

COMARCH

Wyniki finansowe Q1-Q4 2013

Konrad Tarański – Wiceprezes Zarządu, Dyrektor Finansowy

4 marca 2014, Warszawa

Agenda

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

Agenda

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

Wyniki finansowe Q4 2013

	Q4 2013	Q4 2012
Przychody	314 046	362 555
Wynik operacyjny	29 309	31 758
Wynik netto przypadający na akcjonariuszy Comarch	22 940	29 795

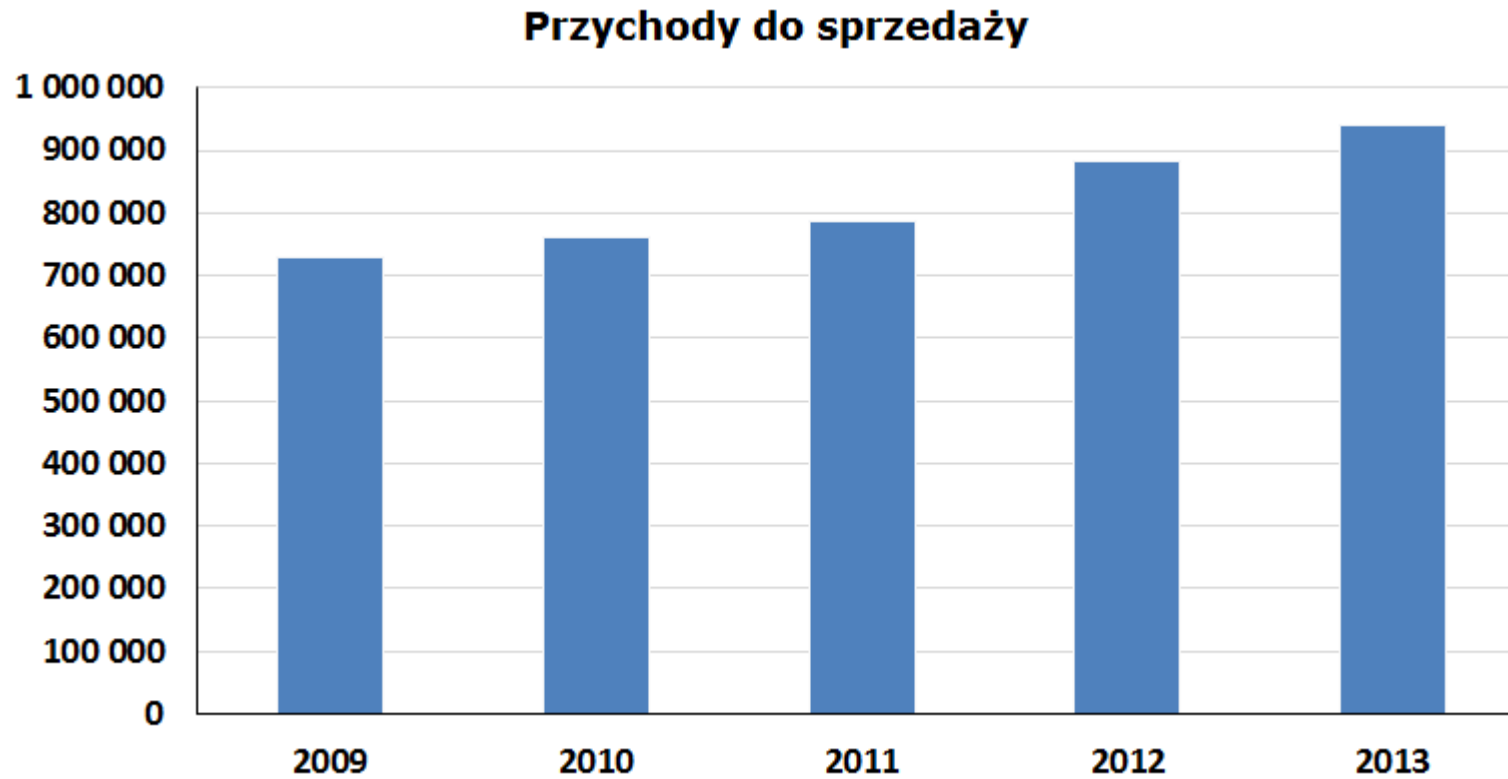
dane w tys. PLN

Wyniki finansowe Q1-Q4 2013

	Q1-Q4 2013	Q1-Q4 2012
Przychody	939 229	883 876
Zysk operacyjny	29 392	30 767
Zysk netto przypadający na akcjonariuszy Comarch	25 557	40 660

dane w tys. PLN

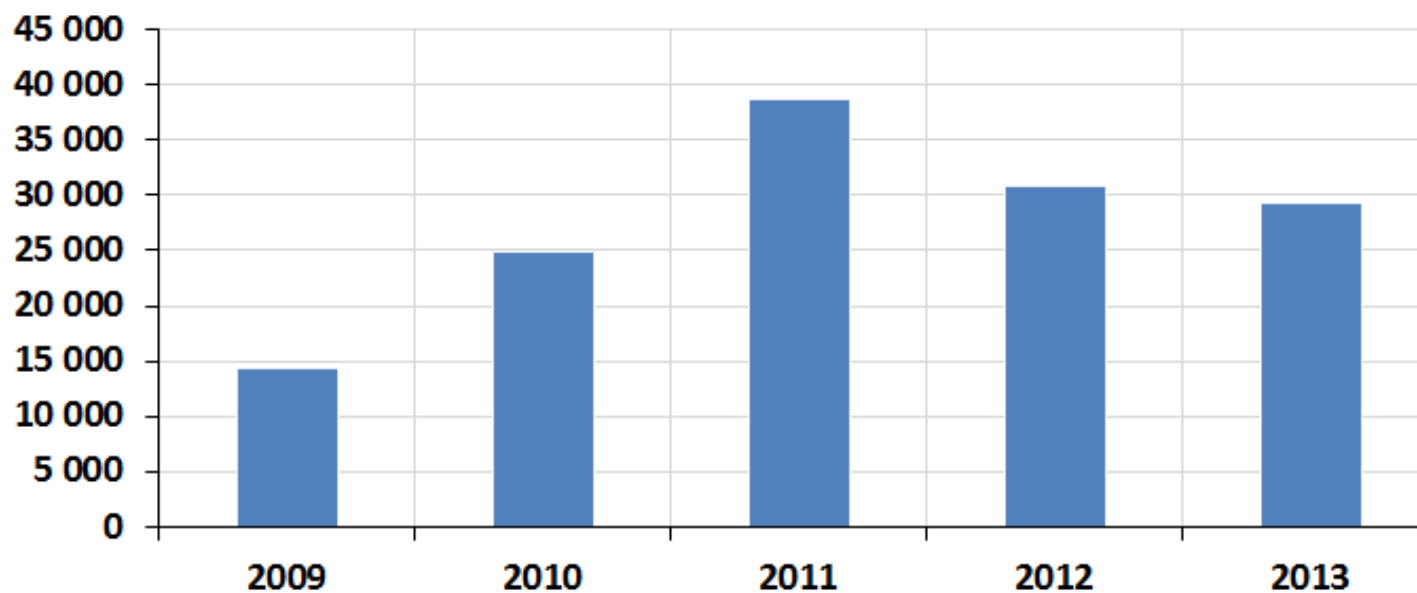
Przychody ze sprzedaży Q1-Q4 2009 - 2013



dane w tys. PLN

Wynik operacyjny Q1-Q4 2009 - 2013

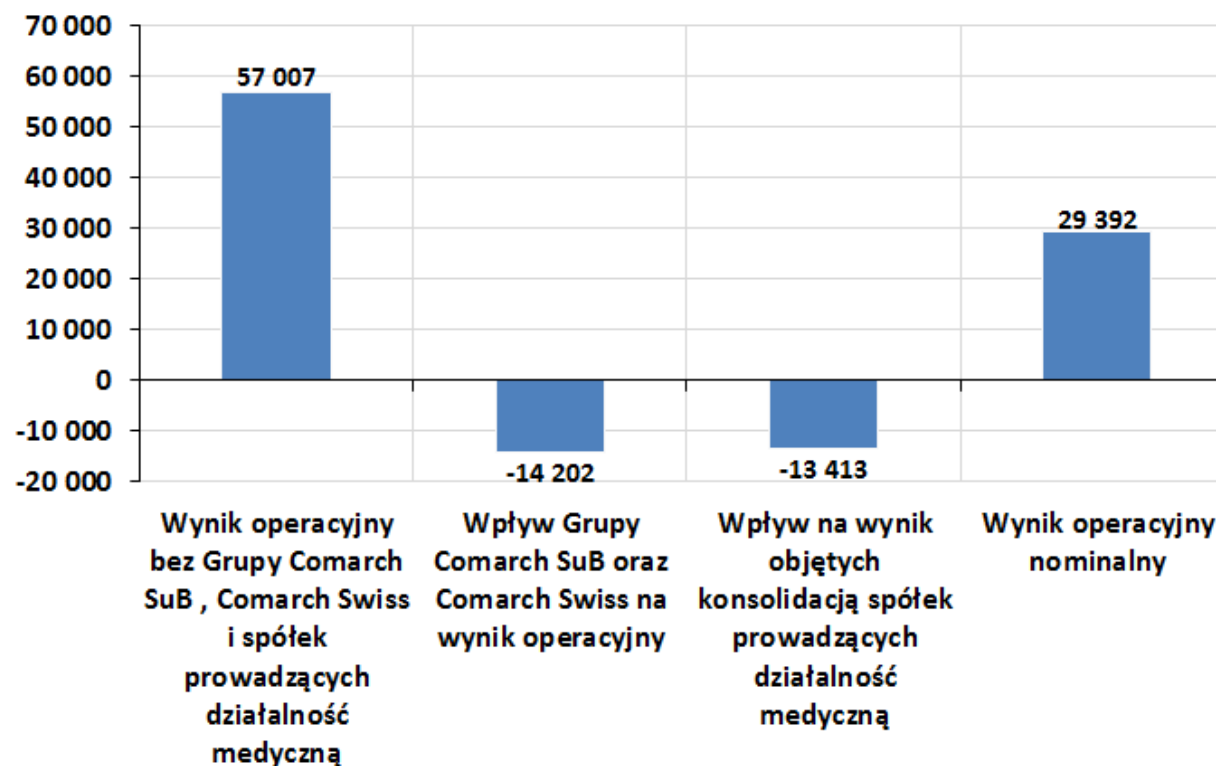
Wynik operacyjny



dane w tys. PLN

Wynik operacyjny w poszczególnych obszarach działalności Grupy Comarch

Q1-Q4 2013

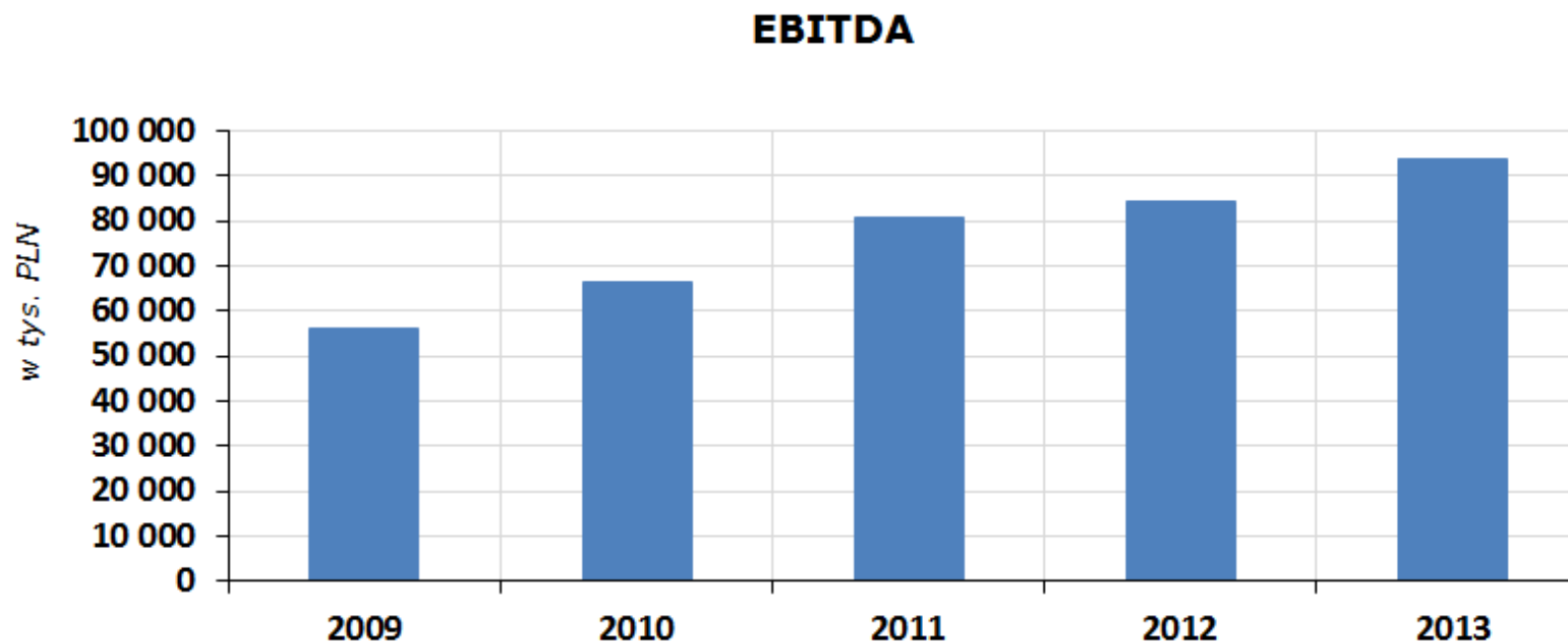


dane w tys. PLN

Zdarzenia mające znaczący wpływ na wyniki Q1-Q4 2013 i Q1-Q4 2012

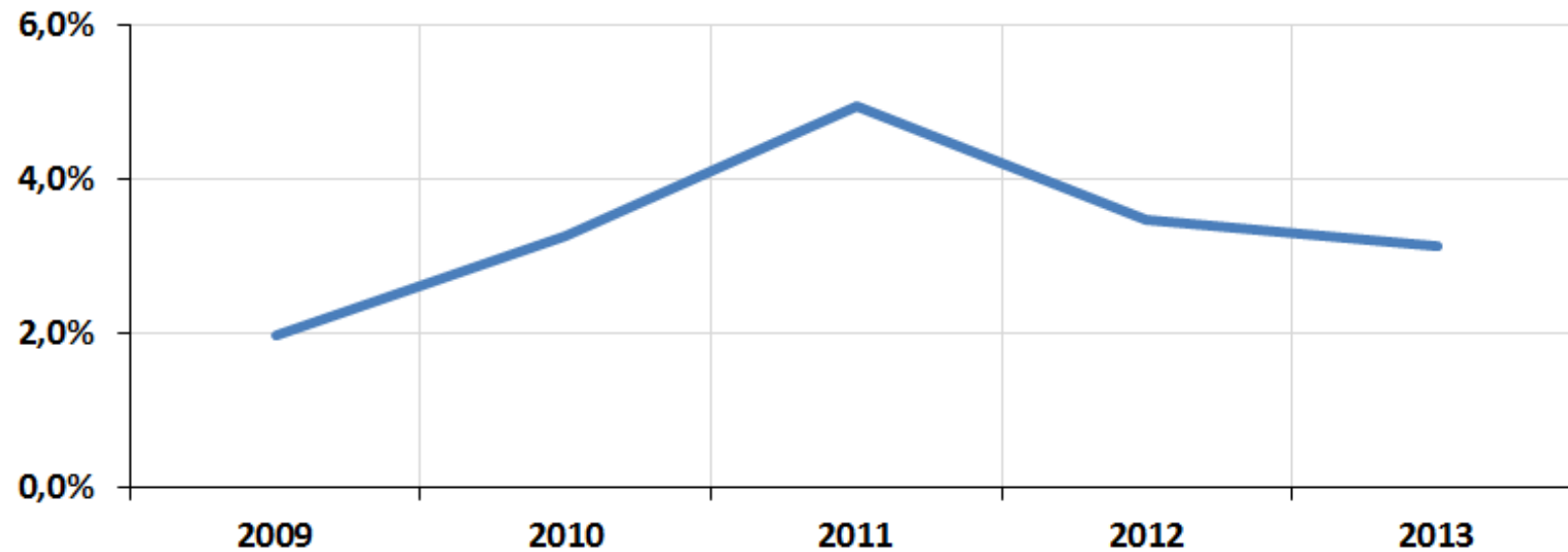
	Q1Q4 2013	Q1Q4 2012
Przychody ze sprzedaży CSuB oraz Comarch Swiss (d. A-MEA Informatik AG)	100 904	114 681
Przychody ze sprzedaży spółek prowadzących działalność medyczną (iMed24 S.A. oraz ESA Projekt sp. z o.o.)	11 054	7 994
Wynik operacyjny CSuB oraz Comarch Swiss (w tym amortyzacja wartości niematerialnych i prawnych nabytych w wyniku przejęcia w 2009 roku)	-14 202	-7 518
Wynik netto CSuB oraz Comarch Swiss przypadający na akcjonariuszy Comarch	-10 544	-2 672
Wynik operacyjny spółek prowadzących działalność medyczną (iMed24 S.A. oraz ESA Projekt sp. z o.o.)	-13 413	-12 311
Wynik netto spółek prowadzących działalność medyczną (iMed24 S.A. oraz ESA Projekt sp. z o.o.)	-14 214	-13 224
Wpływ na wynik operacyjny różnic kursowych zrealizowanych oraz z wyceny bilansowej	518	-11 180
Wpływ na wynik netto różnic kursowych zrealizowanych oraz z wyceny bilansowej	811	-4 109
Wpływ na wynik aktywa na podatek odroczony z tytułu działalności w SSE	-1 260	420
Wpływ na wynik aktywów i rezerw na podatek odroczony z tyt. różnic przejściowych oraz aktywa z tytułu straty podatkowej w spółkach zależnych	3 660	5 925
Wpływ na wynik kosztów opcji menedżerskich	-2 873	-325

EBITDA Q1-Q4 2009 – 2013



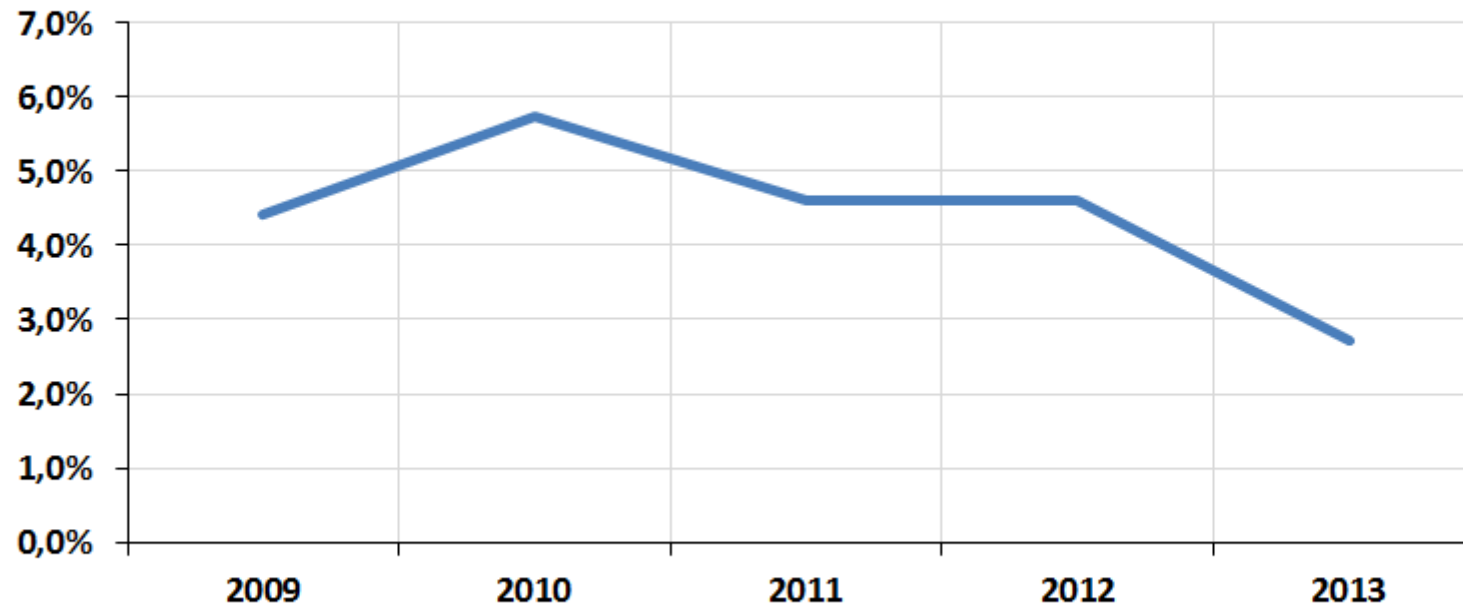
Rentowność operacyjna Q1-Q4 2009 – 2013

Rentowność operacyjna

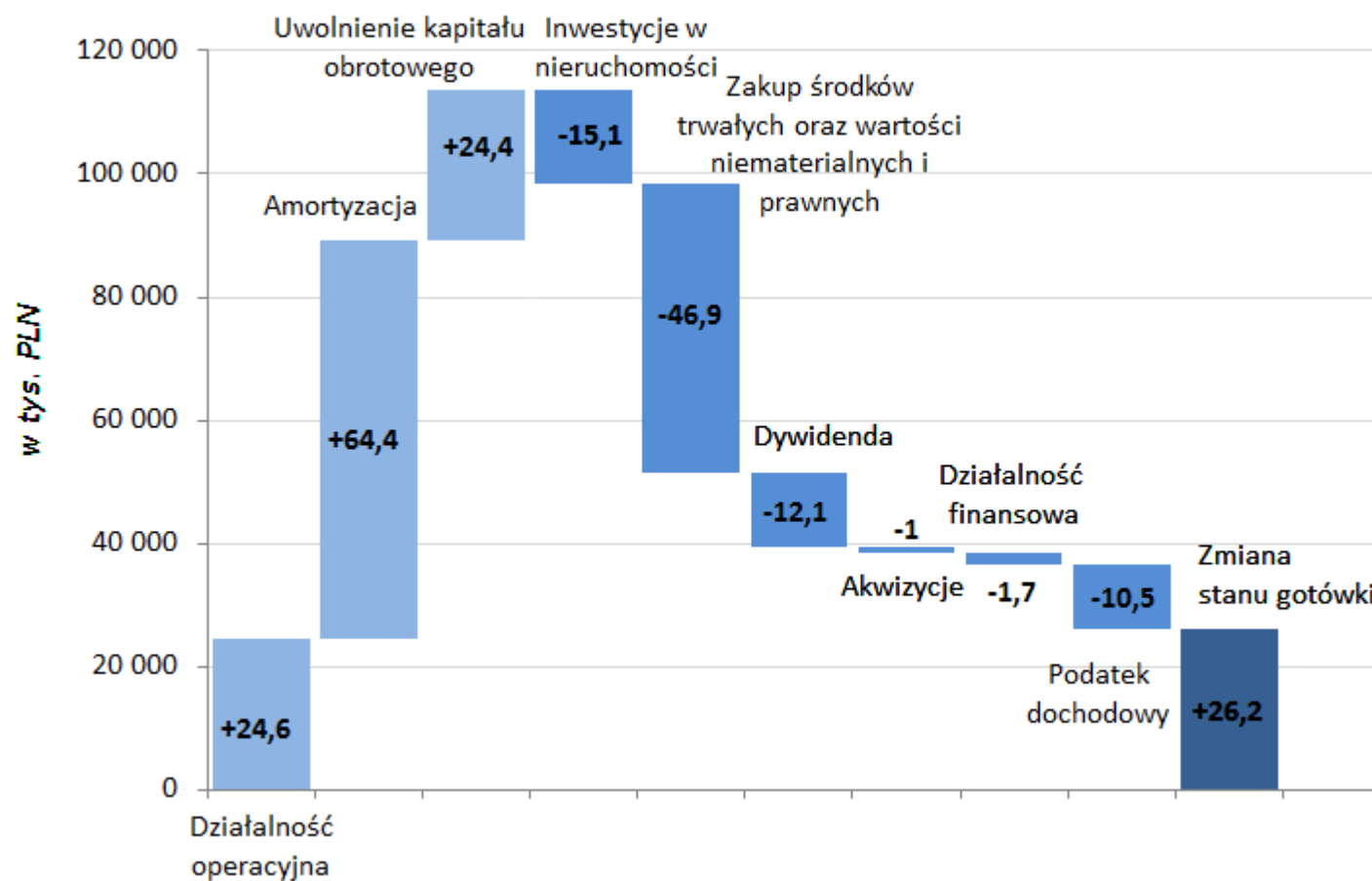


Rentowność netto Q1-Q4 2009 – 2013

Rentowność netto



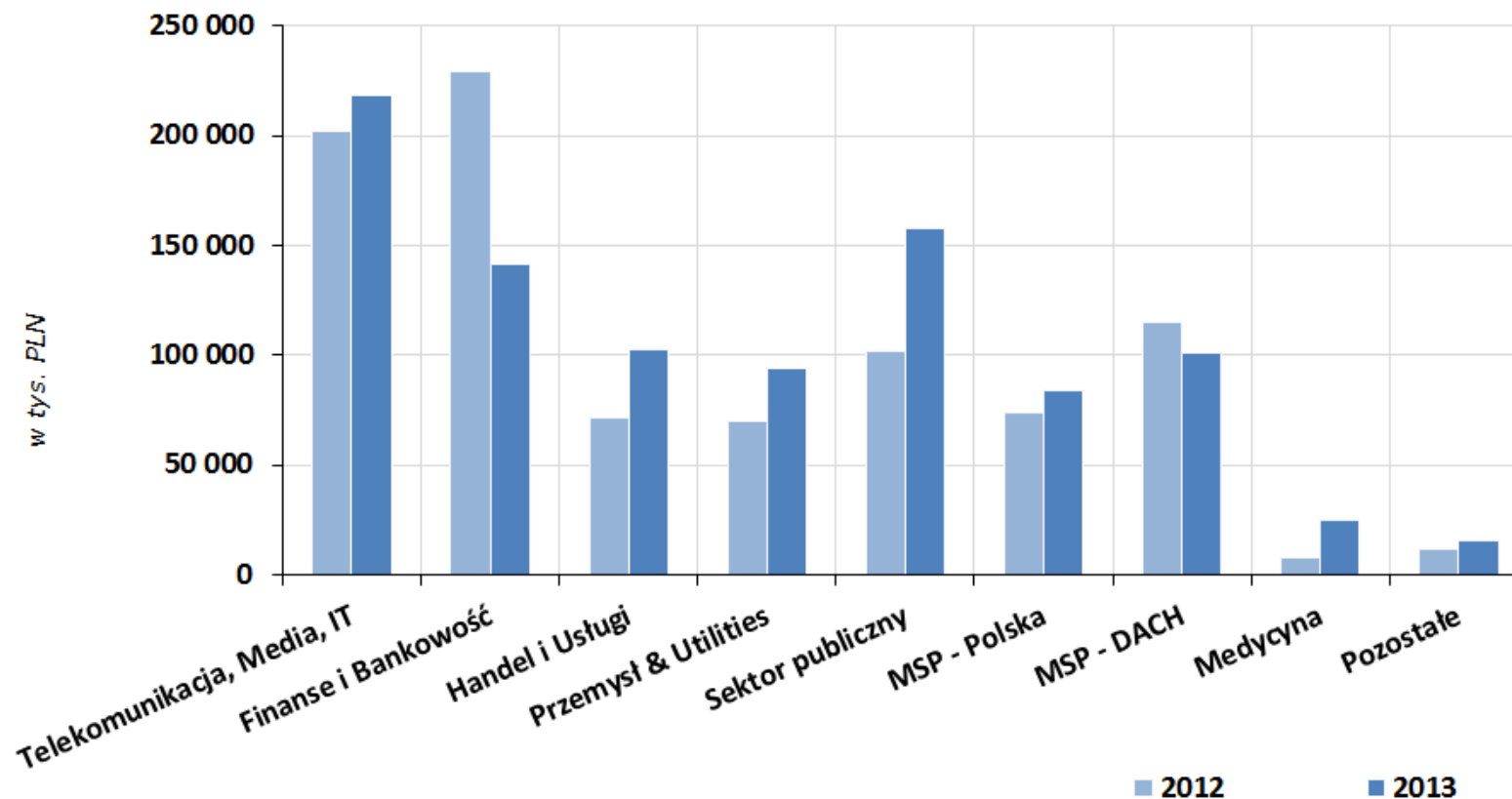
Cash Flow Q1-Q4 2013



Agenda

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

Przychody według branż Q1-Q4 2013

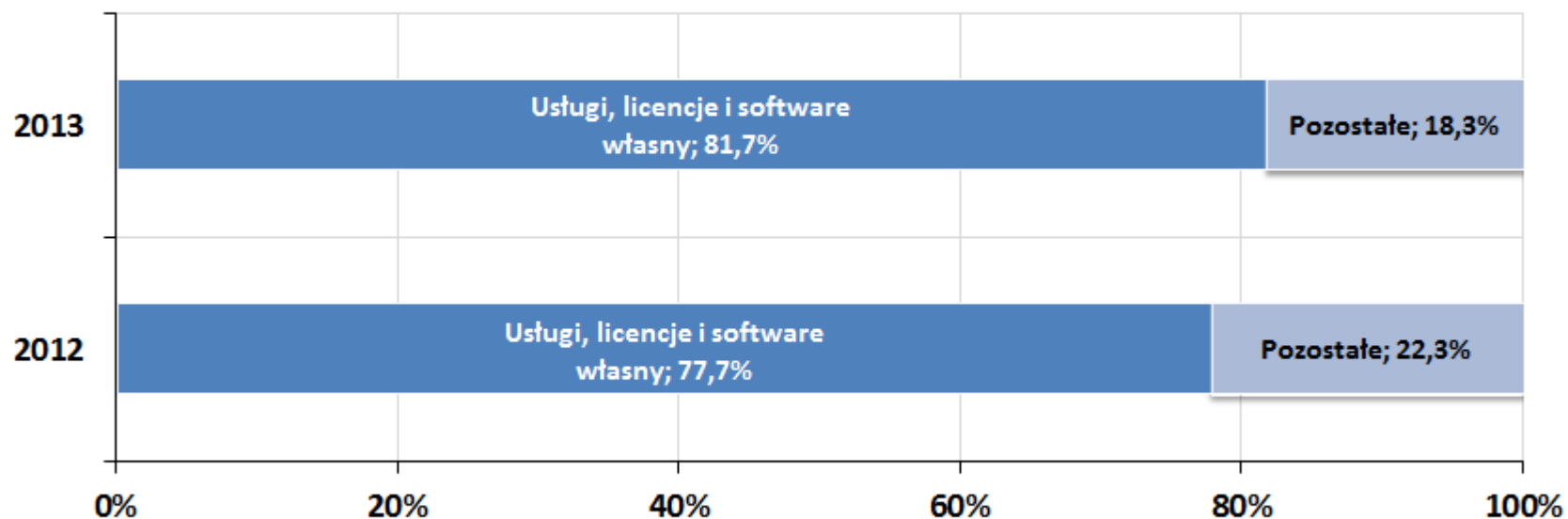


Struktura sprzedaży wg branż Q1-Q4 2013

Struktura sprzedaży wg sektorów	Q1-Q4 2013	%	Q1-Q4 2012	%
Telekomunikacja, Media, IT	218 185	23,2%	202 331	22,9%
Finanse i Bankowość	141 609	15,1%	229 439	26,0%
Handel i Usługi	102 337	10,9%	71 615	8,1%
Przemysł & Utilities	93 972	10,0%	70 189	7,9%
Sektor publiczny	157 963	16,8%	101 762	11,5%
Małe i Średnie Przedsiębiorstwa - Polska	84 265	9,0%	74 049	8,4%
Małe i Średnie Przedsiębiorstwa - DACH	100 904	10,7%	114 681	13,0%
Medycyna	24 854	2,7%	7 994	0,9%
Pozostałe	15 140	1,6%	11 816	1,3%
Razem	939 229	100,0%	883 876	100,0%

Struktura sprzedaży wg rodzaju Q1-Q4 2013

Struktura sprzedaży
Q1-Q4 2013 i Q1-Q4 2012



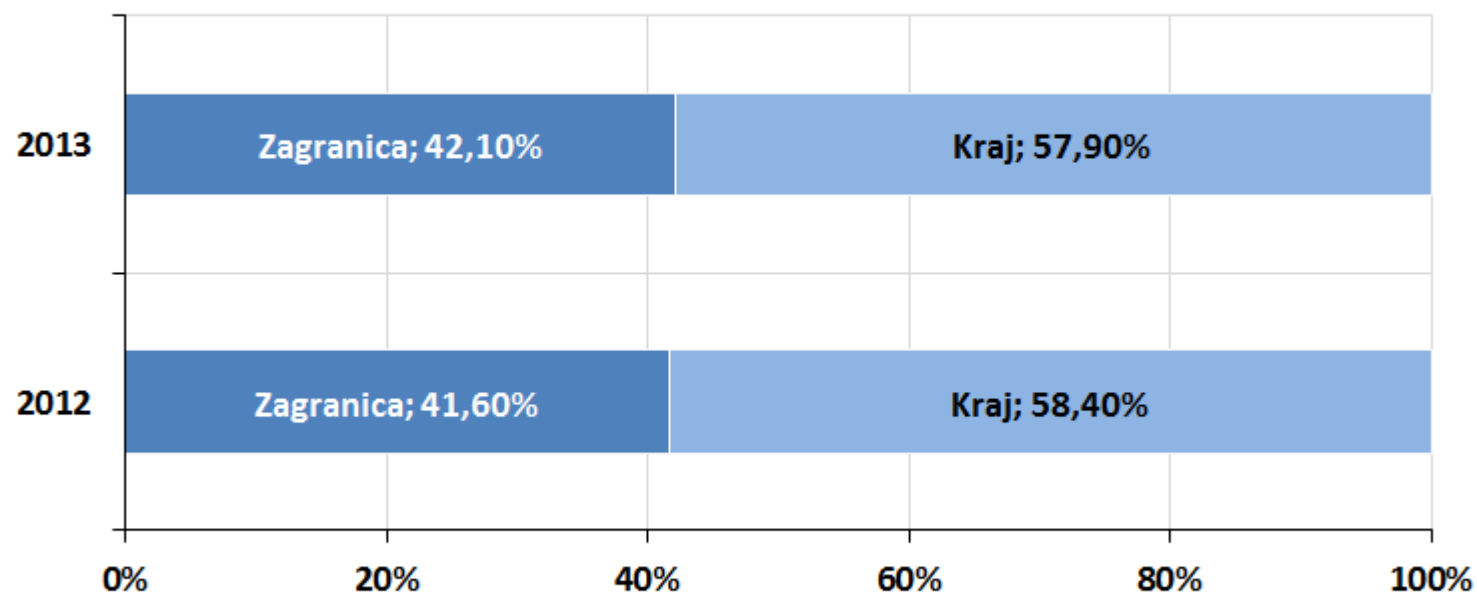
Struktura sprzedaży wg rodzaju Q1-Q4 2013

Grupa Comarch	Q1-Q4 2013	%	Q1-Q4 2012	%
Usługi	675 348	71,9%	580 946	65,7%
Software własny	91 628	9,8%	106 178	12,0%
Software obcy	79 589	8,5%	136 231	15,4%
Hardware	65 315	6,9%	41 481	4,7%
Pozostałe	27 349	2,9%	19 040	2,2%
Razem	939 229	100,0%	883 876	100,0%

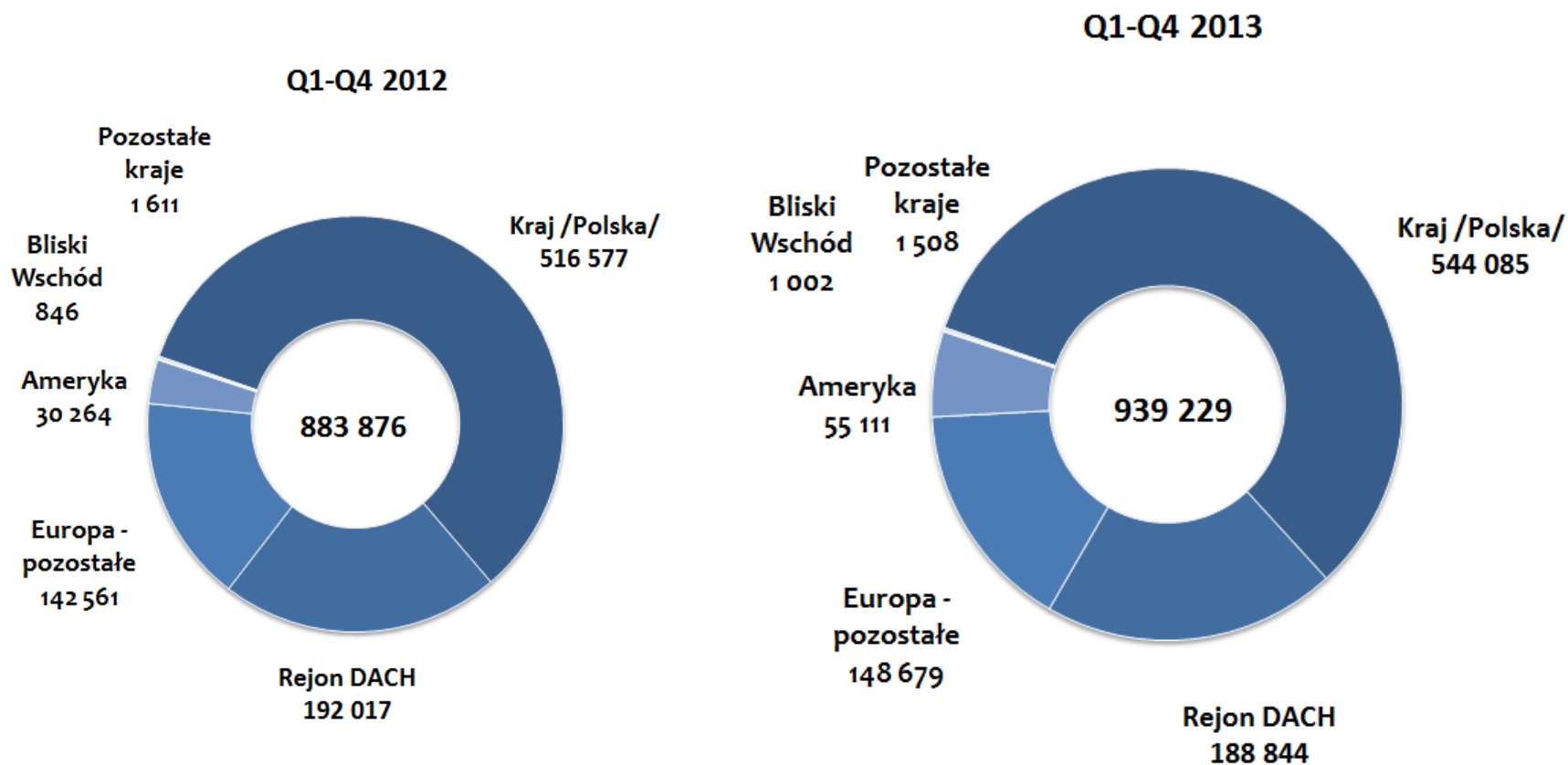
dane w tys. PLN

Geograficzna struktura sprzedaży Q1-Q4 2013

Geograficzna struktura sprzedaży
Q1-Q4 2013 oraz Q1-Q4 2012



Geograficzna struktura sprzedaży Q1-Q4 2013



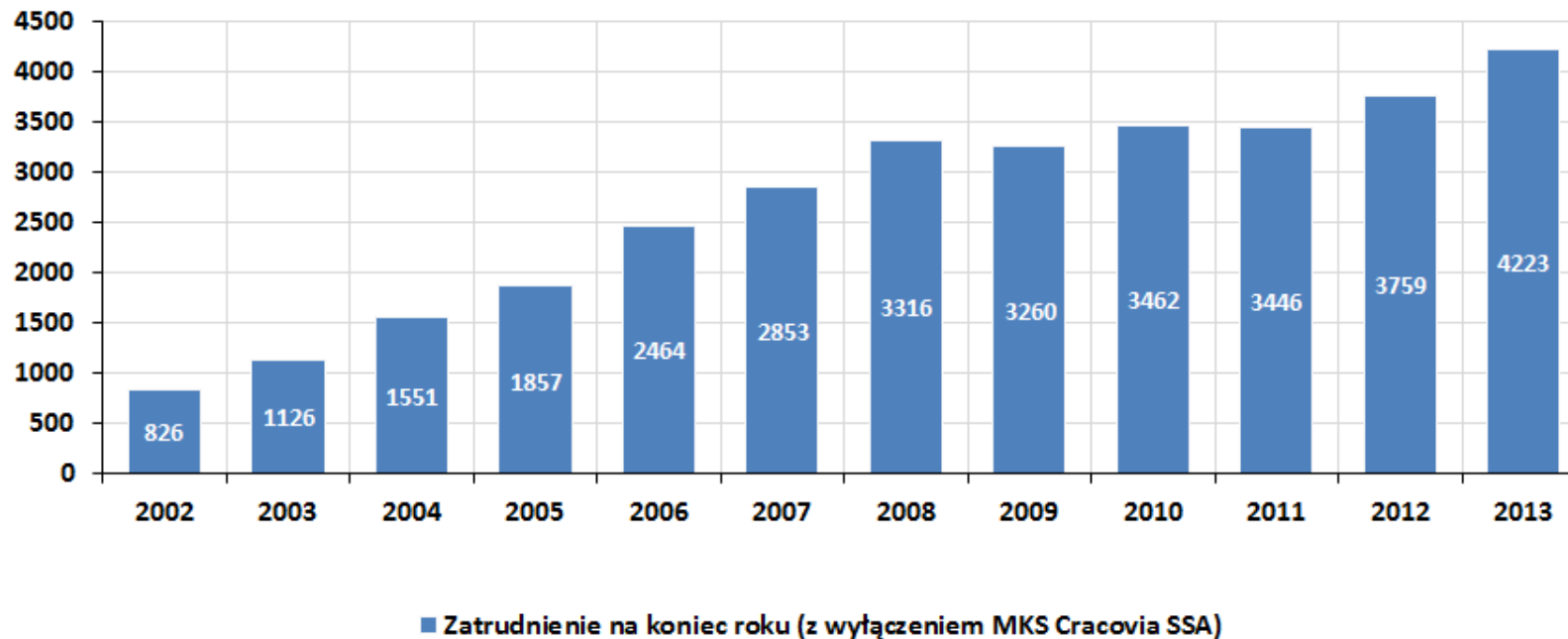
dane w tys. PLN

Agenda

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

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

Zatrudnienie Grupa Comarch

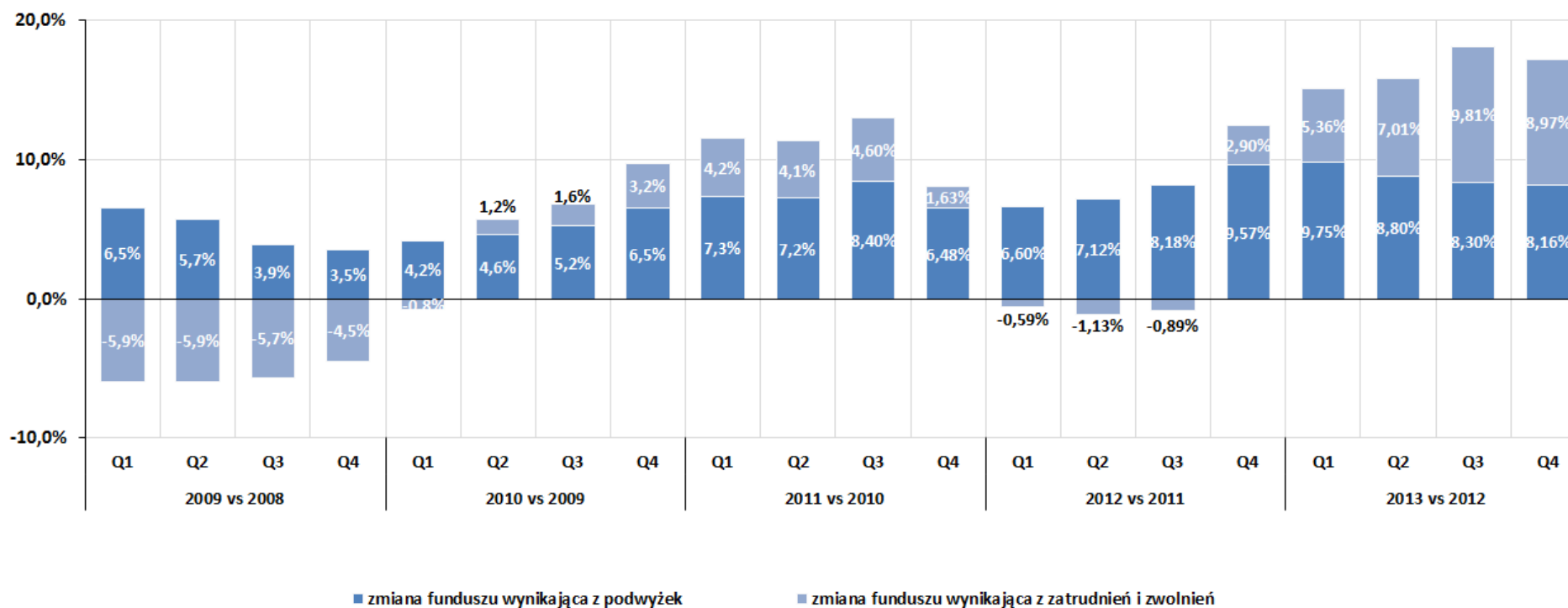


Wielkość zatrudnienia

- Na dzień **31 grudnia 2013** roku Grupa Comarch (bez pracowników MKS Cracovia SSA) zatrudniała **4 223** osób, tj. o 464 osoby więcej niż na koniec 2012 roku (wzrost o 12,3%) i o 15 osób mniej niż na dzień 30 września 2013 roku.
- Obecny poziom zatrudnienia jest konieczny do realizacji zawartych i planowanych przez Grupę kontraktów.
- Stale utrzymuje się presja na wzrost wynagrodzeń w sektorze IT

Koszty pracy Q1-Q4 2009 – 2013

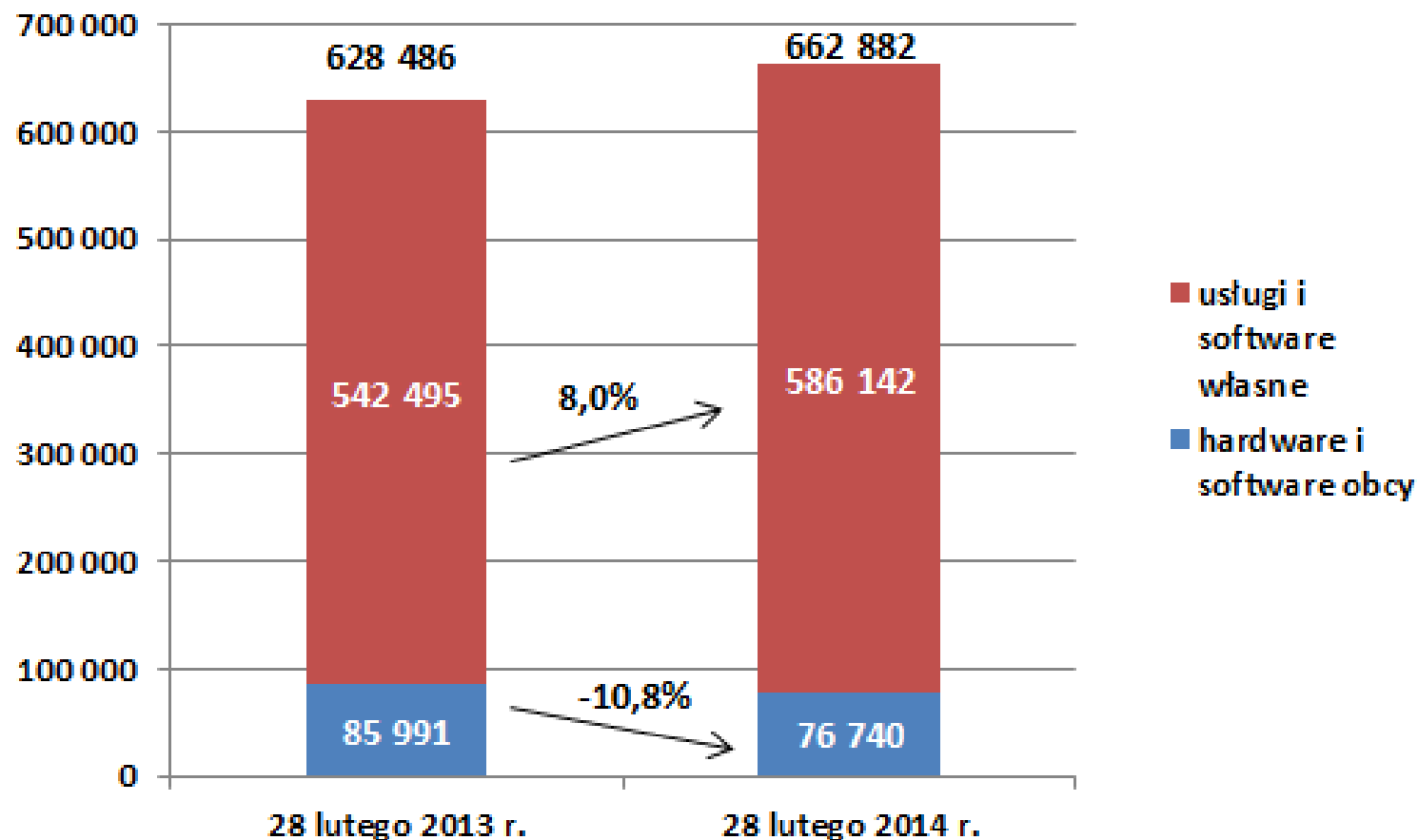
Zmiana funduszu wynagrodzeń



Agenda

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

Portfel zamówień na rok bieżący (2014)



Agenda

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

Inwestycje w 2013

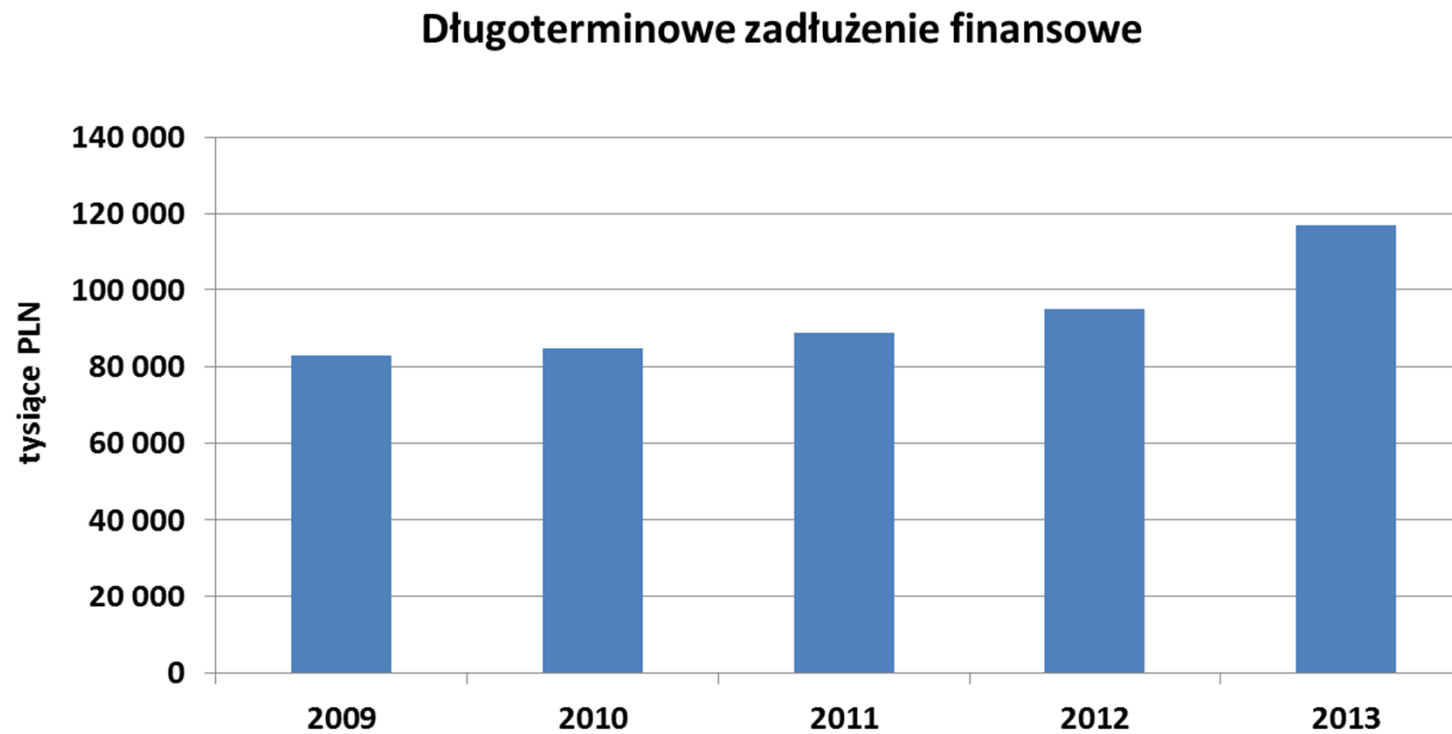
- Stałe utrzymywanie wysokich nakładów na działalność R&D, zwłaszcza w obszarze e-Health
- Rozbudowa infrastruktury informatycznej (zakup środków trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych) związana z pozyskiwanymi kontraktami IT
- Zakończenie budowy Data Center i budynku biurowego w Dreźnie
- Rozpoczęcie inwestycji SSE6 w Krakowie
 - Nakłady inwestycyjne 60 mln zł
 - Zakończenie inwestycji Q2 2015
 - Miejsce pracy dla 350 pracowników
 - Nowoczesne Comarch Data Center



Agenda

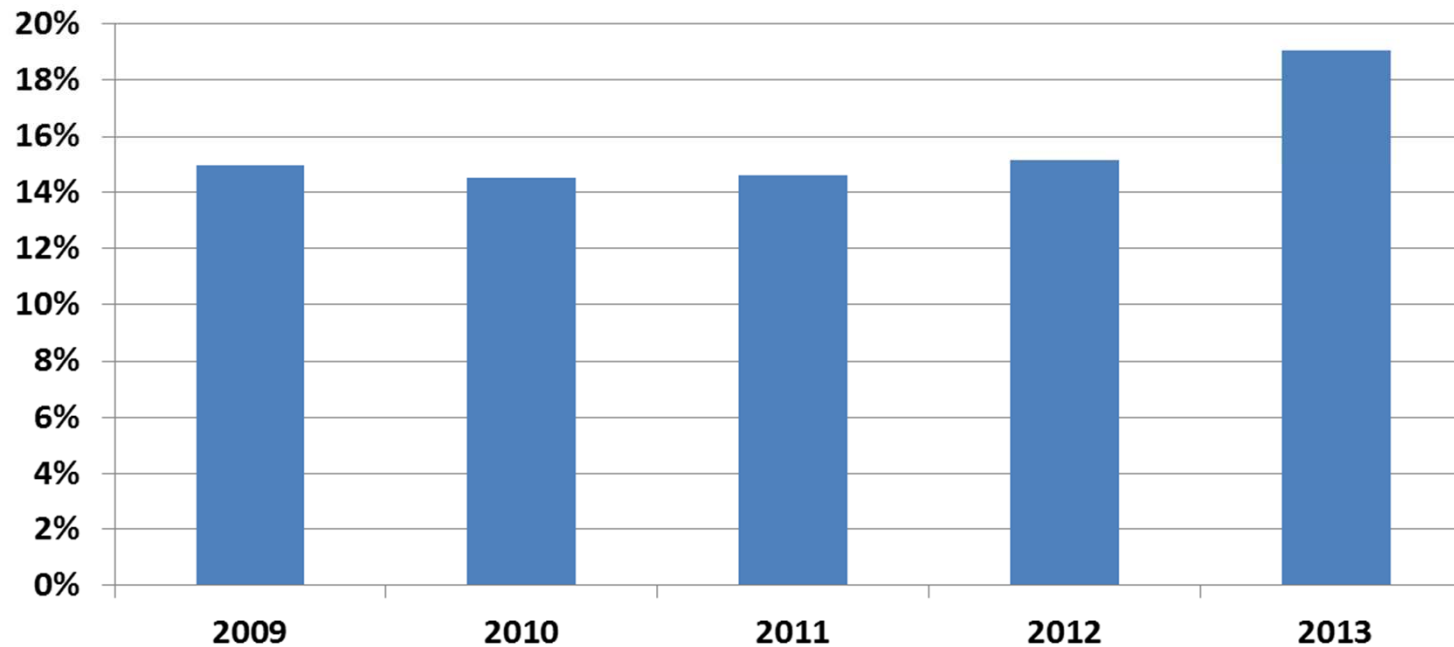
- Wyniki finansowe
- Struktura sprzedaży
- Zatrudnienie
- Portfel zamówień
- Inwestycje
- **Zadłużenie**
- Podsumowanie

Wzrost zadłużenia długoterminowego

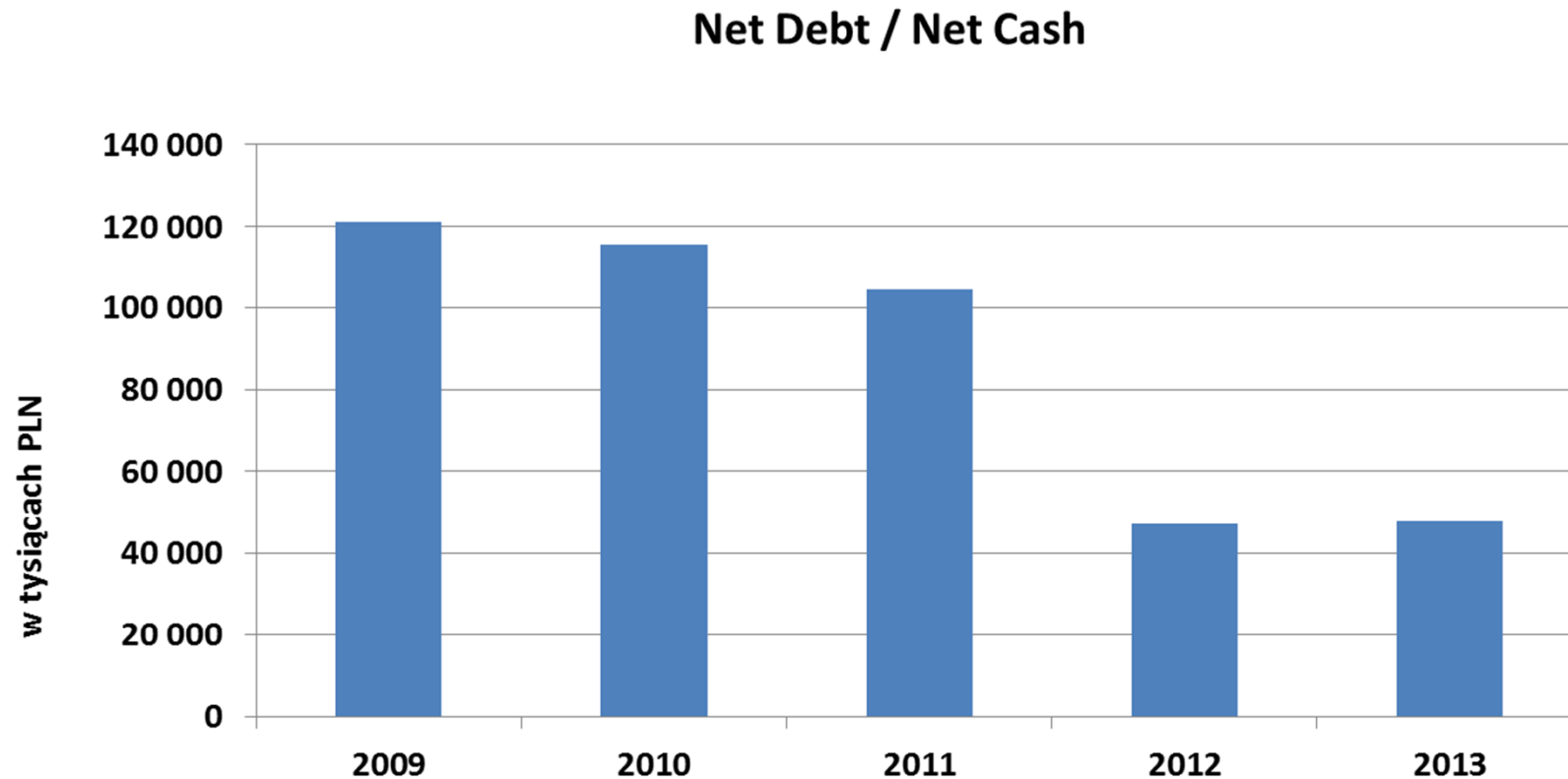


Stopień zadłużenia pozostaje jednak na bezpiecznym poziomie

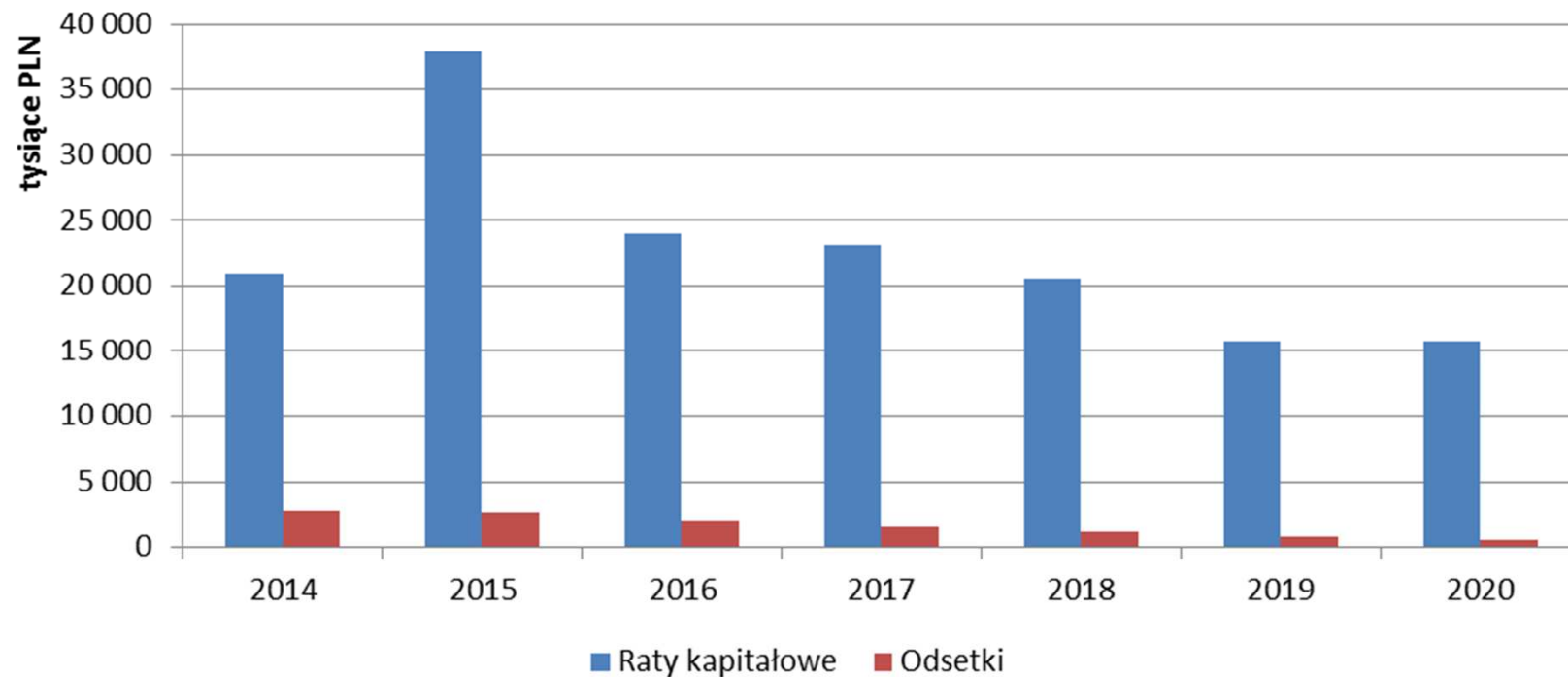
Debt / Equity ratio



Grupa Comarch nadal ma więcej pieniędzy, niż długu



Spłaty kredytów i odsetek w kolejnych latach



Agenda

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

Podsumowanie Q1-Q4 2013

- Wzrost sprzedaży na rynku krajowym (o 5,3%) oraz na rynkach zagranicznych (o 7,6%), duża dynamika w Ameryce
- Znaczny wzrost kosztów działalności: koszty osobowe, amortyzacja
- Rentowna działalność podstawowa, bezpieczny poziom EBITDA
- Koszty rozwoju sektora Medycyna zaczynają przynosić efekty w postaci zwiększonych przychodów ze sprzedaży
- Szybki rozwój sprzedaży informatyki w modelu usługowym, zwłaszcza w sektorze Handel i Usługi (systemy lojalnościowe, EDI)

Plany na 2014

- Portfel zamówień ma wartość o 5,5 % wyższą niż w roku poprzednim - w 2014 możliwy jest lekki wzrost przychodów ze sprzedaży
- Stabilizacja ilości osób zatrudnionych, ścisła kontrola kosztów
- Dalszy rozwój działalności zagranicznej, wzrost znaczenia sektora Medycyna
- Kontynuacja inwestycji w Krakowie, rozpoczęcie inwestycji w Łodzi
- Obecnie brak jest rozmów nt. potencjalnych akwizycji

COMARCH

Dziękuję za uwagę