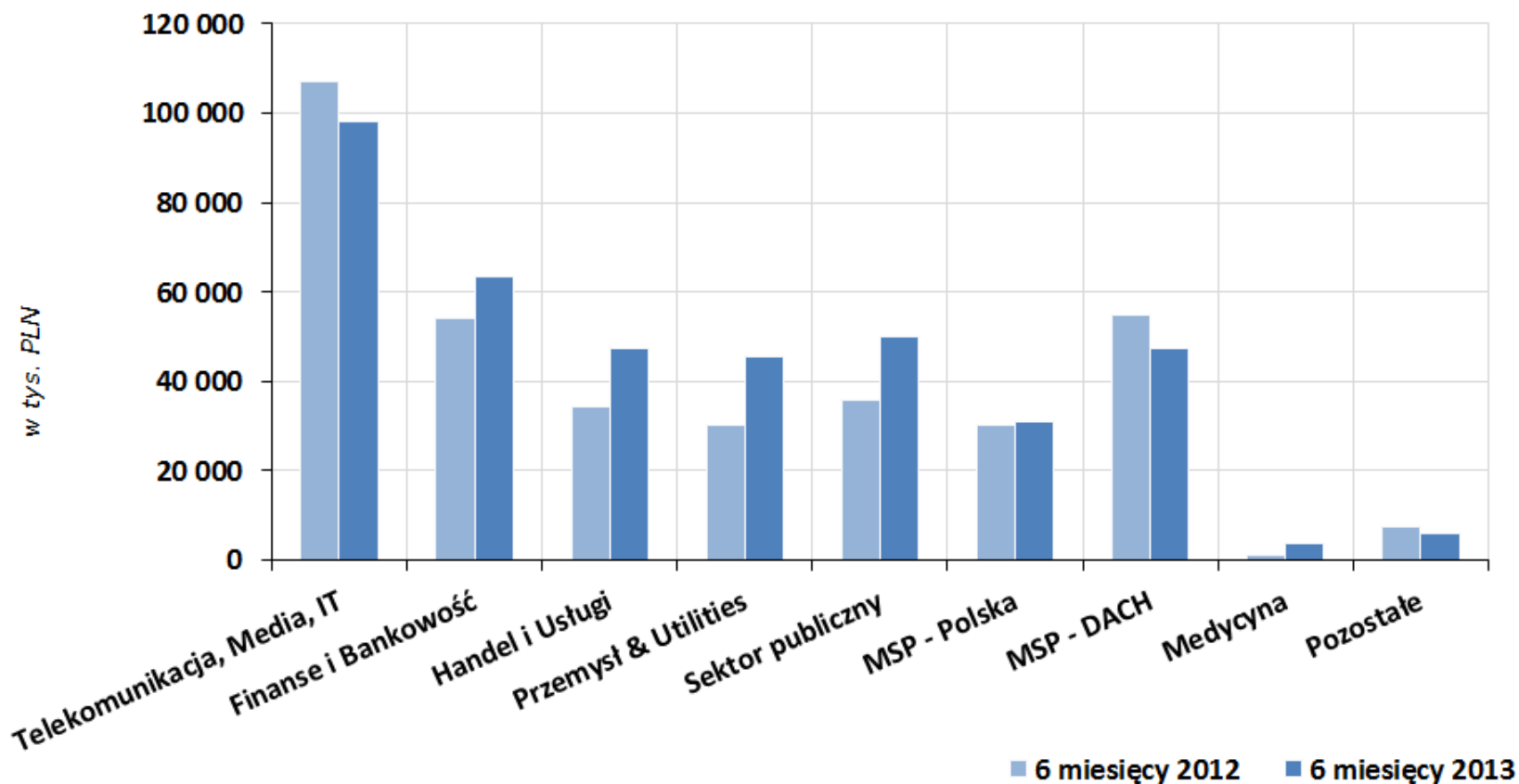
Cash Flow H1 2013



Agenda

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

Przychody według branż H1 2013 i H1 2012

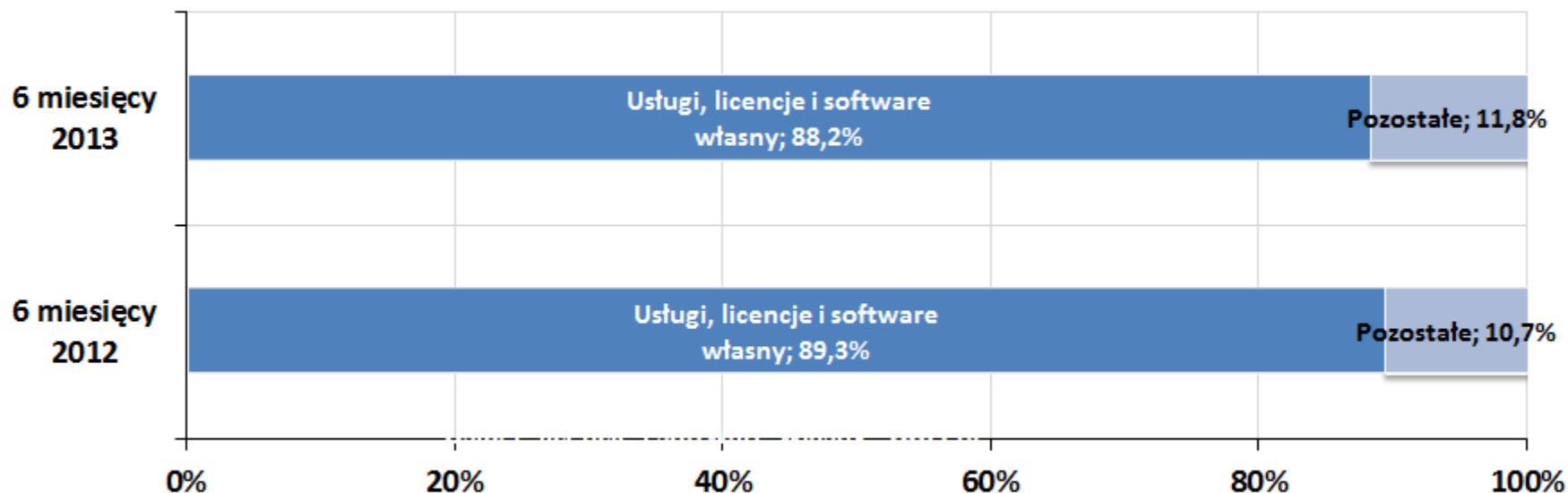


Struktura sprzedaży wg branż H1 2013 i H1 2012

| Struktura sprzedaży wg sektorów | H1 2013 | % | H1 2012 | % |
|--|----------------|---------------|----------------|---------------|
| Telekomunikacja, Media, IT | 97 985 | 25,0% | 106 964 | 30,1% |
| Finanse i Bankowość | 63 364 | 16,2% | 54 050 | 15,2% |
| Handel i Usługi | 47 211 | 12,1% | 34 417 | 9,7% |
| Przemysł & Utilities | 45 398 | 11,6% | 30 102 | 8,5% |
| Sektor publiczny | 50 031 | 12,8% | 35 696 | 10,1% |
| Małe i Średnie Przedsiębiorstwa - Polska | 30 979 | 7,9% | 30 096 | 8,5% |
| Małe i Średnie Przedsiębiorstwa - DACH | 47 235 | 12,1% | 54 911 | 15,5% |
| Medycyna | 3 662 | 0,9% | 1 055 | 0,3% |
| Pozostałe | 5 836 | 1,5% | 7 590 | 2,1% |
| Razem | 391 701 | 100,0% | 354 881 | 100,0% |

Struktura sprzedaży wg rodzaju H1 2013 i H1 2012

**Struktura sprzedaży
H1 2013 i H1 2012**



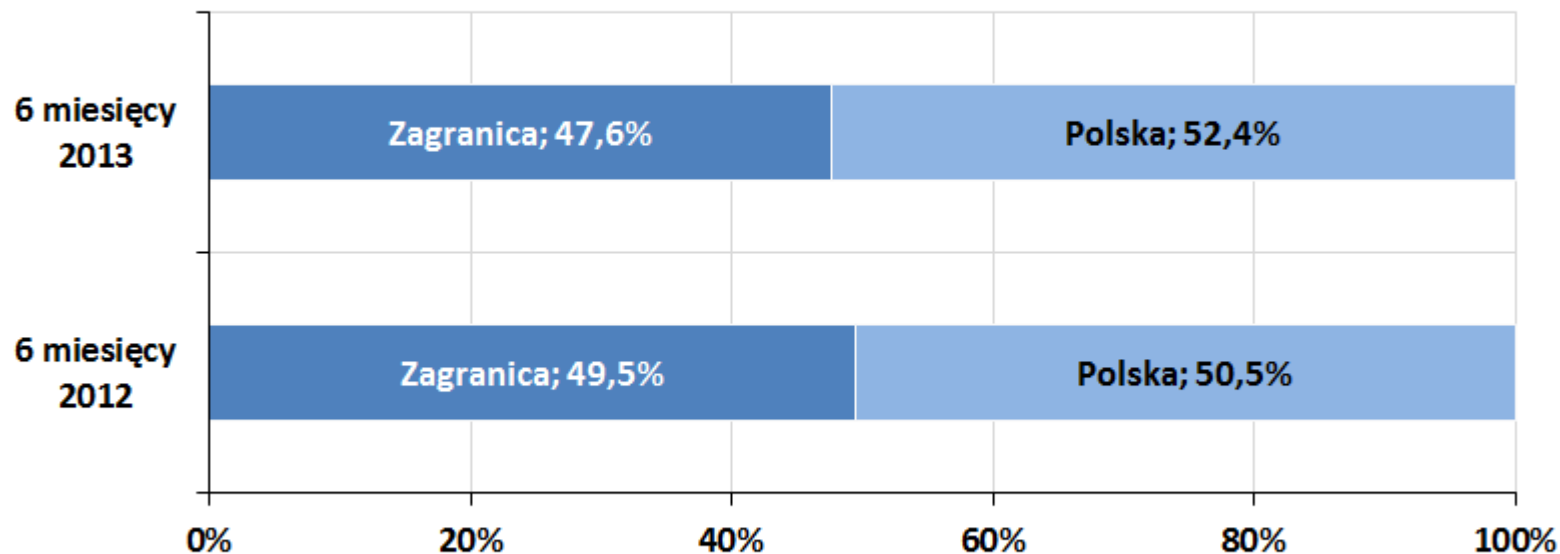
Struktura sprzedaży wg rodzaju H1 2013 i H1 2012

| Grupa Comarch | H1 2013 | % | H1 2012 | % |
|-----------------|----------------|---------------|----------------|---------------|
| Usługi | 312 027 | 79,7% | 276 331 | 77,9% |
| Software własny | 33 338 | 8,5% | 40 649 | 11,4% |
| Software obcy | 28 159 | 7,2% | 14 201 | 4,0% |
| Hardware | 6 716 | 1,7% | 12 855 | 3,6% |
| Pozostałe | 11 461 | 2,9% | 10 845 | 3,1% |
| Razem | 391 701 | 100,0% | 354 881 | 100,0% |

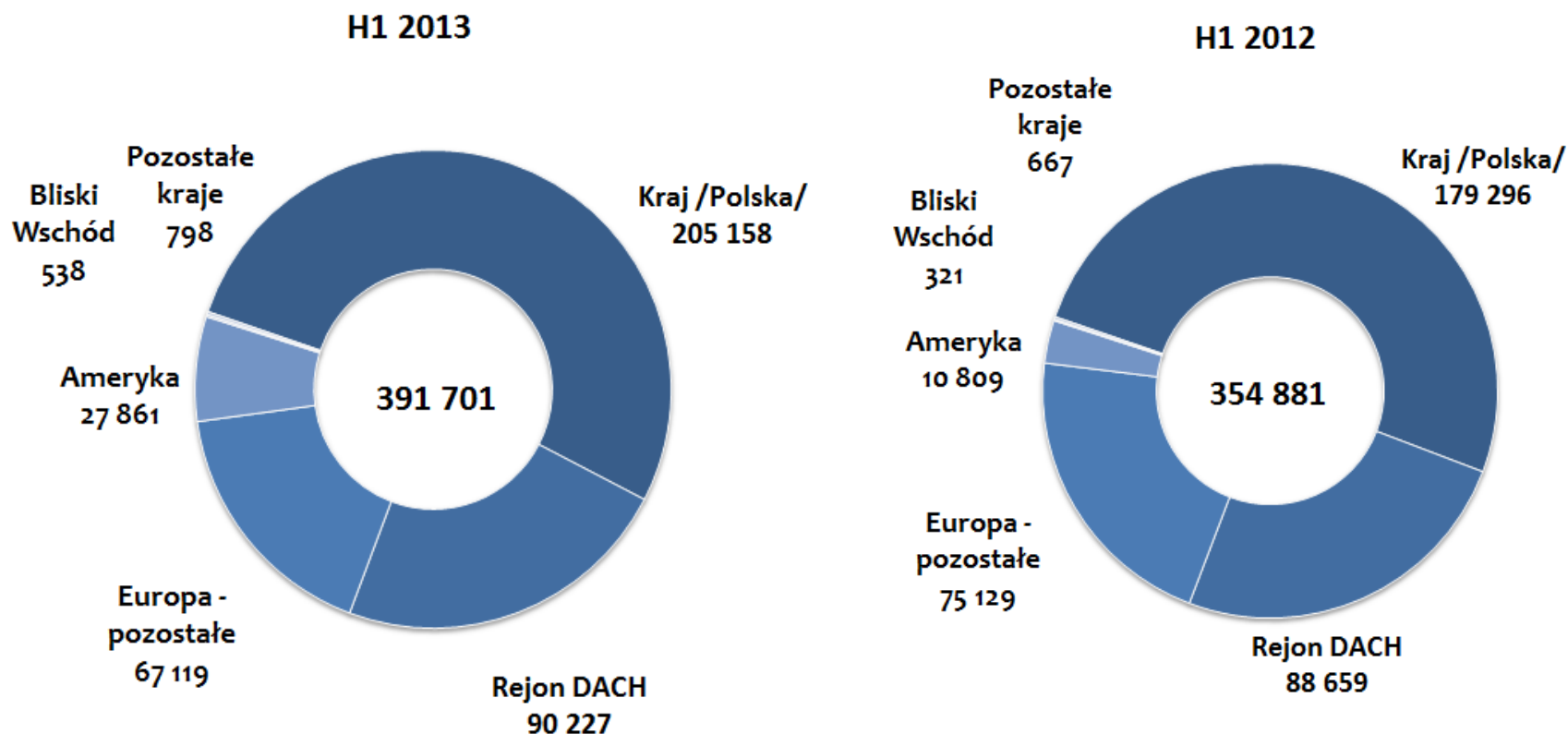
dane w tys. PLN

Geograficzna struktura sprzedaży H1 2013 i H1 2012

**Geograficzna struktura sprzedaży
H1 2013 oraz H1 2012**



Geograficzna struktura sprzedaży H1 2013 i H1 2012



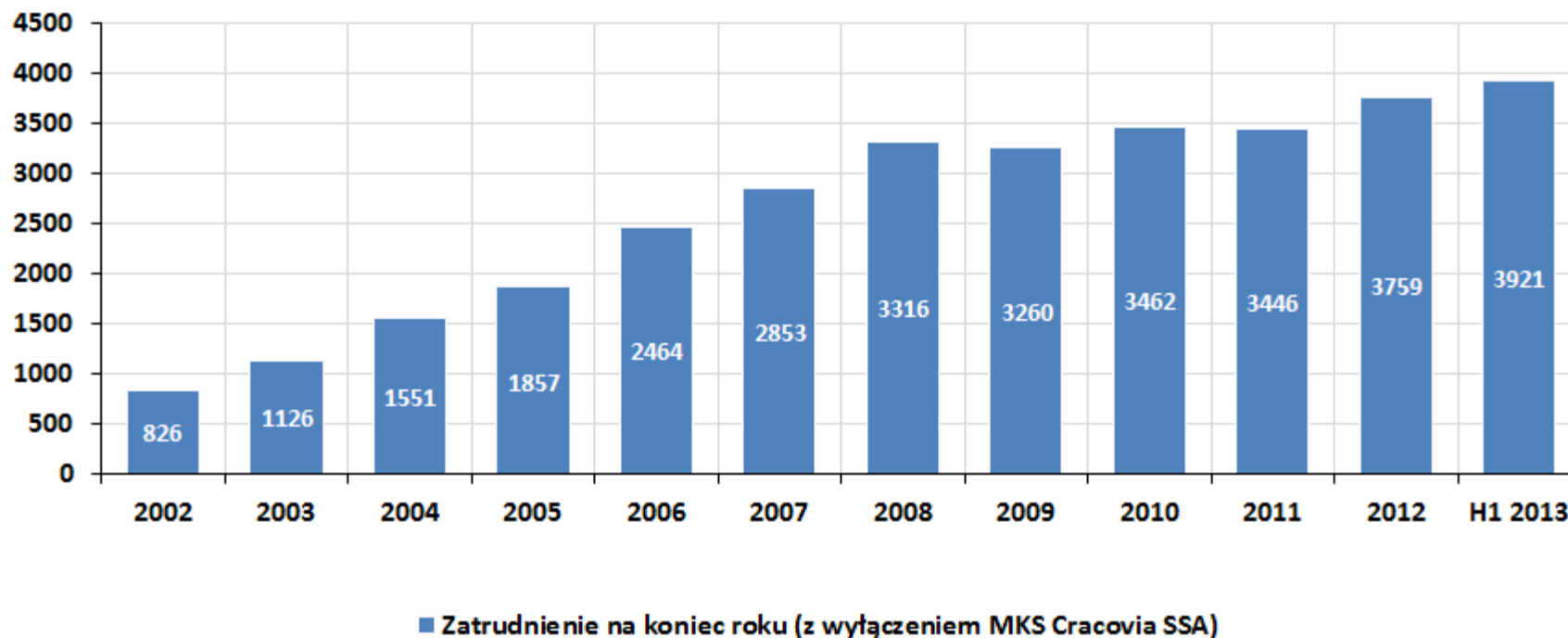
dane w tys. PLN

Agenda

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

Wielkość zatrudnienia w Grupie Comarch

Zatrudnienie Grupa Comarch

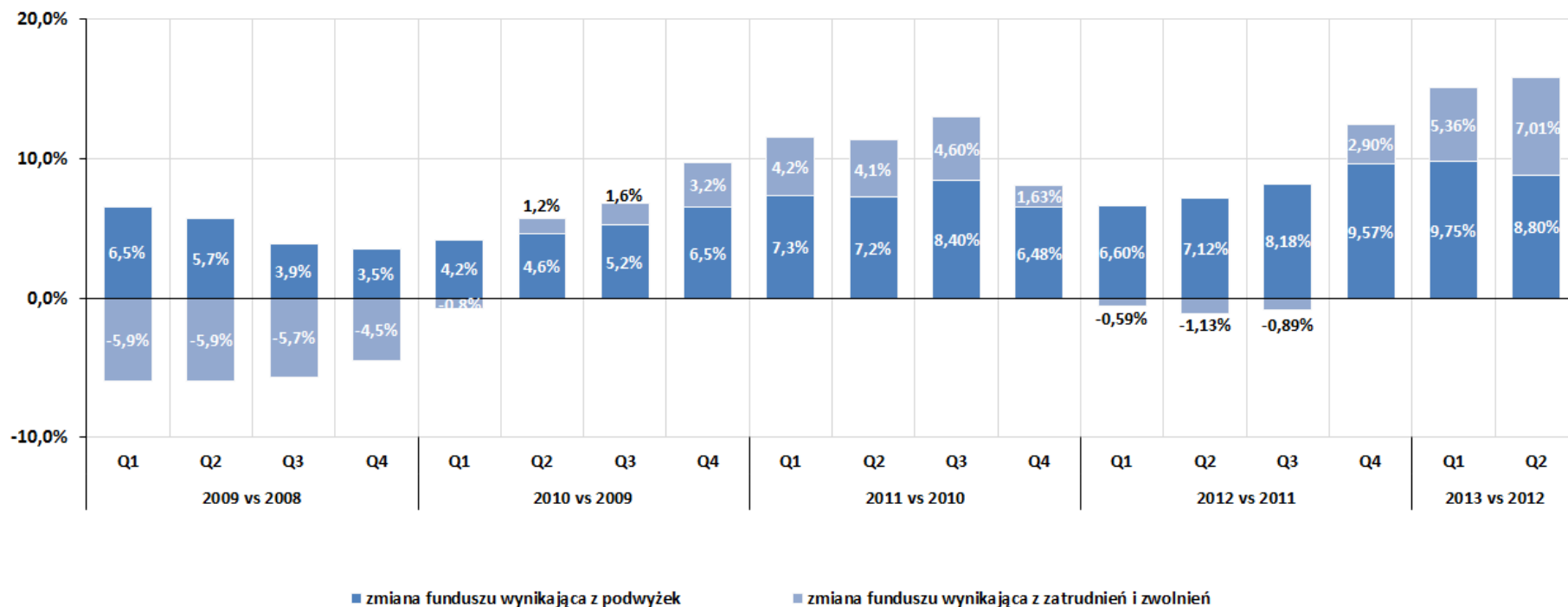


Wielkość zatrudnienia

- Na dzień **30 czerwca 2013** roku Grupa Comarch (bez pracowników MKS Cracovia SSA) zatrudniała **3 921** osób, tj. o 162 osoby więcej niż na koniec 2012 roku (wzrost o 4,3%).
- Obecny poziom zatrudnienia jest wystarczający do realizacji zawartych i planowanych przez Grupę kontraktów.
- Stale utrzymuje się presja na wzrost wynagrodzeń w sektorze IT

Koszty pracy H1 2009 – H1 2013

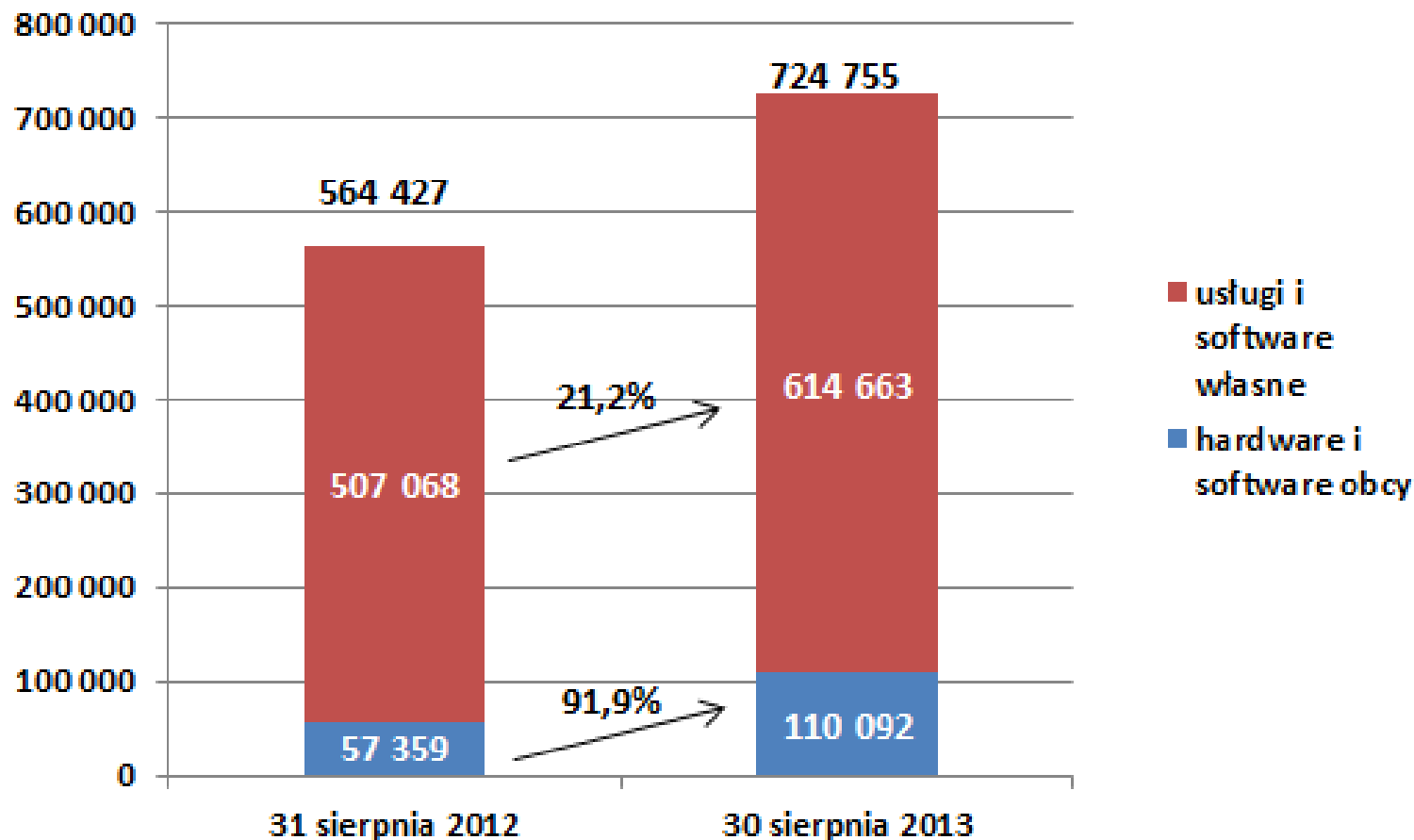
Zmiana funduszu wynagrodzeń



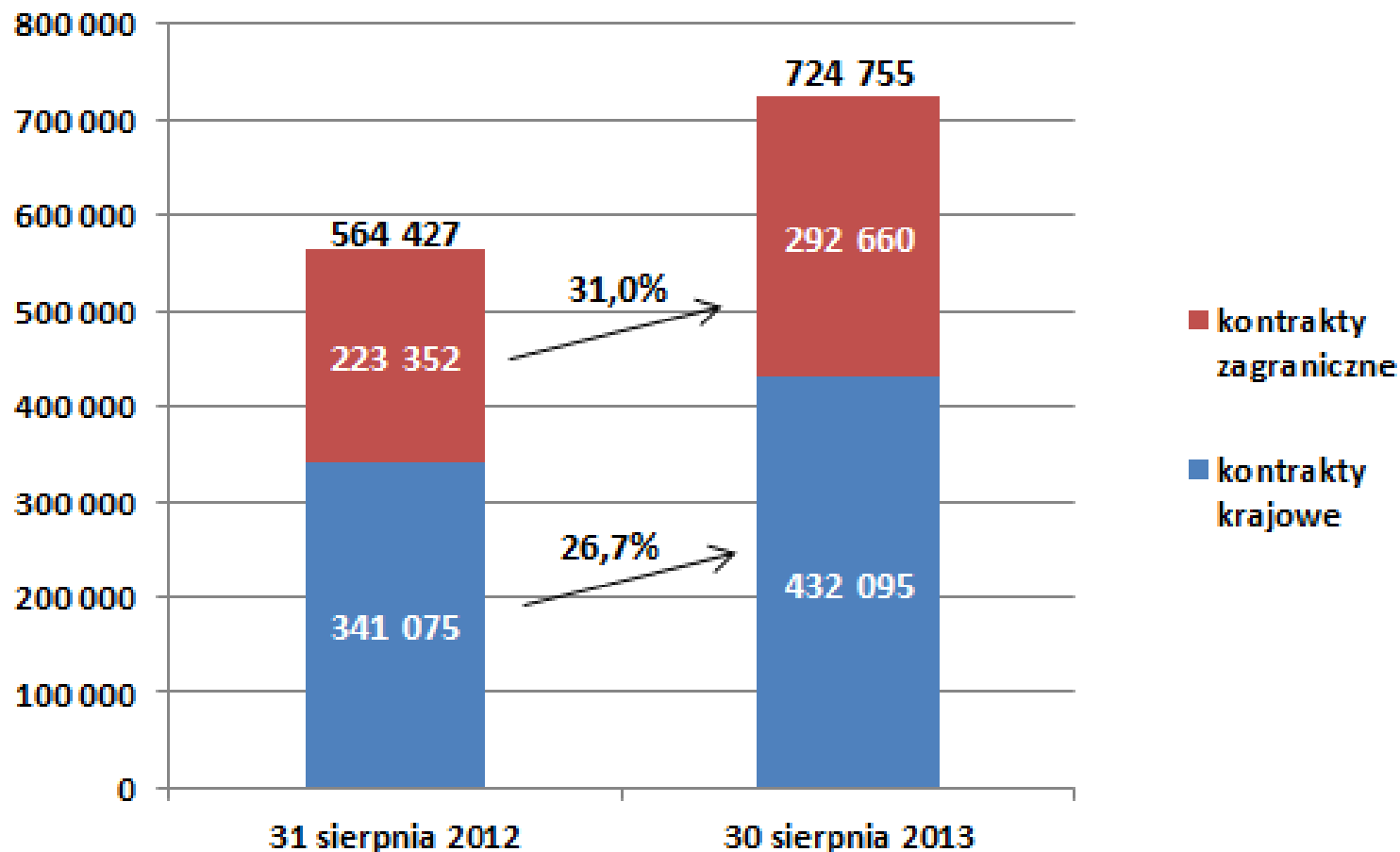
Agenda

- 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 2013

- Stałe utrzymywanie wysokich nakładów na działalność R&D, zwłaszcza w obszarze e-Health
- Rozbudowa infrastruktury informatycznej (zakup środków trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych) związana z pozyskiwanymi kontraktami IT
- Zakończenie budowy data center i budynku biurowego w Dreźnie
- Prace przygotowawcze dot. nowych inwestycji w Krakowie i Łodzi

Agenda

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

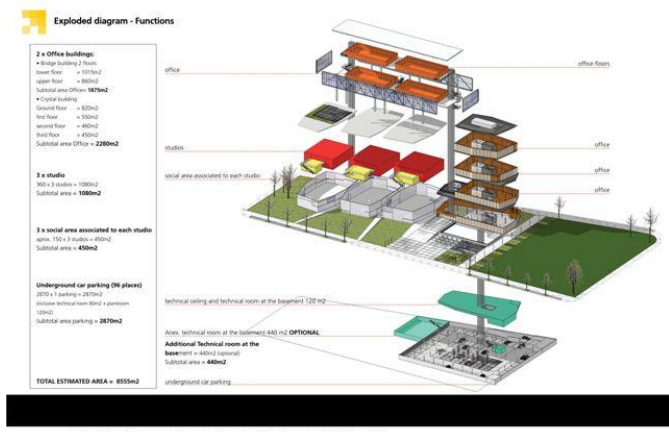
Podsumowanie H1 2013

- Dynamiczny wzrost sprzedaży na rynku krajowym (o 14,4%) oraz na rynkach zagranicznych (o 6,2%)
- Wzrost kosztów działalności: wynagrodzenia, amortyzacja
- Wysoka wartość portfela zamówień dzięki kontraktom pozyskanym na początku Q3 2013
- Szybki rozwój sprzedaży informatyki w modelu usługowym, zwłaszcza w sektorze Handel i Usługi (systemy lojalnościowe, EDI)
- Połączenie spółek Comarch Swiss AG i A-MEA Informatik AG
- Wypłata dywidendy za 2012 rok

Plany na H2 2013

- Dalsze intensywne pozyskiwanie kontraktów na rynkach zagranicznych i w Polsce, spodziewane odbicie w gospodarce powinno sprzyjać inwestycjom w informatykę
- Utrzymująca się presja płacowa w sektorze IT powoduje wzrost kosztów działalności, działalność w warunkach dużej konkurencji na rynku pracy
- Dalsze inwestycje w obszarze e-Health, w H2 planowany wzrost przychodów ze sprzedaży w sektorze Medycyna
- Rozpoczęcie działalności oddziału Comarch w Rzeszowie
- Możliwa akwizycja o niewielkiej skali, związana z prowadzonym potencjalnym projektem informatycznym

Inwestycja SSE6



- Prawomocne pozwolenie na budowę
- Planowany koszt inwestycji ok 60 mln zł
- Okres realizacji Q4 2013 – Q2 2015
- Nowe Comarch Data Center i pomieszczenia biurowe dla ponad 300 pracowników

Inwestycja SSE6

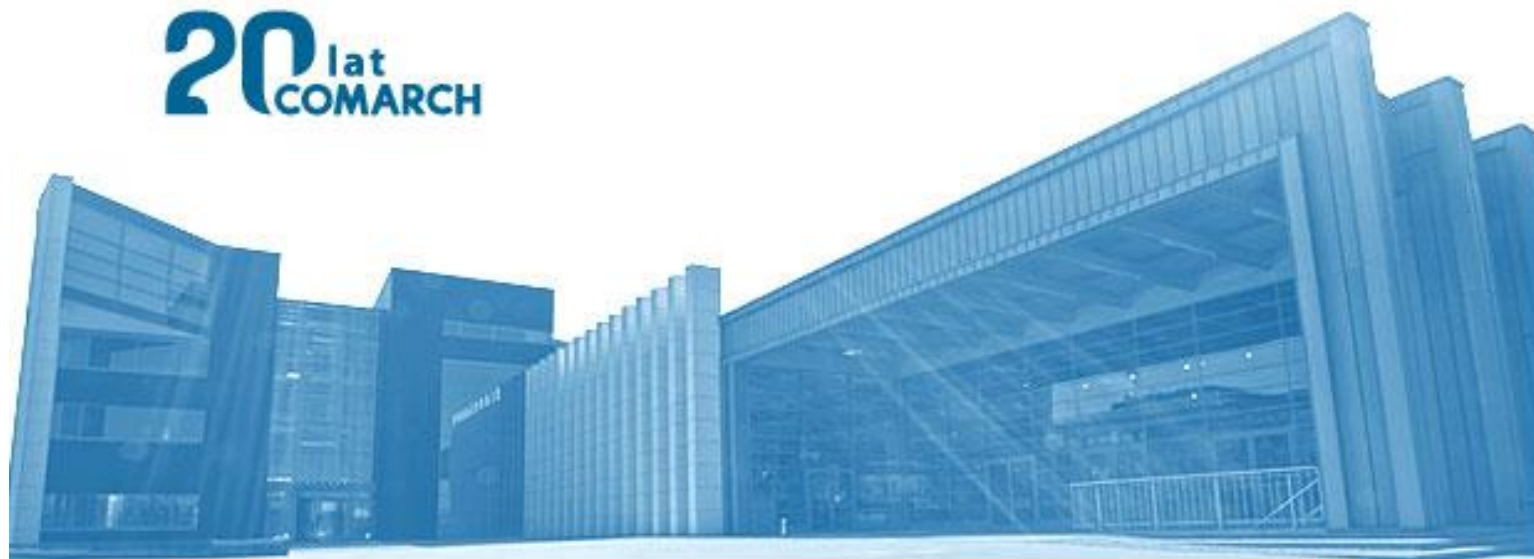
Site Plan

DEVELOPMENT OF THE CONCEPT

05



20^{lat}
COMARCH



COMARCH

Forbes

COMARCH

Dziękuję za uwagę