

spyrosoft

# Grupa Spyrosoft

**Wyniki finansowe za 1Q 2024**

*27 maja 2024 r.*

Spyrosoft Group

© 2024



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

# Agenda

- 1 **Podsumowanie najważniejszych wydarzeń.**
- 2 **Wyniki finansowe za 1Q 2024.**
- 3 **Perspektywy.**

# 1. Podsumowanie najważniejszych wydarzeń

Wyniki finansowe za 1Q 2024



# Kluczowe fakty 1Q 2024

## Przychody wzrosły o +3,8% r/r do 108,4 mln zł

- wynik osiągnięty w otoczeniu dalszego spowolnienia w branży IT,
- wyraźny negatywny wpływ silnej złotówki,
- założenia w ramach strategii: średniorocznie 33%.

## Zdywersyfikowane przychody:

rynkami wiodącymi pozostaje DACH i UK, następnie - Polska, USA i Skandynawia.

Udział branż w przychodach utrzymuje się na stałym poziomie.

## 88% naszych przychodów

pochodziło z kontraktów zawieranych z klientami zagranicznymi.

## W 1Q 2024 pozyskaliśmy

**37 klientów.** Nowi klienci w każdej ze spółek Grupy. Łącznie na koniec 1Q 2024 Grupa obsługiwała **182 klientów.**

## 3-letni kontrakt z BBC -

uruchomienie nowych biur w Londynie i Manchesterze. Pierwsze znaczące przychody: 3Q 2024.

Stabilne zatrudnienie: **1 498 osoby** na koniec 1Q 2024.

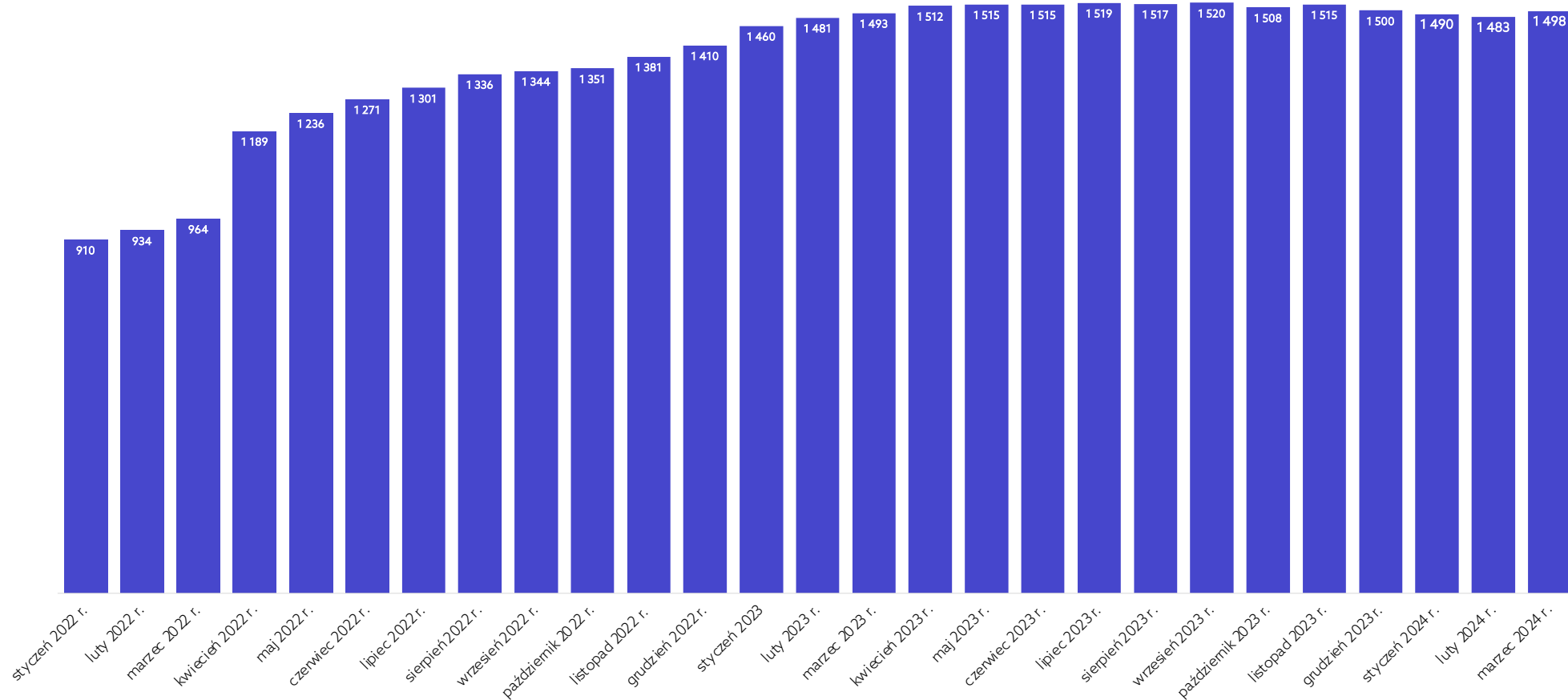
**EBITDA za 1Q 2024: 11,8 mln zł, czyli o 7,4% mniej niż rok temu.**

## Marża EBITDA na poziomie 10,9%.

Cel ze „Strategii na lata 2022-2026” to poziom 11%-14%.

Negatywny wpływ na marżę miała przede wszystkim silna złotówka. Tzw. „ławka” utrzymana na poziomie 7%.

# Zatrudnienie na stabilnym poziomie



# Nasze biura

## Argentyna

- Buenos Aires

## Chorwacja

- Zagrzeb
- Osijek

## Niemcy

- Stuttgart
- Brunswick

## Indie

- Hyderabad

## Norwegia

- Bergen

## Polska

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

## Rumunia

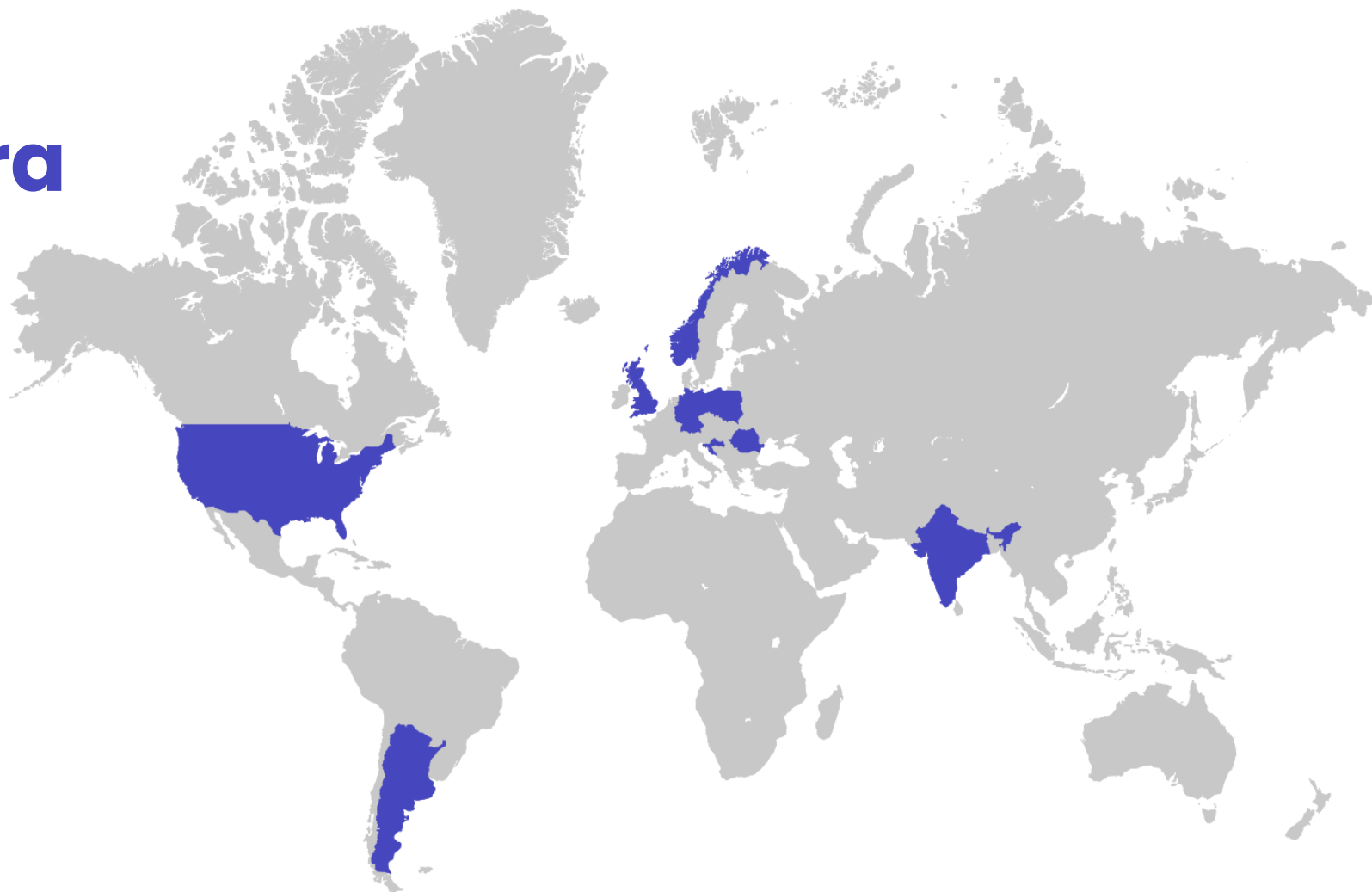
- Timisoara

## UK

- Bournemouth
- London
- Manchester
- Newcastle
- Edinburgh

## USA

- Ann Arbor
- Pittsburgh





# Bliska grupa porównawcza

SPÓŁKA	WYNIKI 1Q 2024				PROGNOZY 2Q 2024		PROGNOZY 2024		
	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	-1	-4	-3	0	-3	-15	-1	-8	-4
Globant	-1	21	27	20	18	10	16	14	11
Endava	-4	-14	N/A	-63	4	-62	-7	-53	-30
Grid Dynamics	-1	2	-5	-13	5	-8	7	11	NM
Progress Software	NM	12	6	5	1	-20	4	6	8
<b>ŚREDNIA</b>	<b>-2</b>	<b>3</b>	<b>6</b>	<b>-10</b>	<b>5</b>	<b>-19</b>	<b>4</b>	<b>-6</b>	<b>-4</b>
<b>Spyrosoft</b>	<b>0</b>	<b>4</b>	<b>-15</b>	<b>-41</b>	<b>N/A</b>	<b>N/A</b>	<b>N/A</b>	<b>N/A</b>	<b>N/A</b>

- Największe spółki sektora dostrzegają utrzymujące się wymagające otoczenie biznesowe bez perspektyw dla poprawy jakie zarządy dostrzegały kwartał wcześniej oraz wzmożoną kontrolę wydatków przez klientów.
- Obserwujemy kontynuację ograniczania zatrudnienia przez największe podmioty z branży custom software development.
- Spółki publiczne z bliskiej grupy porównawczej zaraportowały wzrost przychodów średnio o 3% w 1 kw. 2024 i prognozują wzrost o średnio 4% w całym 2024 roku.
- Wzrosty przychodów utrzymują głównie spółki aktywne na rynku przejęć.



## 2. Wyniki finansowe za 1Q 2024

Wyniki finansowe za 1Q 2024

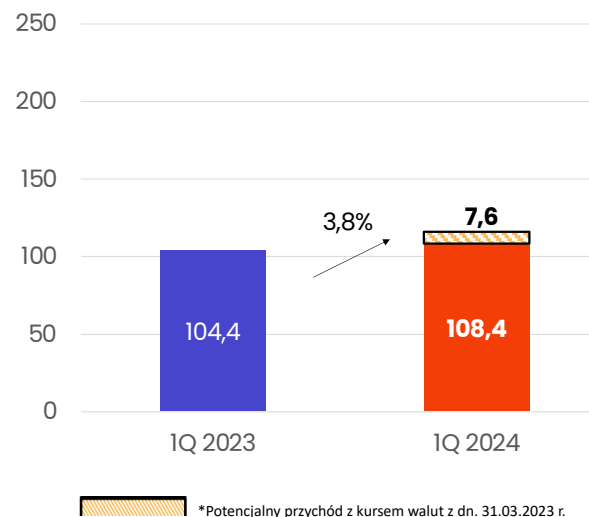


[www.spyro-soft.com](http://www.spyro-soft.com)

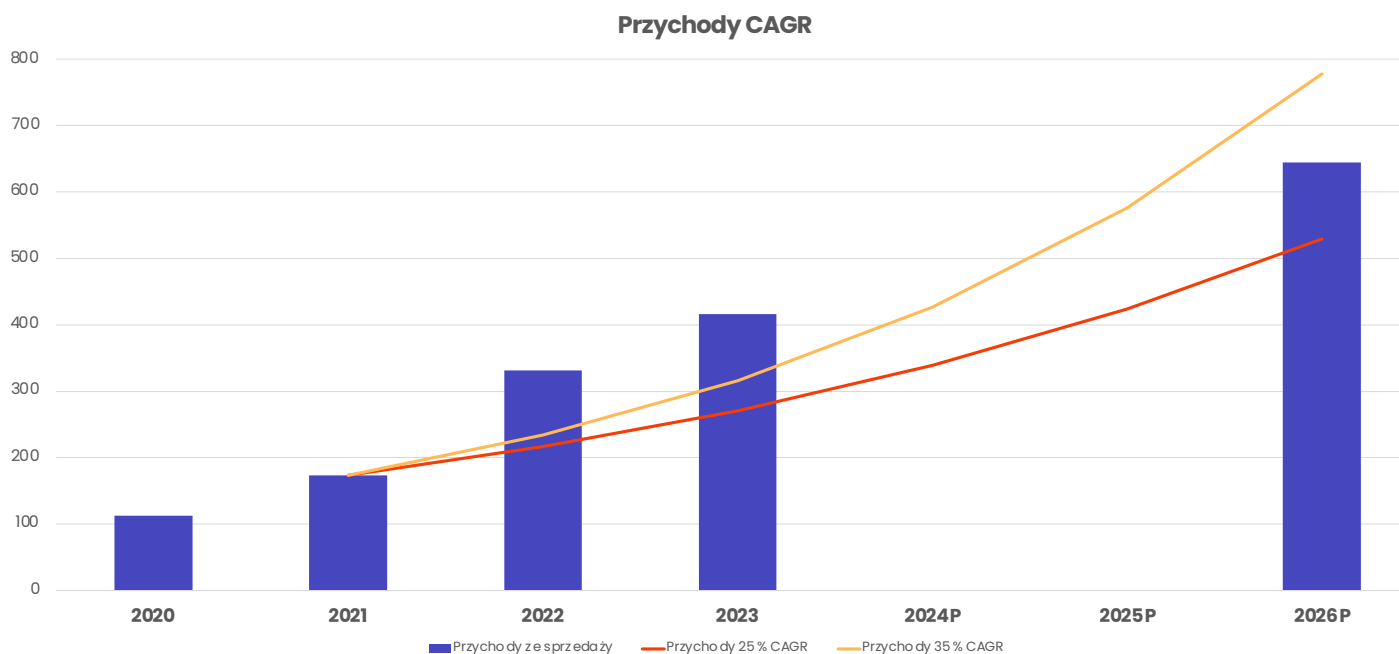
# Przychody 1Q 2024 (mln zł)

- Skonsolidowane przychody Grupy Spyrosoft w 1Q 2024 wyniosły 108,4 mln zł (+3,8% r/r).
- Efekty wysokiej bazy z 1Q 2023.
- W minionym okresie wzrost oparty tylko o rozwój organiczny.
- Priorytetem Spółki pozostaje zwiększanie skali działalności (mimo, że tempo tego procesu jest wolniejsze, a popyt na usługi IT jest mniejszy). Strategia na lata 2022–2026 zakłada średnioroczny wzrost na poziomie 33% – od 25% do 35% rocznie.
- Negatywny wpływ silnej złotówki na przychody: przyjmując kurs walut z 31.03.2023 r., przychody w 1Q 2024 byłyby o 7,6 mln zł większe (+11,0% r/r).
- Udział tzw. „ławki” w kosztach wytworzenia w 1Q 2024 to 7%. W przypadku utrzymania udziału ławki w kosztach z poziomu 1Q 2023 dodatkowy przychód wyniósłby 0,9 mln zł.

**Przychody  
1Q 2023 vs. 1Q 2024**



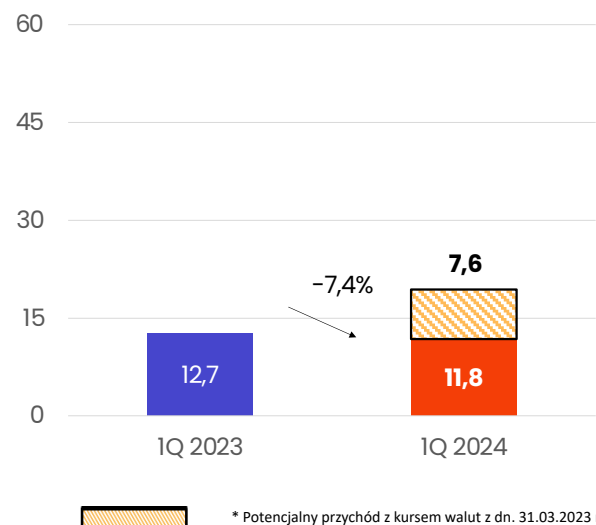
# Przychody 2022 r. – 2026 r. (mln zł)



# EBITDA 1Q 2024 (mln zł)

- Wynik EBITDA za 1Q 2024 wyniósł 11,8 mln zł, co oznacza spadek o 7,4% r/r.
- Marża EBITDA na poziomie 10,9% wobec 12,2% w 1Q 2023:
  - Negatywny wpływ silnej złotówki: przyjmując kurs z 31.03.2023 r., marża EBITDA za 1Q 2024 zwiększyłaby się o 5,5 p.p.
  - Wpływ wielkości „ławki” w 1Q 2024 na obniżenie wyniku EBITDA to 0,5 p.p. (w odniesieniu do poziomu ławki z 1Q 2023).
- Marża EBITDA minimalnie poniżej celu ze „Strategii na lata 2022-2026”, który zakłada marżę EBITDA na poziomie 11%-14%.

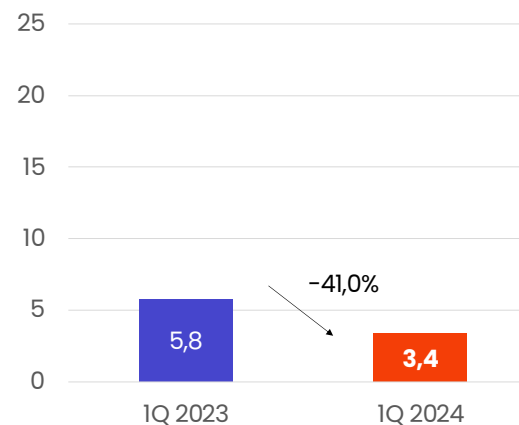
**EBITDA  
1Q 2023 vs. 1Q 2024**



# Zysk netto 1Q 2024 (mln zł)

- Zysk netto Grupy w 1Q 2024 wyniósł 3,4 mln zł i był o 41,0% niższy niż w analogicznym okresie ubiegłego roku.
- W 1Q 2024 widoczny wzrost zysku mniejszości (+34,5% r/r) - wynik netto poprawił się w 1Q 2024 w spółkach, które należą do Grupy, ale Spyrosoft S.A. nie posiada w nich 100% udziałów.
- Negatywny wpływ miał wzrost efektywnej stopy podatkowej w danych skonsolidowanych.
- Obniżenie poziomu różnic kursowych przy jednoczesnym podwyższeniu kosztów odsetkowych wpłynęło na niewielką zmianę kosztów finansowych (+8,4% r/r).

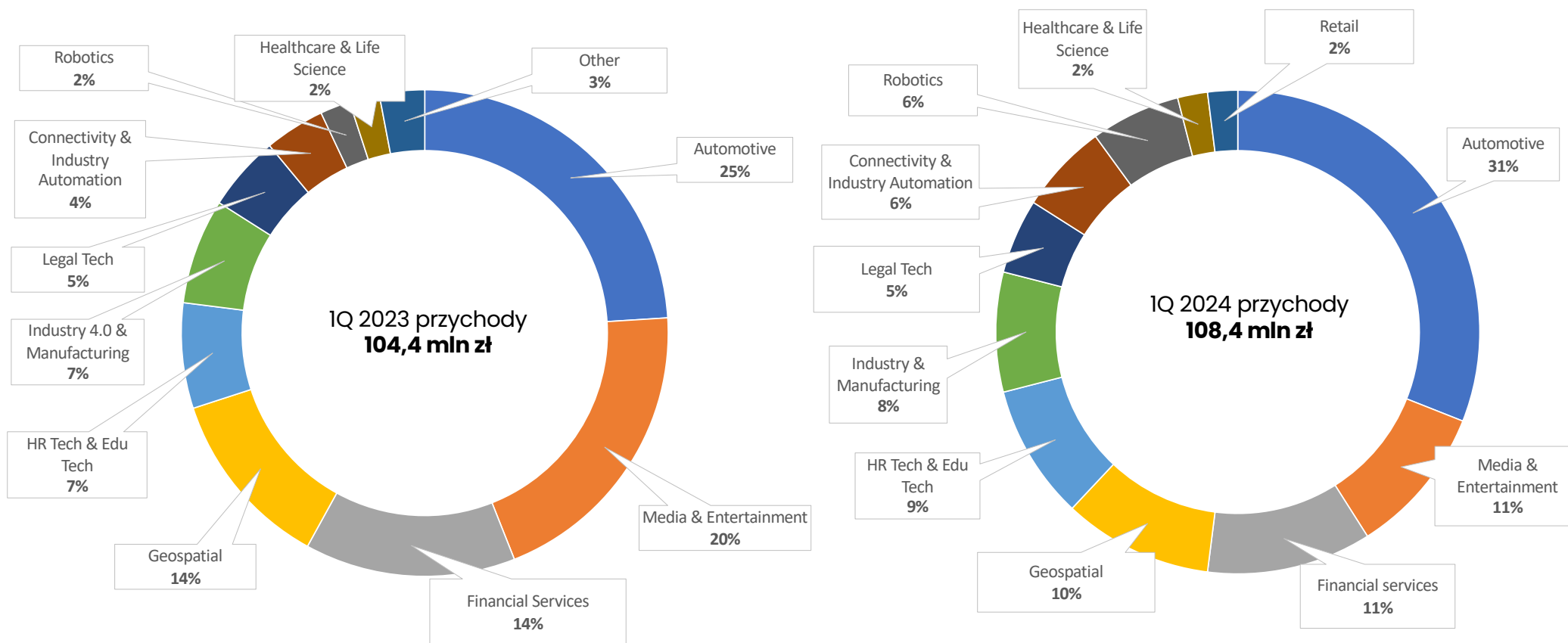
**Zysk netto  
1Q 2023 vs. 1Q 2024**



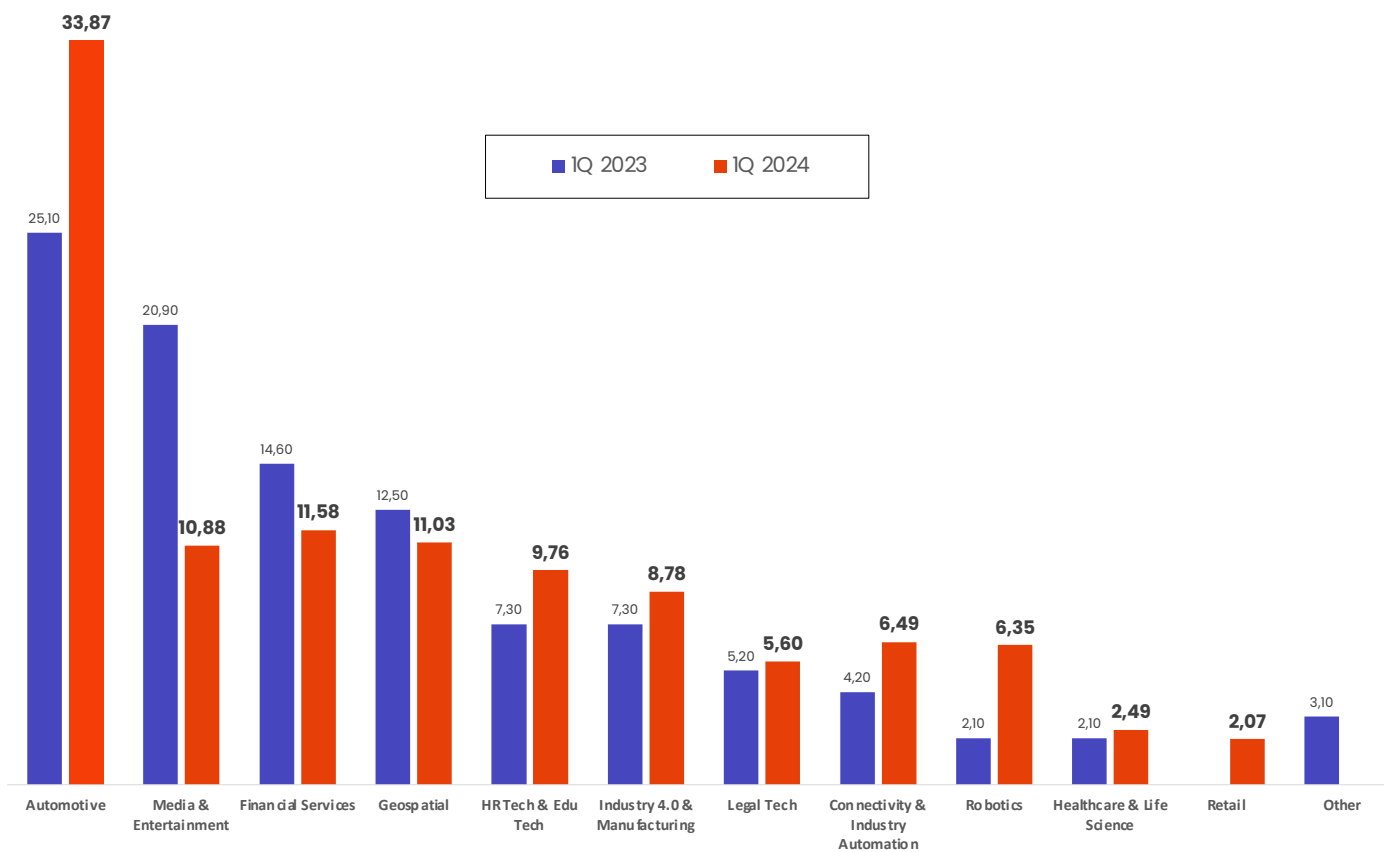
# Rachunek wyników 1Q 2024

Rachunek wyników (mln zł)	1Q 2023	1Q 2024	Zmiana % r/r
<b>Przychody netto ze sprzedaży produktów i usług</b>	<b>104,41</b>	<b>108,43</b>	<b>3,8%</b>
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	68,51	74,77	9,1%
Zysk brutto ze sprzedaży	35,90	33,66	-6,2%
Koszty ogólnego zarządu i sprzedaży	25,78	25,10	-2,7%
<b>EBITDA</b>	<b>12,72</b>	<b>11,77</b>	<b>-7,4%</b>
Zysk z działalności operacyjnej (EBIT)	10,20	8,70	-14,7%
Przychody finansowe	0,01	0,03	106,1%
Koszty finansowe	1,33	1,44	8,4%
Zysk brutto	9,20	7,60	-17,3%
Podatek dochodowy	1,45	1,55	7,2%
Zyski mniejszości	1,96	2,64	34,5%
<b>Zysk netto</b>	<b>5,79</b>	<b>3,41</b>	<b>-41,0%</b>

# Struktura przychodów: branże



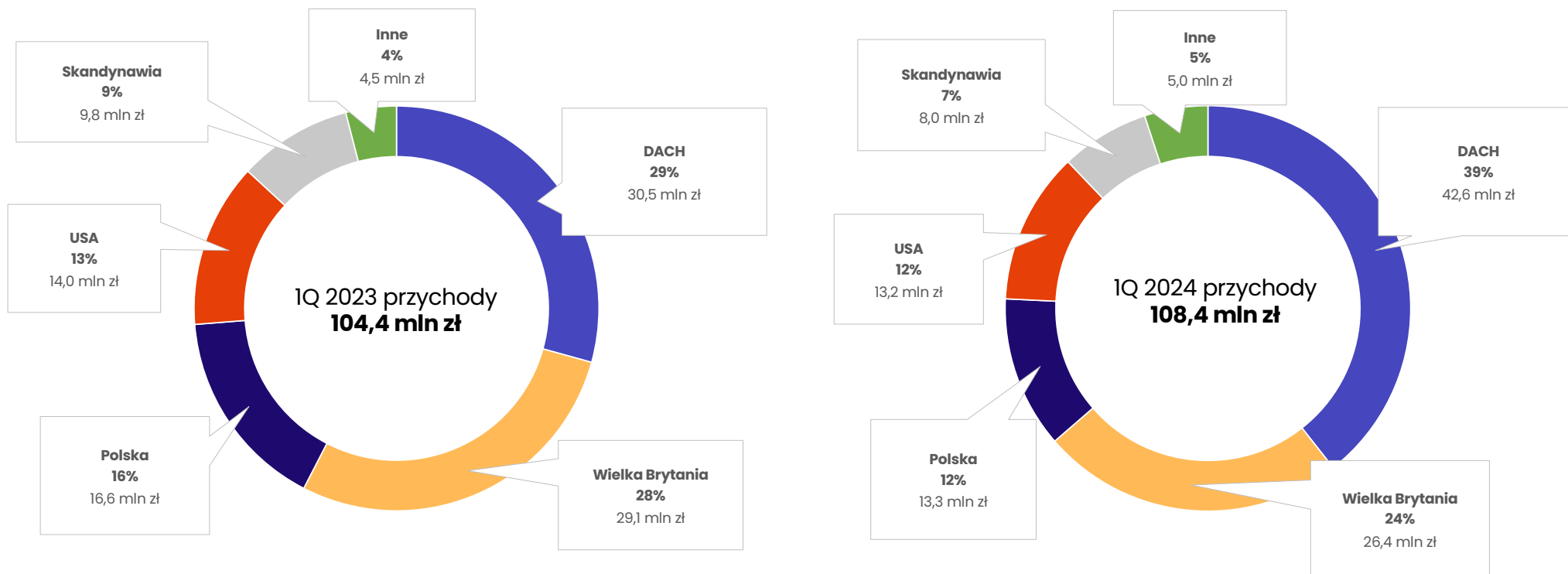
# Przychody w podziale na branże (mln zł)



- Widoczny wyraźny wzrost przychodów w automotive – pozyskanie nowego klienta z USA oraz wzrost zamówień u istniejących klientów (np. Magna).



# Struktura przychodów: geografie



- DACH – znaczący wzrost przychodów r/r na tym rynku wynika ze wzrostu przychodów z kontraktu z jednym ze znaczących klientów z tego regionu, w ramach obszaru Connectivity & Industry Automation i Automotive.

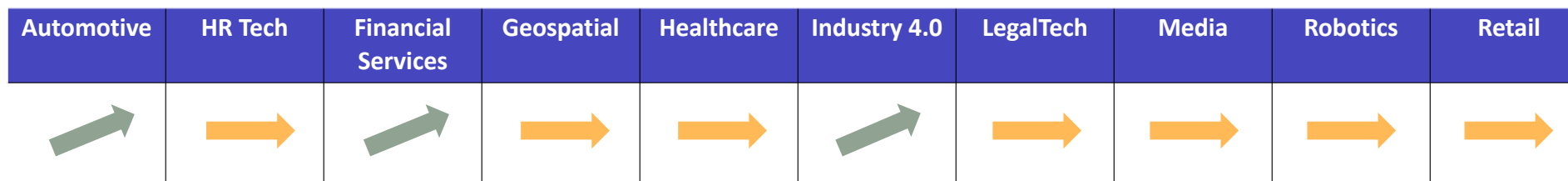
# 3. Perspektywy

Wyniki finansowe za 1Q 2024



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

# Perspektywy na kolejne kwartały



- **Perspektywa Spyrosoft** na rozwój biznesu na głównych rynkach obsługiwanych przez Grupę **pozostaje stabilna**.
- **Zainteresowanie klientów i zapotrzebowanie na rozwiązania oparte o sztuczną inteligencję pozostaje wysokie. Klienci przechodzą z fazy PoC do implementacji rozwiązań.** Zespół AI w Spyrosoft zwiększa swoją liczebność, rośnie również portfolio oferowanych usług (głównie opartych o genAI).
- Nadal mamy do czynienia z **większą dostępnością pracowników na rynku pracy na wszystkich rynkach i niską presją płacową**
- **Obecna sytuacja na rynku IT stwarza okazje inwestycyjne dla spółek takich jak Spyrosoft** – zgodnie z planem trwa proces due diligence spółki Codibly; widzimy potencjał do kolejnych akwizycji w średnio-terminowej perspektywie.
- Widoczny **wpływ kontraktu z BBC** na przychody Grupy będzie widoczny w **3Q 2024**.
- **Bieżąca charakterystyka współpracy z klientami:** dużo zapytań i spotkań, jednakże niewiele z nich przekłada się na sprzedaż, ze względu na dłuższe procesy decyzyjne po stronie klientów.
- **Zarząd podtrzymuje długoterminowe cele i realizuje przyjętą Strategię na lata 2022-2026**, pomimo słabszej koniunktury w branży.

# 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 następujących 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 zobowiązań 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".