

COMARCH

Wyniki finansowe Q1 2014

Konrad Tarański – Wiceprezes Zarządu, Dyrektor Finansowy

19 maja 2014, Kraków

Agenda

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

Agenda

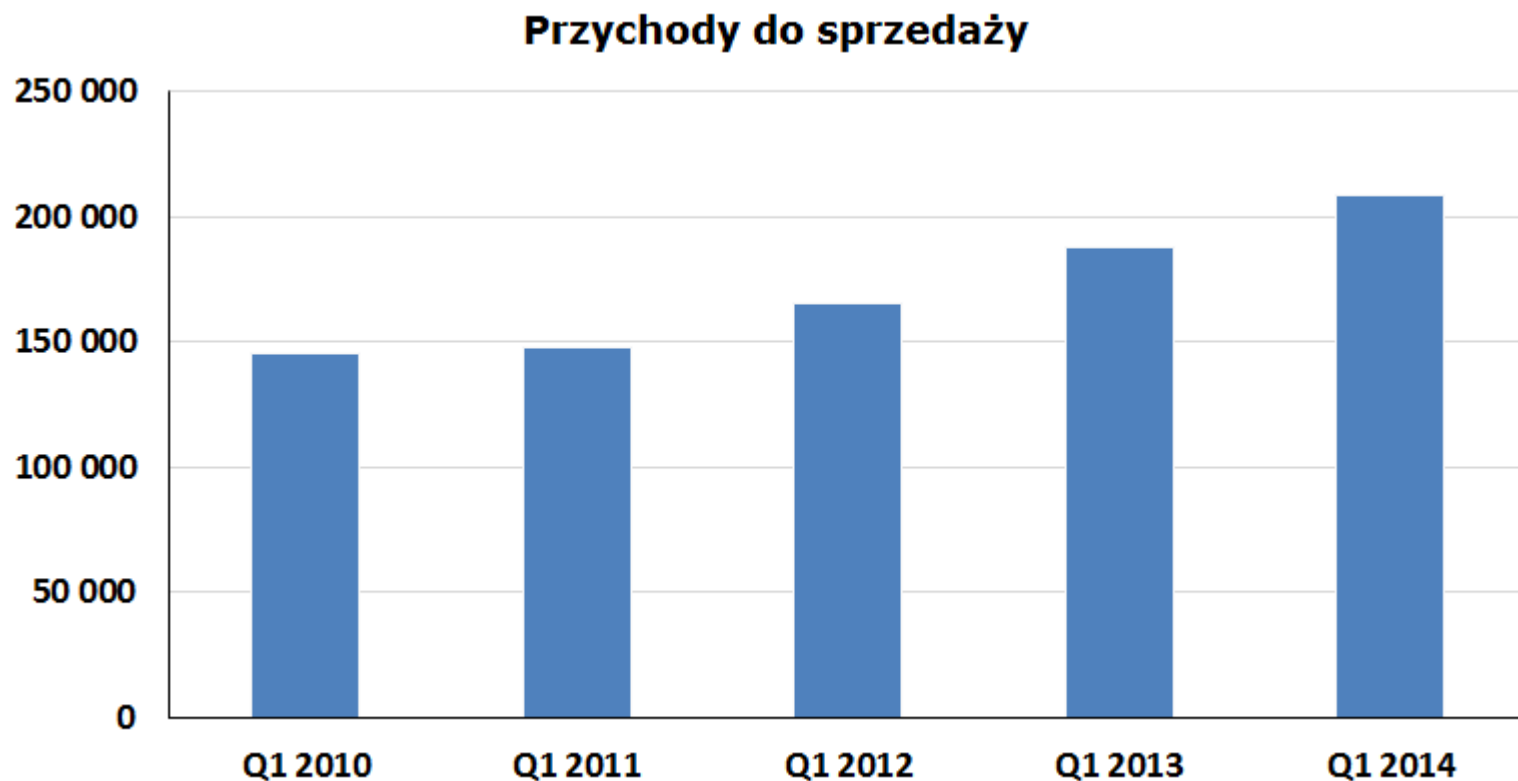
- **Wyniki finansowe**
- Struktura sprzedaży
- Zatrudnienie
- Portfel zamówień
- Inwestycje
- Zadłużenie
- Podsumowanie

Wyniki finansowe Q1 2014

	Q1 2014	Q1 2013
Przychody	208 714	188 145
Wynik operacyjny	7 762	1 445
Wynik netto przypadający na akcjonariuszy Comarch	5 430	1 399

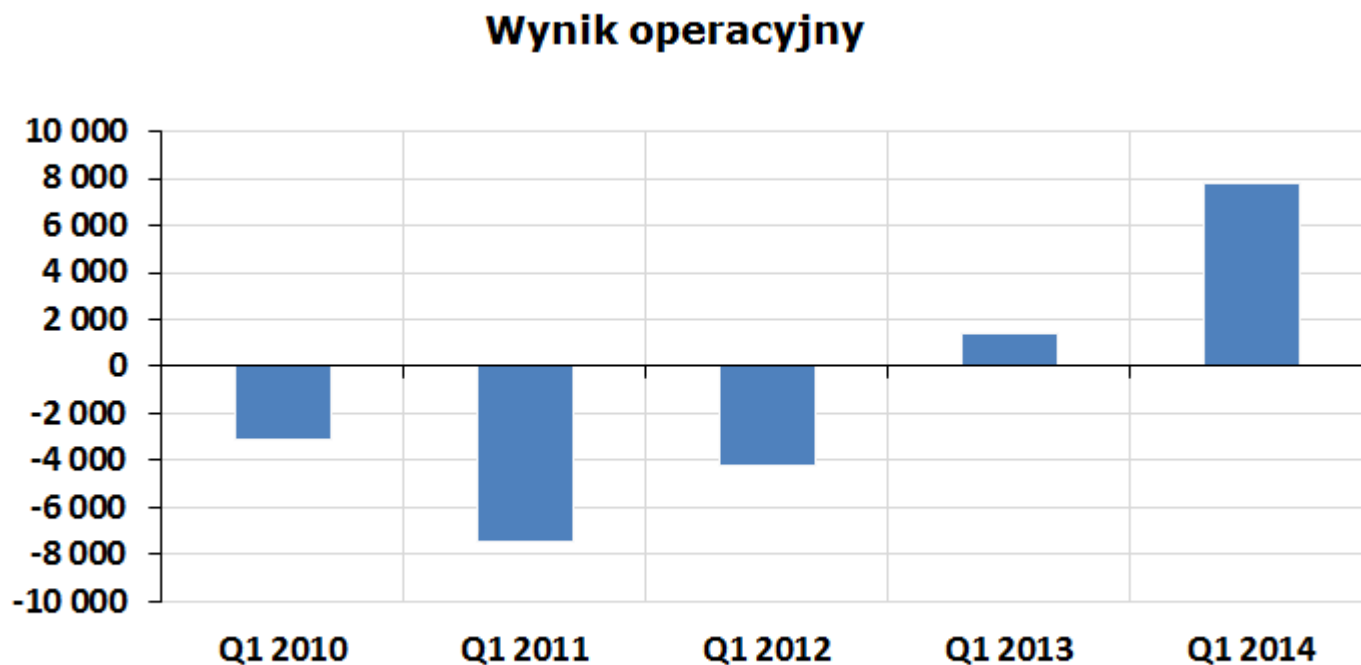
dane w tys. PLN

Przychody ze sprzedaży Q1 2014



dane w tys. PLN

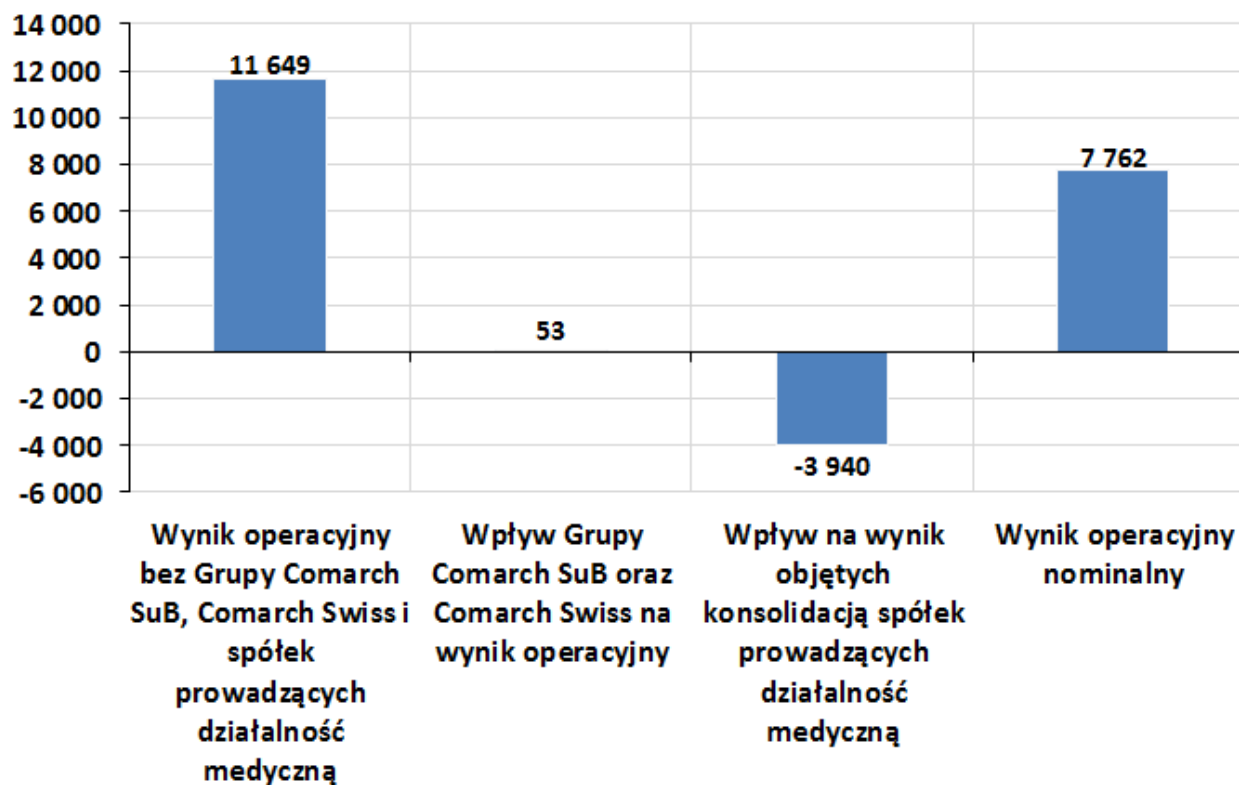
Wynik operacyjny Q1 2014



dane w tys. PLN

Wynik operacyjny w poszczególnych obszarach działalności Grupy Comarch

Q1 2014



dane w tys. PLN

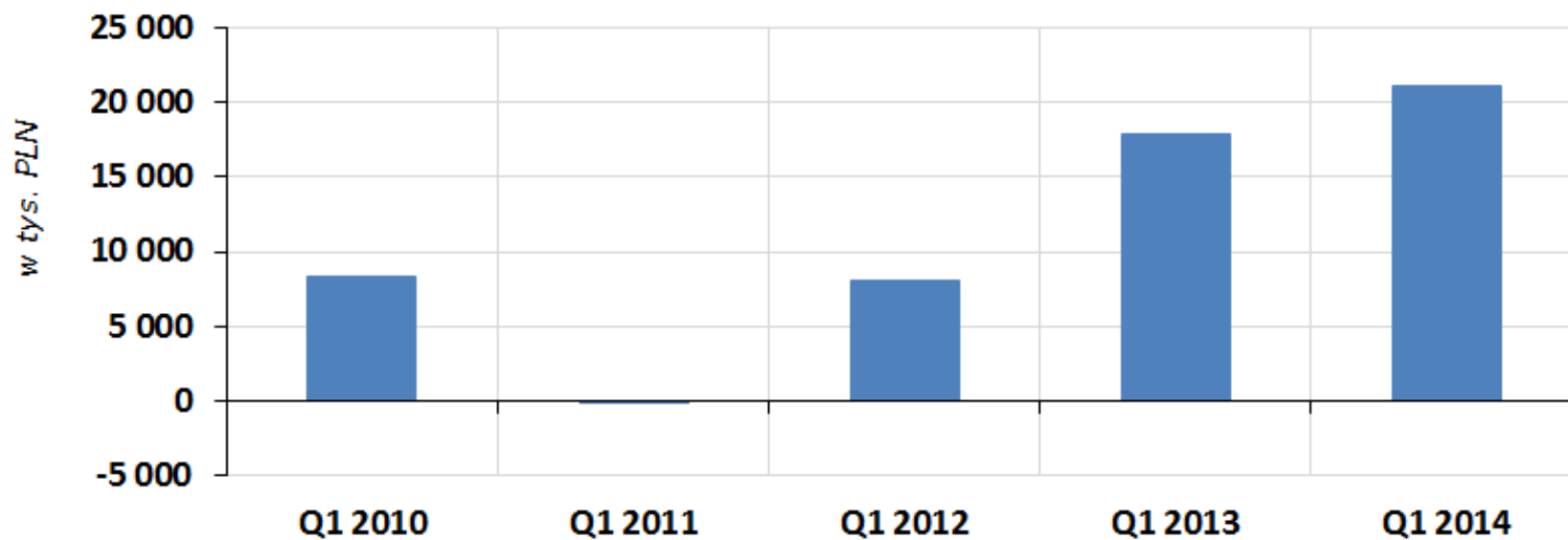
Zdarzenia mające znaczący wpływ na wyniki Q1 2014 i Q1 2013

	Q1 2014	Q1 2013
Przychody ze sprzedaży CSuB oraz Comarch Swiss	23 005	24 645
Przychody ze sprzedaży spółek prowadzących działalność medyczną (iMed24 S.A. oraz ESA Projekt sp. z o.o.)*	2 747	1 452
Wynik operacyjny CSuB oraz Comarch Swiss (w tym amortyzacja wartości niematerialnych i prawnych nabytych w wyniku przejęcia w 2008 roku)	53	-3 480
Wynik netto CSuB oraz Comarch Swiss przypadający na akcjonariuszy Comarch	-20	-2 753
Wynik operacyjny spółek prowadzących działalność medyczną (iMed24 S.A. oraz ESA Projekt sp. z o.o.)	-3 940	-3 415
Wynik netto spółek prowadzących działalność medyczną (iMed24 S.A. oraz ESA Projekt sp. z o.o.)	-3 670	-3 701
Wpływ na wynik operacyjny różnic kursowych zrealizowanych oraz z wyceny bilansowej	-114	2 717
Wpływ na wynik netto różnic kursowych zrealizowanych oraz z wyceny bilansowej	-507	1 879
Wpływ na wynik aktywa na podatek odroczony z tytułu działalności w SSE	-	-
Wpływ na wynik aktywów i rezerw na podatek odroczony z tyt. różnic przejściowych oraz aktywa z tytułu straty podatkowej w spółkach zależnych	633	1 199
Wpływ na wynik kosztów opcji menedżerskich	-755	-718

(*) Sprzedaż do klientów z sektora medycznego prowadzą także pozostałe spółki Grupy Comarch. Nie jest ona ujęta w powyższej tabeli

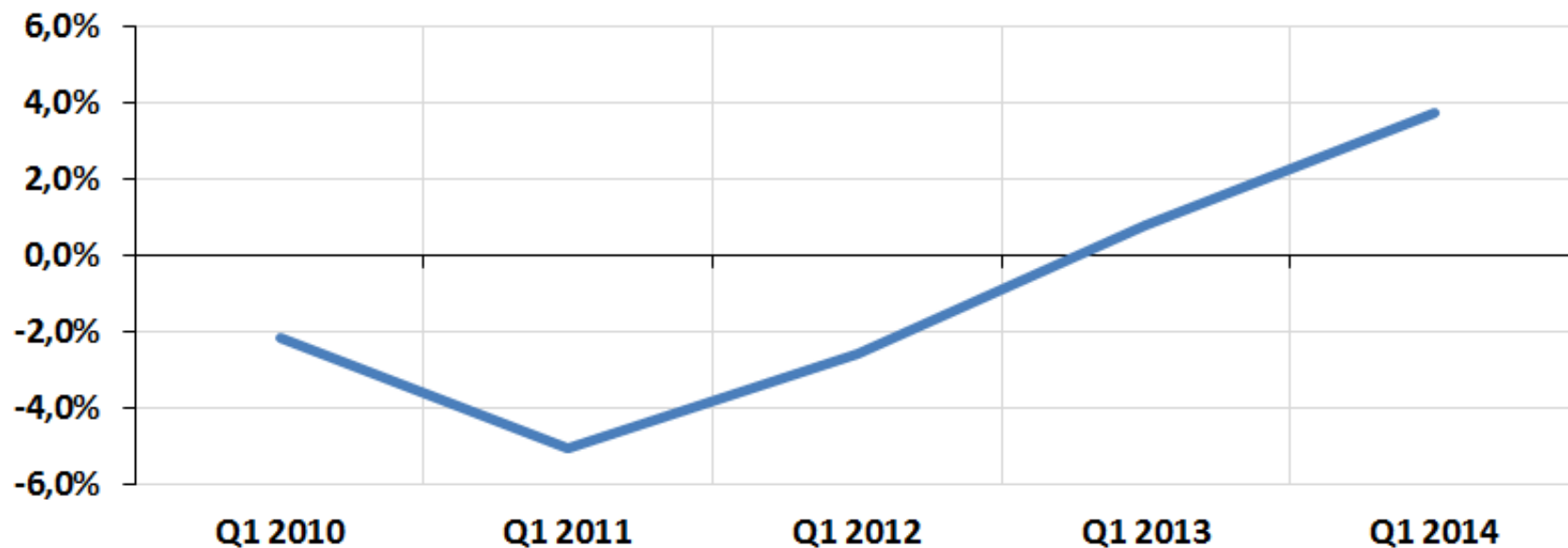
EBITDA Q1 2014

EBITDA



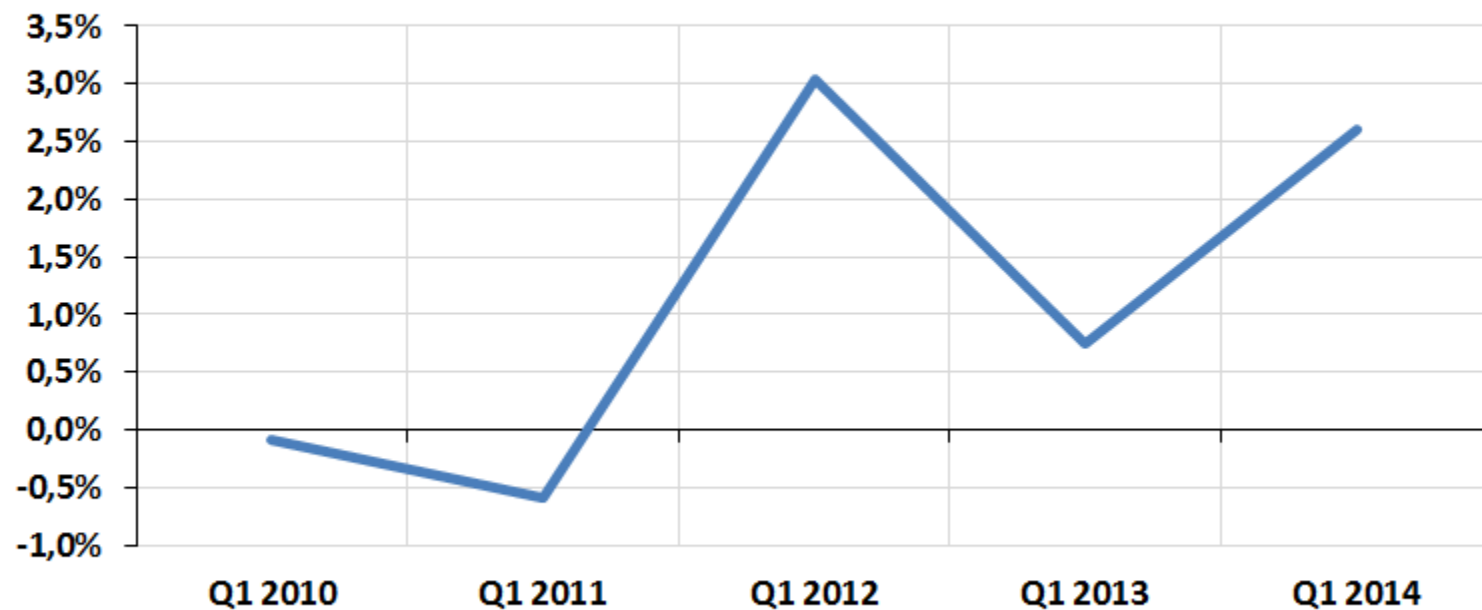
Rentowność operacyjna Q1 2014

Rentowność operacyjna

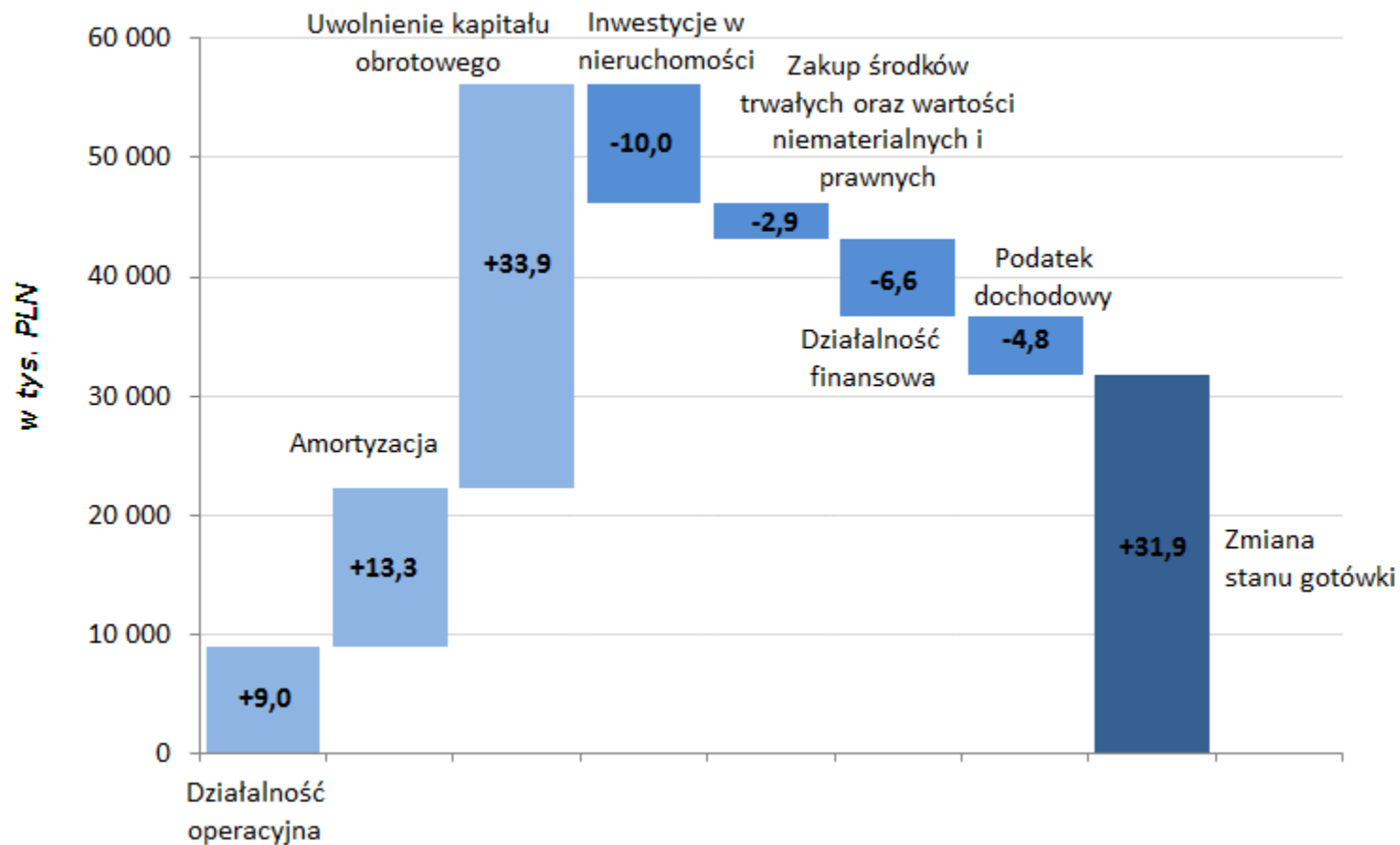


Rentowność netto Q1 2014

Rentowność netto



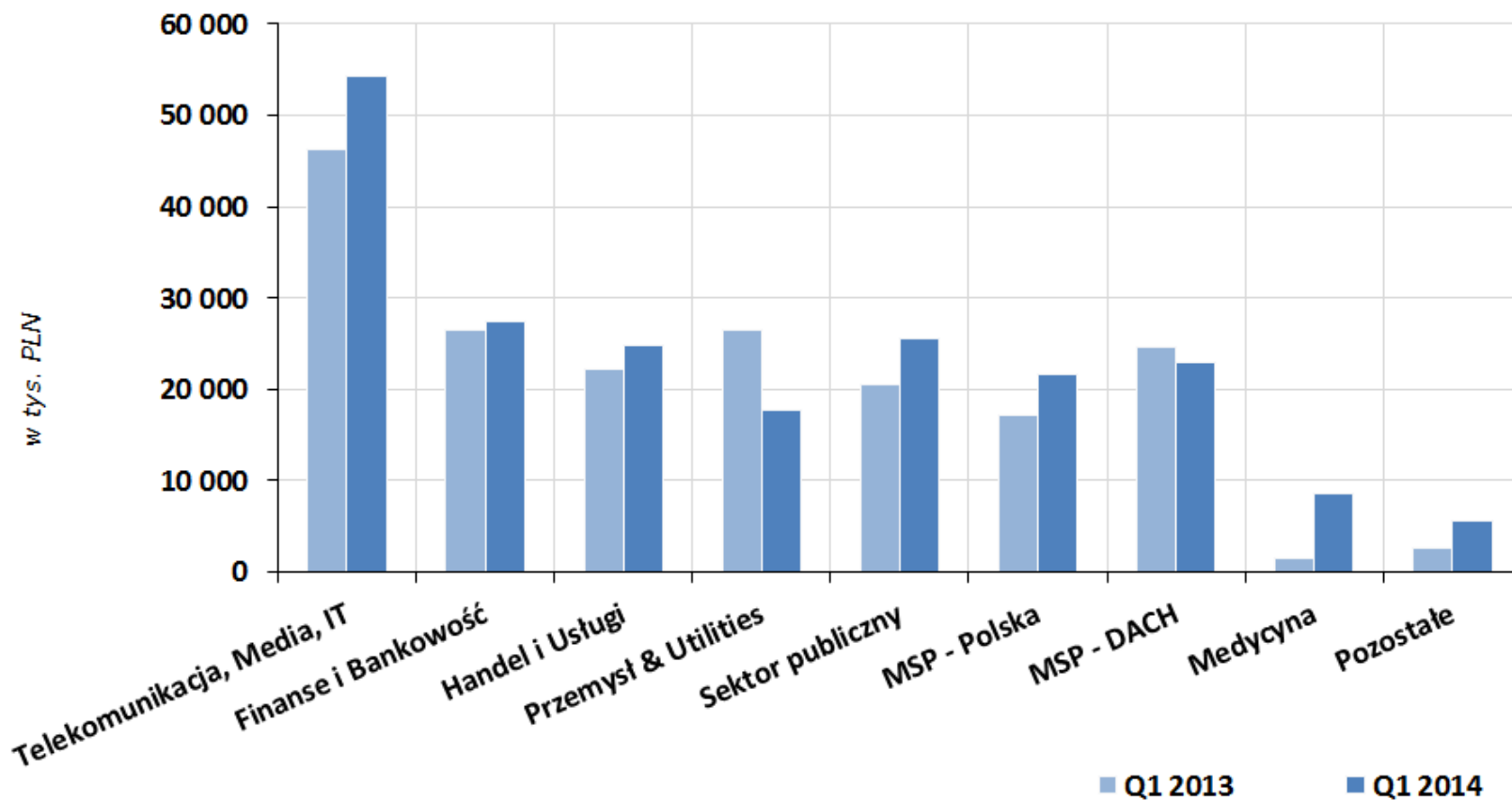
Cash Flow Q1 2014



Agenda

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

Przychody według branż Q1 2014

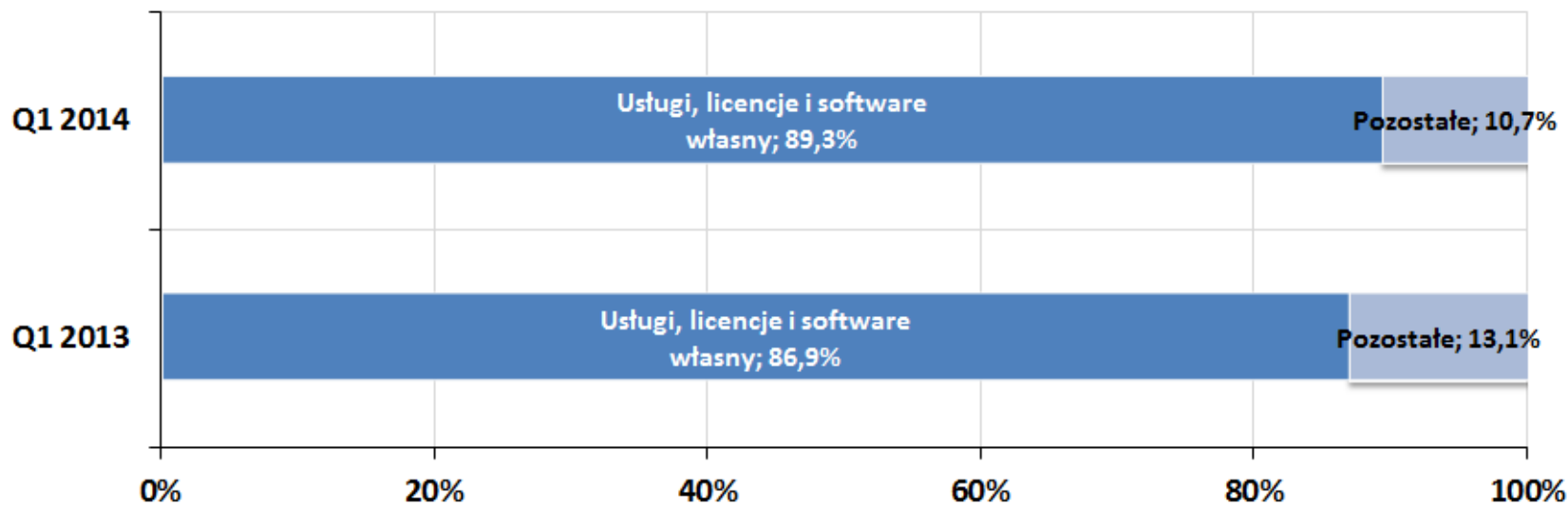


Struktura sprzedaży wg branż Q1 2014

Struktura sprzedaży wg sektorów	Q1 2014	%	Q1 2013	%
Telekomunikacja, Media, IT	54 325	26,0%	46 326	24,6%
Finanse i Bankowość	27 469	13,2%	26 560	14,1%
Handel i Usługi	24 745	11,9%	22 266	11,8%
Przemysł & Utilities	17 803	8,5%	26 548	14,1%
Sektor publiczny	25 522	12,2%	20 593	11,0%
Małe i Średnie Przedsiębiorstwa - Polska	21 616	10,4%	17 100	9,1%
Małe i Średnie Przedsiębiorstwa - DACH	23 005	11,0%	24 645	13,1%
Medycyna	8 570	4,1%	1 452	0,8%
Pozostałe	5 659	2,7%	2 655	1,4%
Razem	208 714	100,0%	188 145	100,0%

Struktura sprzedaży wg rodzaju Q1 2014

**Struktura sprzedaży
Q1 2014 i Q1 2013**



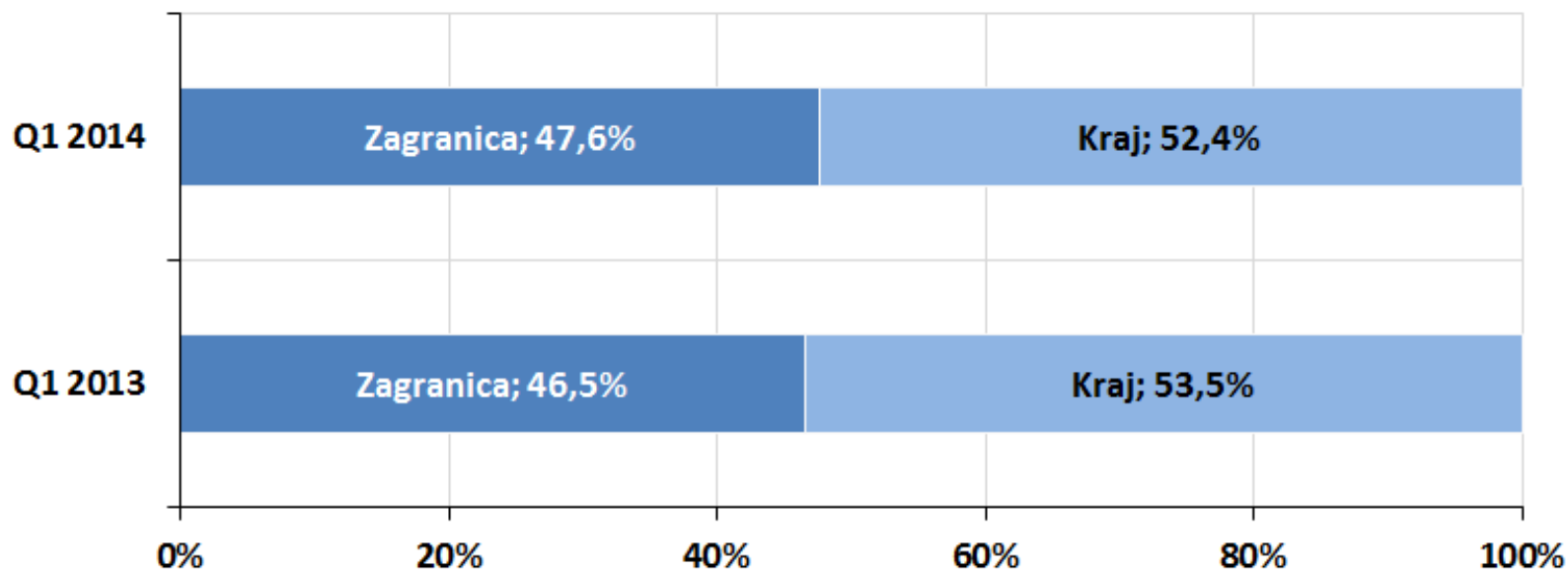
Struktura sprzedaży wg rodzaju Q1 2014

Grupa Comarch	Q1 2014	%	Q1 2013	%
Usługi	165 557	79,3%	142 560	75,8%
Software własny	20 722	10,0%	20 915	11,1%
Software obcy	7 976	3,8%	14 455	7,7%
Hardware	6 061	2,9%	4 122	2,2%
Pozostałe	8 398	4,0%	6 093	3,2%
Razem	208 714	100,0%	188 145	100,0%

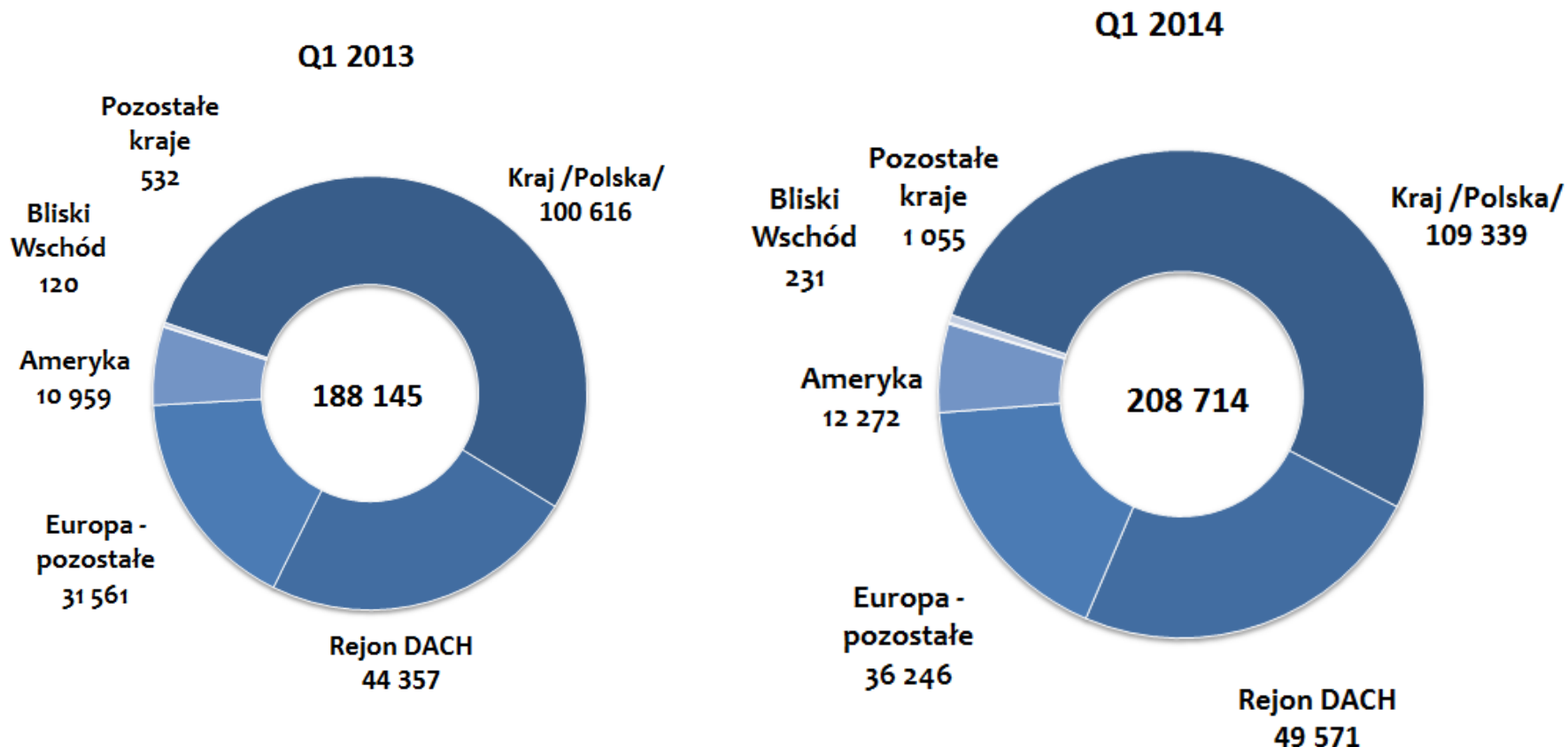
dane w tys. PLN

Geograficzna struktura sprzedaży Q1 2014

**Geograficzna struktura sprzedaży
Q1 2014 oraz Q1 2013**



Geograficzna struktura sprzedaży Q1 2014



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



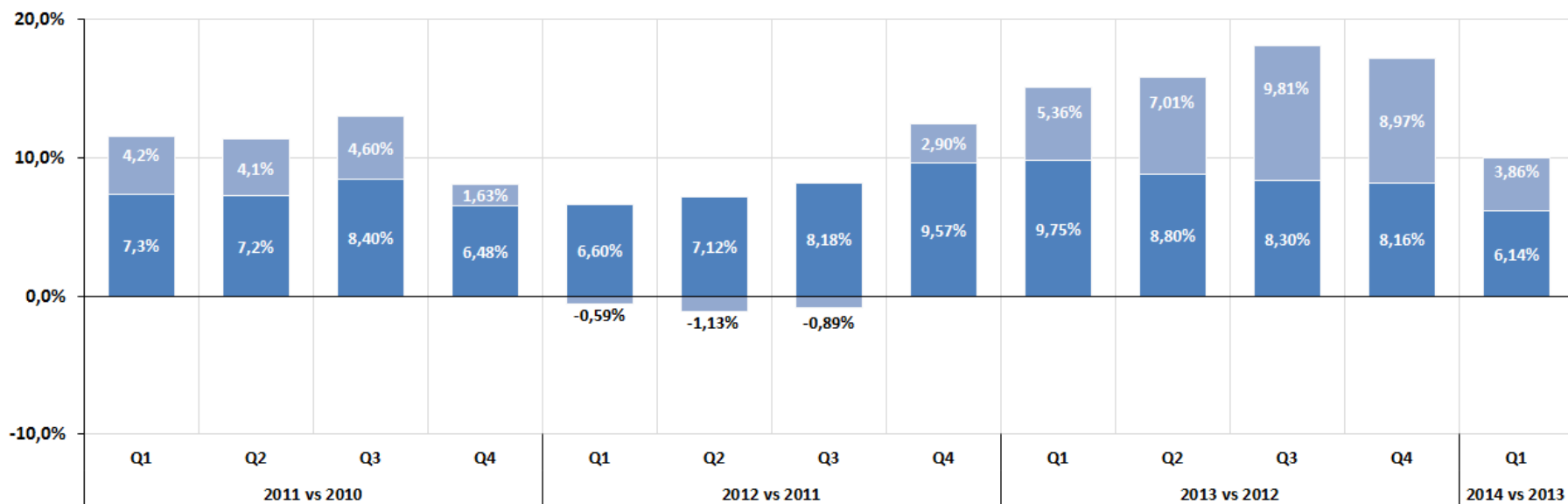
■ Zatrudnienie na koniec roku (z wyłączeniem MKS Cracovia SSA)

Wielkość zatrudnienia

- Na dzień **31 marca 2014** roku Grupa Comarch (bez pracowników MKS Cracovia SSA) zatrudniała **4 041** osób, tj. o 181 osób mniej niż na dzień 31 grudnia 2013 roku (spadek o 4,3%).
- Grupa przewiduje zwiększenie ilości osób zatrudnionych ze względu na planowane przeprowadzenie corocznego programu letnich stażów studenckich.
- 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 2014

Zmiana funduszu wynagrodzeń



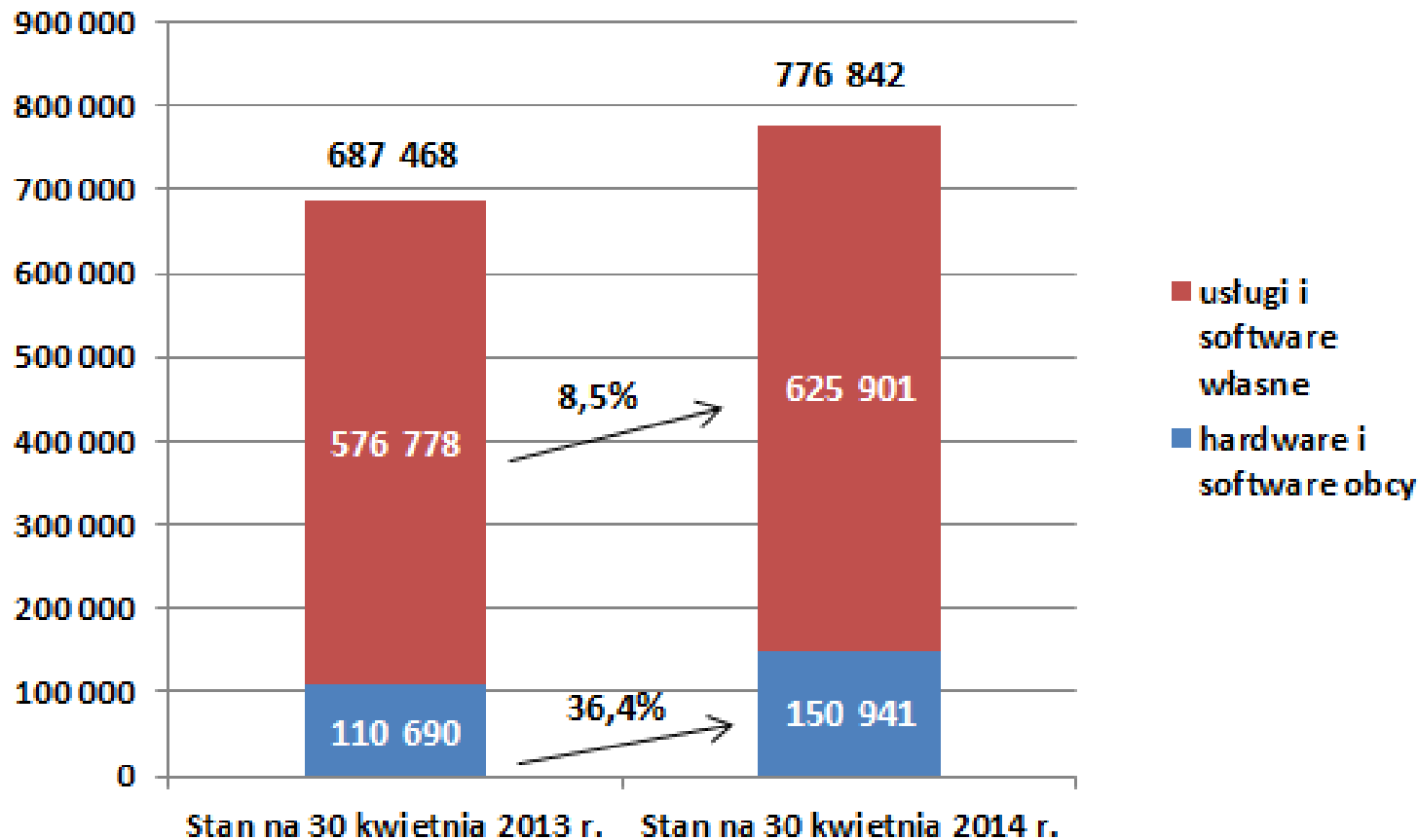
■ zmiana funduszu wynikająca z podwyżek

■ zmiana funduszu wynikająca z zatrudnień i zwolnień

Agenda

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

Portfel zamówień na rok bieżący



Agenda

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

Inwestycje w Q1 2014

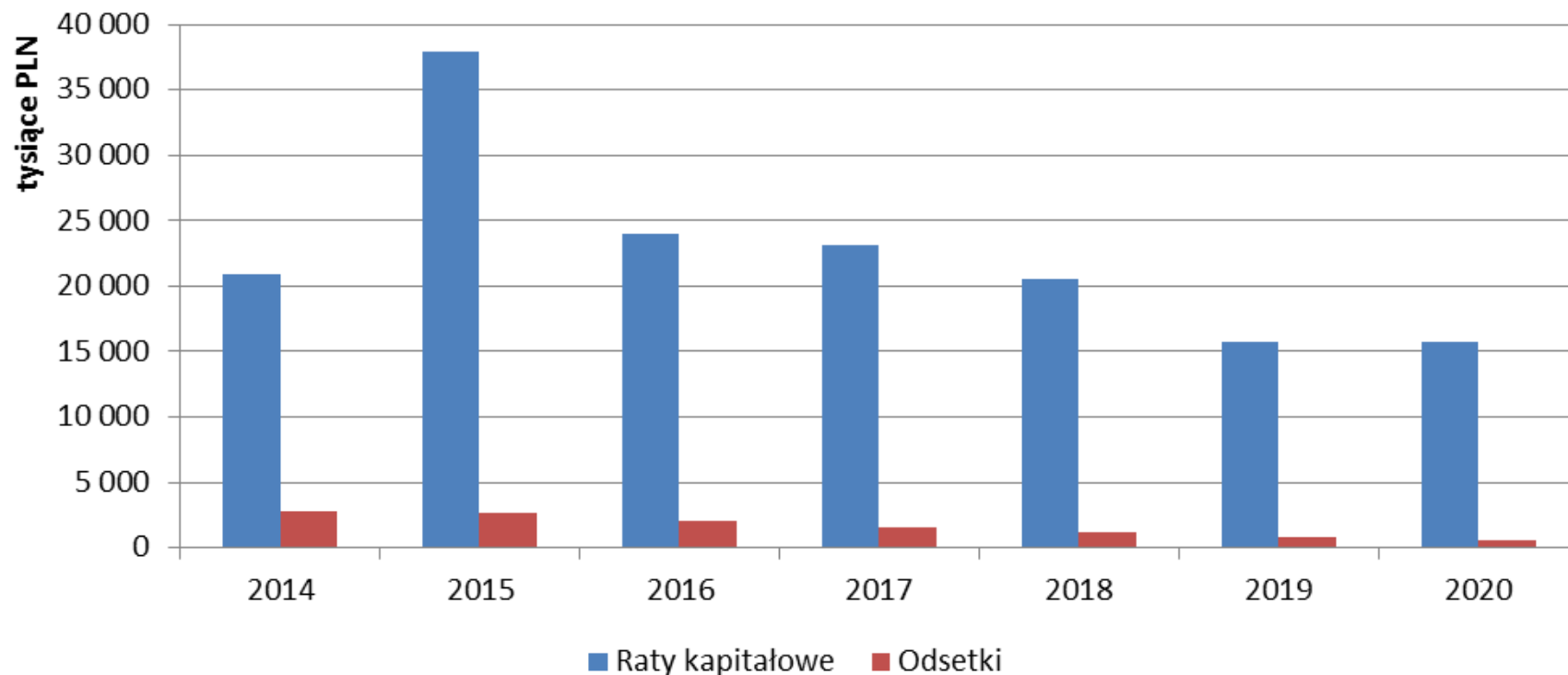
- Stałe utrzymywanie wysokich nakładów na działalność R&D, zwłaszcza w obszarze e-Health
- Kontynuacja inwestycji SSE6 w Krakowie
 - Nakłady inwestycyjne 60 mln zł
 - Zakończenie inwestycji Q2 2015
 - Miejsce pracy dla 350 pracowników
 - Nowoczesne Comarch Data Center



Agenda

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

Spląty kredytów i odsetek w kolejnych latach



Agenda

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

Podsumowanie Q1 2014

- Wzrost sprzedaży na rynku krajowym (o 8,7%) oraz na rynkach zagranicznych (o 13,5%)
- Zmniejszenie wielkości zatrudnienia o 188 osób po znacznym przyroście w 2013 roku
- Stabilizacja kosztów działalności, zmniejszenie poziomu amortyzacji
- Poprawa rentowności działalności podstawowej, wzrost EBITDA
- Dalszy dynamiczny wzrost przychodów ze sprzedaży w sektorze Medycyna

Plany na 2014

- Portfel zamówień ma wartość o 13% wyższą niż w roku poprzednim - w 2014 możliwy jest wzrost przychodów ze sprzedaży
- Dalsza kontrola kosztów, możliwy wzrost ilości osób zatrudnionych
- Dalszy rozwój działalności zagranicznej, wzrost znaczenia sektora Medycyna
- Kontynuacja inwestycji SSE6 w Krakowie
- Obecnie brak jest rozmów nt. potencjalnych akwizycji
- Sytuacja polityczne w Rosji i na Ukrainie ma niewielki wpływ na działalność Grupy Comarch (ok. 2% sprzedaży Grupy)
- Sprawa ARiMR

COMARCH

Dziękuję za uwagę