



Spyrosoft. Shaping technology, together.

We are technical experts with
business integrity





Agenda

1. Wyniki finansowe Spyrosoft S.A. za 1Q 2022.
2. Strategia Spyrosoft S.A. na lata 2022-2026.



O Spyrosoft



Kluczowe fakty



60 mln zł (+69% r/r)
przychodów i **5 mln zł**
(+25% r/r) zysku netto
w 1Q 2022 r.



**88% naszych
przychodów** w 1Q 2022
pochodziło z
kontraktów
zawieranych z klientami
zagranicznymi



W 1Q 2022
pracowaliśmy dla
98 klientów



Działamy **globalnie**
– mamy 14 biur
w 8 krajach na
4 kontynentach



W marcu 2022 r.
weszliśmy na rynek
główny **GPW**



Nasz zespół liczy już **964
osoby** (stan na koniec
marca 2022 r.). Naszą siłą
jest też **doświadczona
kadra** menedżerska



Kim jesteśmy i jak działamy?

Spyrosoft to grupa firm tworzących oprogramowanie na zamówienie (custom software development) dla klientów na całym świecie.

Spółki należące do Grupy Spyrosoft to spółki wyspecjalizowane w różnych sektorach biznesowych, są rozproszone geograficznie i uzupełniają się w zakresie pełnionych funkcji.

Nasz model biznesowy jest oparty na decentralizacji i jasnym podziale odpowiedzialności spółek. Umożliwia to szybkie skalowanie Grupy przez wzrost organiczny każdej z firm i dołączanie do Grupy kolejnych podmiotów.





Nasze lokalizacje

Nasza wiedza



Automotive



Employee Experience & Education



Financial Services



Geospatial Services



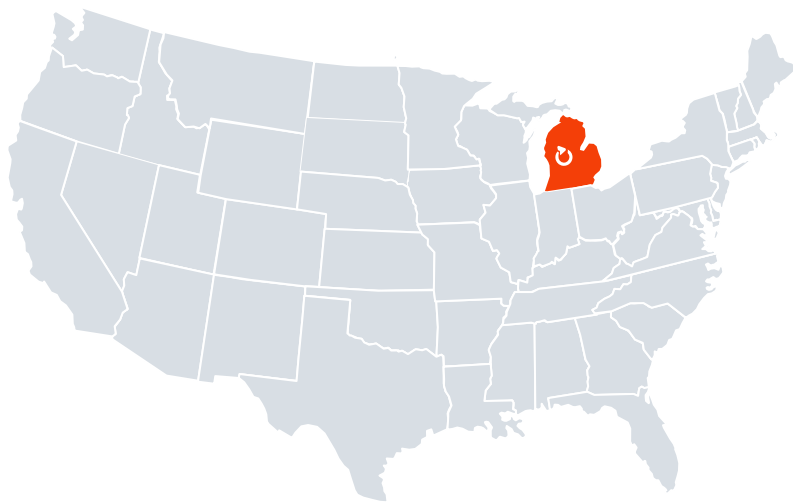
Healthcare & Life Sciences



Industry 4.0

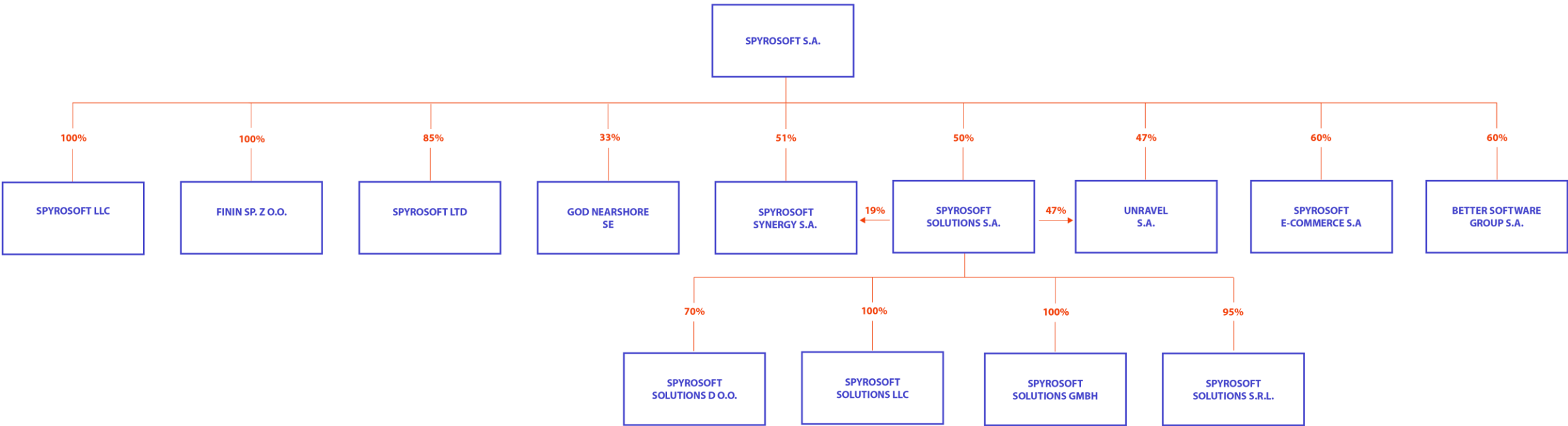


Robotics





Struktura Grupy Kapitałowej Spyrosoft S.A.





Wizja Spyrosoft

Naszą ambicją jest utrzymanie pozycji jednego z najszybciej rozwijających się producentów oprogramowania na zamówienie w Europie.





Podsumowanie 1 kwartału 2022

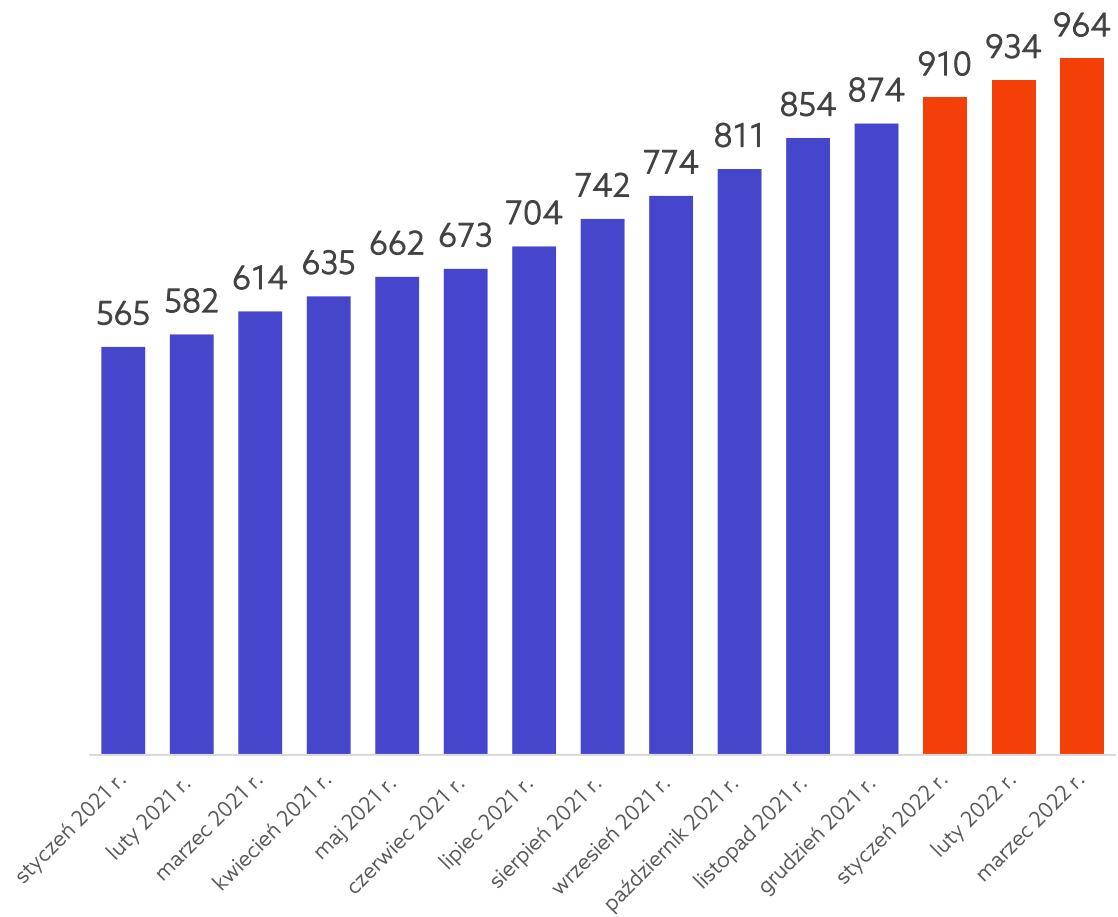


Podsumowanie 1Q 2022

- Przyspieszamy – zatrudniamy już 964 pracowników. W 1 kw. 2022 r. średnia liczba nowo zatrudnianych osób zwiększyła się do 50 miesięcznie, do zespołu dołączyło też 5 nowych rekruterów.
- Liczba klientów wzrosła w 1 kw. 2022 r. o rekordowe 21 firm, liczba projektów w górę o 66.
- W 1 kw. Grupa zatrudniła swoich pierwszych pracowników w nowo uruchomionej lokalizacji w Argentynie.
- W marcu powstało centrum deweloperskie w Timisoarze (Rumunia) – zatrudniono 21 osób.
- Zakończono due diligence Better Software Group, którą Spyrosoft przejął w kwietniu.
- Grupa powiększyła się o nowo utworzoną spółkę Spyrosoft E-commerce.
- Rosyjska inwazja na Ukrainę nie wpłynęła na działalność biznesową Spyrosoft.
- Grupa zaobserwowała wzmożone zainteresowanie usługami Spyrosoftu wśród klientów szukających dostawców IT w miejsce tych, utraconych w Rosji, Ukrainie i Białorusi.
- W marcu Spyrosoft zadebiutował też na rynku głównym GPW, po dwóch latach notowań na NC.



Wzrost zatrudnienia



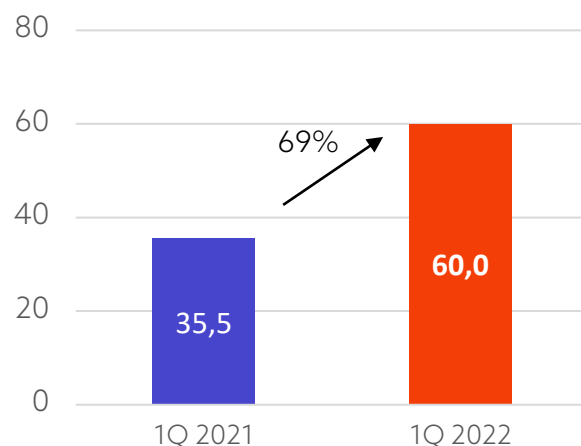


Wyniki finansowe 1Q 2022

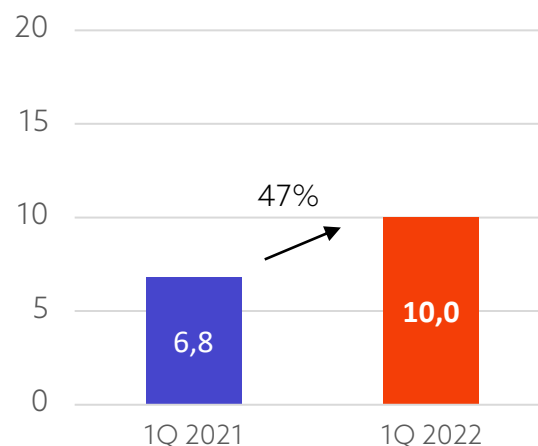


Podstawowe dane finansowe (mln zł)

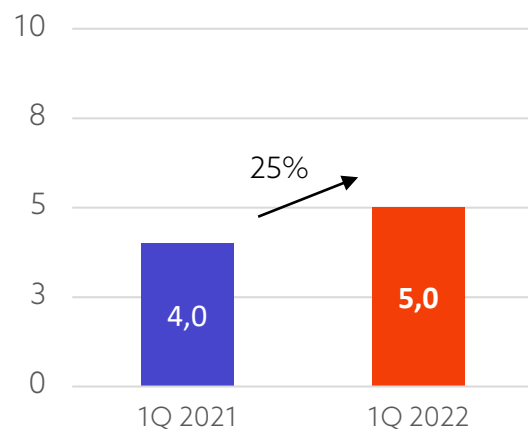
Przychody
1Q 2021 vs. 1Q 2022



EBITDA
1Q 2021 vs. 1Q 2022



Zysk netto
1Q 2021 vs 1Q 2022



- Silny wzrost przychodów to efekt utrzymującego się wysokiego zapotrzebowania na usługi IT oraz stale powiększającego się portfela klientów i zwiększenia stawek za świadczone usługi.
- W 1Q 2022 r. do grona klientów Spyrosoft dołączyło 21 firm – to najwyższy kwartalny wynik w historii.
- W 1Q 2022 rozpoczęto realizację 66 nowych projektów dla nowych i obecnych klientów Grupy.
- Zysk EBITDA w tym czasie wzrósł o 47% r/r do 10 mln zł.
- Zysk netto Grupy wyniósł w 1 kw. 2022 r. 5 mln zł, co oznacza wzrost o 25% r/r.



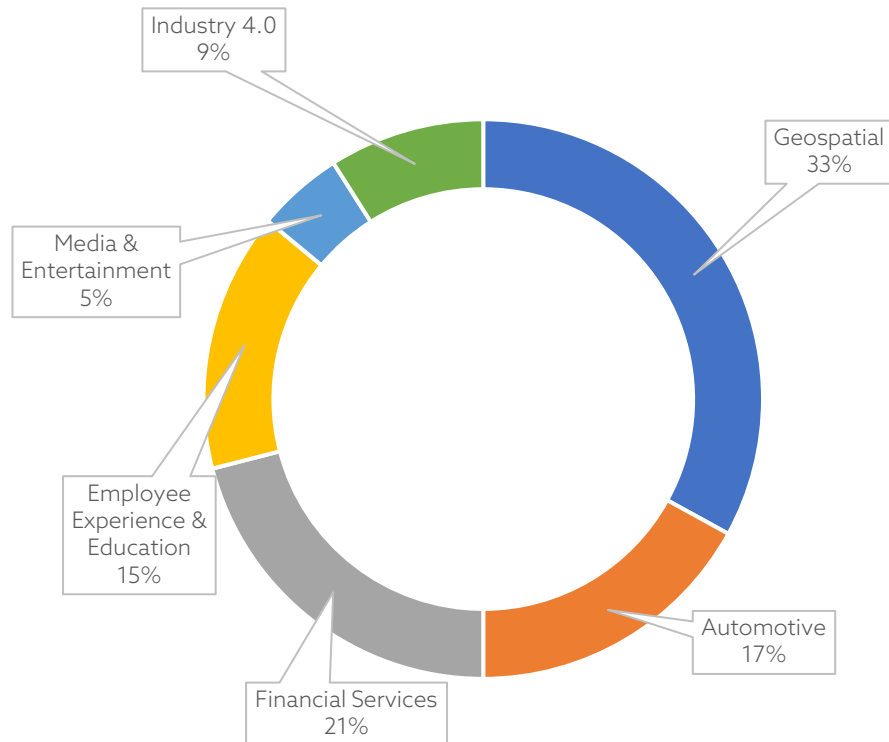
Rachunek wyników

Rachunek wyników (mln zł)	1Q 2021	1Q 2022
Przychody netto ze sprzedaży produktów i usług	35,51	60,03
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	22,48	38,21
Zysk brutto ze sprzedaży	13,02	21,83
Koszty ogólnego zarządu	7,69	13,66
EBITDA	6,83	10,0
Zysk z działalności operacyjnej (EBIT)	5,47	8,04
Przychody finansowe	0,40	0,41
Koszty finansowe	0,22	0,22
Zysk brutto	5,73	8,47
Podatek dochodowy	1,29	1,90
Zyski mniejszości	0,44	1,55
Zysk netto	4,01	5,02

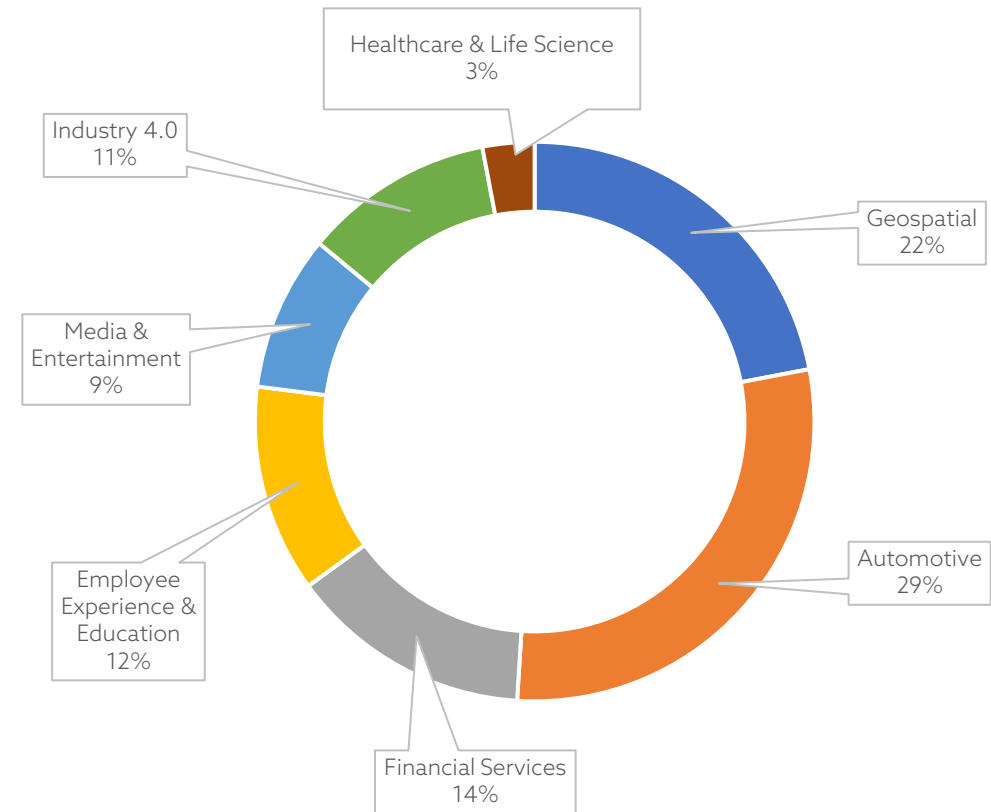


Struktura przychodów

1Q 2021

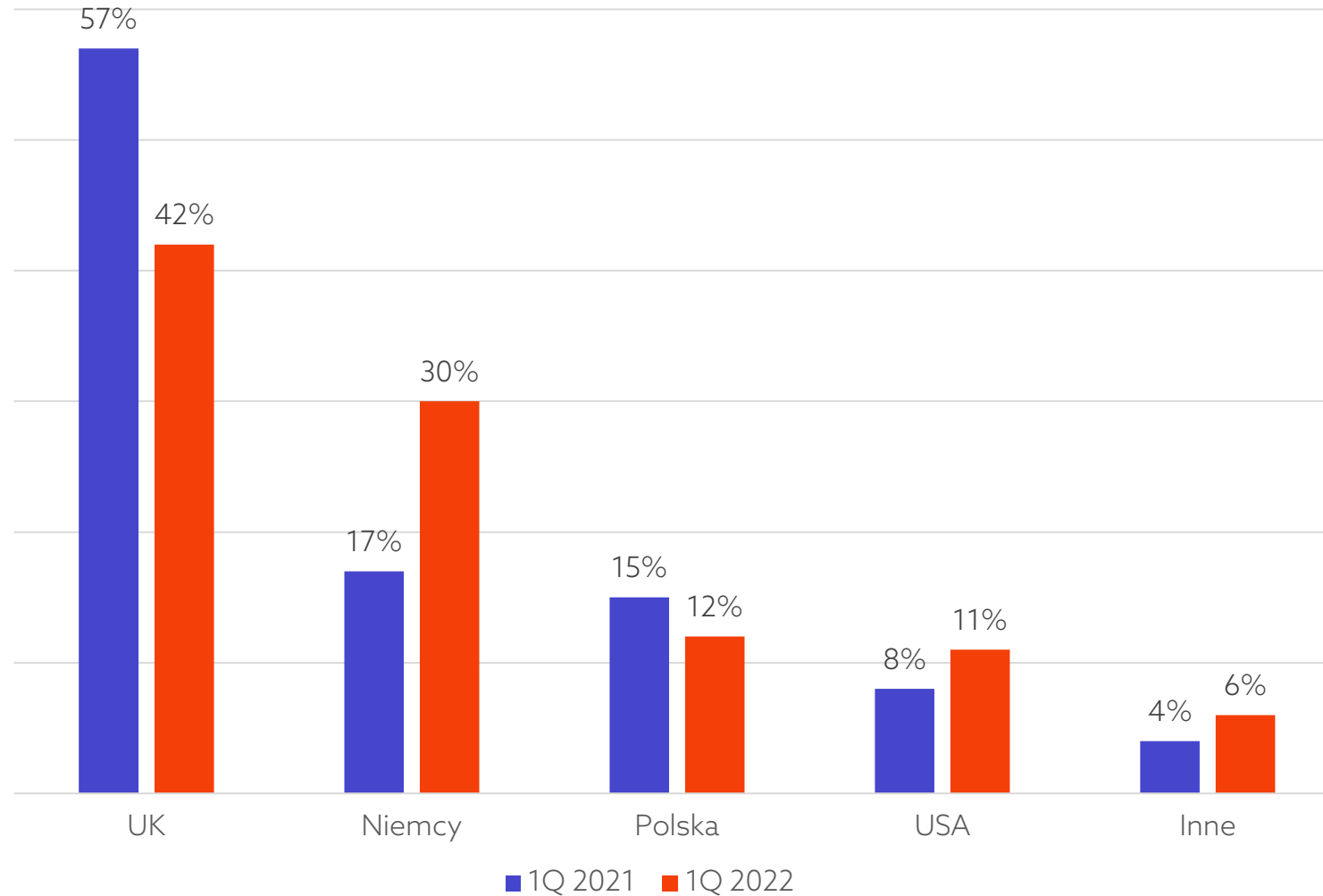


1Q 2022





Struktura przychodów – dywersyfikacja geograficzna





Strategia Grupy Spyrosoft na lata 2022-2026



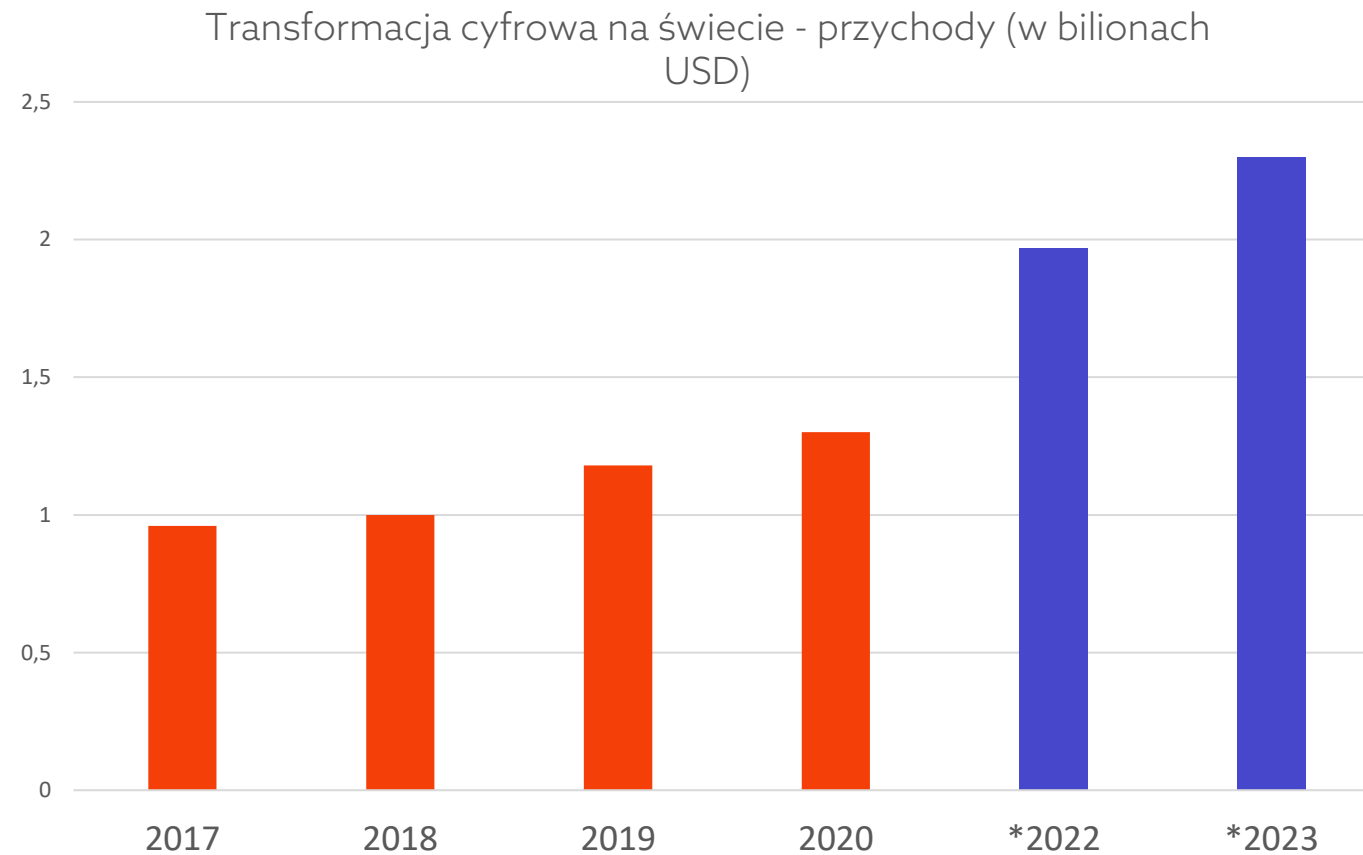
Otoczenie biznesowe

- Stale rosnące zapotrzebowanie na transformację cyfrową przekładające się na duży popyt na oprogramowanie na zamówienie
- Globalna skala działania to nieograniczony rynek potencjalnych klientów
- Większa globalizacja usług IT - upowszechnienie zdalnego świadczenia usług po pandemii Covid-19
- Popyt na wiedzę domenową i doradztwo technologiczne
- Globalny wzrost wynagrodzeń w IT
- Dostęp do specjalistów IT to kluczowy czynnik sukcesu
- Zwiększony popyt na chmury publiczne, cyberbezpieczeństwo, platformy low-code





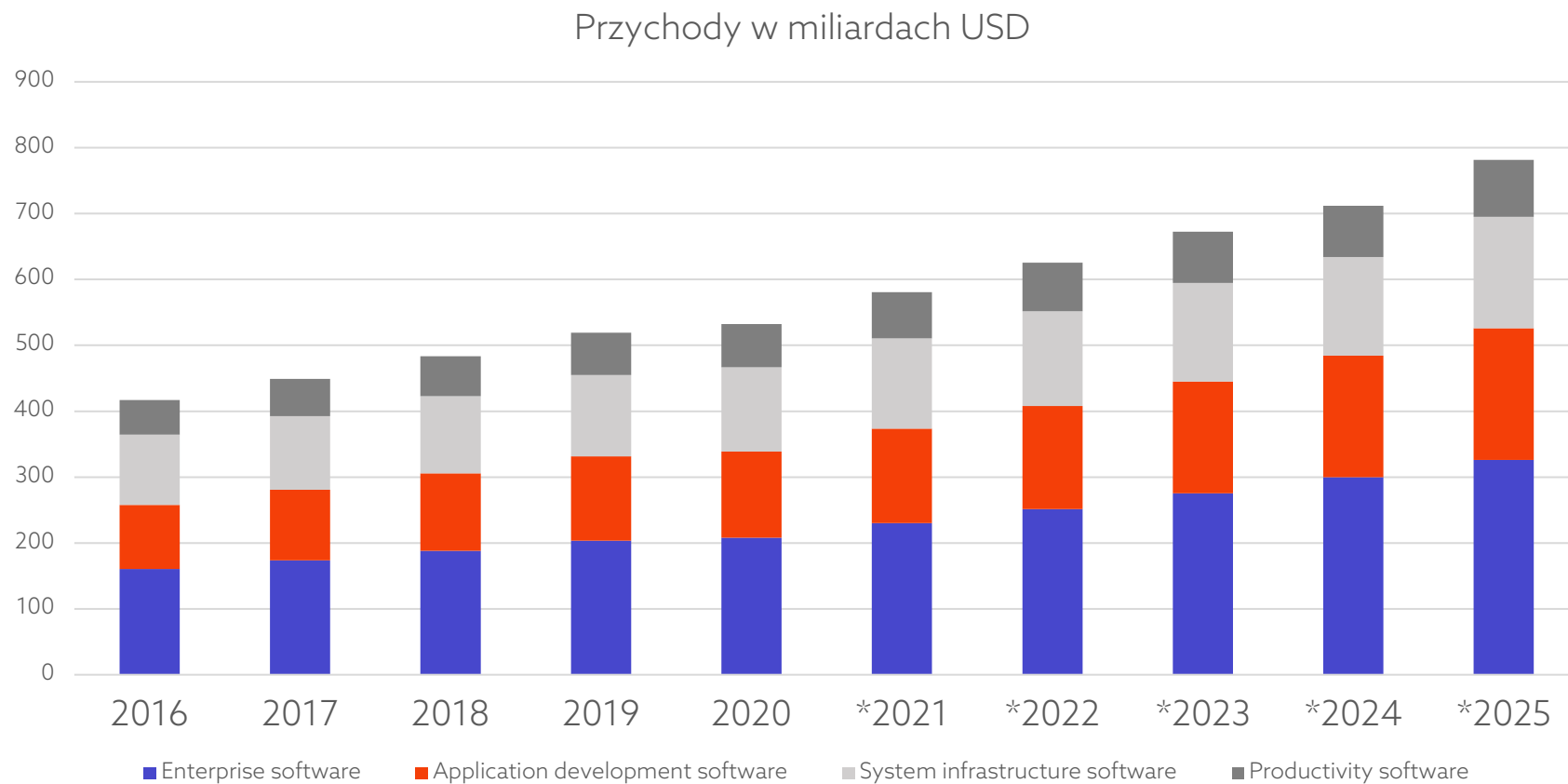
Rosnące zapotrzebowanie na transformację cyfrową



Źródło: Statista Estimates, 2020



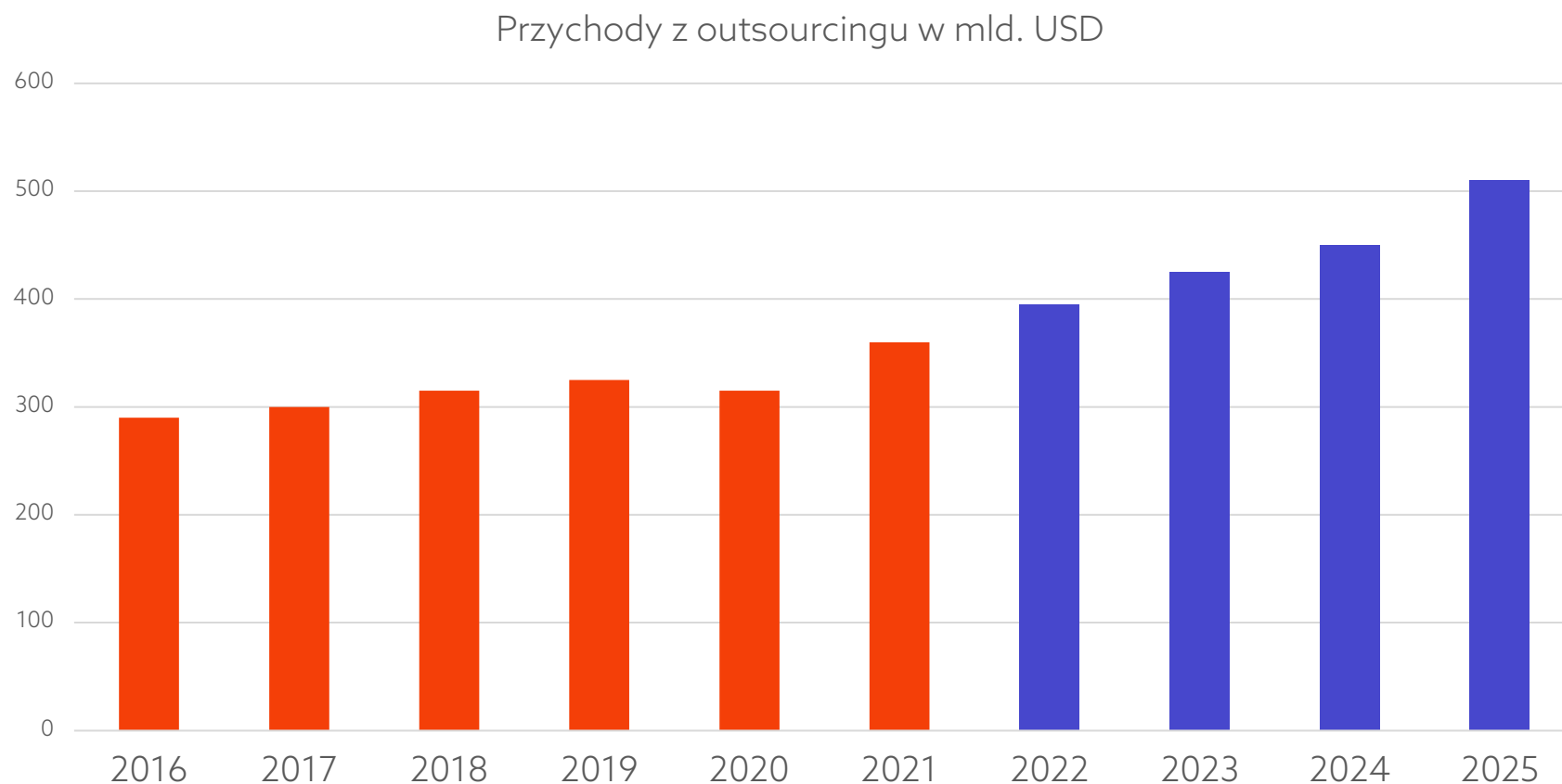
Przychody na światowym rynku oprogramowania, w ujęciu segmentowym



Źródło: Statista Estimates, 2022



Tempo rozwoju outsourcingu IT podczas pandemii Covid-19

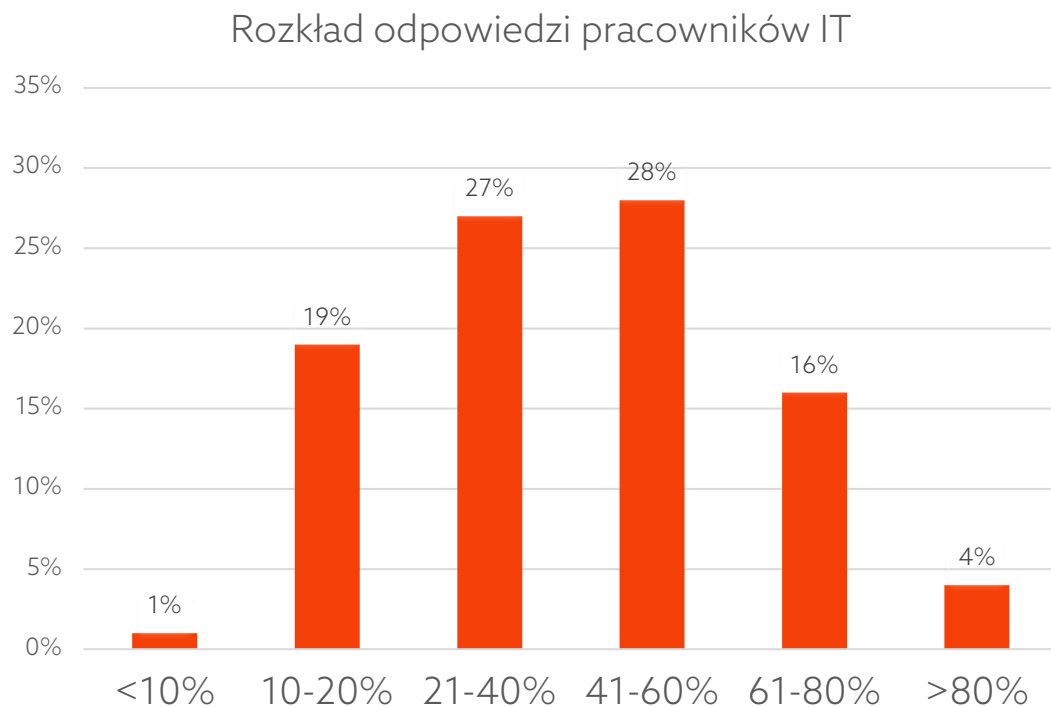


Źródło: Statista Technology Market Outlook , March 2022



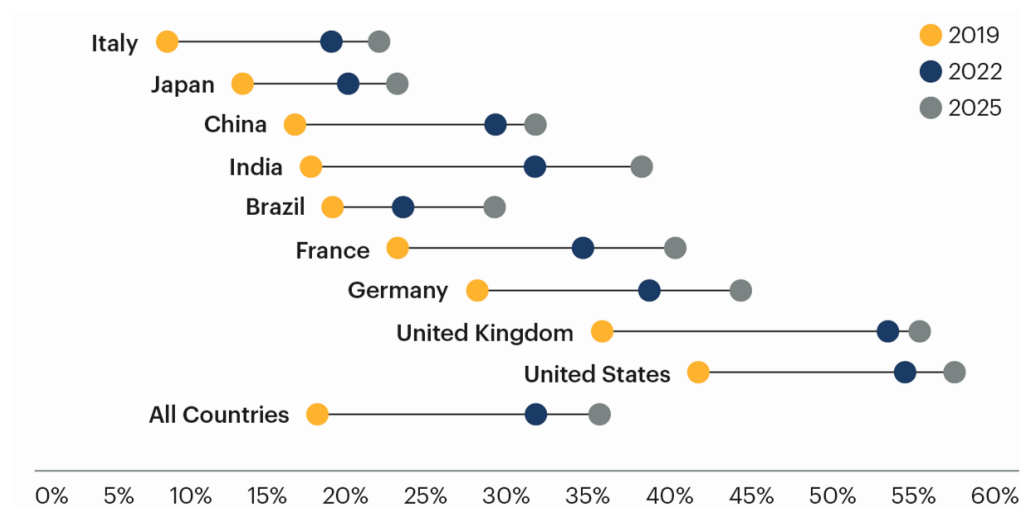
Upowszechnienie pracy zdalnej po pandemii Covid-19

Oczekiwany poziom pracy zdalnej w organizacjach IT w kolejnych 12 miesiącach



Źródło: Statista Estimates, 2020

Udział pracy zdalnej wśród wszystkich pracowników w danym kraju



Źródło: Gartner, 2021

Upowszechnienie pracy zdalnej umożliwia nieograniczony dostęp do talentów IT , a także wpływa na globalizację sposobu świadczenia usług dla klientów.



Wiedza domenowa w organizacjach IT o zasięgu globalnym

Wiodące duże i średnie firmy dostarczające oprogramowanie na zamówienie oferują swoje usługi w podziale na sektory biznesowe.

I Firmy duże

Zatrudniające powyżej
20 000 pracowników



I Firmy średniej wielkości

Zatrudniające pomiędzy
1 500 a 20 000 pracowników

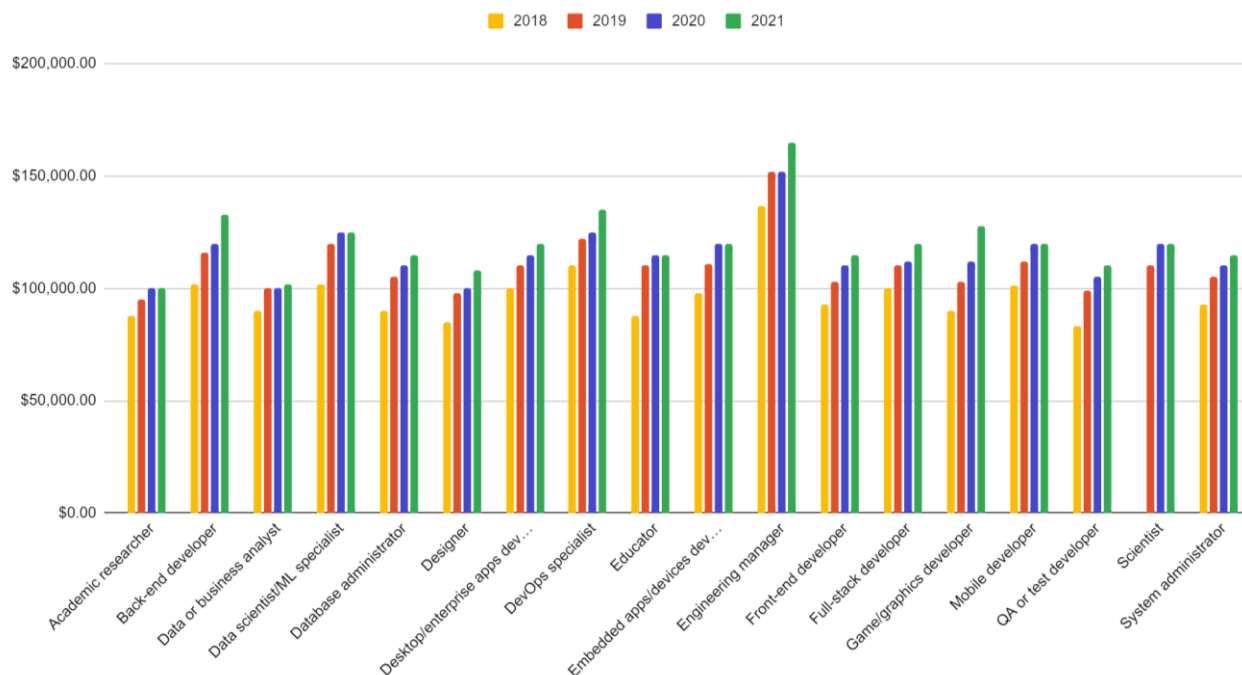




Globalny wzrost wynagrodzeń w IT

Globalny wzrost
wynagrodzeń będzie
bilansowany przez
rosnący popyt na usługi IT

Wynagrodzenia programistów (USA, 2018 – 2021)

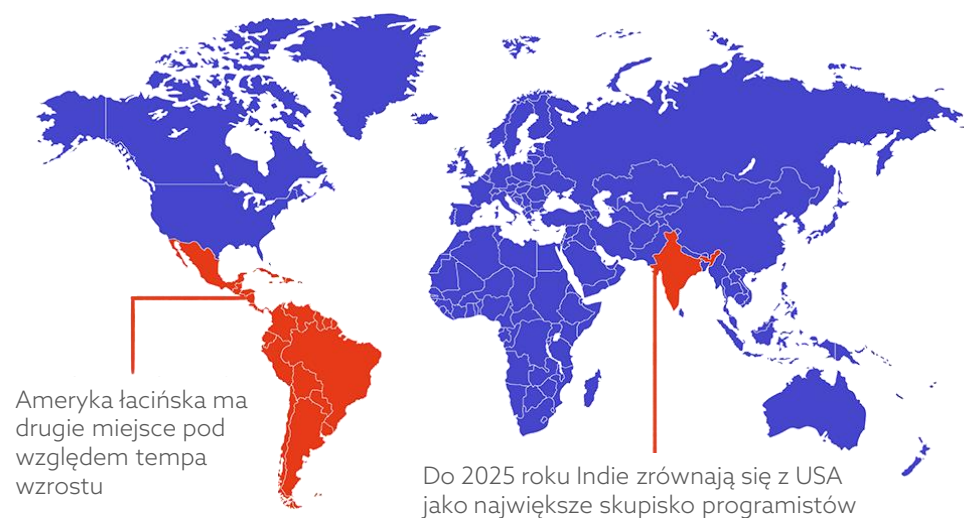


Źródło: StackOverflow, 2021



Liczba specjalistów IT będzie rosnać

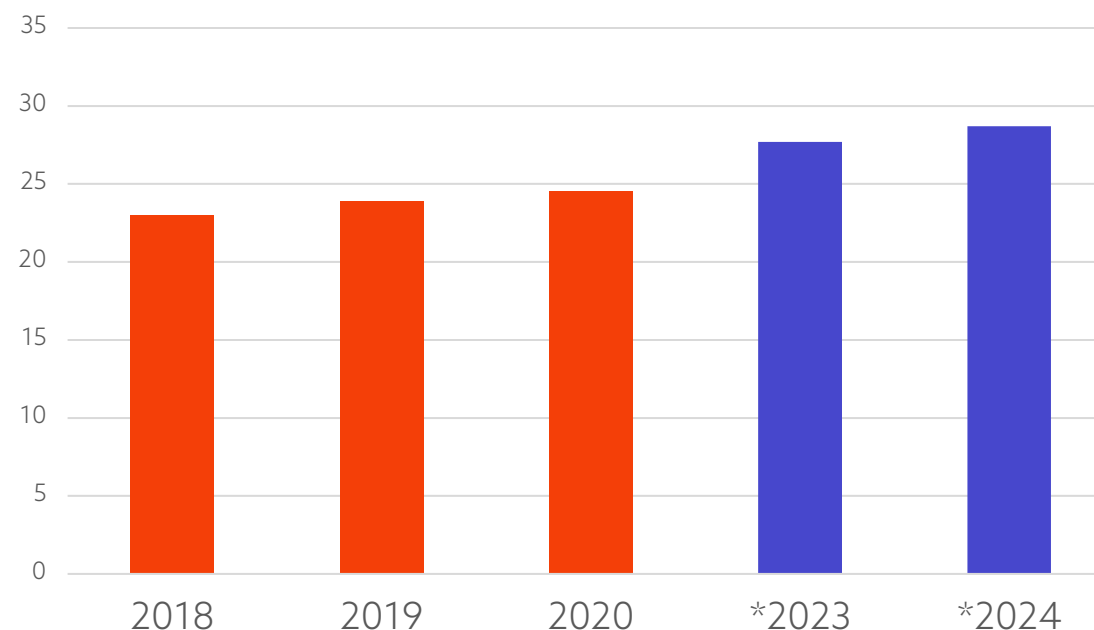
Badanie demograficzne i światowa populacja programistów



2022: 25 mln deweloperów
2025: 30 mln deweloperów

Źródło: Evans Data Corporation, 2020

Liczba deweloperów na świecie [w mln]



Źródło: Statista, 2021



Światowy kryzys gospodarczy

Przewidujemy stosunkowo niewielki wpływ nadchodzącego kryzysu gospodarczego na kondycję Grupy Spyrosoft - digitalizacja jest kluczowym trendem cywilizacyjnym co czyni branżę IT stabilnym sektorem gospodarki światowej.

Dwa ostatnie kryzysy (finansowy, covid) jedynie zwiększyły zapotrzebowanie na usługi IT.

Dywersyfikacja klientów pozwala nam mitygować ewentualne ryzyka.



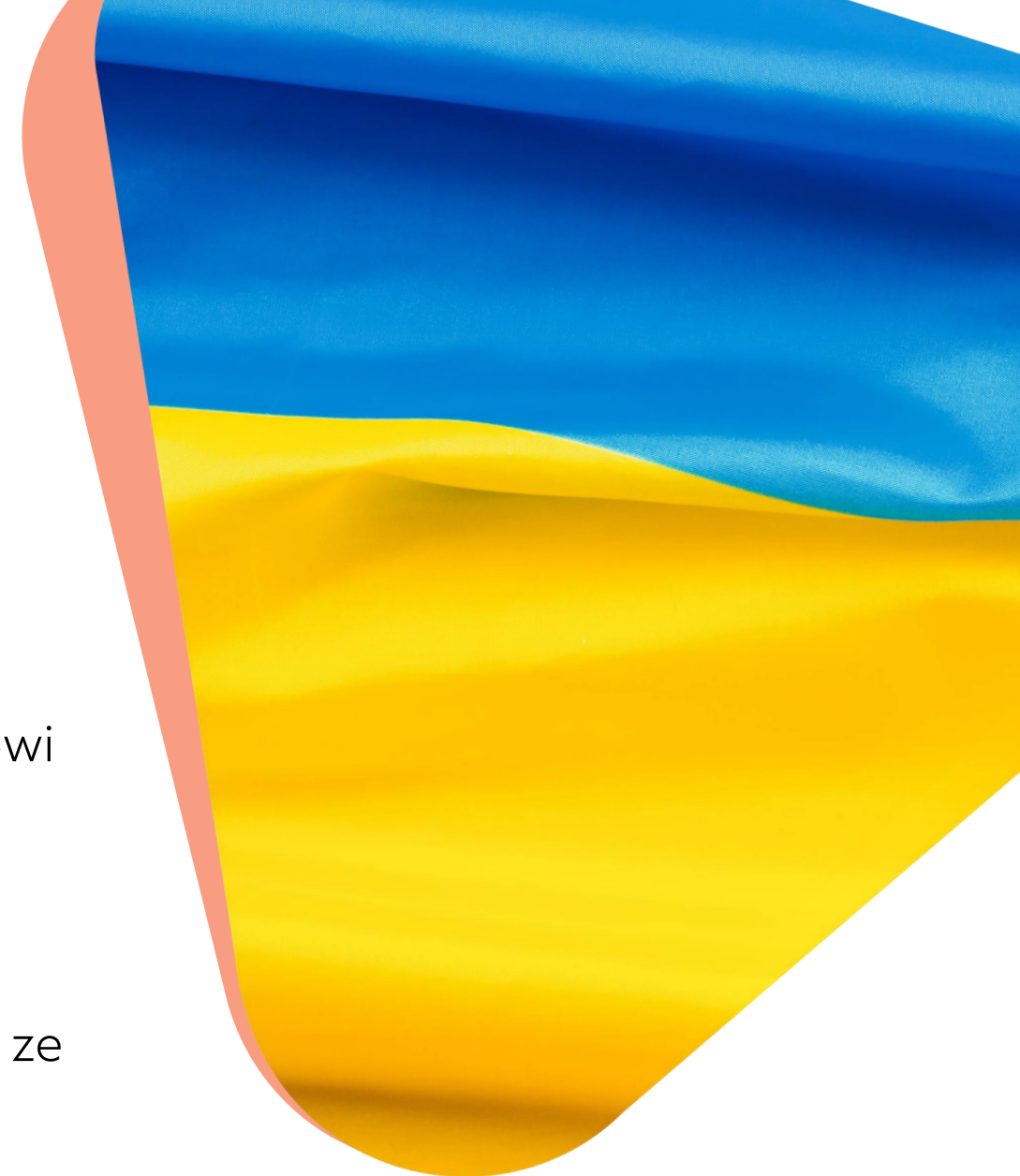


Wojna w Ukrainie

Wojna nie wpływa bezpośrednio na kondycję Grupy Spyrosoft – nie posiadamy centrów rozwoju w Rosji ani Ukrainie, nie świadczymy usług na tych rynkach

Przewidywane skutki:

- Obserwujemy wzrost popytu na usługi IT - nowi klienci chcą zastąpić utraconych dostawców,
- Oczekujemy większej konkurencji na rynku pracy,
- W perspektywie krótkoterminowej nie zwiększymy zatrudnienia dzięki pracownikom ze Wschodu (przeszkody formalne)





Przewagi Spyrosoft - Wiedza

| Wiedza domenowa

Konsulting technologiczno – biznesowy

- Automotive
- Financial Services
- Geospatial Services
- Industry 4.0
- Healthcare & Life Sciences
- Employee Experience & Education
- Media
- Cybersecurity
- E-commerce
- Customer Experience

| Technologie

Pragmatyczne podejście do innowacji
Dywersyfikacja technologiczna

- AI
- Chmury publiczne
- Mixed Reality
- Oprogramowanie wbudowane
- Technologie mainstreamowe:
- Java, .NET, Python, JavaScript, C/C++, Mobile

| Kadra menadżerska

Doświadczeni specjaliści z branży

- Kadra menadżerska z 20-letnim stażem w branży IT, zdobytym w międzynarodowych spółkach IT
- Główni udziałowcy to osoby fizyczne, pracujące na co dzień w zarządach spółek Grupy
- Najwyższa kadra menadżerska to współwłaściciele, co gwarantuje długoterminowe zaangażowanie i motywację





Przewagi Spyrosoft - Ludzie

Kapitał ludzki

Wśród zatrudnionych przeważają specjaliści z doświadczeniem middle i senior

Skuteczne procesy rekrutacyjne i marketingowe: wzrost % za 2021

Lokalizacje

Dostęp do wykwalifikowanych specjalistów w różnych strefach czasowych

Centra deweloperskie nie tylko w PL, ale między innymi w UK, CRO, RO, DE, IND oraz ARG.

Dobre miejsce pracy

Wysoki współczynnik poleceń – 52% nowozatrudnionych w latach 2020-2021 pochodzi z programu rekomendacyjnego

Badania ankietowe pracowników:

Dobra atmosfera pracy – 84%

Stabilność zatrudnienia – 80%

Dobre zespoły – 81%





Przewagi Spyrosoft – Model biznesowy

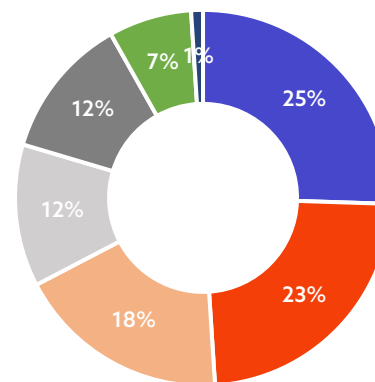
Oferta E2E

Konsulting technologiczno – biznesowy

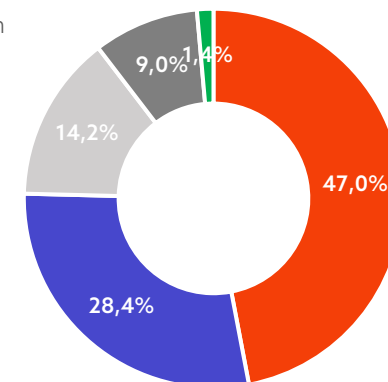
- Automotive
- Financial Services
- Geospatial Services
- Industry 4.0
- Healthcare & Life Sciences
- Employee Experience & Education
- Media
- Cybersecurity
- E-commerce
- Customer Experience

Dywersyfikacja branżowa i geograficzna

- Automotive
- Geospatial
- Financial Services
- Employee Experience & Education
- Industry 4.0
- Media & Entertainment



- United Kingdom
- DACH
- Polska
- United States
- Other



Dane za 2021

Sprawne skalowanie

Skalowanie organizacji oparte o budowę sieci spółek w różnych lokalizacjach, z uwzględnieniem:

- Stref czasowych klientów
- Dostępności talentów (dywersyfikacja kosztów)
- Posiadanych relacji z doświadczonymi menadżerami
- Kompetencji dziedzinowych

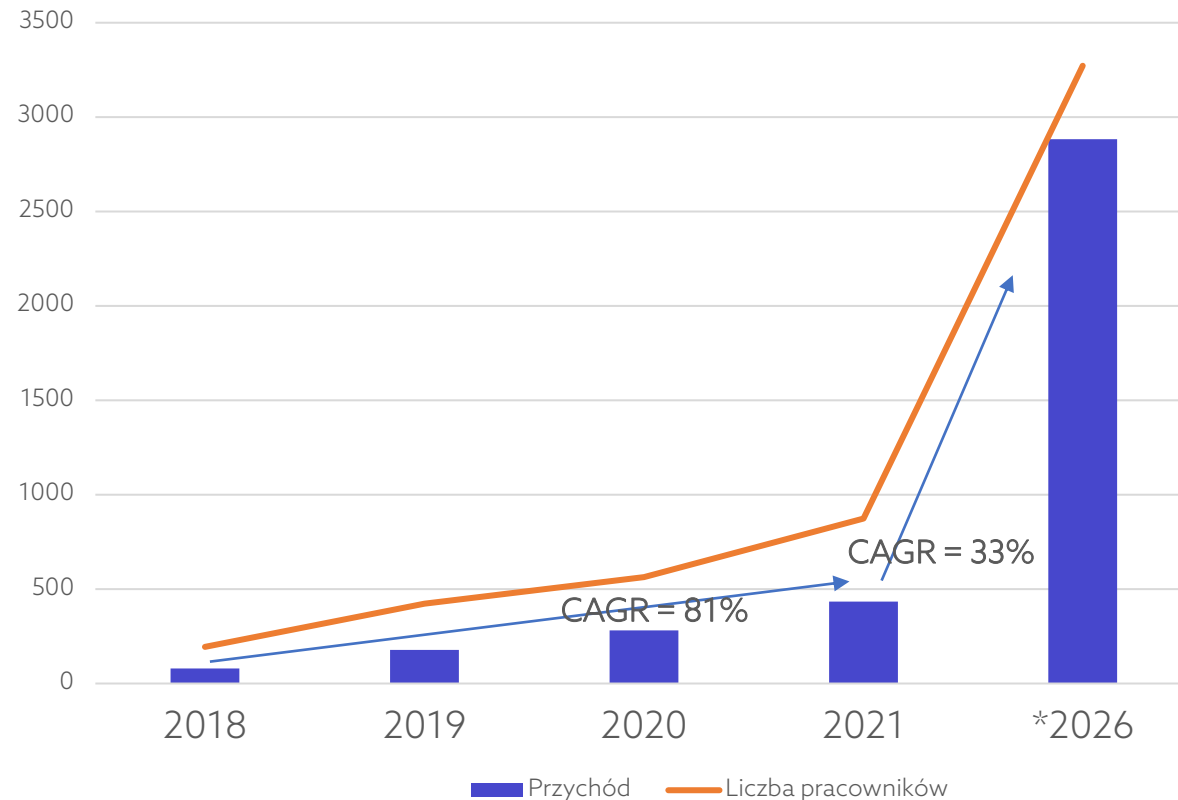
Zwinne i elastyczne procesy, które gwarantują efektywne zarządzanie operacjami (zdecentralizowany proces decyzyjny)



Cele na lata 2022-2026

Planowane tempo wzrostu organicznego:

- Przychody: średnioroczny wzrost na poziomie 33% (od 25% do 35% rocznie)
- Marża EBITDA w przedziale 11%-14%
- Minimum 3 000 współpracowników, włączając kontraktorów, spółki zależne i joint-venture





Realizacja strategii Grupy Spyrosoft

- Wzrost organiczny firm w Grupie poprzez akwizycję nowych klientów oraz cross-selling do aktualnych partnerów
- Zakładanie nowych, wyspecjalizowanych spółek dopełniających nasze portfolio
- Otwieranie oraz rozwój centrów R&D poza granicami Polski – Rumunia, Argentyna, Daleki Wschód
- Inwestycje w działania marketingowe i sprzedażowe w celu pozyskania nowych klientów – ze szczególnym uwzględnieniem rynków USA, UK, DACH i nordyckiego
- Akwizycje innych podmiotów mające na celu poszerzenie portfolio Grupy o nowe kompetencje dziedzinowe, technologiczne i zasięg geograficzny





Realizacja strategii: ESOP

Pięcioletni motywacyjny program opcyjny obejmie pracowników Grupy Spyrosoft zajmujących kluczowe z punktu widzenia rozwoju organizacji stanowiska techniczne i menadżerskie.

Celem programu jest zachęcenie pracowników do realizacji strategii i silniejszego związania Grupą.

Program opcyjny będzie skutkował emisją akcji (ok. 5% akcji).

Program rozpocznie się w 2022 roku, obejmie obecnych i przyszłych współpracowników.

Program nie obejmuje współzałożycieli.

Wpływ programu na wynik będzie raportowany kwartalnie.





Realizacja strategii: Konsolidacja udziałów w ramach Grupy Spyrosoft

Konsolidacja będzie zrealizowana na podstawie parytetów wymiany akcji opartych o EBITDA spółek zależnych za rok 2026 i mnożniki rynkowe.

Wymiana jest planowana na rok 2027, tak aby zbudować i utrzymać wysoką motywację do realizacji celów zawartych w strategii Grupy.

Po konsolidacji Grupa planuje debiut na giełdzie zagranicznej.





Perspektywa dla akcjonariuszy

Na osiągnięcie celów określonych w strategii potrzebujemy 5 lat.

Koncentracja na rozwoju firmy i wzroście przychodów w krótkim okresie.

Możliwe wahania zysku ze względu na inwestycje we wzrost organizacji i jej rozwój technologiczny.

Wypłata dywidendy będzie mieć charakter incydentalny – reinwestycja zysku to nadrzędny priorytet w strategii rozwoju Grupy.

Planowany debiut na giełdzie zagranicznej (amerykańska bądź europejska), co pozwoli na:

- Zwiększenie wartości firmy dla akcjonariuszy
- Pozyskanie i utrzymanie najlepszych specjalistów (motywacyjny program opcyjny)
- Pozyskanie dużych, globalnych klientów.

Miara realizacji celu Grupy: wzrost przychodu na poziomie 25-35% rocznie (do 2026 roku).



Podsumowanie

1. Grupa Spyrosoft działa w sprzyjających warunkach stabilnego popytu na usługi IT.
2. Model biznesowy i przewagi rynkowe, na których opiera się Grupa, nie tylko umożliwiają szybkie skalowanie, ale również mitygują potencjalne ryzyka rynkowe.
3. Dotychczasowe dokonania Spyrosoft są dobrym predyktorem dla realizacji założonych celów biznesowych.
4. W długim horyzoncie czasowym Grupa Spyrosoft, poprzez planowaną ekspansję zagraniczną, wpisze się w trendy globalizacji i konsolidacji światowego sektora IT.

