



**Półroczne sprawozdanie Zarządu z
działalności Grupy Kapitałowej
Spyrosoft S.A.
oraz Spyrosoft S.A.
za I półrocze 2022 roku**

SPIS TREŚCI

1. ZWIĘZŁY OPIS ISTOTNYCH DOKONAŃ LUB NIEPOWODZEŃ EMITENTA W OKRESIE, KTÓREGO DOTYCZY RAPORT, WRAZ Z WYKAZEM NAJWAŻNIEJSZYCH ZDARZEŃ DOTYCZĄCYCH EMITENTA.....	3
2. WSKAZANIE CZYNNIKÓW I ZDARZEŃ, W TYM O NIETYPOWYM CHARAKTERZE, MAJĄCYCH ISTOTNY WPŁYW NA SKRÓCONE INFORMACJE FINANSOWE.....	4
3. OPIS ZMIAN ORGANIZACJI GRUPY KAPITAŁOWEJ EMITENTA.....	4
4. STANOWISKO ZARZĄDU ODNOŚNIE DO MOŻLIWOŚCI ZREALIZOWANIA WCZEŚNIEJ PUBLIKOWANYCH PROGNOZ WYNIKÓW NA DANY ROK W ŚWIETLE WYNIKÓW ZAPREZENTOWANYCH W RAPORCIE KWARTALNYM W STOSUNKU DO WYNIKÓW PROGNOZOWANYCH	4
5. WSKAZANIE AKCJONARIUSZY POSIADAJĄCYCH BEZPOŚREDNIO LUB POŚREDNIO PRZEZ PODMIOTY ZALEŻNE CO NAJMNIEJ 5% OGÓLNEJ LICZBY GŁOSÓW NA WALNYM ZGROMADZENIU EMITENTA	4
6. ZESTAWIENIE STANU POSIADANIA AKCJI EMITENTA LUB UPRAWNIEŃ DO NICH PRZEZ OSOBY ZARZĄDZAJĄCE I NADZORUJĄCE EMITENTA NA DZIEŃ PRZEKAZANIA RAPORTU KWARTALNEGO	5
7. WSKAZANIE ISTOTNYCH POSTĘPOWAŃ TOCZĄCYCH SIĘ PRZED SĄDEM, ORGANEM WŁAŚCIWYM DLA POSTĘPOWANIA ARBITRAŻOWEGO LUB ORGANEM ADMINISTRACJI PUBLICZNEJ, DOTYCZĄCYCH ZOBOWIĄZAŃ ORAZ WIERZYTELNOŚCI EMITENTA LUB JEGO JEDNOSTKI ZALEŻNEJ.....	5
8. INFORMACJE O ZAWARCIU PRZEZ EMITENTA LUB JEDNOSTKĘ OD NIEGO ZALEŻNĄ JEDNEJ LUB WIELU TRANSAKCJI Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI, JEŻELI ZOSTAŁY ZAWARTE NA WARUNKACH INNYCH NIŻ RYNKOWE	6
9. INFORMACJE O UDZIELENIU PRZEZ EMITENTA LUB PRZEZ JEDNOSTKĘ OD NIEGO ZALEŻNĄ PORĘCZEŃ KREDYTU LUB POŻYCZKI LUB UDZIELENIU GWARANCJI - ŁĄCZNIE JEDNEMU PODMIOTOWI LUB JEDNOSTCE ZALEŻNEJ OD TEGO PODMIOTU, JEŻELI ŁĄCZNA WARTOŚĆ ISTNIEJĄCYCH PORĘCZEŃ LUB GWARANCJI JEST ZNACZĄCA, Z OKREŚLENIEM:.....	6
10. INNE INFORMACJE, KTÓRE ZDANIEM EMITENTA SĄ ISTOTNE I MOGĄ W SPOSÓB ISTOTNY WPŁYNAĆ NA OCENĘ JEGO SYTUACJI KADROWEJ, MAJĄTKOWEJ, FINANSOWEJ, WYNIKU FINANSOWEGO I ICH ZMIAN, ORAZ INFORMACJE, KTÓRE SĄ ISTOTNE DLA OCENY MOŻLIWOŚCI REALIZACJI ZOBOWIĄZAŃ PRZEZ EMITENTA	6
11. WSKAZANIE CZYNNIKÓW, KTÓRE W OCENIE EMITENTA BĘDĄ MIAŁY WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE PRZEZ NIEGO WYNIKI W PERSPEKTYWIE CO NAJMNIEJ KOLEJNEGO KWARTAŁU	8
12. ZASADY SPORZĄDZENIA SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH.....	9
13. OŚWIADCZENIE ZARZĄDU	10

1. ZWIĘZŁY OPIS ISTOTNYCH DOKONAŃ LUB NIEPOWODZEŃ EMITENTA W OKRESIE, KTÓREGO DOTYCZY RAPORT, WRAZ Z WYKAZEM NAJWAŻNIEJSZYCH ZDARZEŃ DOTYCZĄCYCH EMITENTA

W pierwszym półroczu 2022 roku Grupa Spyrosoft notuje wzrosty przychodów i zysków we wszystkich swoich spółkach. W odniesieniu do analogicznego okresu w roku 2021 przychody Grupy Kapitałowej wzrosły o 87%, natomiast wartość EBITDA wzrosła o 74%. Stabilny wzrost przychodów Grupy to efekt utrzymującego się dużego zapotrzebowania na usługi IT oraz stale powiększającego się portfela klientów. Istotnym czynnikiem wzrostu są przychody ze sprzedaży usług generowanych w spółkach Spyrosoft SA, Spyrosoft Solutions i Spyrosoft Synergy. Do wyników skonsolidowanych Grupy Spyrosoft, od drugiego kwartału 2022, włączane są również dane spółek z grupy kapitałowej Better Software Group, które stanowią 7% przychodu i 12% EBITDA.

Struktura przychodów Grupy Spyrosoft zmienia się zgodnie z założeniami opublikowanej w maju 2022 strategii: rosną udziały sprzedaży na rynkach amerykańskim (+4%) i skandynawskim (9%), stopniowo maleje natomiast udział rynku polskiego (-2%). Struktura przychodów zmienia się również z punktu widzenia branż obsługiwanych przez Grupę Spyrosoft. Odnotowano znaczący wzrost sprzedaży w obszarze Media & Entertainment (+9%), widoczny staje się udział sektora Healthcare i Life Sciences (2%).

Podsumowując wyniki finansowe Grupy Spyrosoft za okres pierwszego półrocza 2022 w odniesieniu do założeń zapisanych w strategii na lata 2022-2026 należy podkreślić, iż prognozy wzrostu zostały przekroczone: przychody Grupy wzrosły r/r o 87%, marża EBITDA wyniosła 15,9%, zaś całkowita liczba współpracowników (1271 osób) osiągnęła blisko połowę zakładanego na 2026 rok celu.

W drugim kwartale 2022 liczba klientów Grupy Spyrosoft powiększyła się o 17 firm, operujących w sektorach: automotive, przemysł 4.0, medyczny, finanse, media i rozrywka, HR oraz dane geoprzestrzenne. Tym samym do grona klientów Grupy w pierwszym półroczu 2022 dołączyło łącznie 38 firm. Obecnie Grupa Spyrosoft współpracuje z 92 klientami.

Grupa Spyrosoft kontynuuje inwestycje w strategiczne dla siebie obszary – Salesforce, platformy low-code, cybersecurity. Obserwujemy znaczące zainteresowanie klientów usługami tego typu, co w długim okresie będzie dla przychodów Grupy kolejnym czynnikiem wzrostu.

Rosnąca liczba nowych projektów wpłynęła na wzrost liczby współpracowników Grupy Spyrosoft, która według stanu na koniec czerwca 2022 roku wyniosła 1271 osób, co daje wzrost o 307 osób w porównaniu do poprzedniego kwartału oraz o 397 w stosunku do końca ubiegłego roku. Grupa Spyrosoft planuje utrzymać tempo zatrudnienia w drugim półroczu 2022, ze szczególnym naciskiem na rozbudowę swojej obecności poza granicami Polski w nowoutworzonych centrach deweloperskich. W marcu 2022 Grupa Spyrosoft uruchomiła swoje kolejne centrum deweloperskie powołując do życia spółkę Spyrosoft Solutions SRL i otwierając biuro w Timisoarze (Rumunia). Ponadto, w pierwszym kwartale tego roku, Grupa Spyrosoft zatrudniła swoich pierwszych pracowników w nowouruchomionej lokalizacji w Argentynie, która powstała by zwiększyć dostępność usług Spyrosoft dla klientów ze Stanów Zjednoczonych.

W ramach realizacji strategii na lata 2022-2026, w kwietniu 2022 roku Grupa Kapitałowa Spyrosoft powiększyła się o spółkę Better Software Group, specjalizującą się w tworzeniu aplikacji dla branży telewizyjnej i rozrywkowej. Inwestycja ta pomoże zwiększyć kompetencje Spyrosoft w obszarze media & entertainment oraz rozbudować portfolio klientów z tego sektora. Istotne jest również wejście na rynek skandynawski, na którym dotąd byliśmy mało obecni oraz rozbudowa kompetencji w zakresie front-end i mobile. Jest to kolejny krok w realizacji strategii dobudowywania kompetencji i poszerzania oferty dla globalnych klientów.

W pierwszym półroczu 2022 w strukturach Grupy pojawiła się spółka Spyrosoft Ecommerce, oferująca implementację platform sprzedażowych w ramach wiodących technologii Magento i Shopware. Pierwsze miesiące działalności spółki dają dobrą perspektywę na rozwój tego obszaru – pomimo iż sektor usług eCommerce jest mocno konkurencyjny, ekspertyza zbudowana w ramach organizacji jest pozytywnie odbierana przez rynek.

W czerwcu 2022 Grupa Spyrosoft zainicjowała pięcioletni motywacyjny program opcyjny skierowany do kluczowych pracowników organizacji, zajmujących kluczowe z punktu widzenia rozwoju Grupy stanowiska techniczne i menadżerskie. Celem programu jest zachęcenie pracowników do realizacji strategii i silniejszego związania Grupą. Będzie on skutkował emisją akcji (ok 5%) i obejmie obecnych oraz przyszłych współpracowników firmy. Program nie obejmie współzałożycieli.

Adresując oczekiwania i potrzeby współpracowników Spyrosoft wprowadziliśmy w pierwszym kwartale aktualizację ścieżek kariery w organizacji, dając tym samym klarowną perspektywę awansów i rozwoju zawodowego.

W otoczeniu rynkowym Spyrosoft nie zauważono istotnych zmian czy czynników ryzyka. Odnotowaliśmy jednakże trend związany z otwieraniem na rynku polskim oddziałów ukraińskich firm IT, co jest związane ze zwiększonym zainteresowaniem realizacją usług w naszym regionie.

Perspektywy biznesowe na przychody Grupy w drugim półroczu 2022 są stabilne. Pomimo ryzyka spowolnienia gospodarczego, popyt na usługi w sektorze IT utrzymuje się na wysokim poziomie, aczkolwiek niższym niż w szczycie pandemii Covid-19. Jednocześnie Grupa Spyrosoft nie obserwuje wpływu inflacji na zmianę tempa wzrostu wynagrodzeń w branży.

Dodatkowym czynnikiem mitygującym wpływ inflacji na wyniki finansowe Emitenta jest fakt, iż 90% przychodów Grupy Spyrosoft jest realizowane w zagranicznych walutach (EUR, GBP, USD).

Stabilny popyt na usługi IT (pomimo ryzyka ogólnego spowolnienia gospodarczego), stale rosnąca baza nowych klientów i współpracowników oraz dobrze przyjęta przez klientów rozbudowa naszych kompetencji i portfolio usług są stosunkowo dobrym predyktorem dla wyników finansowych w kolejnych kwartałach.

2. WSKAZANIE CZYNNIKÓW I ZDARZEŃ, W TYM O NIETYPOWYM CHARAKTERZE, MAJĄCYCH ISTOTNY WPŁYW NA SKRÓCONE INFORMACJE FINANSOWE

Do czynników o istotnym wpływie na wyniki finansowe zaliczyć należy wzmiankowane w pkt. 1 niniejszego sprawozdania:

- Przejęcie większościowego pakietu Better Software Group
- Utworzenie spółki Spyrosoft eCommerce S.A. oraz Spyrosoft Solutions S.R.L..

3. OPIS ZMIAN ORGANIZACJI GRUPY KAPITAŁOWEJ EMITENTA

Opisy zmian w organizacji znajdują się w Raporcie okresowym skonsolidowanym za I półrocze 2022 r. w sekcjach Wstęp – Informacje o grupie kapitałowej oraz Informacja dodatkowa – Pozostałe noty objaśniające – Nota nr 7.

4. STANOWISKO ZARZĄDU ODNOŚNIE DO MOŻLIWOŚCI ZREALIZOWANIA WCZEŃNIEJ PUBLIKOWANYCH PROGNOZ WYNIKÓW NA DANY ROK W ŚWIETLE WYNIKÓW ZAPREZENTOWANYCH W RAPORCIE KWARTALNYM W STOSUNKU DO WYNIKÓW PROGNOZOWANYCH

Spółka nie publikowała prognoz na rok 2022.

5. WSKAZANIE AKCJONARIUSZY POSIADAJĄCYCH BEZPOŚREDNIO LUB POŚREDNIO PRZEZ PODMIOTY ZALEŻNE CO NAJMNIEJ 5% OGÓLNEJ LICZBY GŁOSÓW NA WALNYM ZGROMADZENIU EMITENTA

Poniżej zaprezentowano strukturę akcjonariatu Spyrosoft S.A. ze szczegółowym wykazem akcjonariuszy posiadających co najmniej 5% udziału w głosach na Walnym Zgromadzeniu Spółki według stanu na dzień publikacji raportu:

Akcjonariusz	Liczba akcji	Udział w kapitale zakładowym	Liczba głosów	Udział w ogólnej liczbie głosów
Konrad Weiske	335 975	30,86%	335 975	30,86%
Dorota Łękawa	279 407	25,66%	279 407	25,66%
Wioletta Bodnaruś	278 300	25,56%	278 300	25,56%
Pozostali	195 046	17,92%	195 046	17,92%
SUMA	1 088 728	100,00 %	1 088 728	100,00%

Struktura nie uległa zmianie od dnia publikacji poprzedniego raportu okresowego.

6. ZESTAWIENIE STANU POSIADANIA AKCJI EMITENTA LUB UPRAWNIENI DO NICH PRZEZ OSOBY ZARZĄDZAJĄCE I NADZORUJĄCE EMITENTA NA DZIEŃ PRZEKAZANIA RAPORTU KWARTALNEGO

Na dzień sporządzenia sprawozdania:

- Konrad Weiske pełniący funkcje Prezesa Zarządu posiada 335 975 akcji Spółki, stanowiących 30,86% wszystkich akcji Spółki, uprawniających do 30,86% ogólnej liczby głosów na WZA Spółki;
- Dorota Łękawa – żona Pana Sebastiana Łękawy, pełniącego funkcję Członka Zarządu, posiada 279.407 akcji Spółki stanowiących 25,66% wszystkich akcji Spółki, uprawniających 25,66% głosów na WZA Spółki;
- Wioletta Bodnaruś – żona Pana Wojciecha Bodnaruś, pełniącego funkcję Członka Zarządu, posiada 278.300 akcji Spółki stanowiących 25,56% wszystkich akcji Spółki, uprawniających 25,56% głosów na WZA Spółki;
- Sławomir Podolski pełniący funkcje Członka Zarządu posiada 11.430 akcji Spółki, stanowiących 1,05% wszystkich akcji Spółki, uprawniających do 1,05% ogólnej liczby głosów na WZA Spółki;
- Kamila Podolska – żona Pana Sławomira Podolskiego, pełniącego funkcję Członka Zarządu, posiada 38 akcji Spółki stanowiących 0% wszystkich akcji Spółki, uprawniających 0% głosów na WZA Spółki.
- Andrew Radcliffe - członek Rady Nadzorczej posiada 22.345 akcji Spółki, stanowiących 2,05% wszystkich akcji Spółki uprawniających do 2,05% ogólnej liczby głosów na WZA Spółki;
- Tomasz Krześniak - członek Rady Nadzorczej posiada 16 akcji Spółki, stanowiących 0% wszystkich akcji Spółki uprawniających do 0% ogólnej liczby głosów na WZA Spółki.

W okresie od dnia publikacji poprzedniego raportu okresowego nie wystąpiły zmiany w strukturze posiadania akcji wśród osób zarządzających i nadzorujących.

7. WSKAZANIE ISTOTNYCH POSTĘPOWAŃ TOCZĄCYCH SIĘ PRZED SĄDEM, ORGANEM WŁAŚCIWYM DLA POSTĘPOWANIA ARBITRAŻOWEGO LUB ORGANEM ADMINISTRACJI PUBLICZNEJ, DOTYCZĄCYCH ZOBOWIĄZAŃ ORAZ WIERZYTELNOŚCI EMITENTA LUB JEGO JEDNOSTKI ZALEŻNEJ

W okresie objętym sprawozdaniem, tj. w okresie I półrocza 2022 roku, nie wszczęto wobec Jednostki Dominującej ani jej jednostek zależnych, jak również nie toczyły się żadne istotne postępowania dotyczące zobowiązań lub wierzytelności.

8. INFORMACJE O ZAWARCIU PRZEZ EMITENTA LUB JEDNOSTKĘ OD NIEGO ZALEŻNĄ JEDNEJ LUB WIELU TRANSAKCI Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI, JEŻELI ZOSTAŁY ZAWARTE NA WARUNKACH INNYCH NIŻ RYNKOWE

W I półroczu 2022 roku w Spółce ani w Grupie Kapitałowej nie wystąpiły transakcje zawarte z podmiotami powiązanyymi na warunkach innych niż rynkowe.

9. INFORMACJE O UDZIELENIU PRZEZ EMITENTA LUB PRZEZ JEDNOSTKĘ OD NIEGO ZALEŻNĄ PORĘCZEŃ KREDYTU LUB POŻYCZKI LUB UDZIELENIU GWARANCJI - ŁĄCZNIE JEDNEMU PODMIOTOWI LUB JEDNOSTCE ZALEŻNEJ OD TEGO PODMIOTU, JEŻELI ŁĄCZNA WARTOŚĆ ISTNIEJĄCYCH PORĘCZEŃ LUB GWARANCJI JEST ZNACZĄCA, Z OKREŚLENIEM:

W I półroczu 2022 roku w Spółce ani w Grupie Kapitałowej nie doszło do udzielenia poręczeń kredytu lub pożyczki ani udzieleniu gwarancji o znaczącej wartości.

10. INNE INFORMACJE, KTÓRE ZDANIEM EMITENTA SĄ ISTOTNE I MOGĄ W SPOSÓB ISTOTNY WPŁYNAĆ NA OCENĘ JEGO SYTUACJI KADROWEJ, MAJĄTKOWEJ, FINANSOWEJ, WYNIKU FINANSOWEGO I ICH ZMIAN, ORAZ INFORMACJE, KTÓRE SĄ ISTOTNE DLA OCENY MOŻLIWOŚCI REALIZACJI ZOBOWIĄZAŃ PRZEZ EMITENTA

Główne rynki zbytu Grupy Kapitałowej w I półroczu 2022r.:

Kraj	Udział w przychodach
Wielka Brytania	33%
DACH	30%
USA	13%
Polska	12%
Norwegia	5%
Dania	4%

Struktura przychodów Grupy Kapitałowej w okresie I półrocza 2022 r. w poszczególnych obszarach:

Business Unit	Udział w przychodach
Automotive	26%
Usługi geoprzestrzenne	19%
Media	16%
Usługi finansowe	12%
HR i Edukacja	11%
Przemysł 4.0	7%
Łączność i automatyzacja	4%
Ochrona zdrowia	2%
pozostałe	3%

Komentarz do skonsolidowanych wyników finansowych osiągniętych przez Grupę Kapitałową Spyrosoft w I półroczu 2022 r.

Skonsolidowane przychody Grupy Kapitałowej Spyrosoft S.A. w I półroczu 2022 r. wyniosły 139,9 mln zł, o 87% więcej niż w analogicznym okresie roku poprzedniego. Tempo wzrostu przychodów wynika ze wzrostu organicznego, jak również z przejęcia w kwietniu br. grupy BSG.

Skonsolidowany koszt sprzedanych produktów i usług Grupy Kapitałowej Spyrosoft S.A. w IH 2022 wyniósł 91,3 mln zł i był wyższy o 90% w porównaniu z rokiem ubiegłym. Wpływ na szybsze tempo wzrostu kosztów w stosunku do przychodów miała w głównej mierze presja płacowa.

Zysk brutto ze sprzedaży osiągnął poziom 48,6 mln zł, co jest wynikiem o 75% lepszym w porównaniu z IH 2021 r. Marża brutto na sprzedaży wyniosła 35,7%, co oznacza spadek r/r o 0,9 p.p.

Skonsolidowane koszty ogólnego zarządu Grupy Kapitałowej Spyrosoft S.A. w IH 2022 r. wyniosły 30 mln zł i były wyższe o 75% od kosztów ogólnego zarządu Grupy w IH 2021 r. Na obniżenie tempa wzrostu kosztów ogólnego zarządu w stosunku do porównywalnego okresu roku poprzedniego wpłynęły w I półroczu 2022 proporcjonalnie niższe koszty wsparcia sprzedaży, operacji oraz IT.

Skonsolidowany zysk na działalności operacyjnej za okres objęty niniejszym sprawozdaniem wzrósł o 85% r/r do wysokości 18 mln zł. Marża na działalności operacyjnej osiągnęła poziom 12,9 %, co oznacza spadek o 0,2 p.p. w stosunku do I półrocza poprzedniego roku obrotowego.

Zysk netto podmiotu dominującego Grupy Kapitałowej Spyrosoft S.A. w IH 2022 r. wyniósł 10,7 mln zł, co oznacza wzrost o 69% r/r. Marża netto wyniosła 7,7% i była niższa o 0,8 p.p. w stosunku do analogicznego okresu w 2021 r.

W kwartale objętym niniejszym raportem Grupa Kapitałowa odnotowała istotny wzrost przepływów pieniężnych z działalności operacyjnej – o 142% do poziomu 9 mln zł. Główne czynniki wzrostu to większy zysk brutto, wyższa amortyzacja i większy poziom i zobowiązań, jak również wartość innych korekt z działalności operacyjnej, które wynikają ze zmiany stanu aktywów i zobowiązań o charakterze operacyjnym z tytułu objęcia konsolidacją grupy BSG (3 mln zł).

Suma bilansowa na dzień 30.06.2022 r. wyniosła 140,7 mln zł i była dwukrotnie wyższa od danych z 30.06.2021 r. Na wzrost aktywów wpłynęło m.in. powstanie wartości firmy w związku przejęciem grupy BSG (18,6 mln zł), zwiększenie rzeczowych aktywów trwałych przede wszystkim w wyniku zawarcia nowych umów najmu i leasingu (9 mln zł) oraz zwiększenia środków pieniężnych do kwoty 25 mln zł. Należności handlowe wzrosły o 97% r/r do poziomu 46,8 mln zł. W tym samym okresie zobowiązania krótkoterminowe wzrosły o 90% r/r do poziomu 50,2 mln zł, w tym zobowiązania handlowe 20,4 mln zł.

Kapitał własny Grupy wzrósł na dzień 30.06.2022 r. o 33% w stosunku do danych na dzień 30.06.2021 r. i wyniósł 62,4 mln zł.

Komentarz do jednostkowych wyników finansowych osiągniętych przez Emitenta w I półroczu 2022 r.

Spyrosoft S.A. osiągnęła w I półroczu 2022 r. przychody na poziomie 79,2 mln zł, co jest wynikiem o 52% wyższym w porównaniu z rokiem ubiegłym. Wzrost przychodów wynika z poszerzania zakresu współpracy z obecnymi klientami oraz pozyskiwaniem nowych, obsługiwanych przez rosnący zespół Spyrosoft.

Koszt sprzedanych produktów i usług w IH 2022 roku wyniósł 53,4 mln zł, nastąpił jego wzrost o 45 % w stosunku do analogicznego okresu 2021 roku. Stopniowe podnoszenie stawek dla klientów przyczyniło się do szybszego wzrostu przychodów w stosunku do kosztów, co miało wpływ na wysokość marży brutto na sprzedaży.

Spółka osiągnęła zysk brutto ze sprzedaży w wysokości 25,8 mln zł. Był on o 69% wyższy w stosunku do zysku brutto ze sprzedaży w roku poprzednim. Marża brutto ze sprzedaży była równa 32,6 %, czyli wzrosła o 3,2 p.p. r/r.

W okresie 6 pierwszych miesięcy 2022 roku nastąpił wzrost kosztów ogólnego zarządu o 97% r/r do poziomu 18,8 mln zł. Wzrost kosztów ogólnego zarządu w całym półroczu podobnie jak w samym I kwartale 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.

Zysk na działalności operacyjnej wzrósł w I półroczu 2022 r. o 14 % w stosunku do analogicznego okresu roku poprzedniego do poziomu 6,9 mln zł. Marża na działalności operacyjnej osiągnęła poziom 8,7 % i była niższa o 2,9 p.p. r/r. Spadek marży spowodowany był wzrostem kosztów ogólnego zarządu opisanym powyżej, jak również niemal siedmiokrotnym wzrostem pozostałych kosztów operacyjnych, wśród których najwyższe pozycje (0,35 mln zł) stanowiła pomoc na rzecz Ukrainy oraz koszty integracji pracowników (0,2 mln zł).

Zysk netto wyniósł 3,6 mln zł, co oznacza wzrost o 9,5% w stosunku od poprzedniego roku. Na podwyższenie wyniku miała wpływ dywidenda od jednostki powiązanej w kwocie 0,65 mln zł. Marża netto osiągnęła poziom 9,3%, była zatem o 2,9 p.p. niższa w porównaniu z wynikiem porównywalnego okresu roku poprzedniego.

Suma bilansowa na 30.06.2022 r. wyniosła 71,8 mln zł i była wyższa o 28,9 mln zł od sumy na dzień 31.12.2021 r. Należności krótkoterminowe wzrosły o 4,4 mln zł r/r do poziomu 29,9 mln zł. Tymczasem zobowiązania krótkoterminowe wzrosły w z porównaniu z poprzednim okresem o 42% do wysokości 23,2 mln zł, w tym zobowiązania handlowe o 19%. Zaciągnięty kredyt obrotowy na bieżącą działalność, jak również zobowiązania finansowe z tytułu zakupu udziałów w Better Software Group wpłynęły na powstanie zobowiązań długoterminowych w wysokości 16,5 mln zł oraz niemal dziewięciokrotny wzrost krótkoterminowych zobowiązań finansowych (do wysokości 6,3 mln zł).

Kapitał własny osiągnął poziom 30,6 mln zł i był o 23% wyższy w stosunku do danych na dzień 31.12.2021 r.

11. WSKAZANIE CZYNNIKÓW, KTÓRE W OCENIE EMITENTA BĘDĄ MIAŁY WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE PRZEZ NIEGO WYNIKI W PERSPEKTYWIE CO NAJMNIJ KOLEJNEGO KWARTAŁU

Emitent identyfikuje następujące czynniki, które mogą mieć wpływ na jego rozwój i osiągnięte wyniki finansowe:

Czynniki zewnętrzne:

- Sytuacja makroekonomiczna oraz polityczna na rynkach, na których działa Grupa Kapitałowa, w szczególności związana z potencjalnym wystąpieniem światowego kryzysu gospodarczego na skutek eskalacji konfliktu zbrojnego w Ukrainie;
- Sytuacja na rynku pracy w zakresie specjalistów IT, w szczególności dalsza presja na wzrost cen oraz ryzyko dalszej przewagi popytu nad podażą;
- Sytuacja na rynku walutowym - szczególnie w zakresie par kursów GBP/PLN, EUR/PLN, USD/PLN.
- Hamująca rotacja pracowników na rynku.

Czynniki wewnętrzne:

- Dalsza ekspansja Grupy w zakresie nowych rynków zbytu oraz pozyskiwania inżynierów oprogramowania.
- Wzrost kosztów działalności, w szczególności wynagrodzeń i usług obcych, przy jednoczesnej ograniczonej możliwości podnoszenia stawek dla klientów.

12. ZASADY SPORZĄDZENIA SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy sporządzone zostały zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (dalej „MSSF”), zatwierdzonymi przez Unię Europejską, obowiązującymi dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2021 r.

13. OŚWIADCZENIE ZARZĄDU

Zarząd Spyrosoft S.A. z siedzibą we Wrocławiu, niniejszym oświadcza, że wedle najlepszej wiedzy Zarządu skonsolidowane oraz jednostkowe sprawozdania finansowe za I półrocze 2022 r. i dane porównywalne sporządzone zostały zgodnie z obowiązującymi zasadami rachunkowości oraz że odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową Spółki i Grupy Kapitałowej Spyrosoft oraz ich wyniki finansowe.

Zarząd Spyrosoft S.A. oświadcza, że Półroczne sprawozdanie Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej Spyrosoft zawierające informacje nt. działalności Jednostki Dominującej za I półrocze 2022 r. zawiera prawdziwy obraz rozwoju i osiągnięć oraz sytuacji Spółki i Grupy Kapitałowej, w tym opis podstawowych zagrożeń i ryzyka.

Wrocław, 26.09.2022 r.

Konrad Weiske – Prezes Zarządu

Wojciech Bodnaruś - Członek Zarządu

Sebastian Łękawa – Członek Zarządu

Sławomir Podolski – Członek Zarządu