



Grupa Spyrosoft

Wyniki finansowe za 1H 2022

27 września 2022 r.





○ Spyrosoft



Kluczowe fakty 1H 2022



139,9 mln zł (+87,5% r/r) przychodów i 10,7 mln zł (+67,2% r/r) zysku netto w 1H 2022 r.



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



W 1H 2022 pracowaliśmy dla 92 klientów



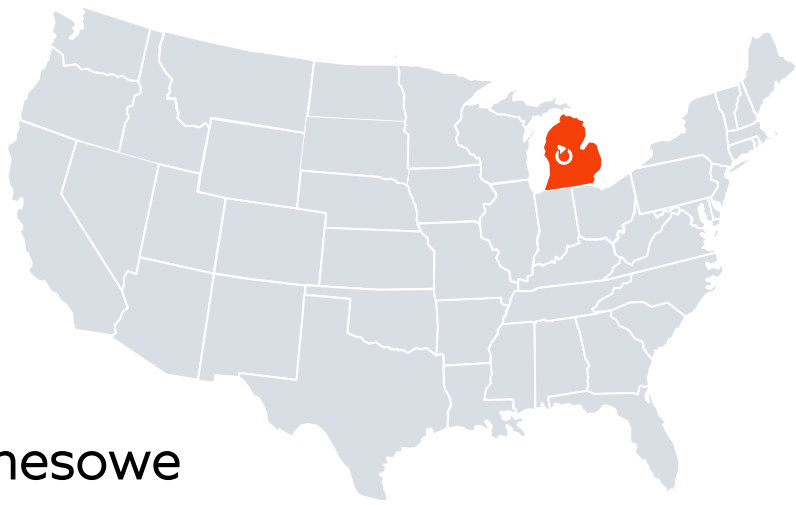
Działamy **globalnie** – mamy 14 biur w 8 krajach na 4 kontynentach



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









Nasz zespół na koniec czerwca 2022 r. liczył **1271 osób**. Naszą siłą jest też **doświadczona kadra menedżerska**



Nasze lokalizacje

Sektory biznesowe

-  Automotive
-  Employee Experience & Education
-  Financial Services
-  Geospatial Services
-  Healthcare & Life Sciences
-  Industry 4.0
-  Robotics





Podsumowanie 1H 2022

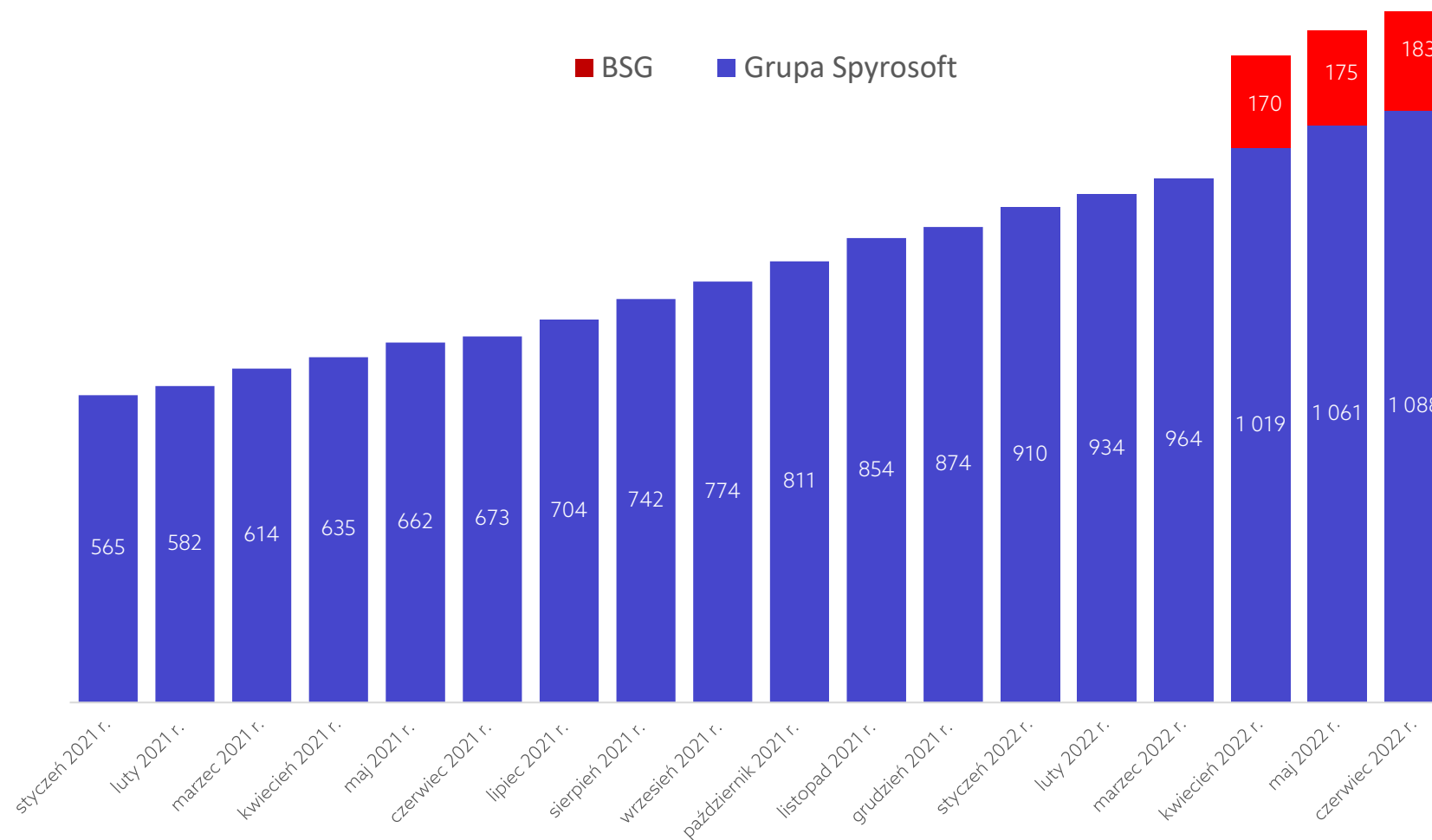


Podsumowanie 1H 2022

- Przyspieszamy – liczba pracowników na koniec czerwca 2022 r. wyniosła 1271. W 2Q 2022 r. liczba nowo zatrudnianych osób zwiększyła się o 307 w porównaniu do poprzedniego kwartału i o 397 w stosunku do końca ubiegłego roku.
- Grupa planuje utrzymać tempo zatrudnienia w drugim półroczu 2022 r., ze szczególnym naciskiem na rozbudowę swojej obecności poza granicami Polski w nowo utworzonych centrach deweloperskich w Rumunii (Timisoara) i Argentynie.
- Liczba klientów wzrosła w 2Q 2022 r. o 17 firm. W całym 1H dołączyło 38 firm.
- W kwietniu 2022 r. Grupa powiększyła się o spółkę Better Software Group (BSG), specjalizującą się w tworzeniu aplikacji dla branży telewizyjnej i rozrywkowej.
- Zwiększenie obecności na rynku skandynawskim i rozbudowa kompetencji w zakresie front-end i mobile.
- Pierwsze miesiące działalności Spyrosoft eCommerce, nowej spółki w Grupie dają dobrą perspektywę na rozwój tego obszaru.
- W czerwcu 2022 r. Grupa Spyrosoft zainicjowała 5-letni motywacyjny program opcyjny skierowany do kluczowych pracowników organizacji. Cel: zachęcenie pracowników do realizacji strategii i silniejszego związania Grupą. Będzie on skutkował emisją akcji i obejmie obecnych oraz przyszłych współpracowników firmy. Program nie obejmie współzałożycieli.



Wzrost zatrudnienia



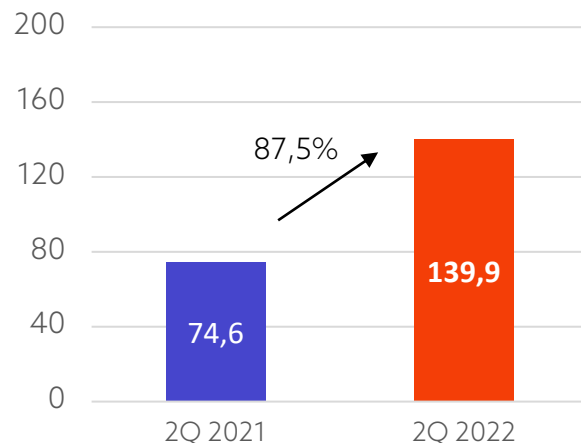


Wyniki finansowe 1H 2022

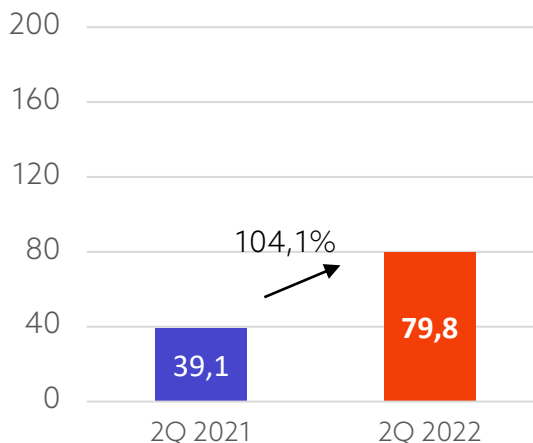


Przychody (mln zł)

Przychody
1H 2021 vs. 1H 2022



Przychody
2Q 2021 vs. 2Q 2022

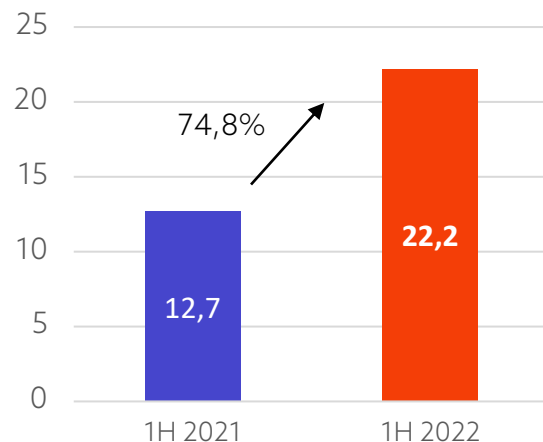


- Skonsolidowane przychody Grupy w 1H 2022 wyniosły 139,9 mln zł (+87,5% r/r). Tempo wzrostu przychodów wynika ze wzrostu organicznego, jak również z przejścia w kwietniu br. grupy BSG.
- Przychody Grupy (bez BSG) za 1H 2022 wyniosły 129,9 mln zł (+74,1% r/r).
- Silny wzrost przychodów to efekt utrzymującego się wysokiego zapotrzebowania na usługi IT oraz stale powiększającego się portfela klientów i zwiększenia stawek za świadczone usługi.
- Istotnym czynnikiem wzrostu są przychody ze sprzedaży usług generowanych w spółkach Spyrosoft SA, Spyrosoft Solutions i Spyrosoft Synergy.

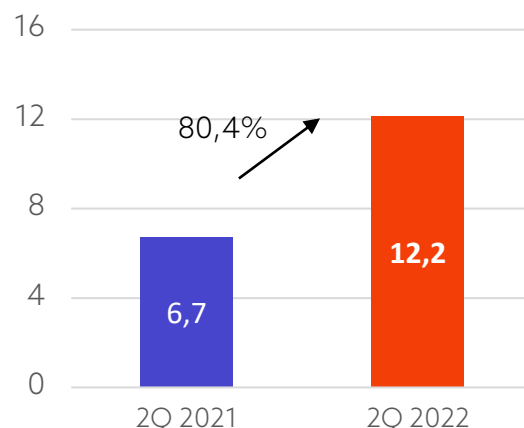


EBITDA (mln zł)

EBITDA
1H 2021 vs. 1H 2022



EBITDA
2Q 2021 vs. 2Q 2022

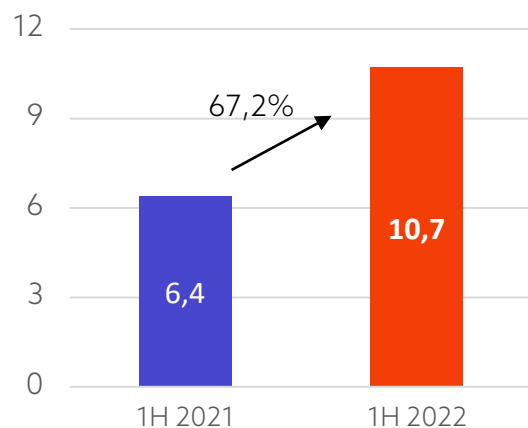


- Wynik EBITDA w 1H 2022 wyniósł 22,2 mln, co oznacza wzrost o 74,8% r/r.
- Wynik EBITDA Grupy (bez BSG) za 1H 2022 wyniósł 19,6 mln zł (+54,3% r/r).
- W 2Q 2022 wynik EBITDA wyniósł 12,2 mln zł i był o 80,4% wyższy niż w analogicznym okresie 2021 r.

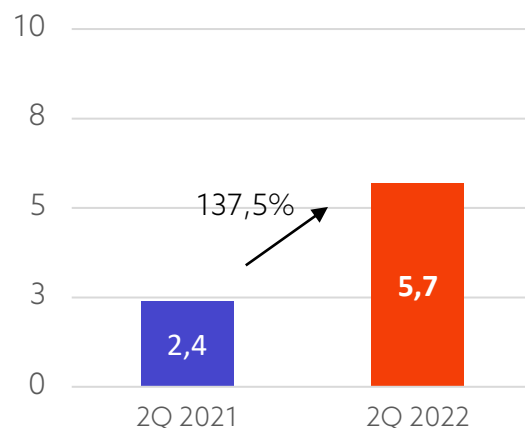


Zysk netto (mln zł)

Zysk netto
1H 2021 vs. 1H 2022



Zysk netto
2Q 2021 vs. 2Q 2022



- Zysk netto Grupy w 1H 2022 wyniósł 10,7 mln zł i był o 67,2% wyższy niż w analogicznym okresie ubiegłego roku.
- Zysk netto Grupy (bez BSG) za 1H 2022 wyniósł 9,6 mln zł (+50% r/r).
- Kwartalny zysk netto Grupy wzrósł o 137,5% r/r do 5,7 mln zł.



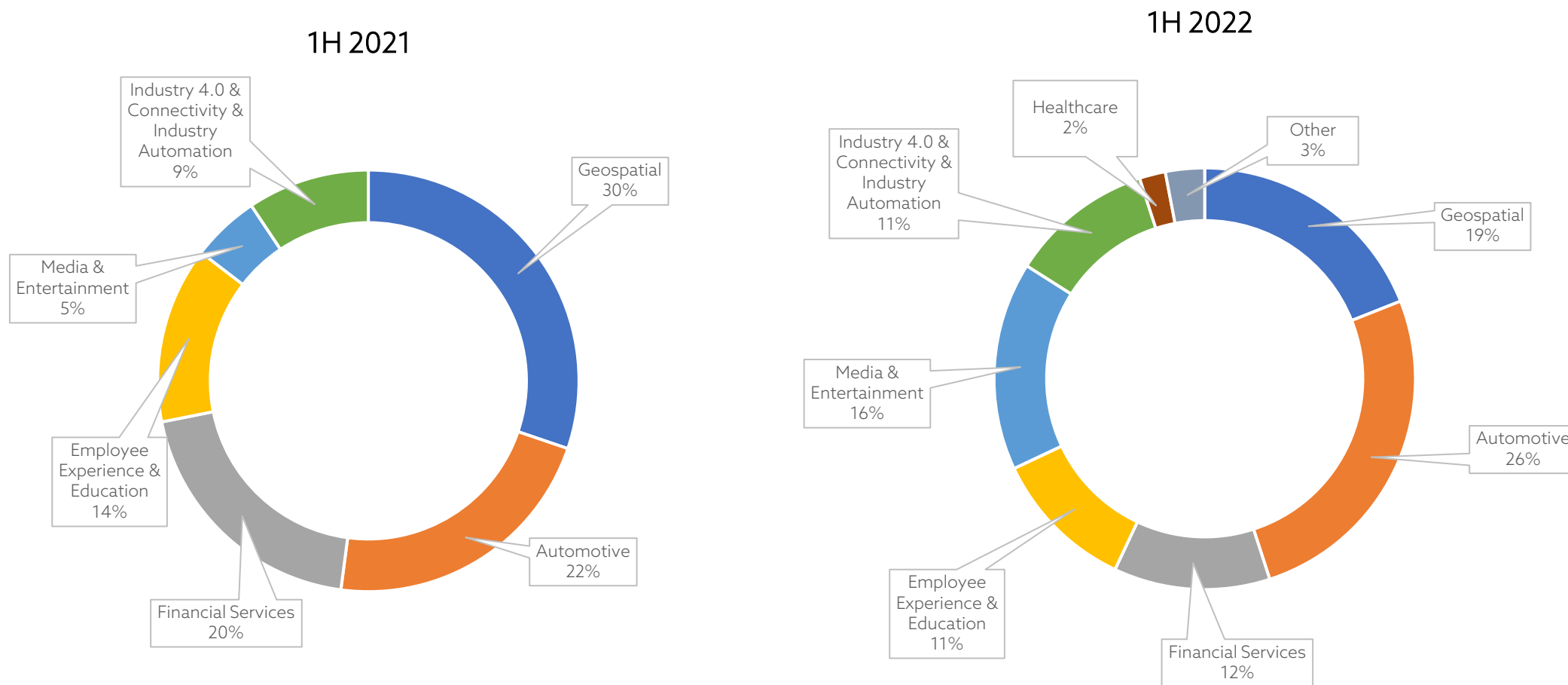
Rachunek wyników

Rachunek wyników (mln zł)	1H 2021	1H 2022
Przychody netto ze sprzedaży produktów i usług	74,6	139,9
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	48,0	91,3
Zysk brutto ze sprzedaży	26,6	48,6
Koszty ogólnego zarządu	17,1	30,1
EBITDA	12,7	22,2
Zysk z działalności operacyjnej (EBIT)	9,8	18,1
Przychody finansowe	0,04	0,47
Koszty finansowe	0,36	1,06
Zysk brutto	9,68	18,0
Podatek dochodowy	2,2	3,3
Zyski mniejszości	1,2	3,9
Zysk netto	6,4	10,7

- Wpływ na szybsze tempo wzrostu kosztów w stosunku do przychodów w 1H 2022 miała w głównej mierze presja płacowa.
- Wzrost kosztów ogólnego zarządu spowodowany był wzrostem organizacji, w szczególności poszerzeniem struktur i zarządzania zespołem, sukcesywnym rozwojem i wspieraniem zasobów ludzkich w stale rosnącym zespole specjalistów, jak również budowaniem marki pracodawcy.



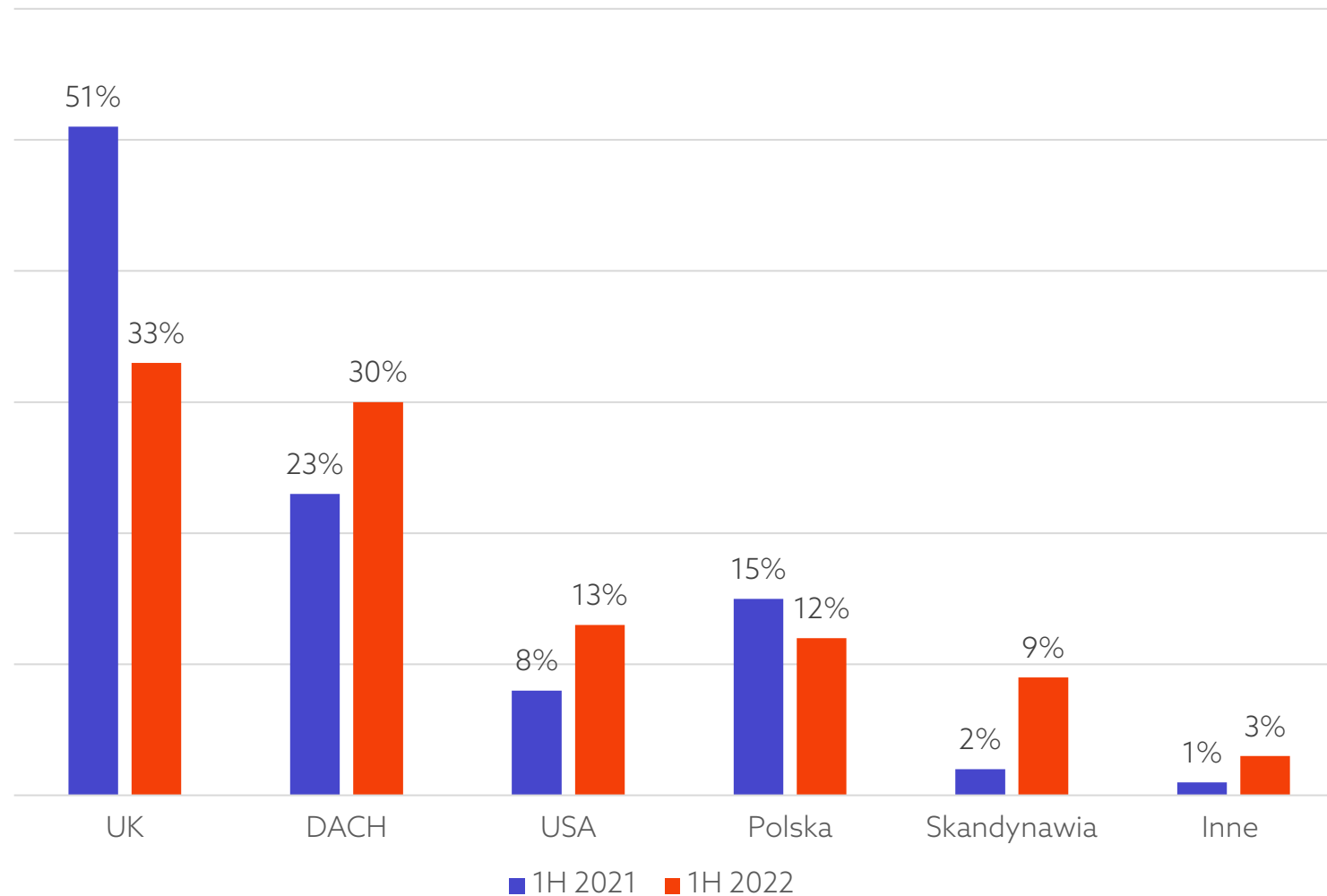
Struktura przychodów



- Wzrost sprzedaży w obszarze Media & Entertainment (+9% r/r).
- Widoczny udział Healthcare & Life Sciences (2%).
- Mocna pozycja Automotive (oddział w Rumunii).



Struktura przychodów – dywersyfikacja geograficzna





Perspektywy

- Suma zmian w sytuacji gospodarczej i geopolitycznej nie miała dotąd znaczącego wpływu na sytuację Grupy.
- Pomimo ryzyka kryzysu gospodarczego, popyt na usługi w sektorze IT utrzymuje się na wysokim poziomie. Jednocześnie Grupa nie obserwuje obecnie wpływu inflacji i podwyżek stóp procentowych na tempo wzrostu wynagrodzeń w branży.
- Większość sektorów w których działa Grupa nie jest bezpośrednio narażona na spadek nastrojów konsumenckich. Niektóre z nich wykazywały wzrosty w poprzednich kryzysach: Media & Entertainment (16% przychodów), Financial Services (12% przychodów), Healthcare (2% przychodów). Pewnym źródłem ryzyka jest Automotive (26% przychodów) jednak długi cykl planowania prac R&D w których bierzemy udział, dywersyfikacja klientów, oraz nacisk konkurencji na procesy modernizacyjne (elektryfikacja, autonomia) mitygują to ryzyko w znacznym stopniu.
- Usługi świadczone przez Grupę w znacznej części mają na celu obniżanie kosztów przez cyfryzację i automatyzację co stawia ją w dość korzystnej sytuacji nawet w przypadku silnej recesji. Umacnianie się dolara amerykańskiego oraz (w mniejszym stopniu) euro wpływa pozytywnie na konkurencyjność Grupy ponoszącej większość kosztów w lokalnych walutach Europy Środkowej.
- Grupa w dalszym ciągu nie posiada ekspozycji na kraje byłego ZSRR zarówno jeżeli chodzi o sprzedaż jak i produkcję.
- EPAM Systems, Grid Dynamics, Globant, Endava i Progress Software są najbardziej zbliżone profilem działalności do Spyrosoft. W 2Q 22 przychody tych spółek urosły pomiędzy 17% rdr (Progress Software) a 62% rdr (Grid Dynamics). Spółki te spodziewają się nieco wolniejszego tempa wzrostu w 3Q 22 pomiędzy -4% (Progress Software) a 37% (Grid Dynamics) ze względu na ryzyko recesji w rozwiniętych gospodarkach oraz umocnienie dolara amerykańskiego.
- Zarząd Spyrosoft podtrzymuje cele długoterminowe na lata 2022-2025. Średnioroczny wzrost przychodów spodziewany jest w przedziale 25%-35% a marża EBITDA w przedziale 11%-14%.



Dziękujemy za uwagę

Kontakt do naszego IR-u:
Marcin Gocłowski tel. 601 289 379
spyrosoft@nbs.com.pl