

Wyniki za I kwartał 2006

AGENDA

- **PODSUMOWANIE I kw 2006 ROKU**
 - Wyniki finansowe
 - Struktura przychodów
 - Najważniejsze wydarzenia
- **PERSPEKTYWY NA 2006**

Warszawa, 12 maja 2006

Plan prezentacji

AGENDA

- **PODSUMOWANIE I kw 2006 ROKU**

- Wyniki finansowe

- Struktura przychodów
- Najważniejsze wydarzenia

- **PERSPEKTYWY NA 2006**

Wyniki finansowe

Skonsolidowany rachunek wyników za I kw. 2006 r.

mln PLN	I kw '06	I kw '05	zmiana
Przychody ze sprzedaży	102,7	95,6	8%
Zysk/strata brutto ze sprzedaży	25,6	16,7	53%
Koszty sprzedaży	-5,0	-2,5	
Koszty ogólnego zarządu	-11,2	-9,1	
Zysk/strata netto ze sprzedaży	9,5	5,2	83%
Pozostałe przychody operacyjne	0,4	0,2	
Pozostałe koszty operacyjne	-0,1	-0,2	
Zysk z działalności operacyjnej	9,8	5,2	87%
Przychody finansowe	11,5	4,8	
Koszty finansowe	-12,2	-5,4	
Udział w zysku jednostki stow.	1,5	0,0	
Zysk/strata brutto	10,6	4,6	
Zysk strata/netto dla akcjonariuszy Softbank	7,5	2,9	157%

S2 Koma +9,1 mln PLN
 Gladstone +5,9 mln PLN
 Incenti + 8,0 mln PLN
 Softbank -15,9 mln PLN

Przejęcia kosztów
 sprzedaży nowych spółek

- Koszty nowych spółek
 - Koszty rekrutacji
 - Koszty programu motywacyjnego
 - Sponsoring

Zabezpieczenia
 instrumentów wbudowanych

Wycena opcji na zakup
 Asseco

+ 22% zysku Asseco

Wyniki finansowe

Bilans na koniec I kw. 2006 r.

mIn PLN	31.03.06	31.12.05
Aktywa trwałe (długoterminowe)	314,6	319,3
Aktywa obrotowe (krótkoterminowe)	265,7	353,3
SUMA AKTYWÓW	580,3	672,6
Kapitał własny	295,4	286,0
Zobowiązania długoterminowe	88,4	93,6
Zobowiązania krótkoterminowe	196,5	293,1
SUMA PASYWÓW	580,3	672,6

- 72 mln PLN – należ. z tyt. dost.
 - 6,0 mln PLN – kontrakty forward
 - 26,2 mln PLN – środki pieniężne (spłata zadłużenia)

- 24,0 mln PLN – spłata zadłużenia
 - 90,6 mln PLN – zobow. z tyt. dost.

Wyniki finansowe

Rachunek przepływów pieniężnych za I kw. 2006 r.

mIn PLN	I kw '06	I kw '05
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	-8,0	-16,4
Amortyzacja	3,4	2,3
Środki pieniężne netto w działalności inwestycyjnej	5,7	2,5
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	-24,0	0,5
Zmiana netto stanu środków pieniężnych	-26,3	-13,4
Środki pieniężne na koniec okresu	35,9	34,0

Spłata zobow. > spłata należności

Zapłacony pod. dochodowy

- 3,2 mln PLN – nabycie aktywów
+ 8,2 mln PLN - realizacja transakcji forward

Spłata zadłużenia

Wskaźniki finansowe

Rentowność Grupy w I kw. 2006 r.

%	I kw '06	I kw '05
Marża brutto ze sprzedaży, w tym:	24,9%	17,5%
na sprzedaży produktów i usług	30,2%	24,4%
na sprzedaży towarów i materiałów	11,9%	9,3%
Marża netto ze sprzedaży	9,2%	5,4%
Marża EBITDA	12,8%	7,9%
Marża EBIT	9,5%	5,5%
Marża brutto	10,3%	4,8%
Marża netto	7,3%	3,1%

Wzrost przychodów z oprogramowania własnego i wdrożeń (+87% r/r)

Plan prezentacji

AGENDA

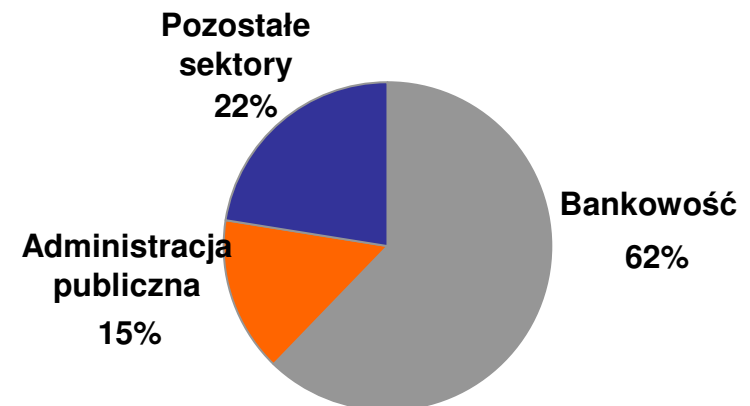
- **PODSUMOWANIE I kw 2006 ROKU**
 - Wyniki finansowe
 - Struktura przychodów
 - Najważniejsze wydarzenia
- **PERSPEKTYWY NA 2006**

Struktura sprzedaży

Struktura sprzedaży wg sektorów

mIn PLN	I kw '06	I kw '05
Bankowość	63,9	79,1
Administracja Publiczna	15,7	8,6
Pozostałe sektory	23,1	7,9
RAZEM	102,7	95,6

Struktura przychodów I kw. 2006



Największe kontrakty

mIn PLN	2003	2004	2005	I kw '06	2006-2010
ZSI w PKO BP	7	37	49	14	553
CEPiK w MSWiA	15	48	31	6	114
Suma	22	85	80	20	667

Struktura sprzedaży

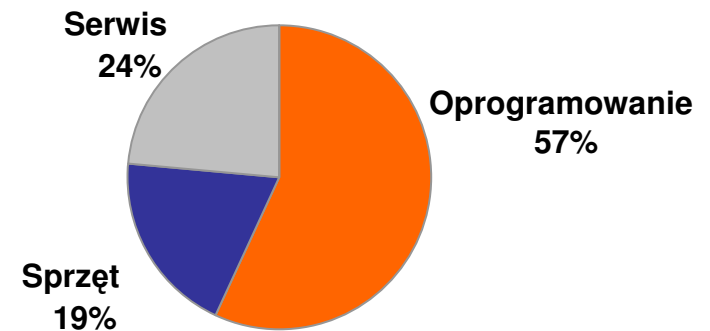
Struktura przychodów ze sprzedaży produktów

mIn PLN	I kw '06	I kw '05
Oprogramowanie i wdrożenia	48	26
Serwis	24	25
Sprzęt komputerowy	0	1
RAZEM	73	52

Struktura przychodów ze sprzedaży towarów i materiałów

mIn PLN	I kw '06	I kw '05
Sprzęt komputerowy	19	7
Oprogramowanie	10	37
RAZEM	30	43

Struktura przychodów w I kw 2006



Plan prezentacji

AGENDA

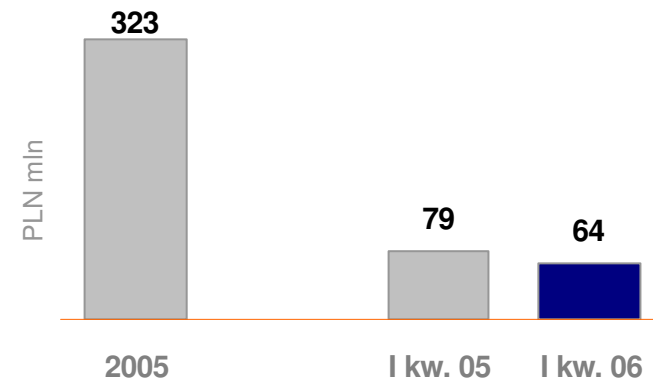
- **PODSUMOWANIE I kw 2006 ROKU**
 - Wyniki finansowe
 - Struktura przychodów
 - Najważniejsze wydarzenia
- **PERSPEKTYWY NA 2006**

I kw. 2006 rok – najważniejsze realizowane kontrakty

SEKTOR BANKOWY

- Realizacja **Zintegrowanego Systemu Informatycznego** dla banku PKO BP
- Wdrożenie **Systemu Monitorowania Obrotu Gotówkowego** w banku Pekao SA
- Realizacja systemu informatycznego **"Wspomagający System Centralny"** w PKO BP
- Wdrożenia w zakresie Business Intelligence (Fortis Bank, Pekao SA, PKO BP)
- Realizacja kontraktów na wdrożenia **systemu zarządzania ryzykiem**

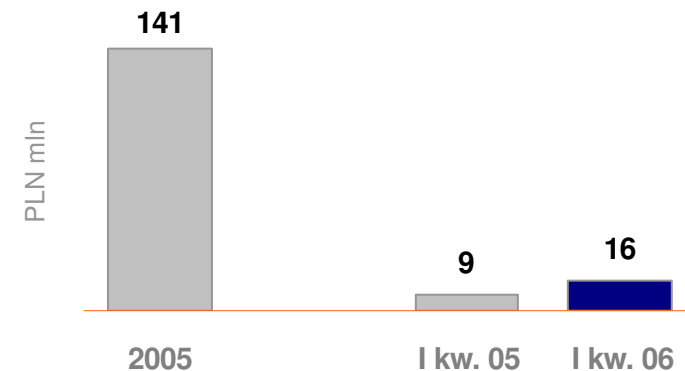
Przychody z sektora bankowego



SEKTOR ADMINISTRACJI PUBLICZNEJ

- Realizacja kontraktu na wdrożenie systemu informatycznego **Centralnej Ewidencji Pojazdów i Kierowców (CEPiK)**
- Kontrakt na **Moduł Wykonawczy Zapytań Zewnętrznych** dla Straży Miejskiej (umożliwia korzystania z bazy CEPiK)
- Kontrakt na wykonanie **Tymczasowego Centrum Zapasowego** dla MSWiA
- Obsługa eksploatacyjno-serwisowa wdrożonego oprogramowania w **ZUS**

Przychody z sektora administracji publicznej



I kw. 2006 rok w spółkach z Grupy

S2 Koma

Wyniki finansowe

mln PLN	I kw '06	I kw '05*	zmiana
Przychody	24,7	23,7	4%
EBIT	-1,1	-0,1	740%
Marża EBIT	-4,5%	-0,6%	-
Zysk netto	-1,5	0,1	-

* I kw 05 – pro forma S2+Koma+Koma Nord

INCENTI

Wyniki finansowe

mln PLN	I kw '06	I kw '05	zmiana
Przychody	8,0	4,7	70%
EBIT	0,2	-1,1	-
Marża EBIT	2,0%	-22,6%	-
Zysk netto	0,4	-0,8	-

GLADSTONE

Wyniki finansowe

mln PLN	I kw '06	I kw '05*	zmiana
Przychody	5,9	4,8	23%
EBIT	2,9	1,1	162%
Marża EBIT	48,7%	22,9%	-
Zysk netto	2,6	1,0	160%

* I kw. 05 – wyniki na kontrakcie

NOVUM

Wyniki finansowe

mln PLN	I kw '06	I kw '05	zmiana
Przychody	4,2	2,9	42%
EBIT	0,6	0,4	78%
Marża EBIT	15,0%	12,0%	-
Zysk netto	0,5	0,3	81%

Plan prezentacji

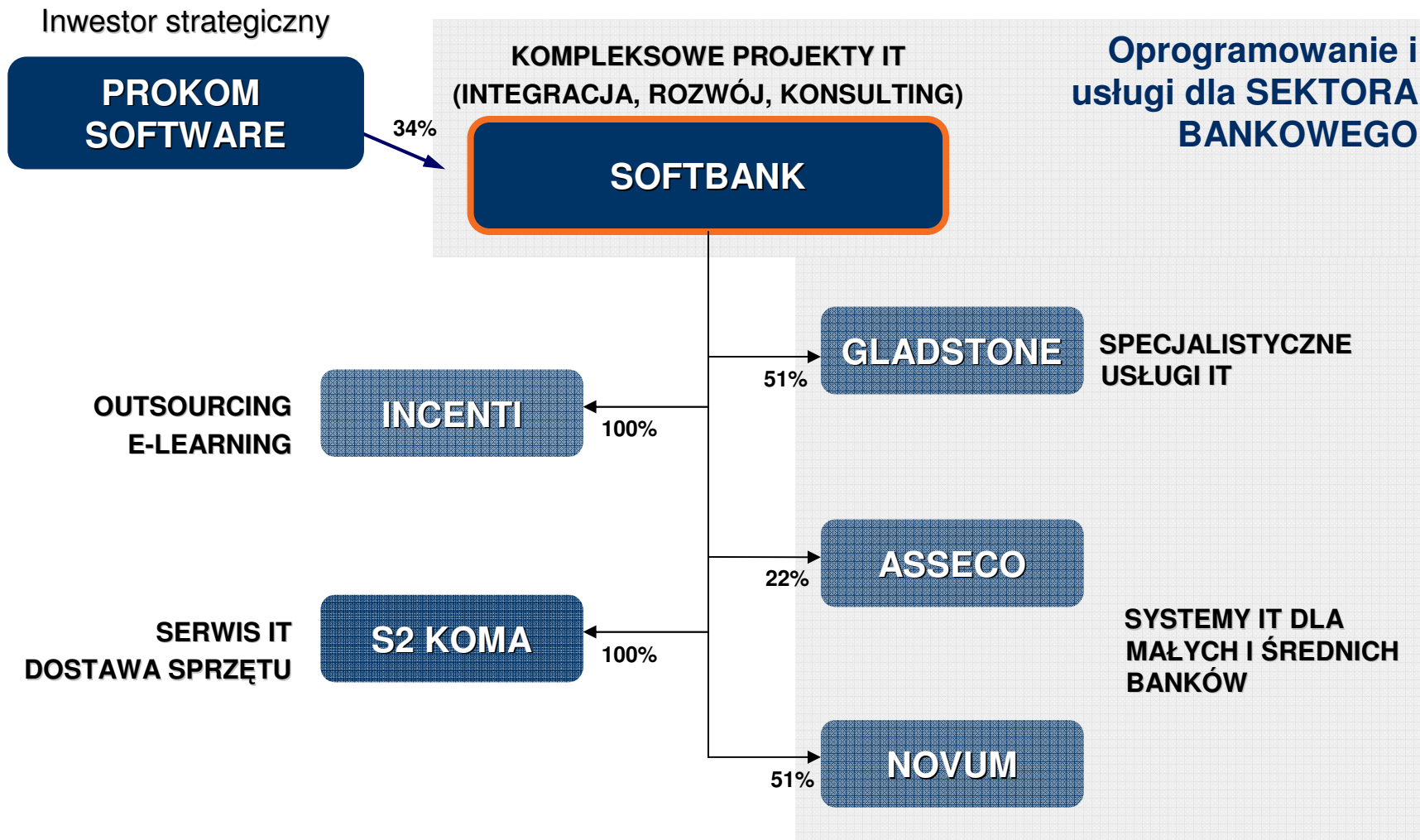
AGENDA

- **PODSUMOWANIE I kw 2006 ROKU**

- Wyniki finansowe
- Struktura przychodów
- Najważniejsze wydarzenia

- **PERSPEKTYWY NA 2006**

Podział kompetencji w Grupie Kapitałowej

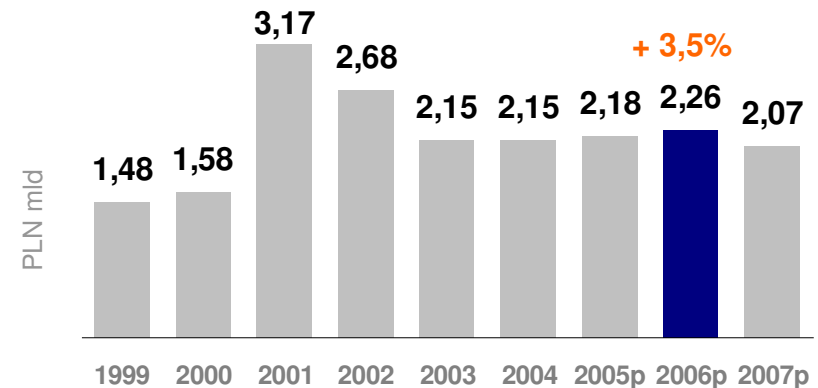


Perspektywy na 2006

Softbank – sektor bankowy

- Rozwój **usług konsultingowych**
- Systemy **zarządzania treścią i obiegiem dokumentów**
- Integracja obowiązkowych systemów raportowania z systemami **Business Intelligence** (ING, Raiffeisen)
- **Systemy zarządzania ryzykiem bankowym** – dalsze wdrożenia
- Wdrożenia i modyfikacje systemów IT w **PKO BP**
- Wdrożenie zintegrowanego systemu ubezpieczeń grupowych w **PZU Życie** (jako podwykonawca Prokom Software)

SEKTOR BANKOWY wydatki na IT w Polsce



Źródło: Raport DiS ROU 2006, kwiecień 2006

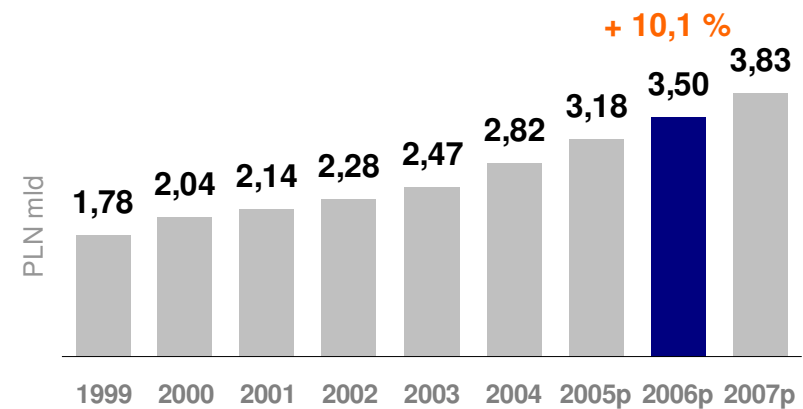
Perspektywy na 2006

Softbank – administracja publiczna

- Realizacja kolejnych etapów kontraktu na wdrożenie systemu informatycznego Centralnej Ewidencji Pojazdów i Kierowców (**CEPIK**)
- Realizacja systemów IT związanych **Integrację Rejestrów Państwowych** (dotacja z UE 160 mln PLN)
- Systemy IT związane z wejściem Polski do strefy **Schengen** (pozostało do realizacji 84 projekty informatyczne)
- Modernizacja polskiego systemu podatkowego (**e-podatki**)
- Systemy **zarządzania dokumentami**
- Systemy związane z **e-administracją**

ADMINISTRACJA PUBLICZNA

wydatki na IT w Polsce



Źródło: Raport DiS ROU 2006, kwiecień 2006

Perspektywy na 2006

S2 KOMA

- Organizacja **scentralizowanego centrum wsparcia** technicznego funkcjonującego w reżimie 24 / 7 / 365
- Dalszy aktywny udział w projektach dla **MEiN**
- **Rozszerzenie zakresu opieki** serwisowej na kolejne firmy z sektora bankowo-finansowego oraz telekomunikacyjnego
- **Współpraca z producentami sprzętu** przy realizacji trudnych logistycznie, dużych dostaw sprzętu dla sektora publicznego

GLADSTONE

- Dalsza realizacja kontraktu **w banku Pekao S.A.** na modyfikacje systemu centralnego
- Poszerzenie zakresu wdrożenia dzięki **fuzji** z Pekao SA z bankiem BPH
- Poszukiwanie **nowych możliwości sprzedaży** w innych bankach

INCENTI

- Koncentracja działań na pozyskaniu klientów na **usługi outsourcingowe** z sektorów: finansowego i administracji publicznej
- **Rozwój oferty** w zakresie utrzymania w modelu outsourcingu dużych systemów informatycznych
- Sprzedaż produktów szkoleniowych światowego lidera **SkillSoft** dla globalnych i lokalnych klientów (France Telecom, ING, Altkom, Polkomtel)
- Udział w kluczowych projektach wdrożeniowych realizowanych w ramach Grupy Kapitałowej

NOVUM

- **Zwiększanie funkcjonalności** oprogramowania Novum Bank
- Wprowadzenie nowych mechanizmów związanych z **Nową Umową Kapitałową** (Bazylea II).
- **Stale umowy serwisowe** z 200 Bankami Spółdzielczymi na system NOVUM-BANK i 49 Bankami Spółdzielczymi na system INTERNET-BANKING

Podsumowanie

Portfel zamówień (mln PLN)

Stan na 11.05.2005	Stan na 11.05.2006		
2005	2006 (z I kw.)	2007-2010	RAZEM
268	347	583	931

- Stabilny cash flow z długoterminowych kontraktów (ponad 500 mln na kolejne okresy)
- Środki finansowe do dalszego rozwoju (gotówka netto 38 mln PLN)
- Rozwój kompetencji w tym w szczególności w doradztwie i serwisie
- Dalsza konsolidacja rynku
- Rozszerzenie oferty produktowej dla sektora finansowego



Dziękujemy za uwagę

Adres:
ul. 17 Stycznia 72a
02-146 Warszawa
www.softbank.pl

Dział Relacji Inwestorskich:
Katarzyna Perzak
Tel. 22 87-86-333
E-mail: IR@softbank.pl

