

spyrosoft

Grupa Spyrosoft

Wyniki finansowe za 1-3Q 2023

29 listopada 2023 r.

Spyrosoft Group

© 2023

www.spyro-soft.com



Agenda

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

1. Podsumowanie najważniejszych wydarzeń

Wyniki finansowe za 1-3Q 2023



www.spyro-soft.com

Kluczowe fakty 1-3Q 2023

Przychody – realizacja zgodnie z założeniami strategii (+34,3% 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.

87% naszych przychodów pochodziło z kontraktów zawieranych z klientami zagranicznymi

W 3Q 2023 pozyskailiśmy 28 klientów. Nowi klienci widoczni w każdej ze spółek należących do Grupy.

Łącznie na koniec września 2023 r. Grupa pracowała dla **152 klientów.**

Na koniec 3Q 2023 w naszym zespole **pracowało 1 520 osób.**

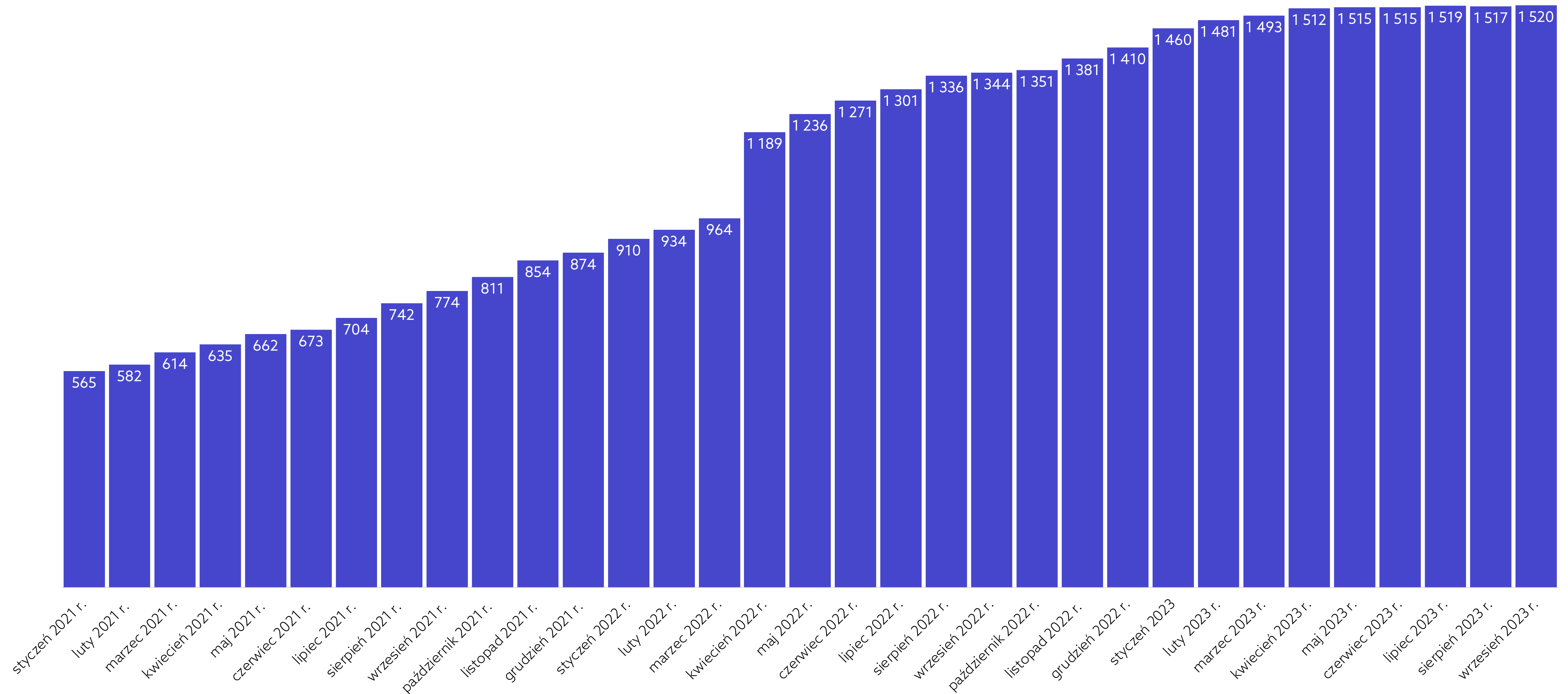
Zatrudnienie w 3Q 2023 utrzymane na tym samym poziomie (5 osób więcej niż w 2Q 2023).

EBITDA za 1-3Q 2023: 31,9 mln zł (-16,1% r/r; spadek marży do poziomu 10,7 vs. 17,3%).

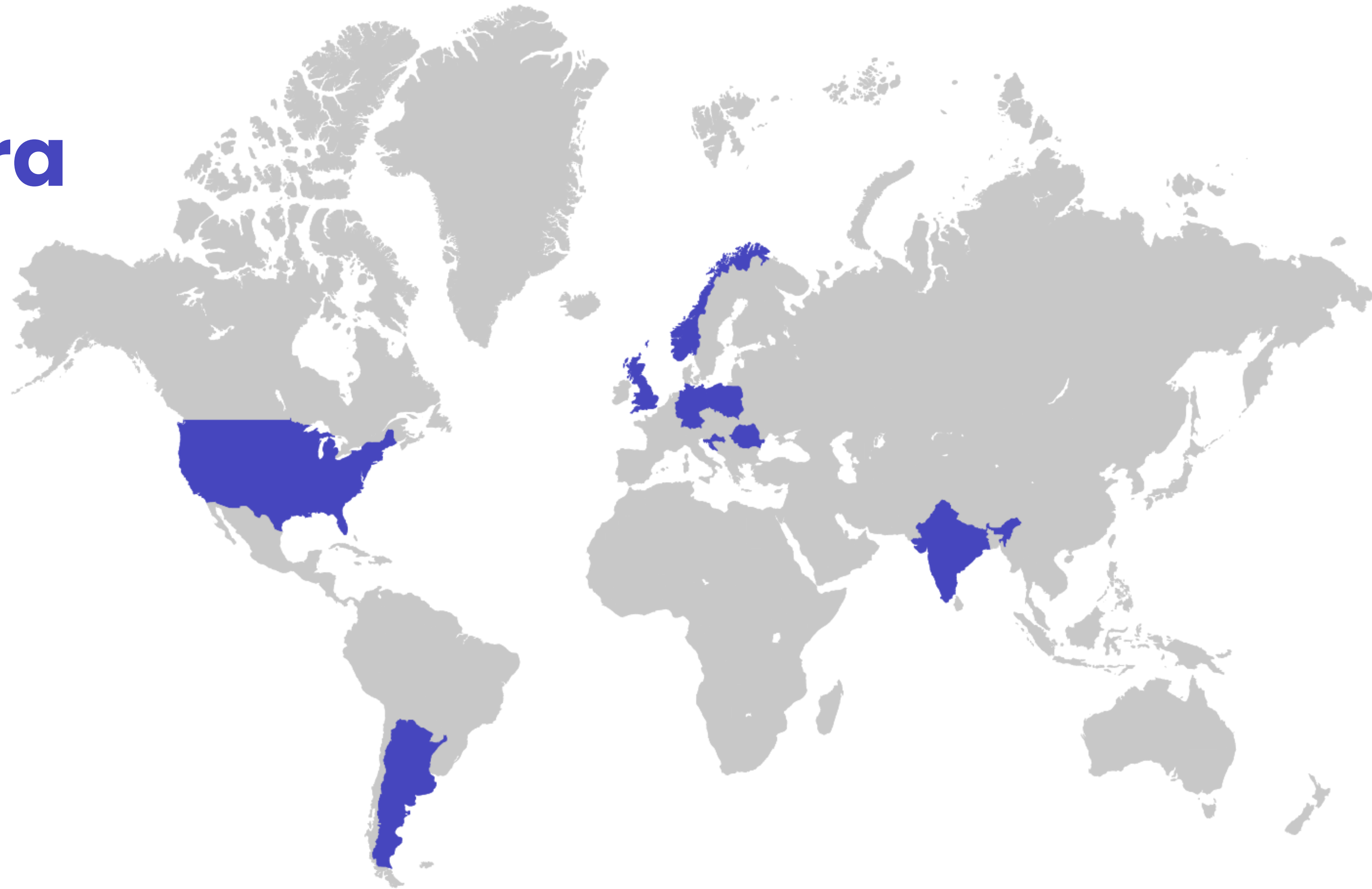
Marża utrzymana na poziomie zbliżonym do 1H 2023. Niższa od założeń w Strategii (przedział 11%-14%).

Negatywny wpływ na marżę miały przede wszystkim: różnice kursowe oraz koszty utrzymania tzw. „ławki”.

Zatrudnienie na stabilnym poziomie



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



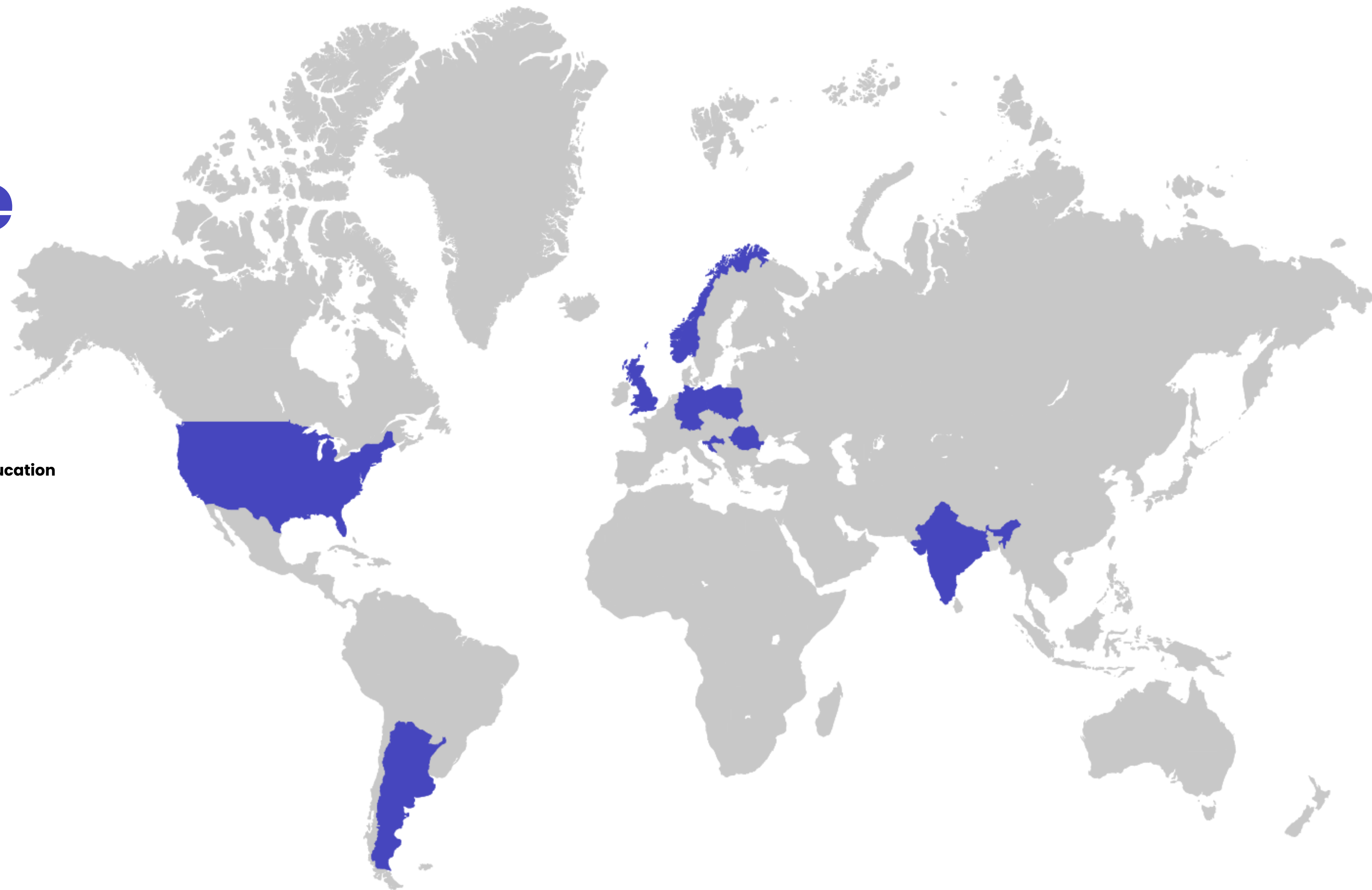
Healthcare & Life Sciences



Industry 4.0



Robotics



Bliska grupa porównawcza

	WYNIKI 3Q 2023				PROGNOZY 4Q 2023		PROGNOZY 2023		
	ZATRUDNIENIE, KW/KW	WZROST PRZYCHODÓW, R/R	WZROST ZYSKU OPERACYJNEGO, R/R	WZROST EPS R/R	WZROST PRZYCHODÓW R/R	WZROST EPS R/R	WZROST PRZYCHODÓW R/R	WZROST ZYSKU OPERACYJNEGO, R/R	WZROST EPS R/R
EPAM Systems	-2	-6	-16	-12	-8	-14	-3	-12	-5,0
Globant	1	19	13	17	18	14	18	12	13
Endava	-3	-4	-41	-28	-10	-50	0	-28	-29
Grid Dynamics	-1	-5	-37	-47	-5	-39	-3	-24	N/A
Średnia	-1	1	-20	-17	-1	-22	3	-13	-7

- Otoczenie rynkowe pozostawało wymagające dla sektora *custom software development* w 3Q 2023. **Dużym wyzwaniem są opóźnienia w podejmowaniu decyzji przez klientów.** EPAM System zapowiedział wprowadzenie programu oszczędności o wartości US\$ 100m tj. 2,5%–3,0% kosztów operacyjnych.
- Niektóre spółki oczekują poprawy dynamiki przychodów od 1 połowy 2024 roku.** Nieco lepiej niż branża perspektywy widzą spółki posiadające rozwiązania związane z generatywną sztuczną inteligencją.
- Spółki publiczne z bliskiej grupy porównawczej zaraportowały wzrost przychodów średnio o 1% w 3Q 2023 w porównaniu do 7% w 2Q 2023. Zarządy spółek **prognozują spowolnienie wzrostu przychodów do średnio 3% w całym 2023 r.** w porównaniu do 5% prognozowane z wynikami 2Q 2023.
- Zatrudnienie spadło o 1% Q/Q na koniec 3Q 2023 i był to drugi kolejny spadek zatrudnienia w sektorze.**

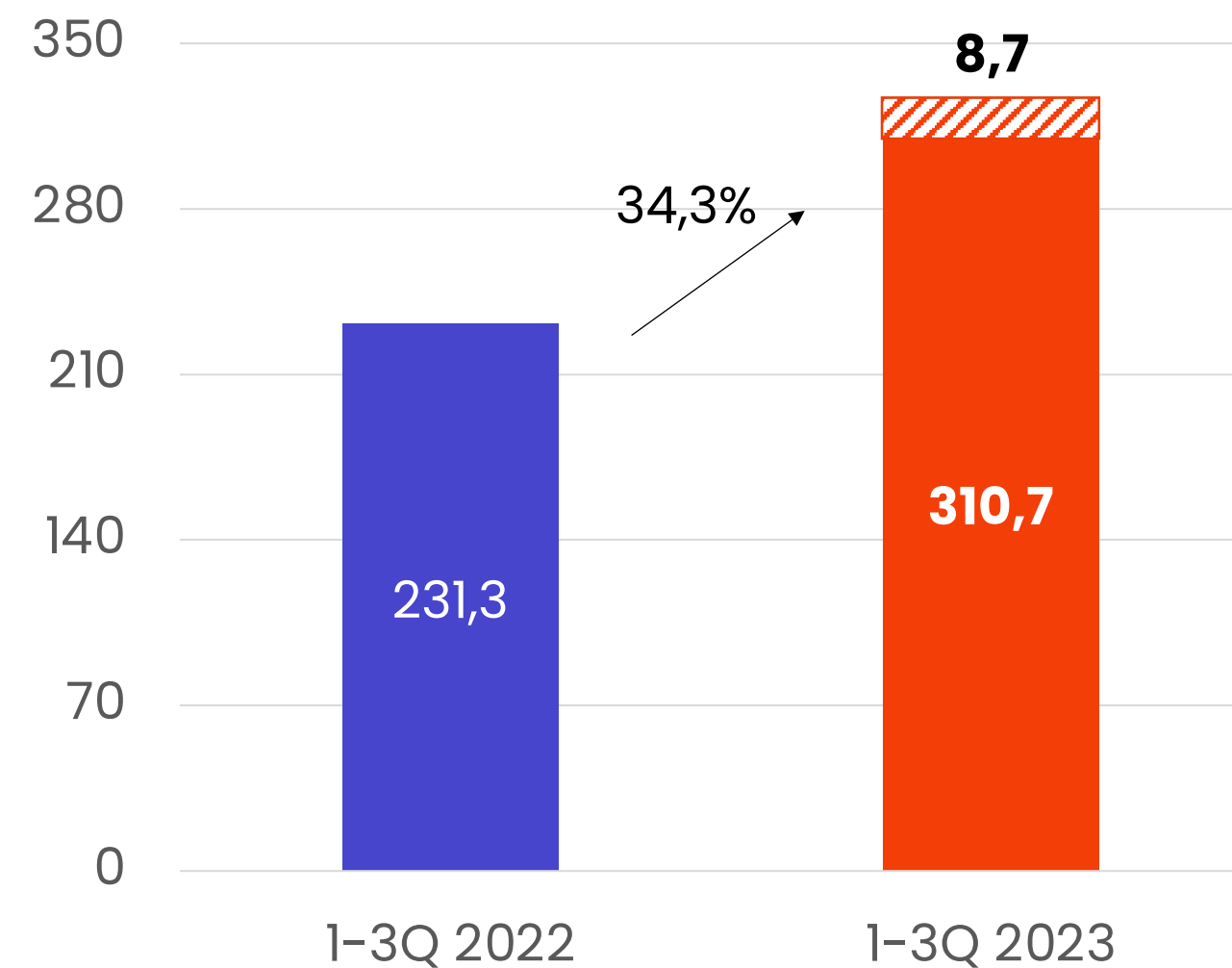
2. Wyniki finansowe za 1-3Q 2023



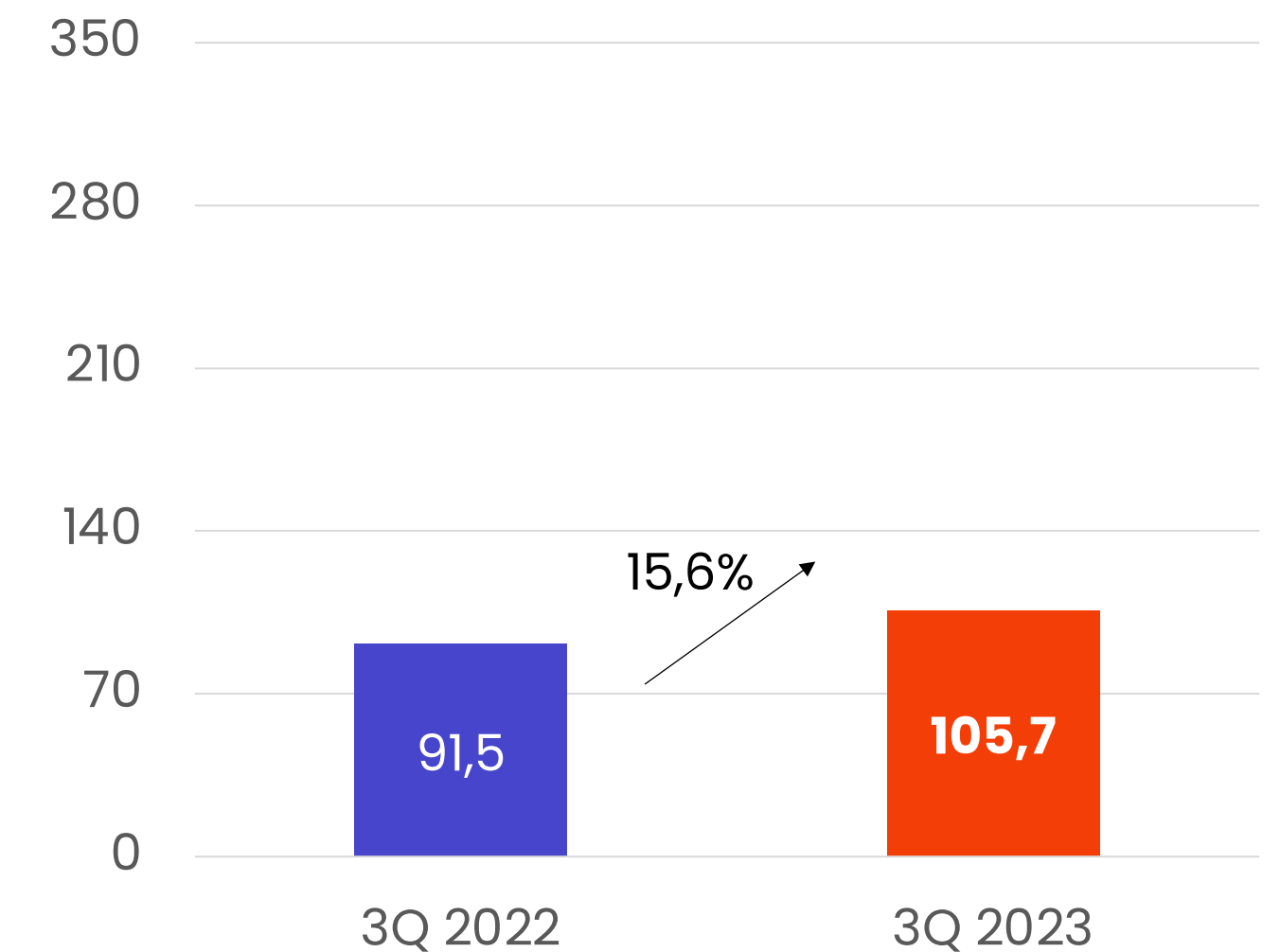
Przychody 1-3Q 2023 (mln zł)

- Skonsolidowane przychody Grupy Spyrosoft w 1-3Q 2023 wyniosły 310,7 mln zł (+34,3% r/r).
- Priorytetem Spółki jest dalsze zwiększanie skali działalności, (mimo, że tempo tego procesu jest niższe, a sytuacja na rynku walutowym dla eksporterów mniej korzystna).
- Pomimo spowolnienia gospodarczego – przychody Grupy w 1-3Q 2023 były powyżej celu ze „Strategii na lata 2022-2026”, który zakłada średnioroczny wzrost na poziomie 33% (od 25% do 35% rocznie).

**Przychody
1-3Q 2022 vs. 1-3Q 2023**



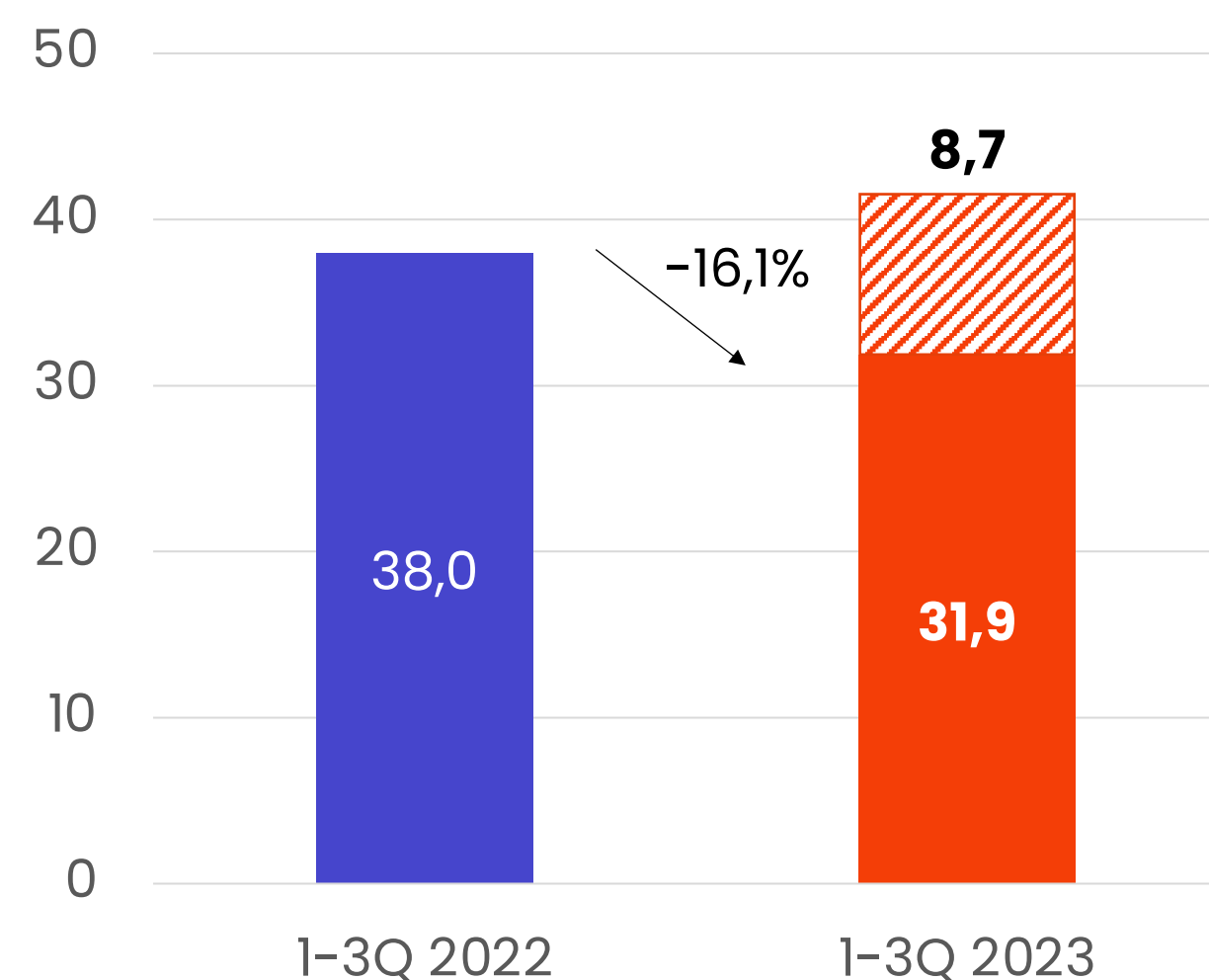
**Przychody
3Q 2022 vs. 3Q 2023**



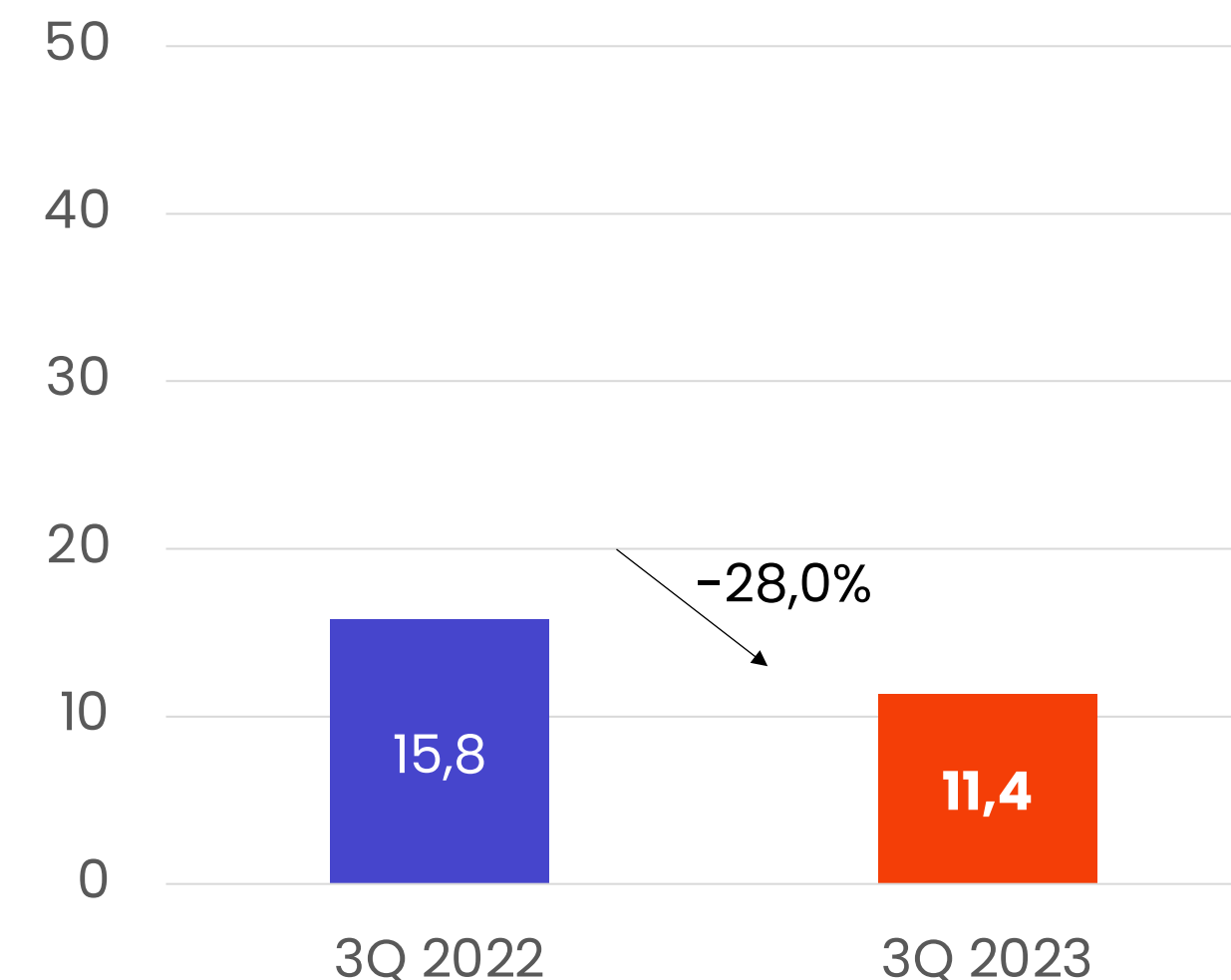
EBITDA 1-3Q 2023 (mln zł)

- Wynik EBITDA za 1-3Q 2023 wyniósł 31,9 mln zł, co oznacza spadek o 16,1% r/r. Marża EBITDA na poziomie 10,7% wobec 17,3% w 1-3Q 2022. Utrzymana na poziomie zbliżonym do 1H 2023 r. (10%).
- Strategia Grupy na lata 2022-2026 Grupy zakłada marżę EBITDA na poziomie 11%-14%.
- Na osiągnięty poziom marży EBITDA za 1-3Q 2023 wpłynęły następujące czynniki:
 - wzrost liczby pracowników czasowo pozostających bez przypisania do projektu (tzw. ławka). Wzrost liczby pracowników niezaangażowanych w projekty obniżył marżę o ok. 2 p.p.
 - osłabienie kursu PLN wobec EUR, GBP i USD w badanym okresie (ok. 87% przychodów Grupy pochodzi z zagranicy). Negatywne skutki różnic kursowych odpowiadały za utratę ponad 1,4 p.p. marży.
 - nieznaczny spadek stawek sprzedażowych, który nie jest w pełni rekompensowany przez wyhamowanie wzrostu płac.

**EBITDA
1-3Q 2022 vs. 1-3Q 2023**

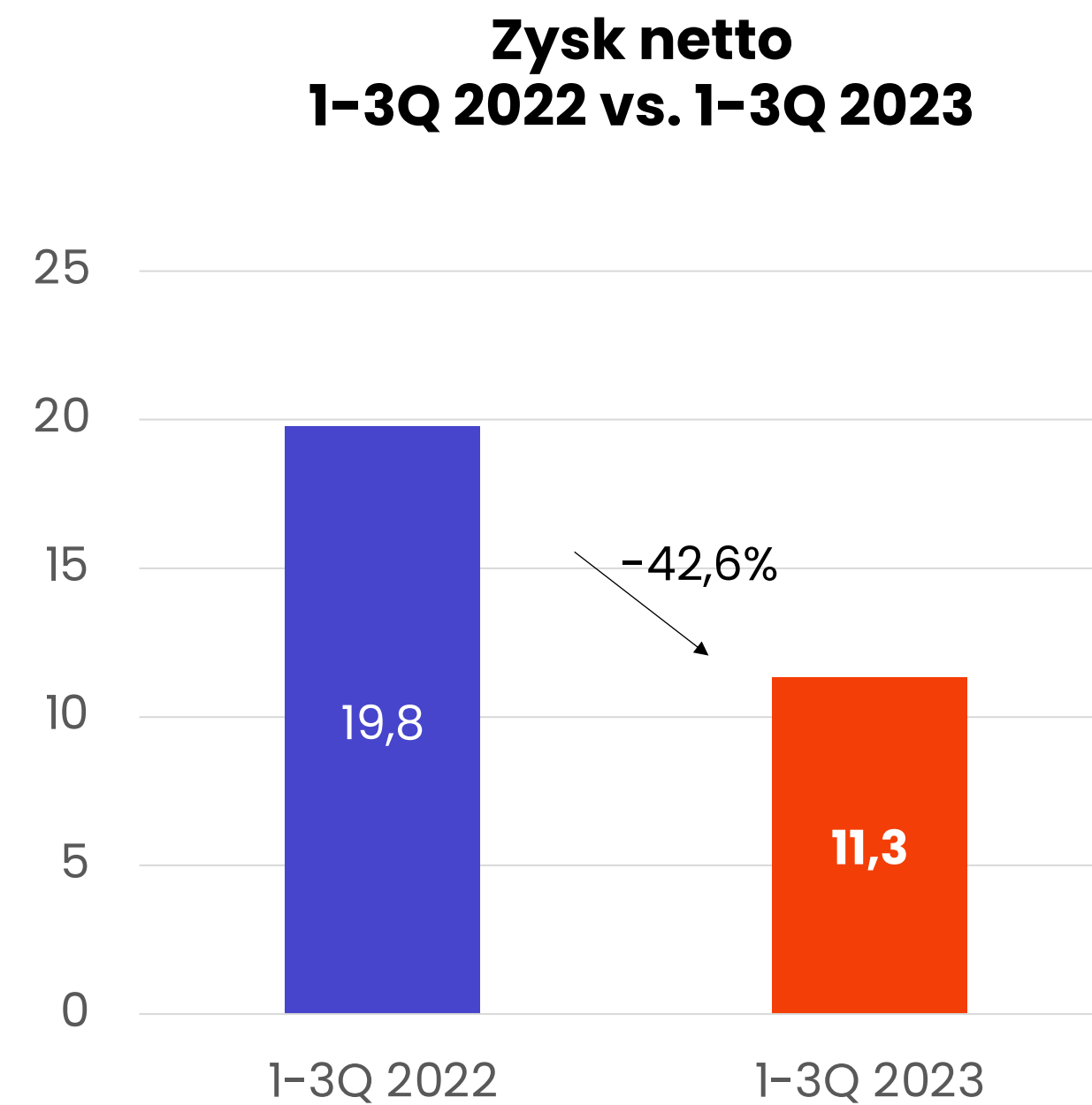


**EBITDA
3Q 2022 vs. 3Q 2023**



Zysk netto 1-3Q 2023 (mln zł)

- Zysk netto Grupy za 1-3Q 2023 wyniósł 11,3 mln zł i był o 42,6% niższy niż w analogicznym okresie ubiegłego roku.
- Niekorzystny wpływ na zysk netto miały głównie ujemne różnice kursowe związane ze spadkiem kursów walut obcych w wysokości 2,9 mln zł.

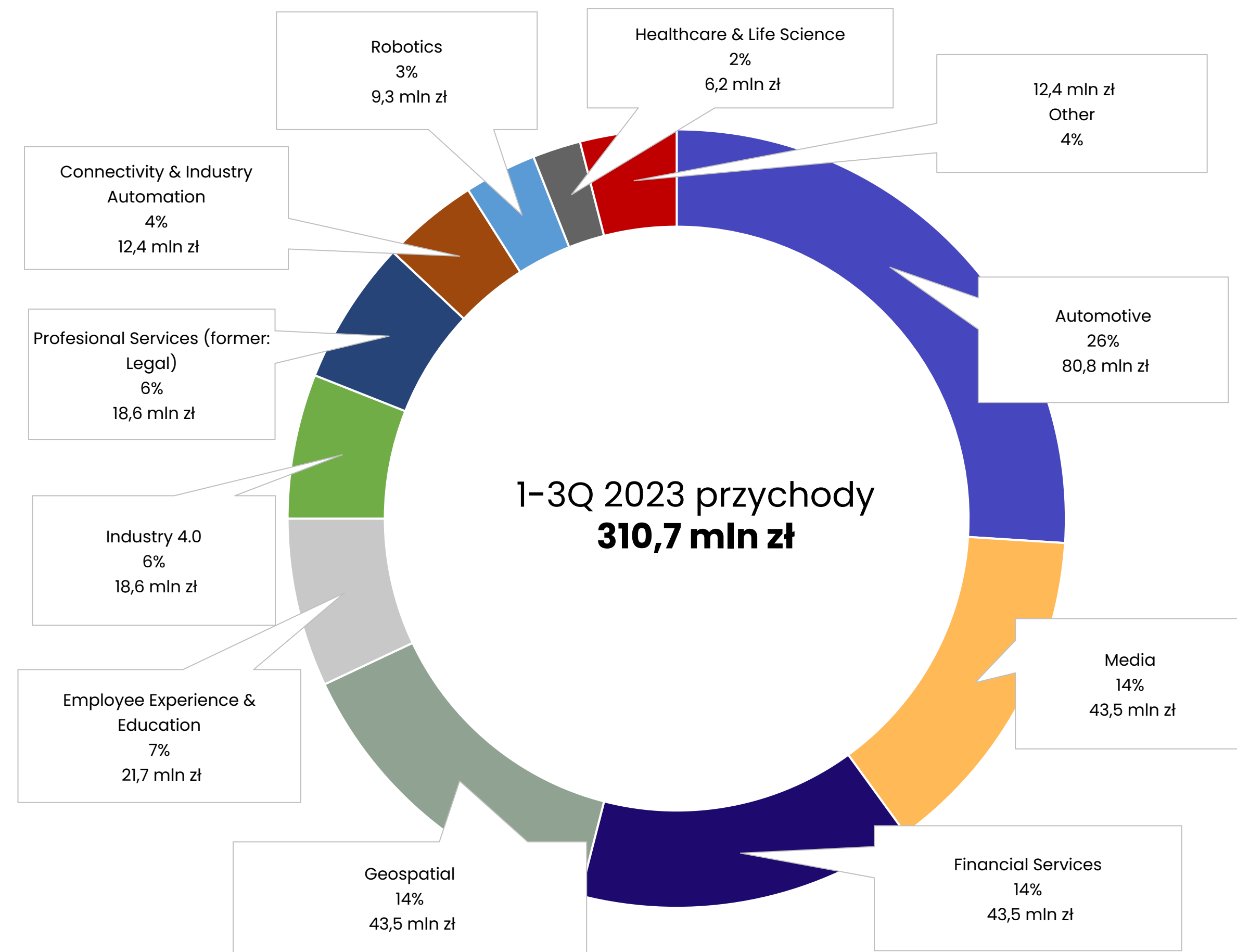
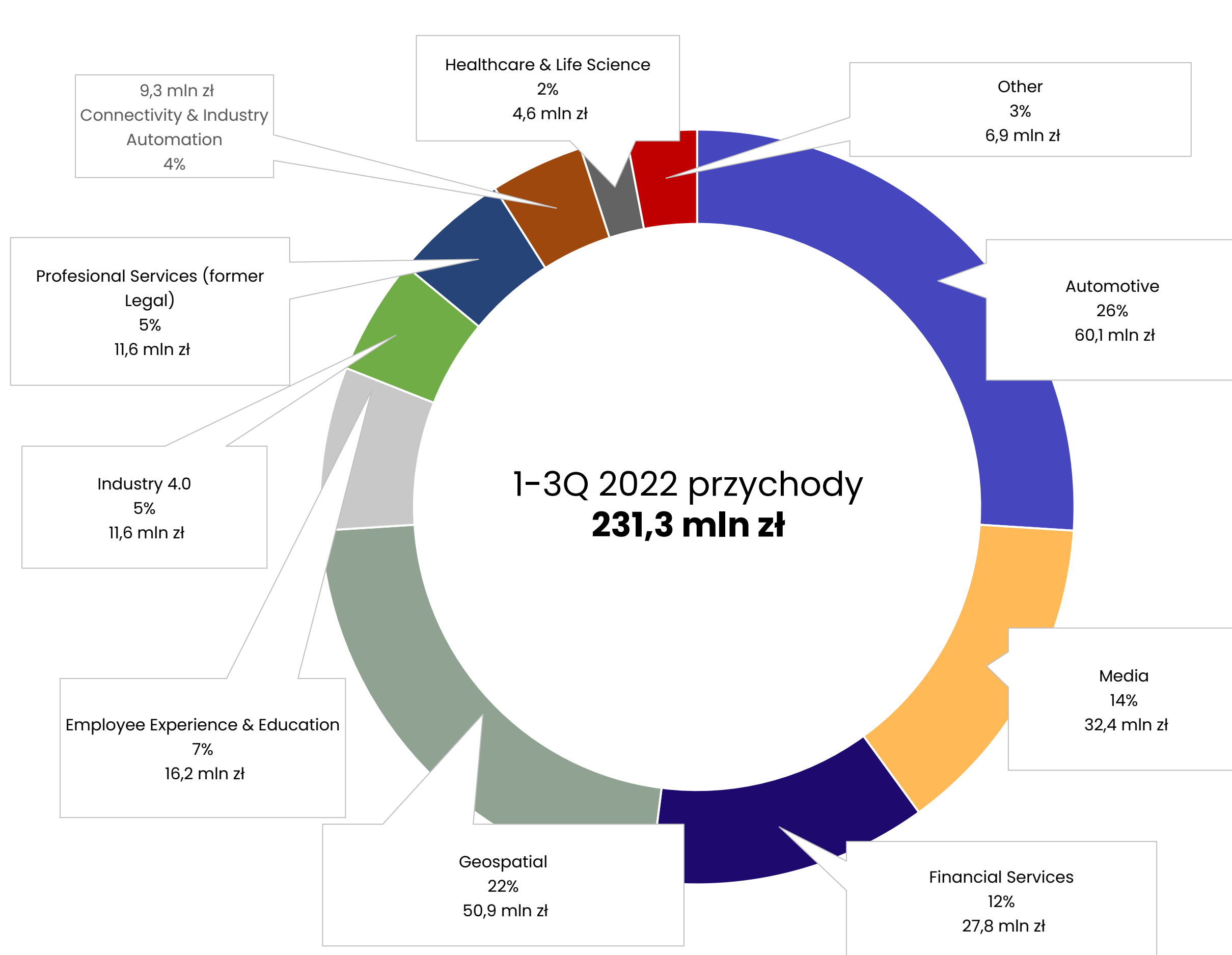


Rachunek wyników

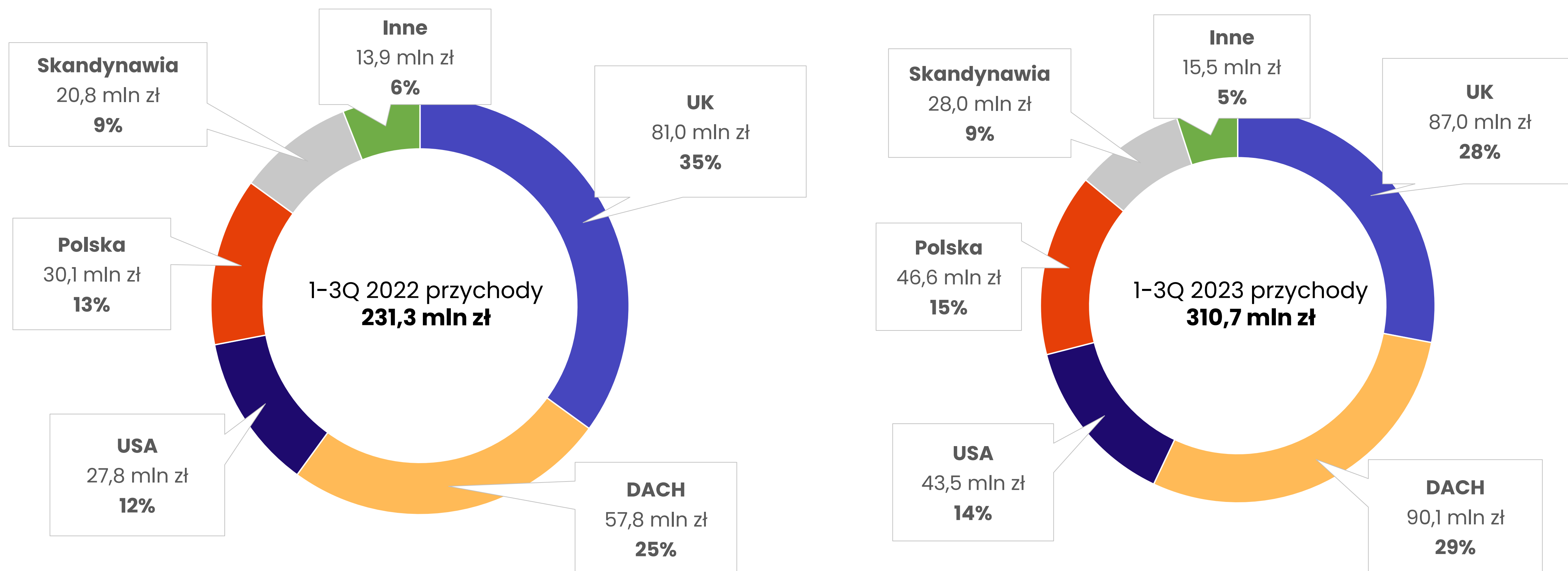
Rachunek wyników (mln zł)	1-3Q 2022	1-3Q 2023	Zamiana % r/r	3Q 2022	3Q 2023	Zamiana % r/r
Przychody netto ze sprzedaży produktów i usług	231,34	310,71	+34,3%	91,46	105,71	+15,6%
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	149,90	213,97	+42,7%	58,64	73,94	+26,1%
Zysk brutto ze sprzedaży	81,44	96,74	+18,8%	32,83	31,76	-3,2%
Koszty ogólnego zarządu i sprzedaży	49,29	73,00	+48,1%	19,05	23,52	+23,4%
EBITDA	37,97	31,85	-16,1%	15,79	11,36	-28,0%
Zysk z działalności operacyjnej (EBIT)	31,86	23,60	-25,9%	13,81	8,33	-39,7%
Przychody finansowe	1,38	0,07	-94,7%	0,91	0,04	-95,5%
Koszty finansowe	1,61	4,96	209,1%	0,54	2,13	292,6%
Zysk brutto	32,40	19,58	-39,6%	14,45	6,54	-54,7%
Podatek dochodowy	5,42	3,09	-43,0%	2,09	1,14	-45,6%
Zyski mniejszości	7,22	5,15	-28,6%	3,34	1,73	-48,3%
Zysk netto	19,76	11,34	-42,6%	9,02	3,68	-59,2%

- Wyższe koszty – przede wszystkim wpływ łątki (historycznie jej wartościowy udział wynosił 2%, obecnie, wskutek zmniejszonego popytu na usługi IT, wzrost do poziomu 6%).
- Tempo wzrostu kosztów ogólnego zarządu i sprzedaży (r/r) znacząco wyhamowało, porównując poprzednie kwartały (+23,4% w 3Q 2023 vs +43% w 2Q 2023 r. oraz +88,7% w 1Q 2023).
- Na zysk netto negatywnie wpłynęły przede wszystkim różnice kursowe i koszty obsługi zadłużenia.

Struktura przychodów: branże



Struktura przychodów: geografie



3. Perspektywy



Perspektywy na kolejne kwartały

- 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 specyficznych zagrożeń w żadnym z obsługiwanych sektorów**.
- Rośnie zainteresowanie klientów **usługami opartymi na AI**, np. w sektorze automotive czy finansach.
- **W odpowiedzi na zmieniający się rynek rozwijamy także m.in. konsulting technologiczny** jako wartość dodaną do naszych usług.
- **Wynagrodzenia** – notujemy wyhamowanie podwyżek płac, co jest pochodną trendu widocznego w całej branży IT.
- **Optymalizujemy administracyjne koszty działalności** – m.in. redukcja powierzchni biurowej (np. przeniesienie do mniejszego biura w Krakowie).
- Przyglądając się perspektywom na kolejne kwartały roku 2023 i 2024, **nie spodziewamy się istotnych zmian względem bieżącej sytuacji biznesowej** i oczekujemy, iż jej poprawa nastąpi nie wcześniej niż za kilka kwartałów.

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 papiery wartościowe Spółki".