

spyrosoft

# Grupa Spyrosoft

**Wyniki finansowe za 1H 2023**

*28 września 2023 r.*

Spyrosoft Group

© 2023

[www.spyro-soft.com](http://www.spyro-soft.com)



# Agenda

- 1 **Podsumowanie najważniejszych wydarzeń.**
- 2 **Wyniki finansowe za 1H 2023.**
- 3 **Perspektywy.**

# 1. Podsumowanie najważniejszych wydarzeń

Wyniki finansowe za 1H 2023



[www.spyro-soft.com](http://www.spyro-soft.com)

# Kluczowe fakty 1H 2023

**Przychody – realizacja powyżej założeń strategii** (+46,6% r/r).

Strategia zakłada średnioroczny wzrost na poziomie 33%, od 25% do 35% rocznie.

**Zdywersyfikowane przychody:** rynkami wiodącymi pozostaje UK i DACH, następnie – Polska, USA i Skandynawia.

Udział branż w przychodach utrzymuje się na stałym poziomie.

**85% naszych przychodów** pochodziło z kontraktów zawieranych z klientami zagranicznymi

W 1H 2023 pozyskaliśmy **42 nowych klientów** w ramach wszystkich spółek należących do Grupy.

Łącznie na koniec 1H 2023 Grupa pracowała dla **150 klientów**.

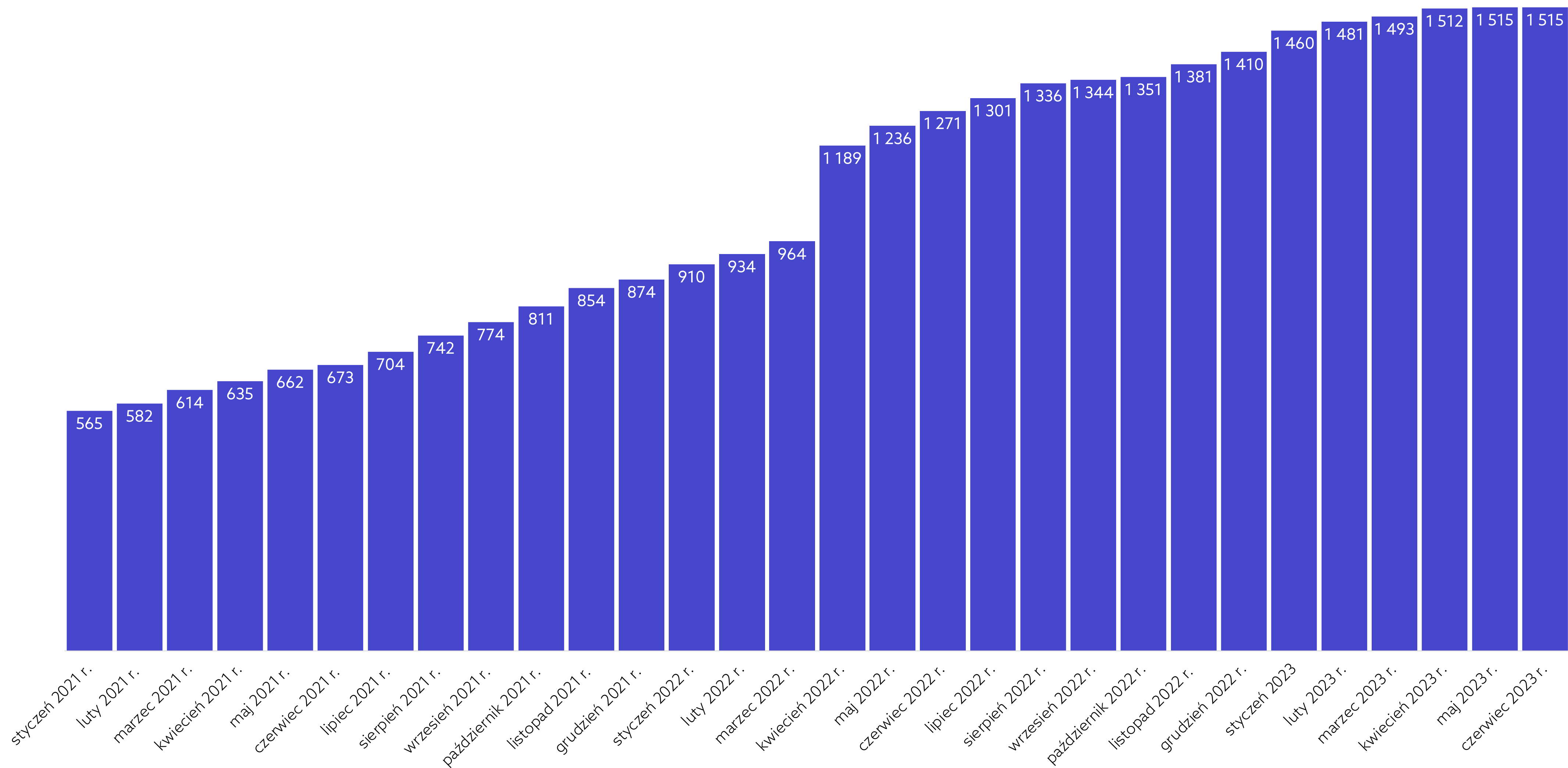
Na koniec 1H 2023 w naszym zespole **pracowało 1 515 osób**.

Wolniejszy wzrost zatrudnienia w 2Q 2023 (22 osoby więcej niż w 1Q 2023).

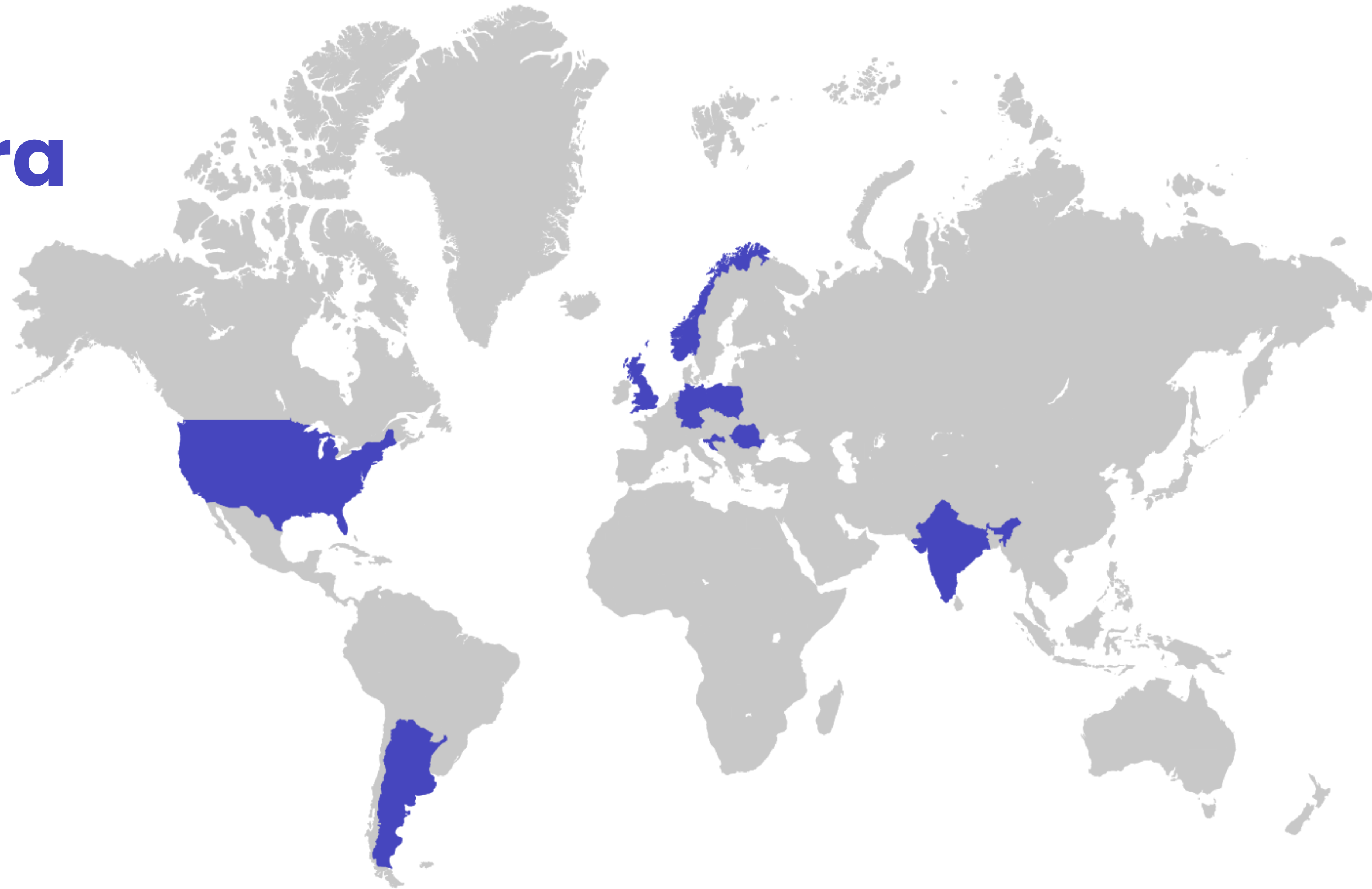
EBITDA za 1H 2023: 20,5 mln zł (-7,6% r/r; spadek marży do poziomu 10%).

**Niższa marża jest wynikiem: kursu złotówki, wyhamowania wzrostu stawek dla klientów oraz kosztami utrzymania „ławki”.**

# Wzrost zatrudnienia



# Nasze biura



## Argentyna

- Buenos Aires

## Chorwacja

- Zagrzeb
- Osijek

## Niemcy

- Stuttgart
- Brunzwik

## Indie

- Chennai

## Norwegia

- Bergen

## Polska

- Wrocław
- Kraków
- Warszawa
- Białystok
- Szczecin
- Łódź

## Rumunia

- Timisoara

## UK

- Edinburgh
- Bournemouth

## USA

- Ann Arbor
- Pittsburgh

# Sektory biznesowe



**Automotive**



**Employee Experience & Education**



**Financial Services**



**Geospatial Services**



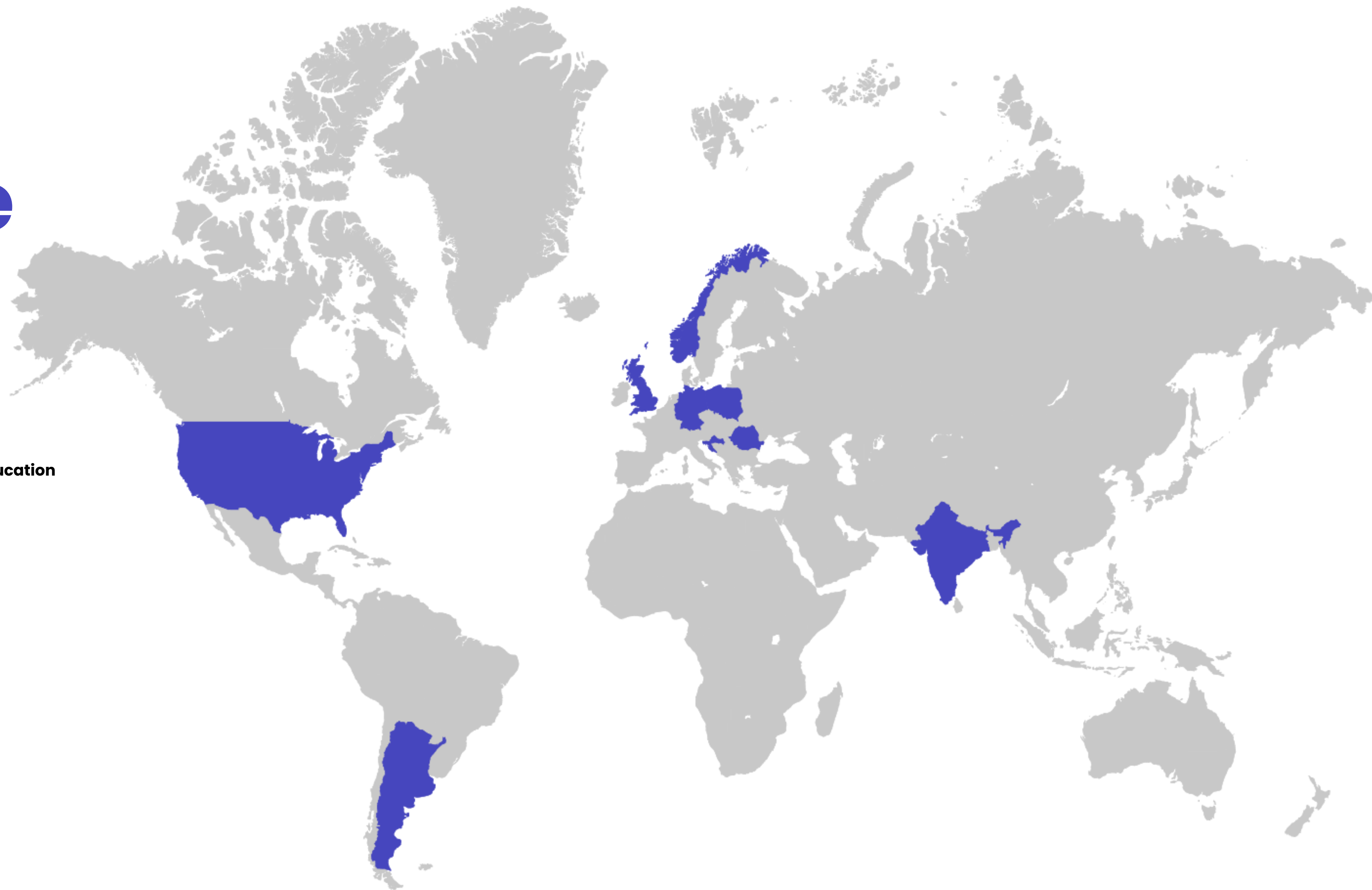
**Healthcare & Life Sciences**



**Industry 4.0**



**Robotics**



# Bliska grupa porównawcza

	WYNIKI 2KW23				PROGNOZY 3KW23		PROGNOZY 2023		
	ZATRUDNIENIE, KDK	WZROST PRZYCHODÓW, RDR	WZROST ZYSKU OPERACYJNEGO, RDR	WZROST EPS RDR	WZROST PRZYCHODÓW RDR	WZROST EPS RDR	WZROST PRZYCHODÓW RDR	WZROST ZYSKU OPERACYJNEGO, RDR	WZROST EPS RDR
EPAM Systems	-3%	-2%	7%	11%	-7%	-27%	-3%	-21%	10%
Globant	-1%	16%	8%	11%	19%	1%	18%	14%	13%
Endava	1%	5%	-15%	12%	-5%	-36%	-1%	1%	-31%
Grid Dynamics	1%	0%	-10%	-25%	0%	-39%	0%	-25%	NA
Progress Software	NA	16%	14%	8%	9%	-20%	11%	11%	2%
<b>Średnia</b>	<b>-1%</b>	<b>7%</b>	<b>1%</b>	<b>3%</b>	<b>3%</b>	<b>-24%</b>	<b>5%</b>	<b>-4%</b>	<b>-2%</b>

- Otoczenie popytowe w sektorze *custom software development* pozostaje nierówne ze względu na spowolnienie procesu decyzyjnego w dużych organizacjach.
- Globalne spowolnienie gospodarcze wpływa hamująco na tempo digitalizacji przedsiębiorstw i tym samym na tempo wzrostu popytu na usługi IT.
- Niektóre ze spółek sektora *custom software development* dostrzegają zwiększenie zainteresowania projektami związanymi ze sztuczną inteligencją.
- Obserwujemy pierwsze oznaki ograniczania zatrudnienia przez największe podmioty z branży *custom software development*.
- **Spółki publiczne z bliskiej grupy porównawczej zaraportowały wzrost przychodów średnio o 7% w 2 kw. 2023. Zarządy spółek prognozują spowolnienie wzrostu przychodów do średnio 5% w całym 2023 roku oraz spadek zysków zarówno w 3 kw. jak i w całym 2023 roku**



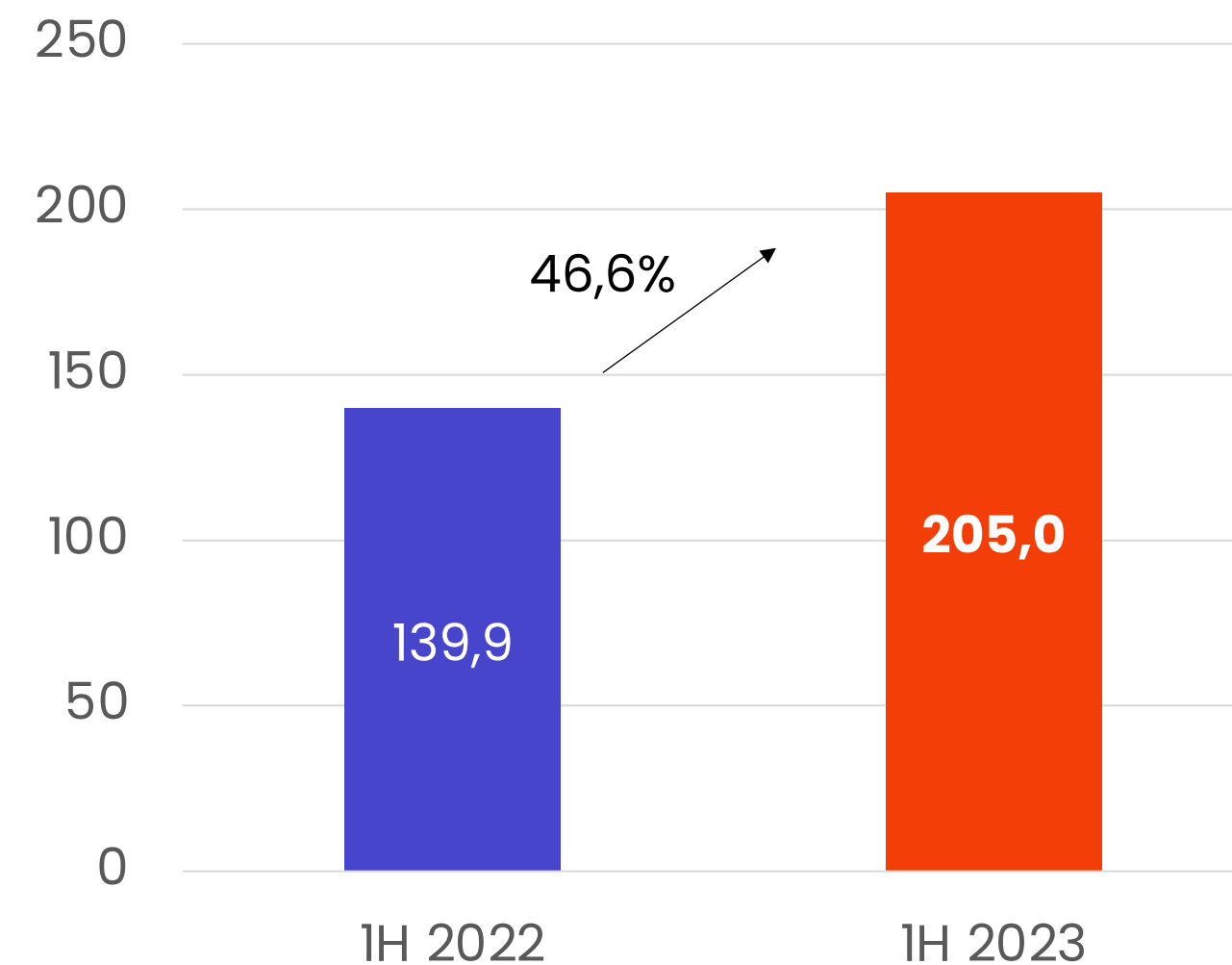
# 2. Wyniki finansowe za 1H 2023



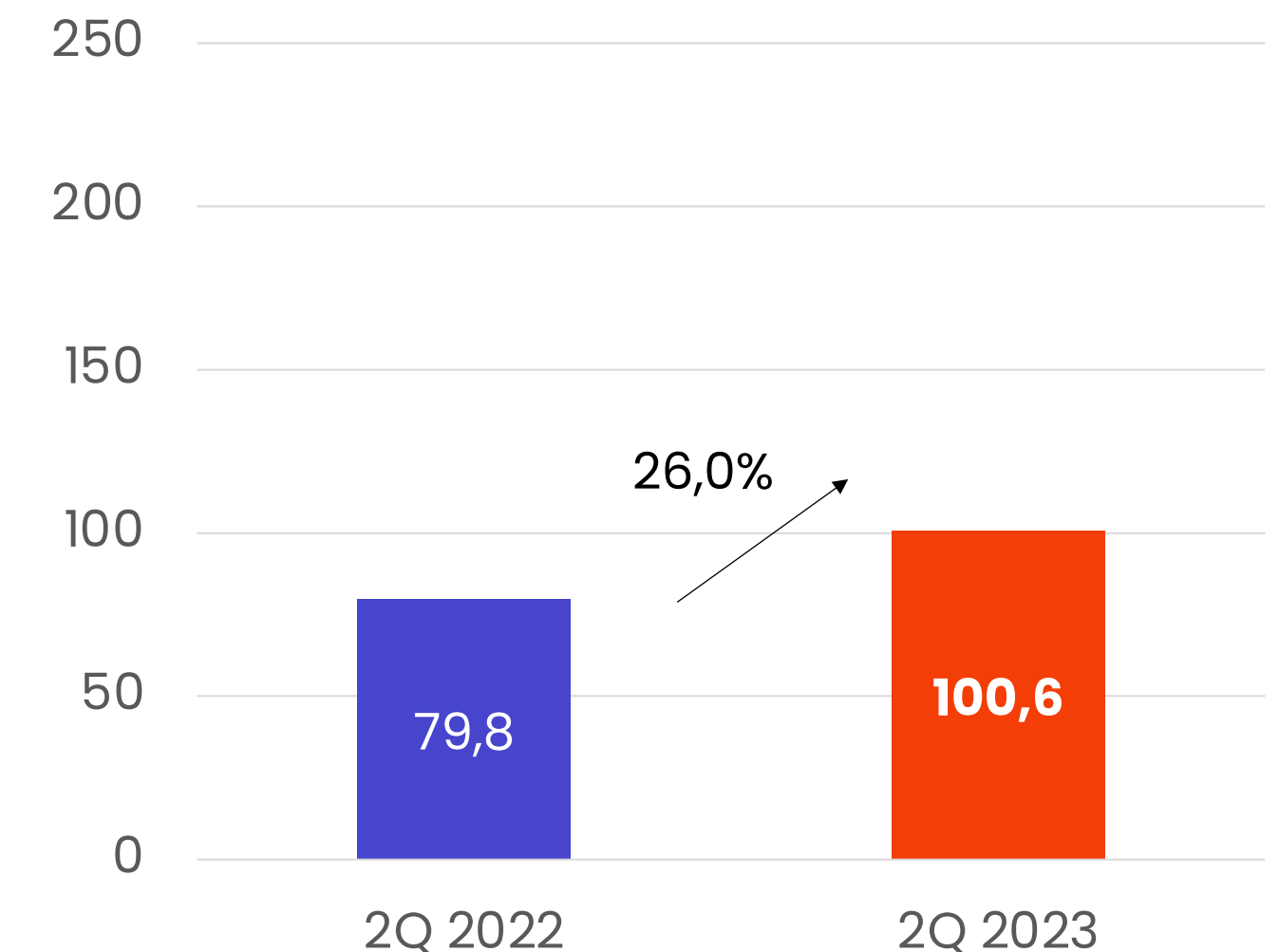
# Przychody 1H 2023 (mln zł)

- Skonsolidowane przychody Grupy Spyrosoft w 1H 2023 wyniosły 205,0 mln zł (+46,6% r/r).
- Dalsze zwiększanie skali działalności niezmiennie pozostaje priorytetem dla rozwoju Spółki.
- Pomimo spowolnienia gospodarczego – przychody Grupy w 1H 2023 były powyżej celu ze „Strategii na lata 2022-2026”, który zakłada średnioroczny wzrost na poziomie 33% (od 25% do 35% rocznie).

**Przychody  
1H 2022 vs. 1H 2023**



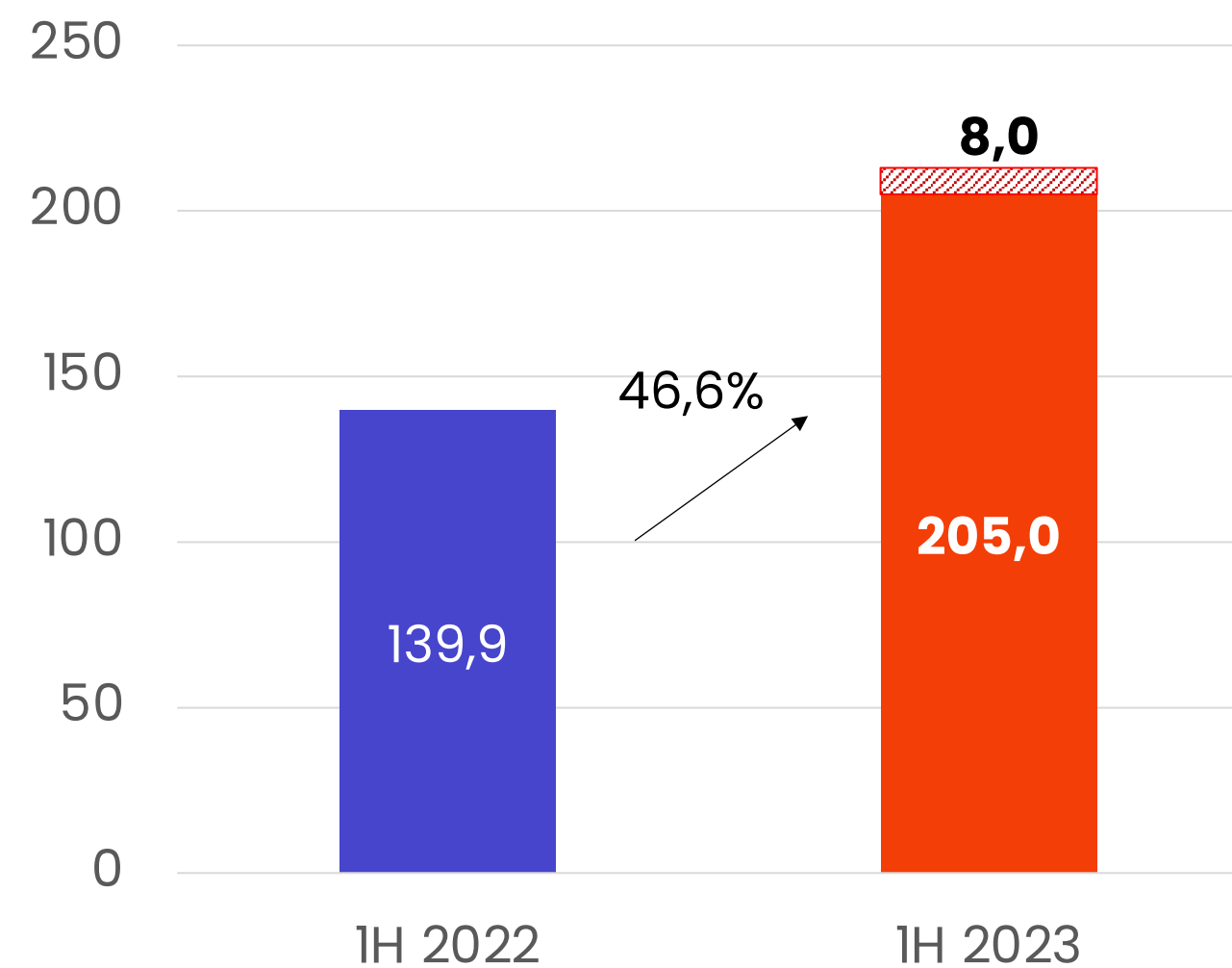
**Przychody  
2Q 2022 vs. 2Q 2023**



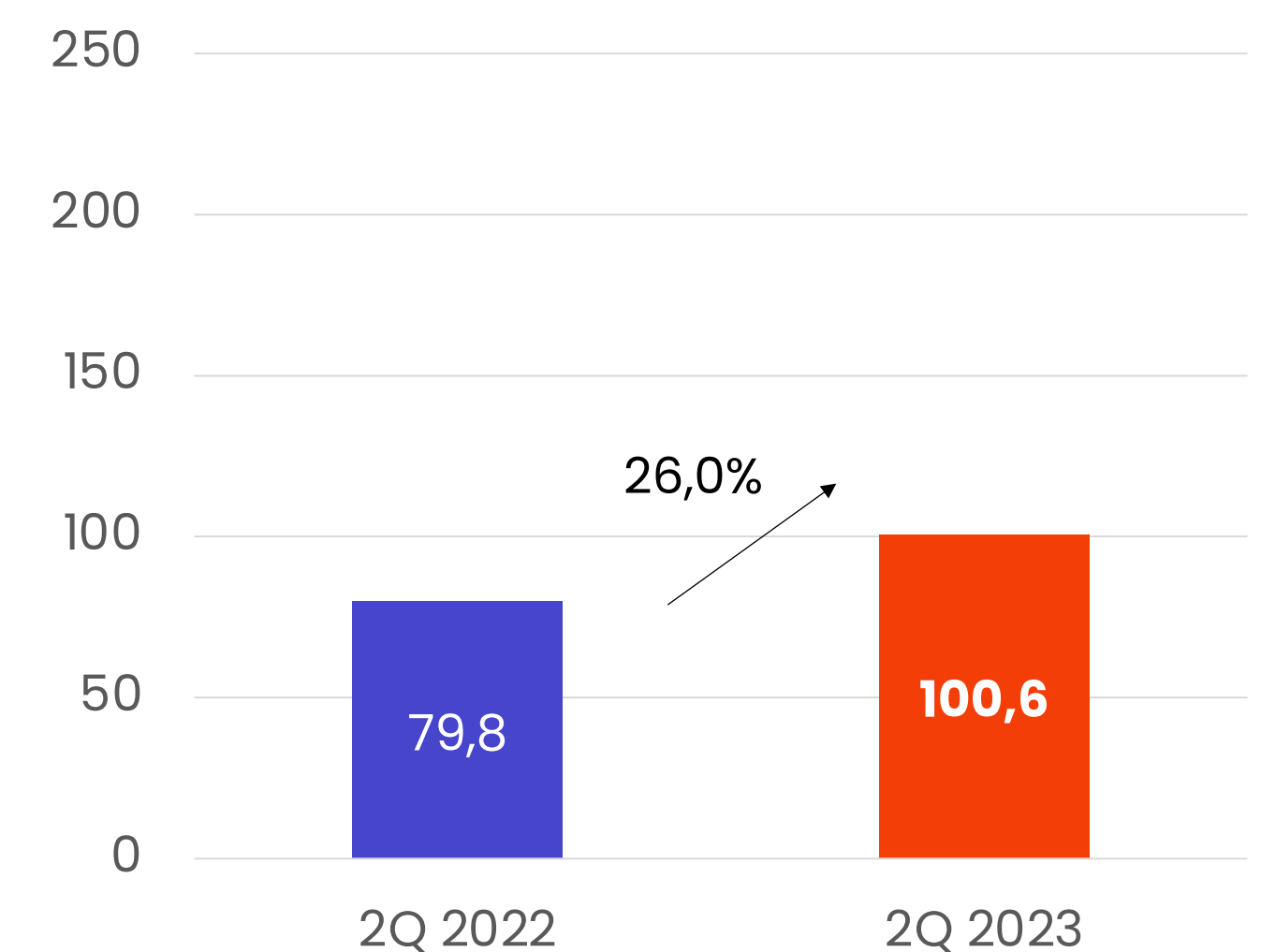
# Przychody 1H 2023 (mln zł)

- Skonsolidowane przychody Grupy Spyrosoft w 1H 2023 wyniosły 205,0 mln zł (+46,6% r/r).
- Dalsze zwiększanie skali działalności niezmiennie pozostaje priorytetem dla rozwoju Spółki.
- Pomimo spowolnienia gospodarczego – przychody Grupy w 1H 2023 były powyżej celu ze „Strategii na lata 2022-2026”, który zakłada średnioroczny wzrost na poziomie 33% (od 25% do 35% rocznie).
- **Zwiększenie udziału tzw. ławki z 2% do 6%. Utrzymanie wcześniejszego poziomu tzw. ławki (na poziomie 2% kosztów) przełożyłoby się na dodatkowy przychód na poziomie 8,0 mln zł.**

Przychody  
1H 2022 vs. 1H 2023



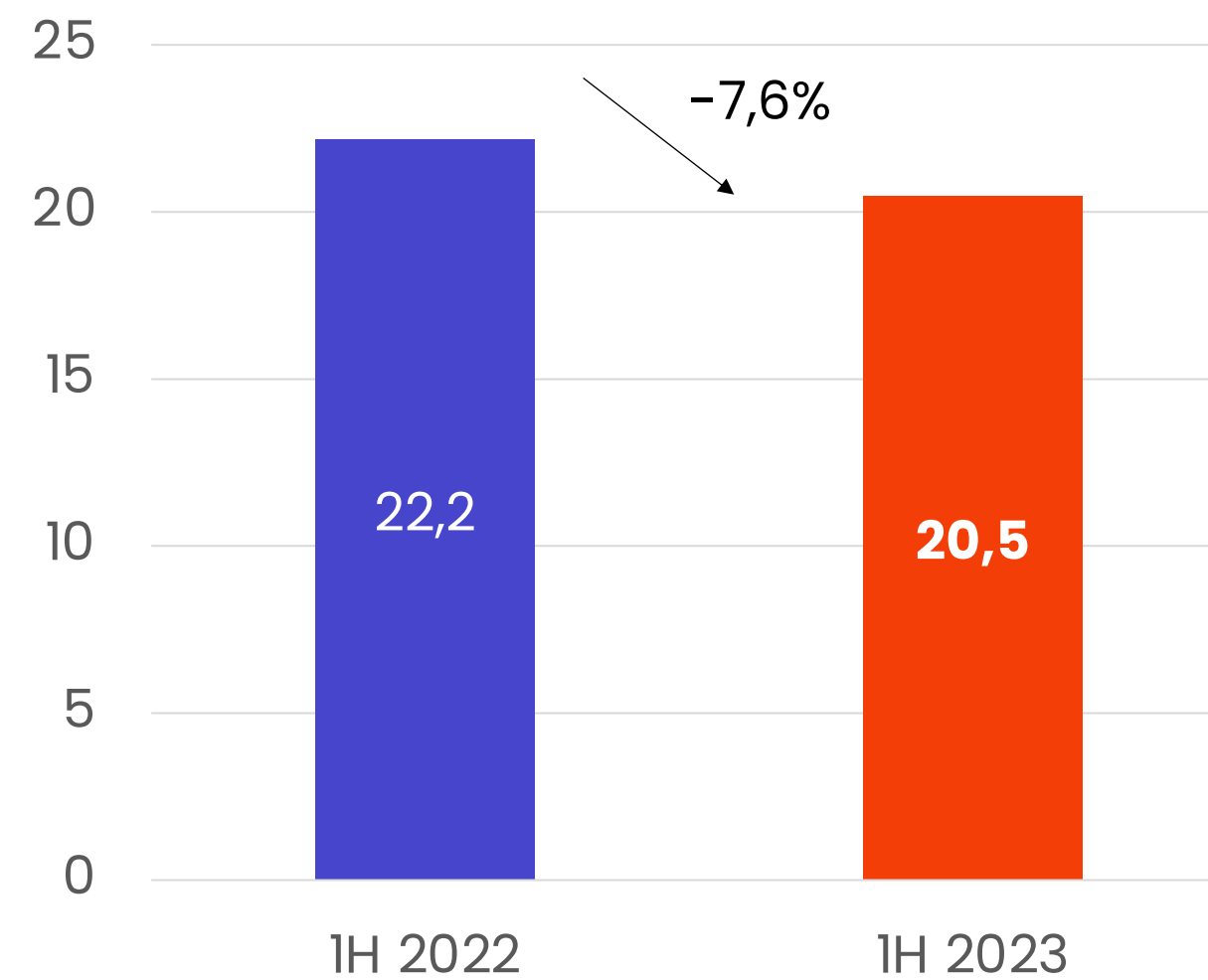
Przychody  
2Q 2022 vs. 2Q 2023



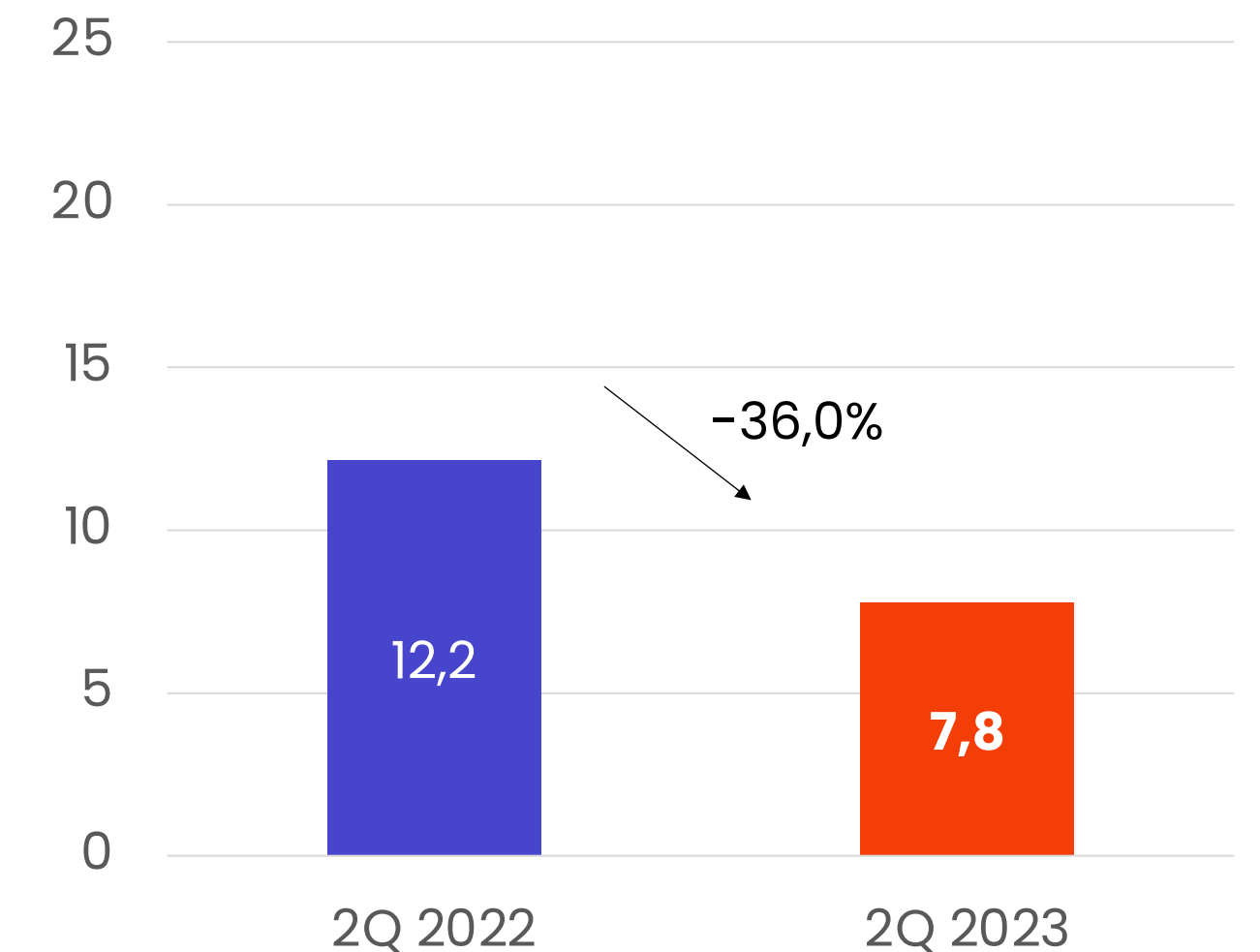
# EBITDA 1H 2023 (mln zł)

- Wynik EBITDA za 1H 2023 wyniósł 20,5 mln zł, co oznacza spadek o 7,6% r/r. Marża EBITDA na poziomie 10,0% wobec 15,9% w 1H 2022.
- Strategia Grupy na lata 2022-2026 Grupy zakłada marżę EBITDA na poziomie 11%-14%.
- Na wynik poziomu EBITDA wpłynęły następujące czynniki:
  - wzrost liczby pracowników czasowo pozostających bez przypisania do projektu (tzw. ławka). Historycznie jej wartościowy udział wynosił 2%, obecnie, wskutek zmniejszonego popytu na usługi IT, wzrósł do poziomu 6%.
  - umocnienie kursu złotówki w 2Q 2023 (ok. 85% przychodów Grupy) pochodzi z zagranicy.
  - wyhamowanie podwyżek stawek dla klientów – w okresie spowolnienia gospodarczego obserwujemy mniejszą skłonność do akceptowania wzrostu cen naszych usług.

**EBITDA  
1H 2022 vs. 1H 2023**



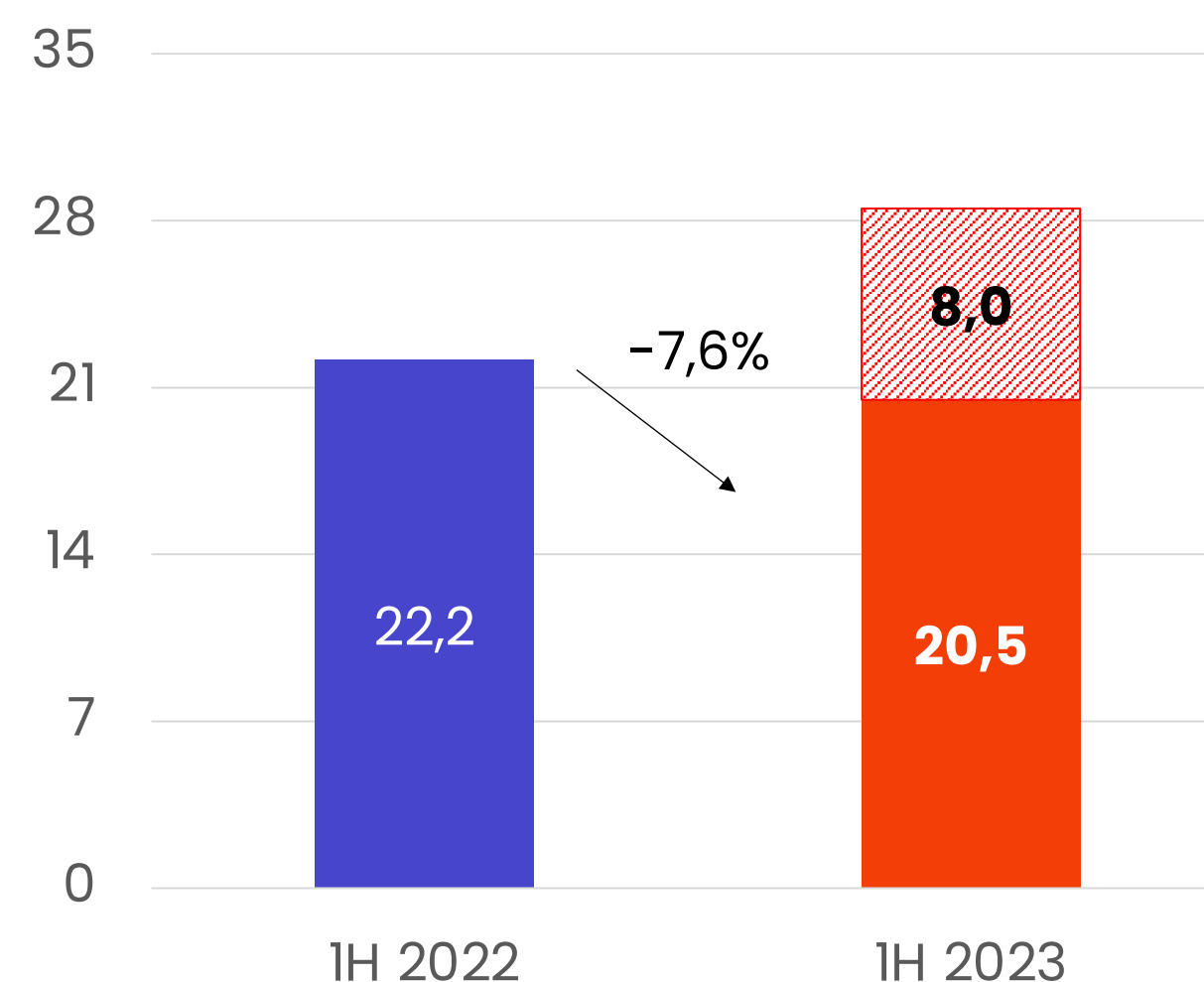
**EBITDA  
2Q 2022 vs. 2Q 2023**



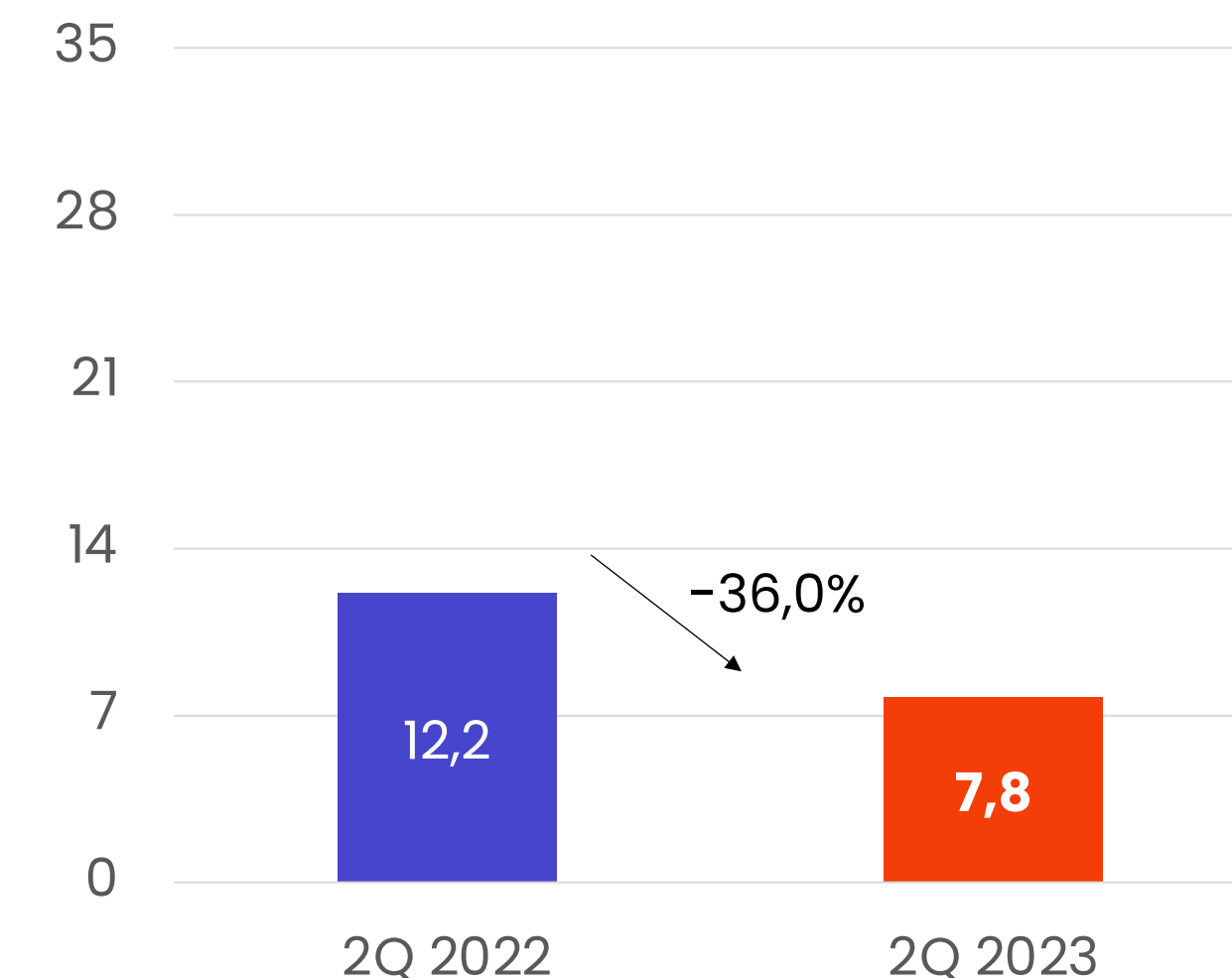
# EBITDA 1H 2023 (mln zł)

- Wynik EBITDA za 1H 2023 wyniósł 20,5 mln zł, co oznacza spadek o 7,6% r/r. Marża EBITDA na poziomie 10,0% wobec 15,9% w 1H 2022.
- Strategia Grupy na lata 2022-2026 Grupy zakłada marżę EBITDA na poziomie 11%-14%.
- Na wynik poziomu EBITDA wpłynęły następujące czynniki:
  - wzrost liczby pracowników czasowo pozostających bez przypisania do projektu (tzw. ławka). Historycznie jej wartościowy udział wynosił 2%, obecnie, wskutek zmniejszonego popytu na usługi IT, wzrósł do poziomu 6%.
  - umocnienie kursu złotówki w 2Q 2023 (ok. 85% przychodów Grupy) pochodzi z zagranicy.
  - wyhamowanie podwyżek stawek dla klientów – w okresie spowolnienia gospodarczego obserwujemy mniejszą skłonność do akceptowania wzrostu cen naszych usług.

**EBITDA  
1H 2022 vs. 1H 2023**



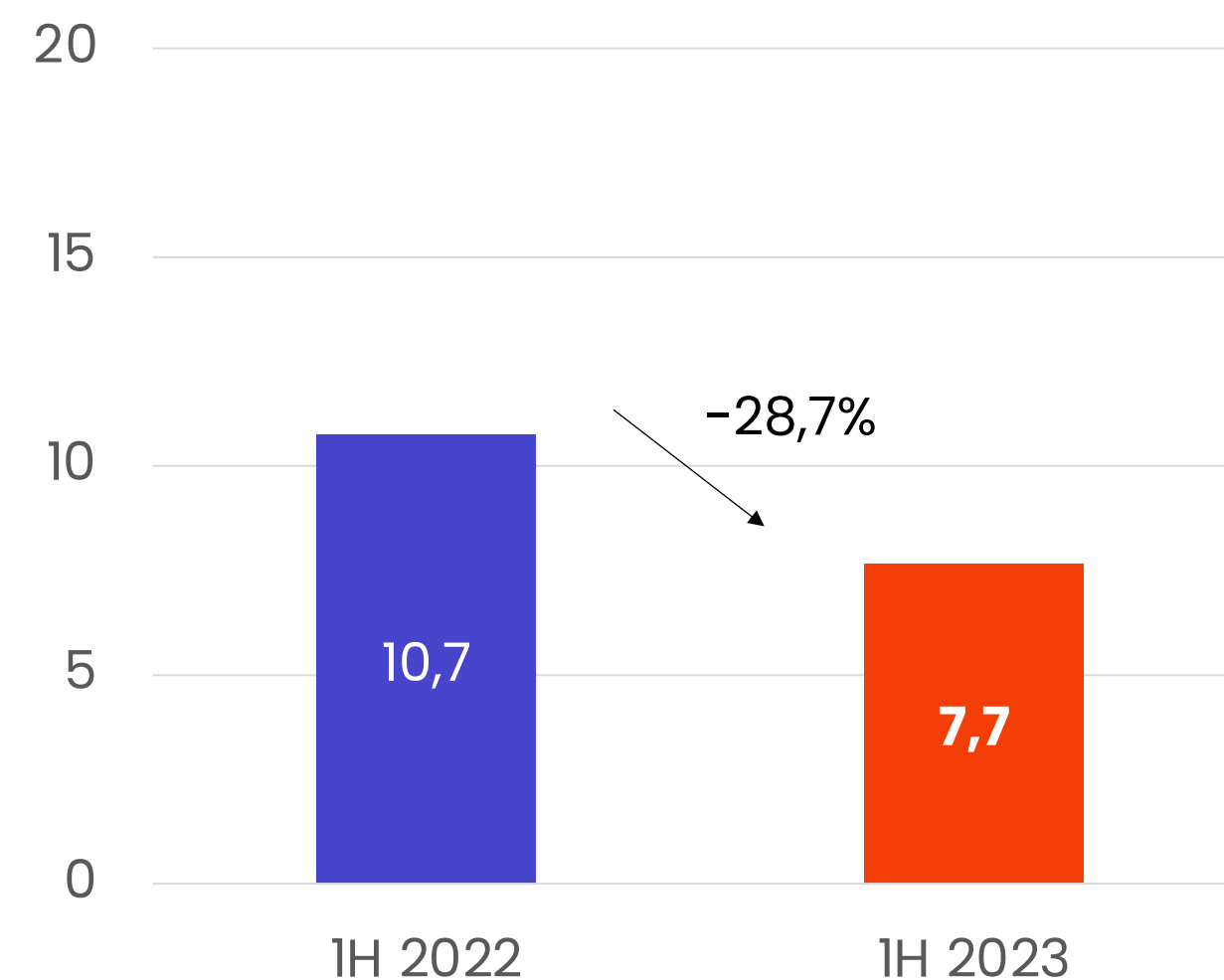
**EBITDA  
2Q 2022 vs. 2Q 2023**



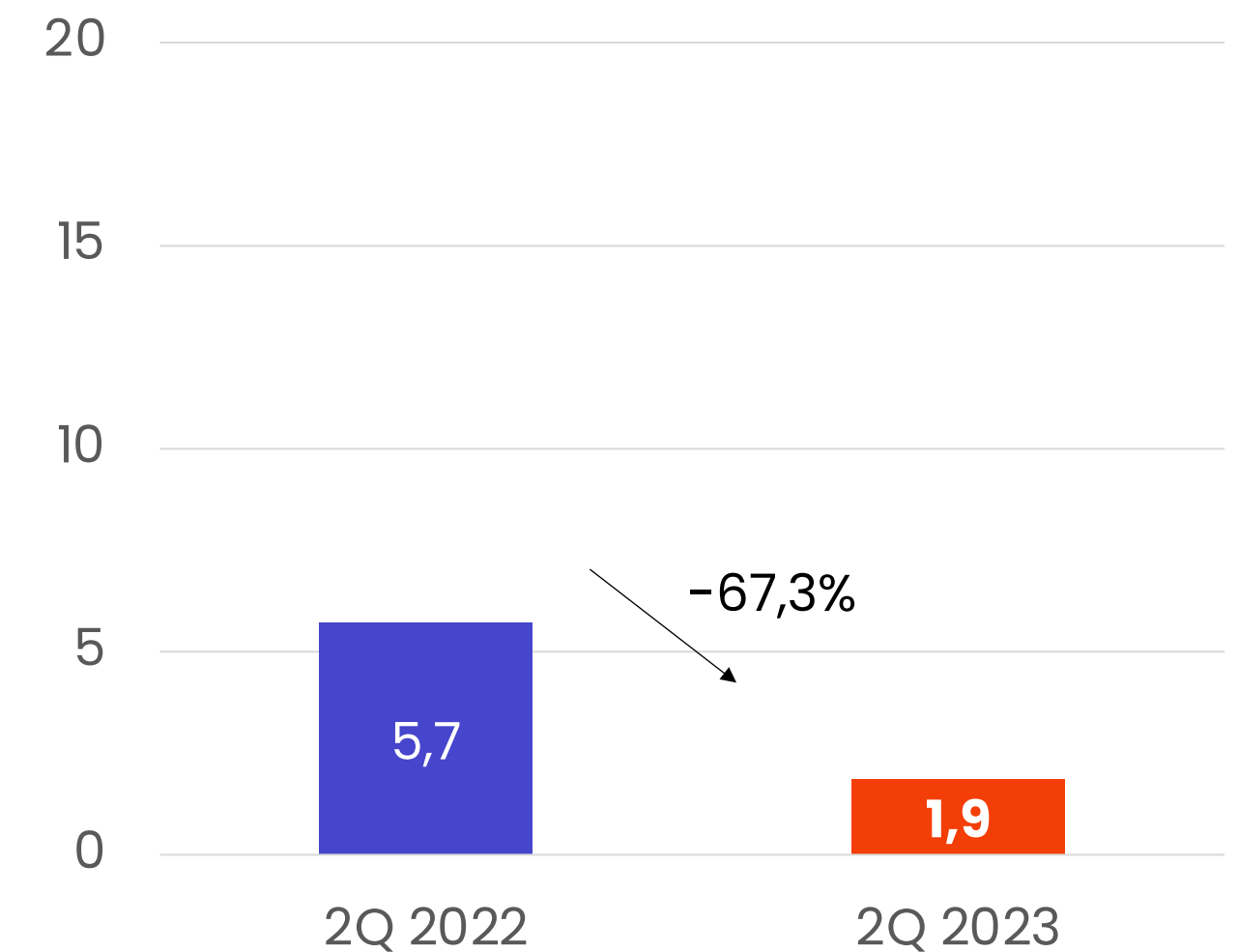
# Zysk netto 1H 2023 (mln zł)

- Zysk netto Grupy za 1H 2023 wyniósł 7,7 mln zł i był o 28,7% niższy niż w analogicznym okresie ubiegłego roku.
- Wpływ na zysk netto miały m.in. większe koszty finansowe (2,83 mln zł; + 166,5% r/r), związane głównie z negatywnymi skutkami wahań kursów walut w postaci ujemnych różnic kursowych.

**Zysk netto  
1H 2022 vs. 1H 2023**



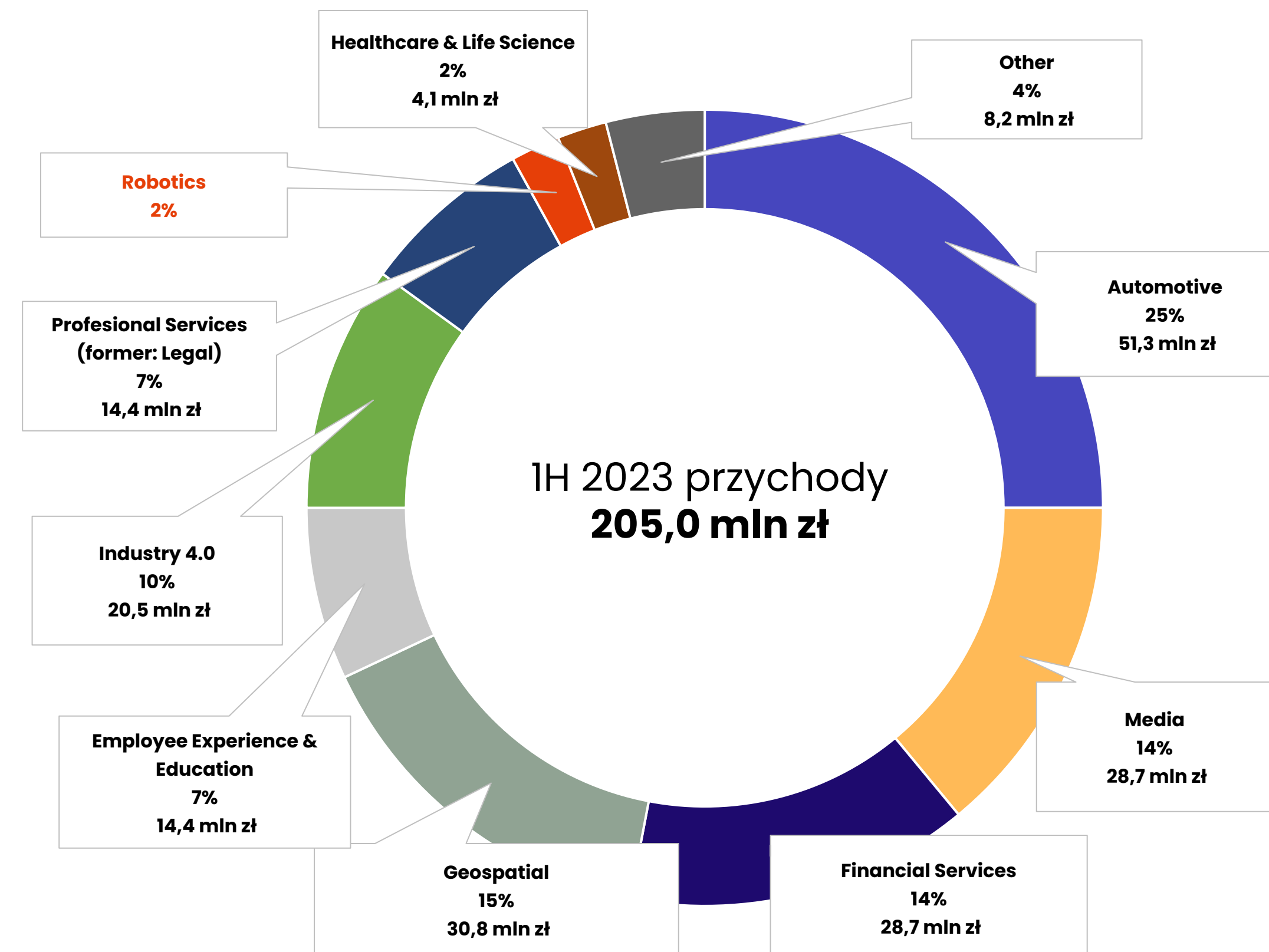
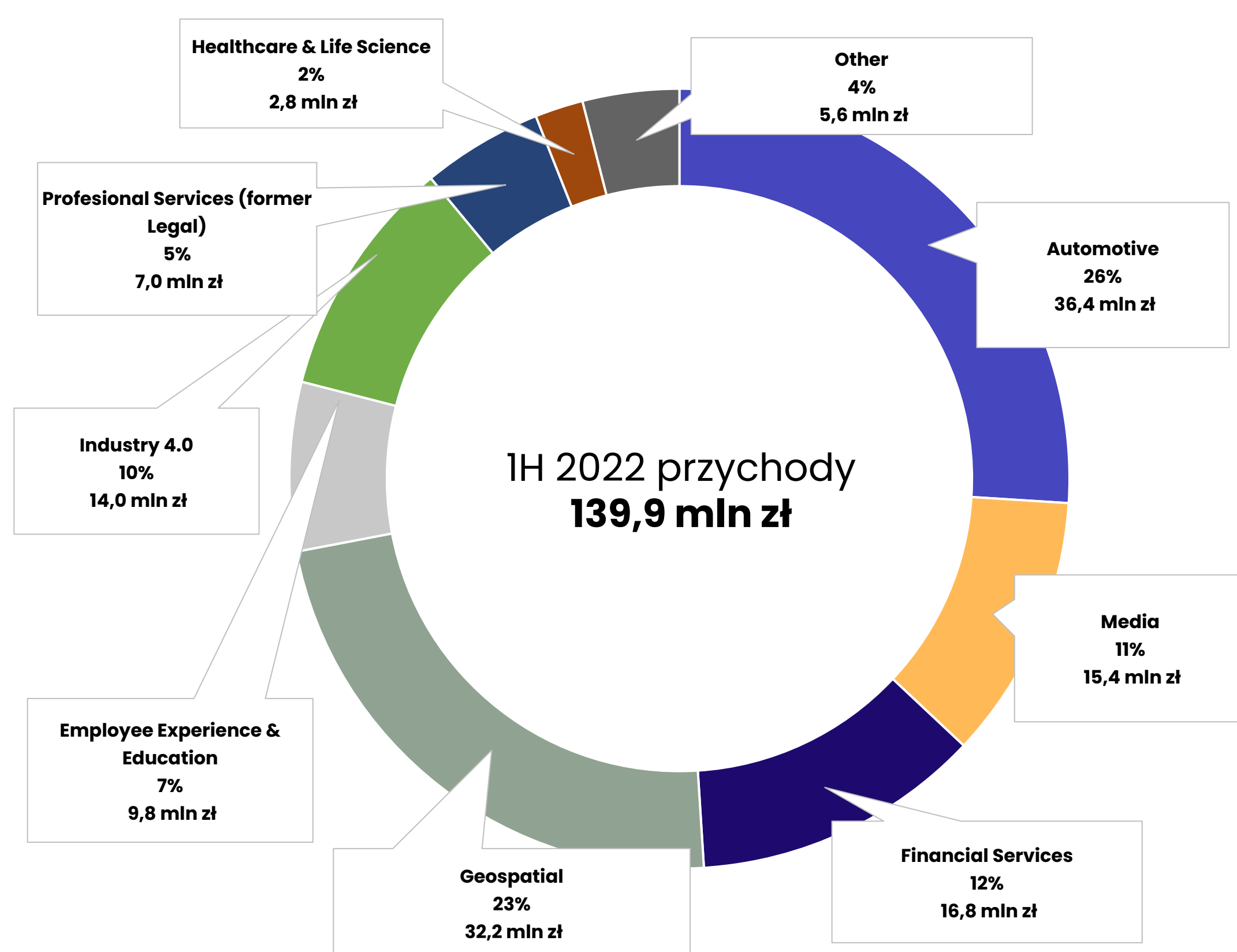
**Zysk netto  
2Q 2022 vs. 2Q 2023**



# Rachunek wyników

Rachunek wyników (mln zł)	1H 2022	1H 2023	Zamiana % r/r	2Q 2022	2Q 2023	Zamiana % r/r
<b>Przychody netto ze sprzedaży produktów i usług</b>	<b>139,88</b>	<b>205,00</b>	<b>+ 46,6%</b>	<b>79,85</b>	<b>100,59</b>	<b>+ 26,0%</b>
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	91,26	140,03	+ 53,4%	53,05	71,52	+ 34,8%
Zysk brutto ze sprzedaży	48,62	64,97	+ 33,6%	26,79	29,07	+ 8,5%
Koszty ogólnego zarządu	30,24	49,49	+ 63,7%	16,58	23,70	+ 43,0%
<b>EBITDA</b>	<b>22,18</b>	<b>20,50</b>	<b>-7,6%</b>	<b>12,15</b>	<b>7,78</b>	<b>-36,0%</b>
Zysk z działalności operacyjnej (EBIT)	18,05	15,28	-15,4%	10,01	5,08	-49,3%
Przychody finansowe	0,47	0,03	-93,0%	0,06	0,02	-68,6%
Koszty finansowe	1,06	2,83	+ 166,5%	0,84	1,50	+ 79,0%
Zysk brutto	17,95	13,04	-27,4%	9,48	3,84	-59,5%
Podatek dochodowy	3,33	1,95	-41,3%	1,43	0,50	-64,8%
Zyski mniejszości	3,88	3,43	-11,7%	2,33	1,47	-37,0%
<b>Zysk netto</b>	<b>10,74</b>	<b>7,66</b>	<b>-28,7%</b>	<b>5,73</b>	<b>1,87</b>	<b>-67,3%</b>

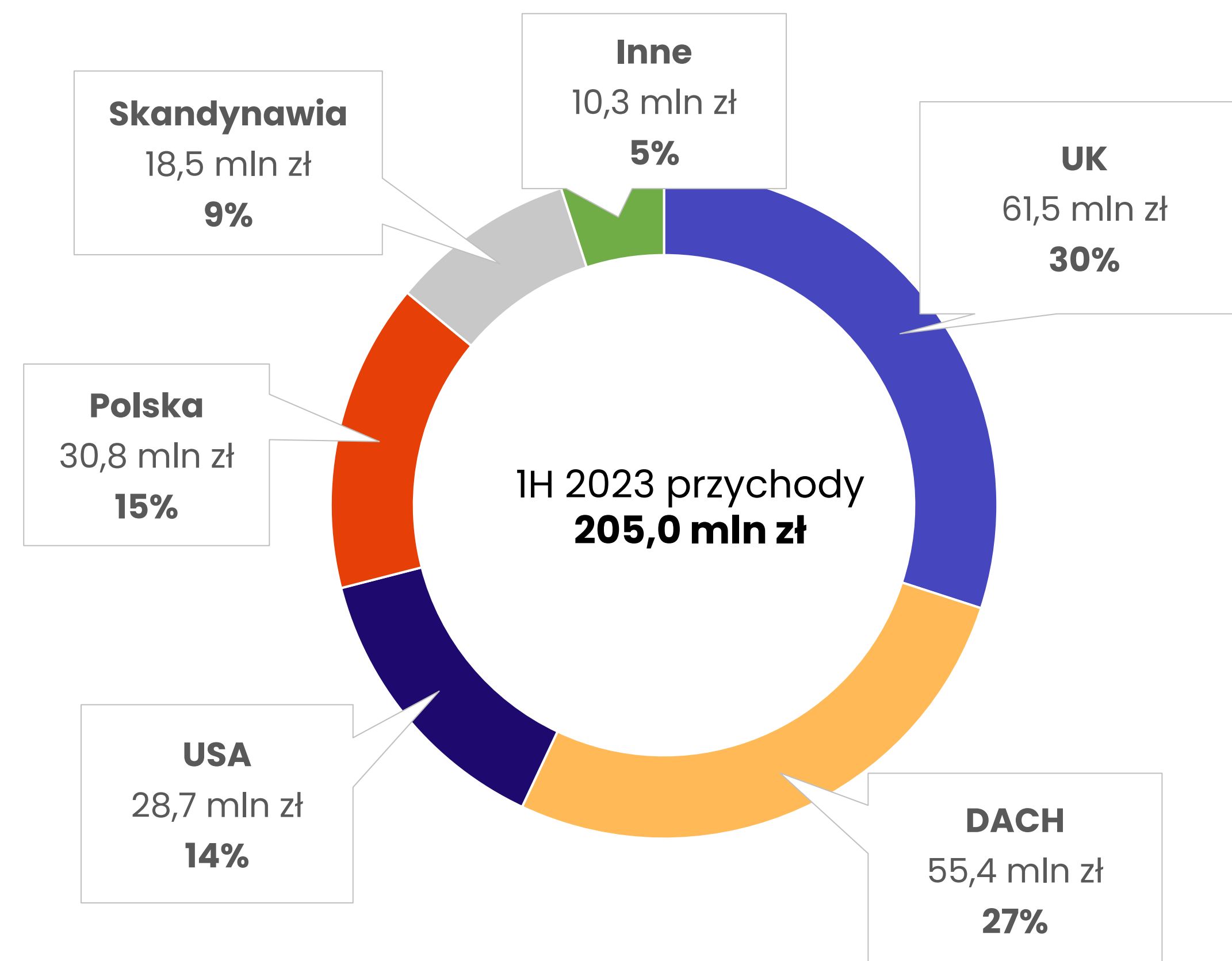
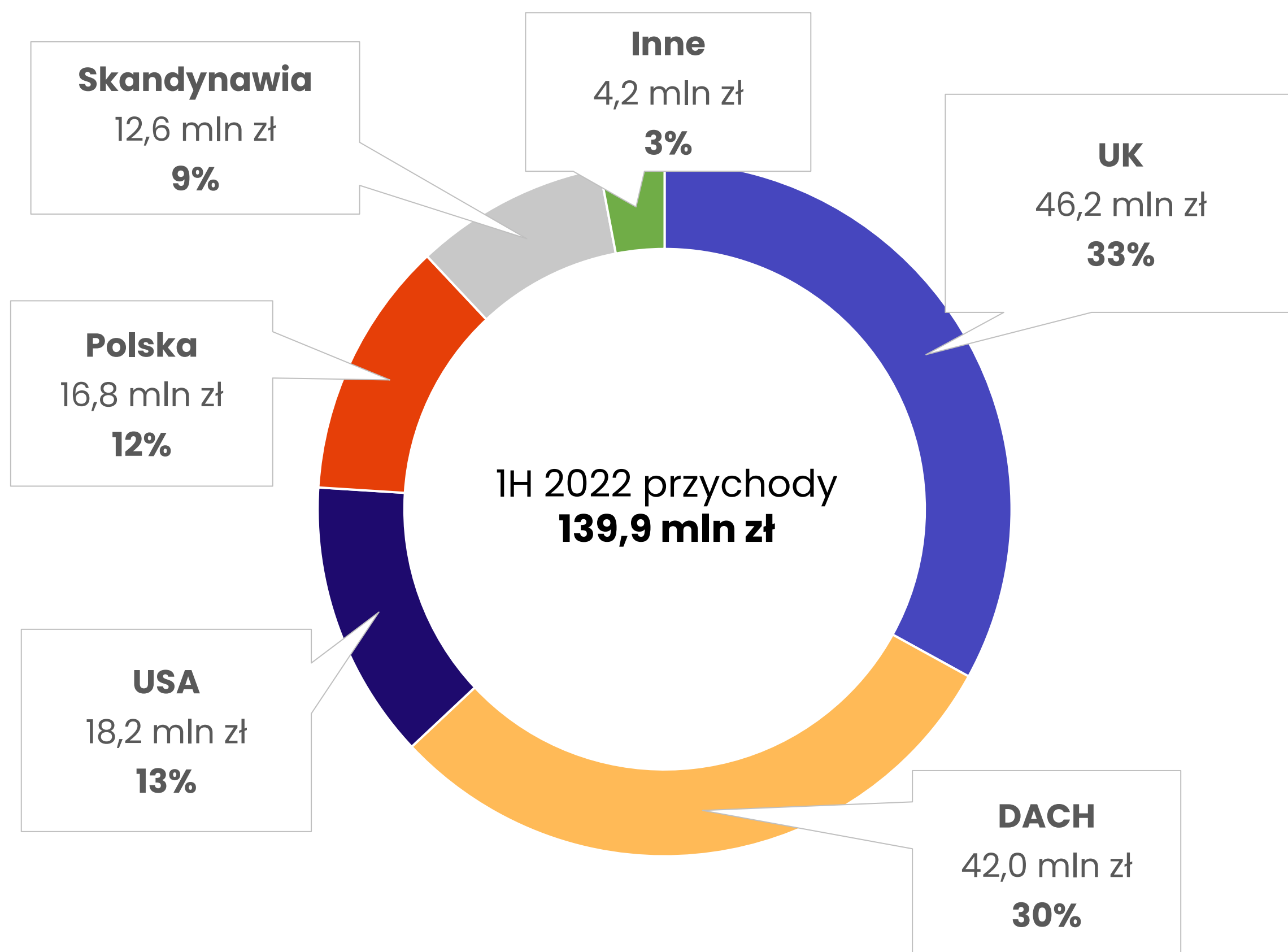
# Struktura przychodów: branże



- Spadek udziału usług geoprzestrzennych (Geospatial) jest związany głównie z porządkowym przeniesieniem części projektów/klientów do sektora Media (zmiana prezentacji danych).



# Struktura przychodów: geografie



# 3. Perspektywy



# Perspektywy na kolejne kwartały 2023 r.

- Globalne spowolnienie gospodarcze wpływa hamująco na tempo digitalizacji przedsiębiorstw i tym samym na tempo wzrostu popytu na usługi IT.
- Mimo to, **perspektywa Spyrosoft** na rozwój biznesu na głównych rynkach obsługiwanych przez Grupę **pozostaje stabilna**.
- Podobnie oceniamy perspektywy w ujęciu branżowym – **nie notujemy istotnych zagrożeń w żadnym z obsługiwanych sektorów**. Obserwujemy jedynie nieznaczne spowolnienie w segmencie media.
- **Dalsze inwestycje w rozwój** – przy wolniej rosnącej sprzedaży – będą mieć przejściowy negatywny wpływ na poziom wyników operacyjnych Grupy.
- W rok po akwizycji w BSG korekta zapisu „organiczny” w „Strategii na lata 2022–2026” ze względu na silne efekty synergii zachodzące w poszczególnych spółkach Grupy (pomiędzy nową spółką a innymi spółkami w Grupie). Zakładany poziom przychodów nie ulega zmianie. Wzrost przychodu będzie realizowany zarówno organicznie jak i poprzez możliwe akwizycje.
- **Wpływ AI na nasze działania i ofertę dla klientów oceniamy jako pozytywny:**
  - Rośnie zainteresowanie klientów usługami opartymi na AI, np. w sektorze automotive czy finansach,
  - Wykorzystanie sztucznej inteligencji usprawnia pracę inżynierów,
  - Nie widzimy zagrożenia – AI nie jest w stanie zastąpić inżyniera.
- **Perspektywy wzrostu wynagrodzeń** – notujemy widoczne wyhamowanie wzrostu płac, co jest pochodną trendu widocznego w całej branży IT.
- Przyglądając się perspektywom na kolejne kwartały roku 2023, **spodziewamy się stabilizacji sytuacji biznesowej na aktualnym poziomie** i oczekujemy, iż jej zmiana nastąpi wraz z poprawą koniunktury na kluczowych dla Grupy rynkach zbytu.

# Dziękujemy za uwagę

Kontakt do naszego IR-u:



**Joanna Brewińska, NBS Communications**

---



**+48 502 255 415**

---



**spyrosoft@nbs.com.pl**

---



**www.spyro-soft.com**

# Zastrzeżenie prawne

"Niniejsza prezentacja została przygotowana przez spółkę Spyrosoft S.A. ("Spółka"). Dane i informacje zawarte w prezentacji nie przedstawiają pełnej ani spójnej analizy finansowej, prognozy ani szacunku wyników i służą wyłącznie celom informacyjnym. Informacje zawarte w niniejszej Prezentacji niewynikające wprost z raportów okresowych publikowanych przez spółki wchodzące w skład Grupy Kapitałowej Spyrosoft S.A. nie były poddane niezależnej weryfikacji, w związku z czym nie ma gwarancji, że są one wyczerpujące i w pełni odzwierciedlają stan rzeczywisty. Szczegółowy opis działalności i stanu finansowego został przedstawiony w raportach bieżących i okresowych przedstawianych przez Spyrosoft S.A. Wszelkie stwierdzenia, inne niż odnoszące się do faktów historycznych, zawarte w niniejszej prezentacji, w tym między innymi stwierdzenia dotyczące sytuacji finansowej, strategii biznesowej, planów i celów kierownictwa dotyczących przyszłej działalności (w tym planów rozwoju i celów dotyczących produktów i usług Grupy) są stwierdzeniami odnoszącymi się do przyszłości. Spółka zastrzega, że stwierdzenia dotyczące przyszłości nie stanowią gwarancji co do przyszłych wyników, a jej faktyczna sytuacja finansowa, strategia biznesowa, plany i cele kierownictwa dotyczące przyszłej działalności mogą istotnie różnić się od przedstawionych lub zasugerowanych w takich stwierdzeniach zawartych w niniejszej Prezentacji, a wyniki lub wydarzenia mogą nie stanowić żadnej wskazówki co do wyników lub zdarzeń w następnych okresach. Oczekiwania Zarządu oparte są bowiem na bieżącej wiedzy, świadomości lub poglądach Zarządu Spółki i są zależne od szeregu czynników, które mogą spowodować, iż faktycznie osiągnięte w przyszłości wyniki będą w sposób istotny różnić się od twierdzeń zawartych w niniejszym dokumencie. Ani Spółka, podmioty zależne lub przedstawiciele nie ponoszą żadnej odpowiedzialności z jakiegokolwiek powodu wynikającego z dowolnego wykorzystania niniejszej prezentacji. Ponadto żadne informacje zawarte w niniejszej prezentacji nie stanowią zobowiązania ani oświadczenia ze strony Spółki, jej podmiotów zależnych lub przedstawicieli. Spółka zastrzega sobie prawo zmiany danych i informacji w wybranym przez siebie terminie, bez konieczności uprzedniego powiadomienia. Prezentacja nie była poddana weryfikacji przez niezależnego audytora. Spółka zaleca pomoc ze strony wyspecjalizowanych podmiotów zajmujących się doradztwem inwestycyjnym w przypadku zainteresowania inwestycją w jakiegokolwiek papierze wartościowe Spółki".