

spyrosoft

# Grupa Spyrosoft

**Wyniki finansowe za 1H 2024**

*25 września 2024 r.*

Spyrosoft Group

© 2024

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





# Agenda

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

# 1. Podsumowanie najważniejszych wydarzeń

Wyniki finansowe za 1H 2024



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



# Kluczowe fakty 1H 2024

**Przychody wzrosły o +3,3% r/r do 211,8 mln zł**

- wynik osiągnięty w otoczeniu słabej koniunktury na rynku IT,
- 87% przychodów pochodziło z kontraktów zagranicznych.

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

Udział branż w przychodach utrzymuje się na stałym poziomie. Widać znaczący wzrost przychodów z automotive.

Z końcem czerwca 2024 r. Grupa Spyrosoft została **akcjonariuszem większościowym Codibly** – spółki specjalizującej się w dostarczaniu oprogramowania dla branży odnawialnych źródeł energii i elektromobilności.

**W 1H 2024 pozyskałiśmy 64 klientów.** Nowi klienci w każdej ze spółek Grupy. Łącznie w 1H 2024 Grupa obsługiwała **220 klientów**.

Zatrudnienie na koniec 1H 2024 wyniosło **1 457 osoby (bez Codibly)**.

Niewielki spadek zatrudnionych – dotyczył głównie osób z kompetencjami niedostosowanymi do aktualnych potrzeb rynkowych oraz z tzw. „ławki”. Jednocześnie Grupa prowadzi rekrutacje pracowników z kompetencjami, na które występuje zapotrzebowanie.

**EBITDA za 1H 2024: 22,8 mln zł, czyli o 11,0% więcej niż rok temu.**

**Marża EBITDA na poziomie 10,8% vs. 10,0% na koniec 1H 2023.**

# Codibly: OZE i elektromobilność

- Na rynku od 2011 r.
- Połączenie pozwoli Grupie Spyrosoft rozbudować portfolio usług o nowe obszary – OZE i elektryfikacja transportu dynamicznie się rozwijają, napędzane globalnymi trendami i dekarbonizacją.
- Działła m.in. w USA, Australii, Francji, Portugalii, Wielkiej Brytanii czy Niemczech.
- W portfolio Codibly obecne są także spółki z branży fintech, opieki zdrowotnej, czy HR.
- Zespół Codibly na koniec czerwca 2024 r. liczył 82 osoby.
- Łączna kwota transakcji obejmuje zakup większościowego pakietu akcji (57,5%) za 3,8 mln zł oraz dodatkowe wynagrodzenie uzależnione m.in. od wyników finansowych spółki w najbliższych 3 latach.

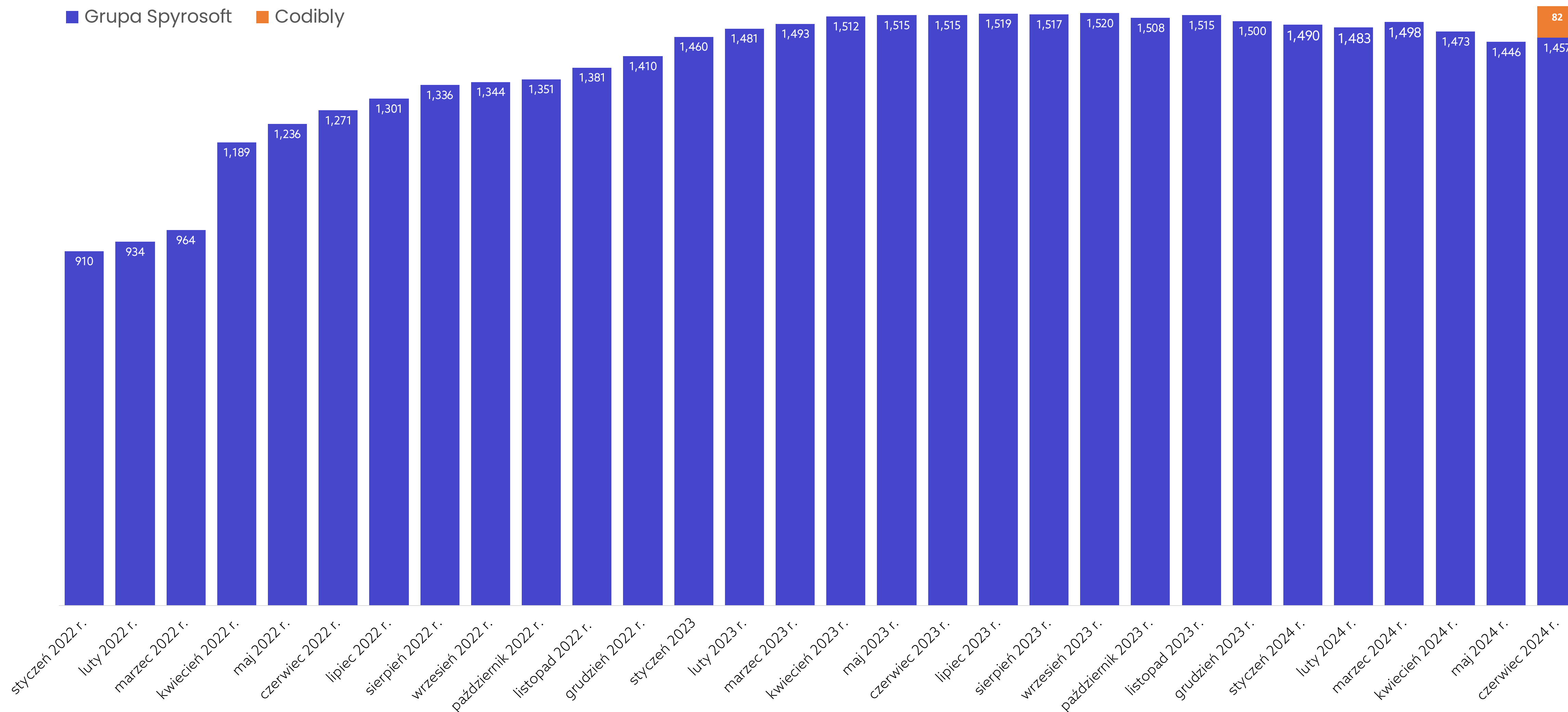
Kluczowe wyniki finansowe Codibly za 1H 2024 r.:

- Przychody 14,7 mln zł
- EBITDA 0,5 mln zł
- Zysk netto 2,2 mln zł



# Zatrudnienie na stabilnym poziomie

■ Grupa Spyrosoft ■ Codibly





# Nasze biura

## Argentyna

- Buenos Aires

## Chorwacja

- Zagrzeb
- Osijek

## Niemcy

- Stuttgart
- Brunswick

## Indie

- Chennai

## Norwegia

- Bergen

## Dania

- Kopenhaga

## Polska

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

## Rumunia

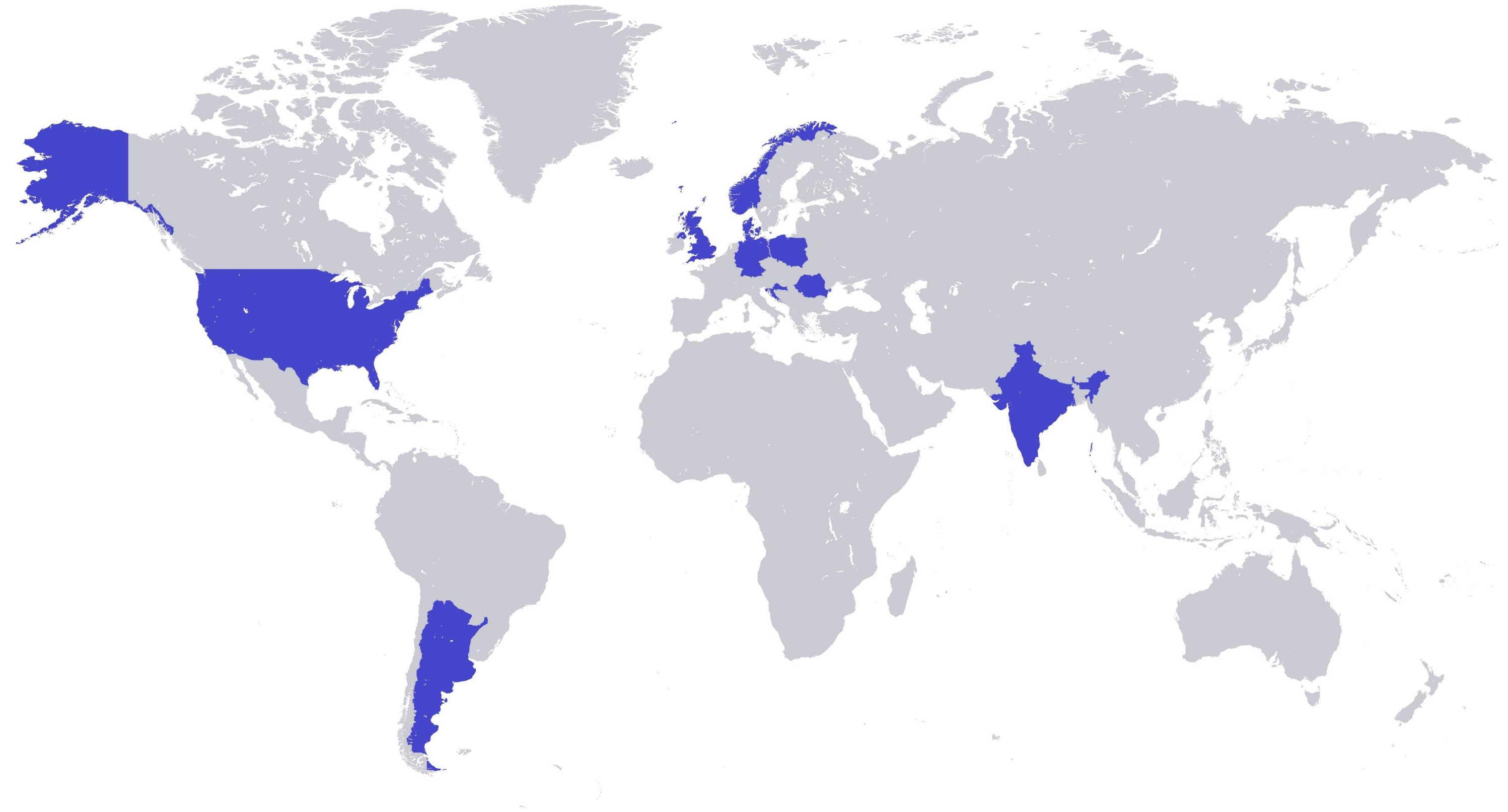
- Timisoara

## UK

- Bournemouth
- London
- Manchester
- Newcastle
- Edinburgh

## USA

- Ann Arbor
- Pittsburgh



# Sektory biznesowe



**Automotive**



**Financial Services**



**Healthcare & Life Sciences**



**Robotics**



**HR Tech & Edu Tech**



**Geospatial Services**



**Industry 4.0**



**Retail**

# Bliska grupa porównawcza

SPÓŁKA	WYNIKI 2Q 2024				PROGNOZY 3Q 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	(0)	(2)	(9)	(7)	(0)	(1)	(2)	(5)	(3)
Globant	0	18	19	11	13	9	15	16	11
Endava	10	2	NA	(61)	3	2	1	N/A	1
Grid Dynamics	2	7	(3)	(11)	10	20	N/A	N/A	N/A
<b>ŚREDNIA</b>	3	6	3	(17)	6	8	5	5	3
<b>Spyrosoft</b>	(3)	3	57	358	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A

- W 2Q 2024 spółki z bliskiej grupy porównawczej zwiększyły zatrudnienie średnio o 3% kw/kw głównie za sprawą przejęć. Największe spółki z sektora utrzymały zatrudnienie na niezmiennym poziomie kw/kw.
- Przychody sektora wzrosły średnio o 6% r/r w 2Q 2024, również za sprawą przejęcia przez Globant brazylijskiej spółki Iteris oraz amerykańskiej spółki ExperienceIT oraz nabycia przez Grid Dynamics amerykańskiej spółki NextSphere Technologies. Zarządy prognozują 5% wzrostu całorocznych przychodów ze sprzedaży.
- Otoczenie makroekonomiczne dla największej spółki z sektora custom software development EMAP Systems pozostaje wymagające.
- Oznaki ożywienia popytu pojawiają się jedynie w wybranych sektorach np.: ochrona zdrowia, podczas gdy klienci z sektorów związanych z konsumentem ograniczają wydatki na dedykowane oprogramowanie.
- Spółki komunikują silniejsze wzrosty popytu w segmencie generatywnej sztucznej inteligencji.



# 2. Wyniki finansowe za 1H 2024

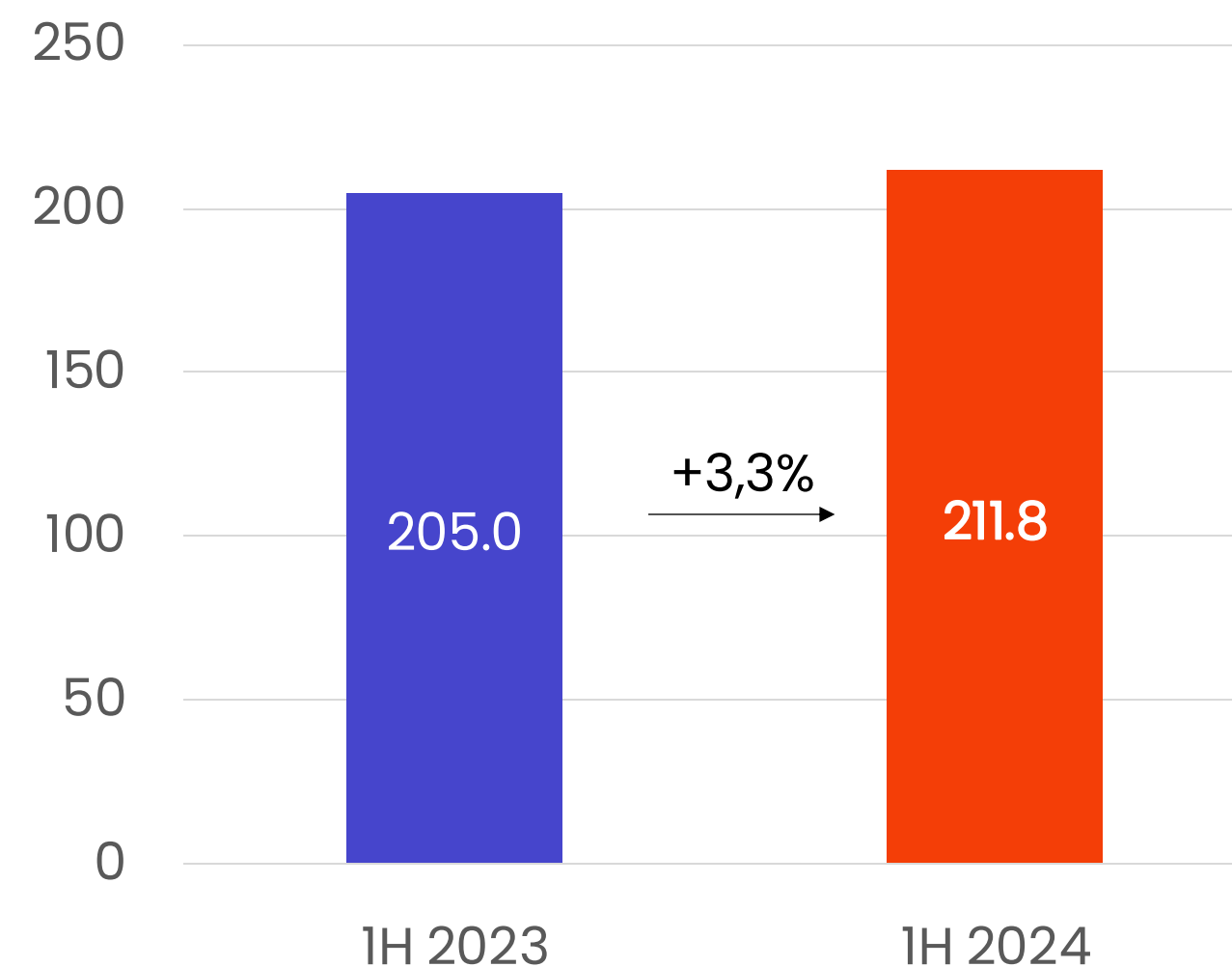




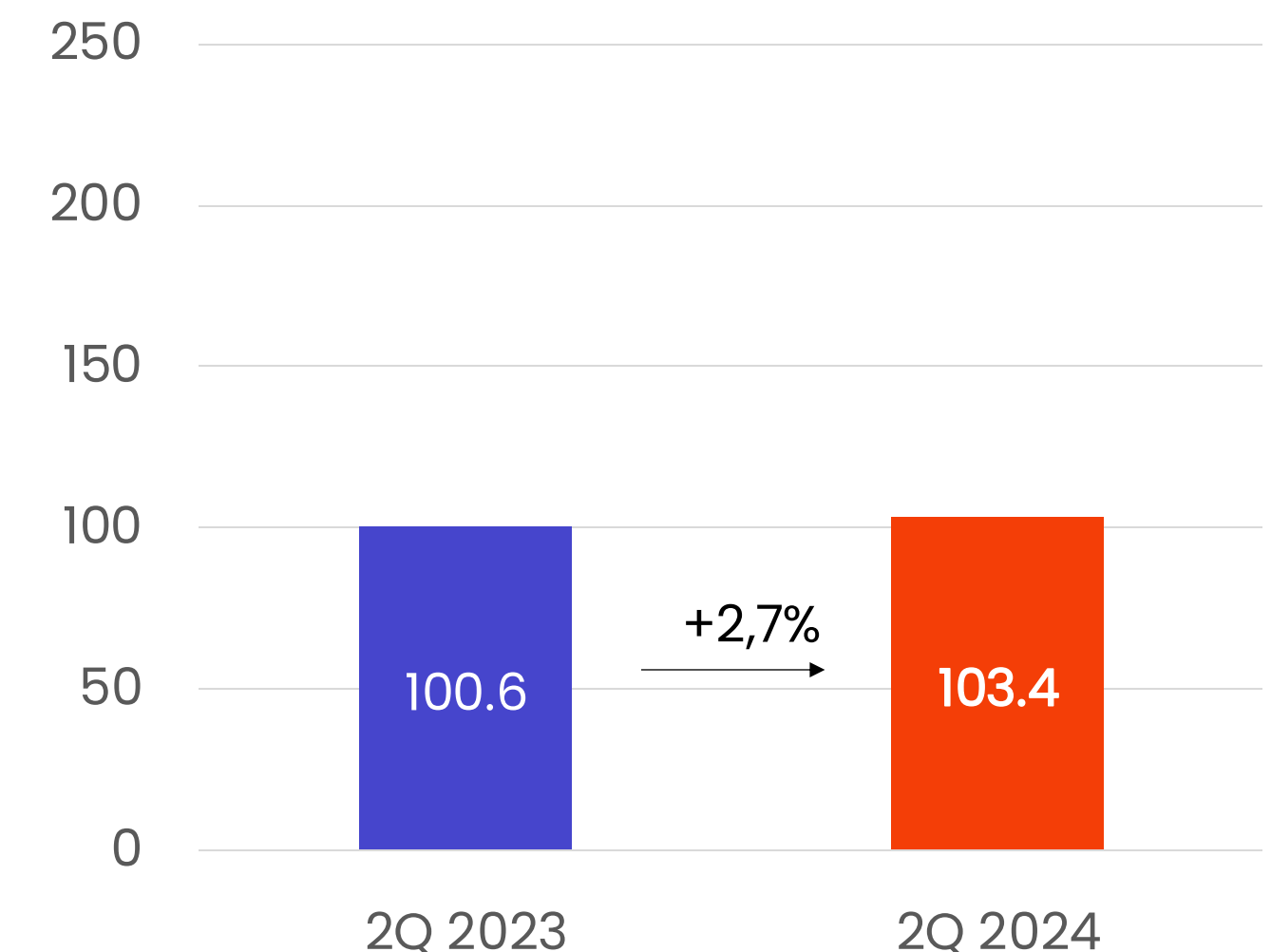
# Przychody 1H 2024 (mln zł)

- Skonsolidowane przychody Grupy Spyrosoft w 1H 2024 wyniosły 211,8 mln zł (+3,3% r/r).
- Priorytetem Spółki pozostaje zwiększanie skali działalności (mimo, że tempo tego procesu jest wolniejsze, a popyt na usługi IT jest mniejszy). Spółka realizuje założenia strategii na lata 2022–2026, która zakłada średnioroczny wzrost przychodów na poziomie 33% - od 25% do 35% rocznie.
- Udział tzw. ławki w kosztach wytworzenia w 1H 2024 to 6%. W samym 2Q 2024 udział „ławki” w kosztach wytworzenia uległ znacznemu zmniejszeniu i ukształtował się na poziomie poniżej 4%.

Przychody  
1H 2023 vs. 1H 2024

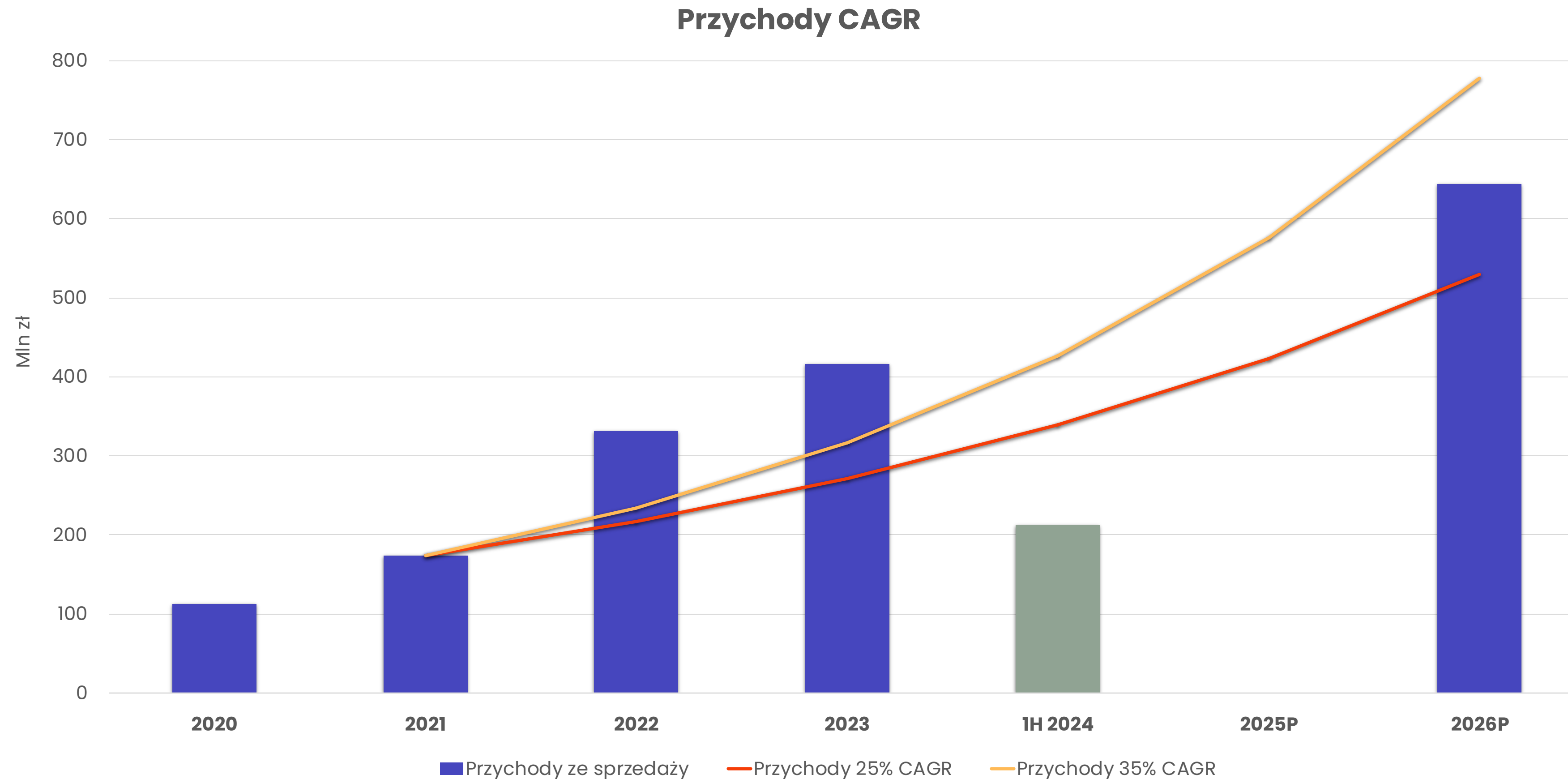


Przychody  
2Q 2023 vs. 2Q 2024





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

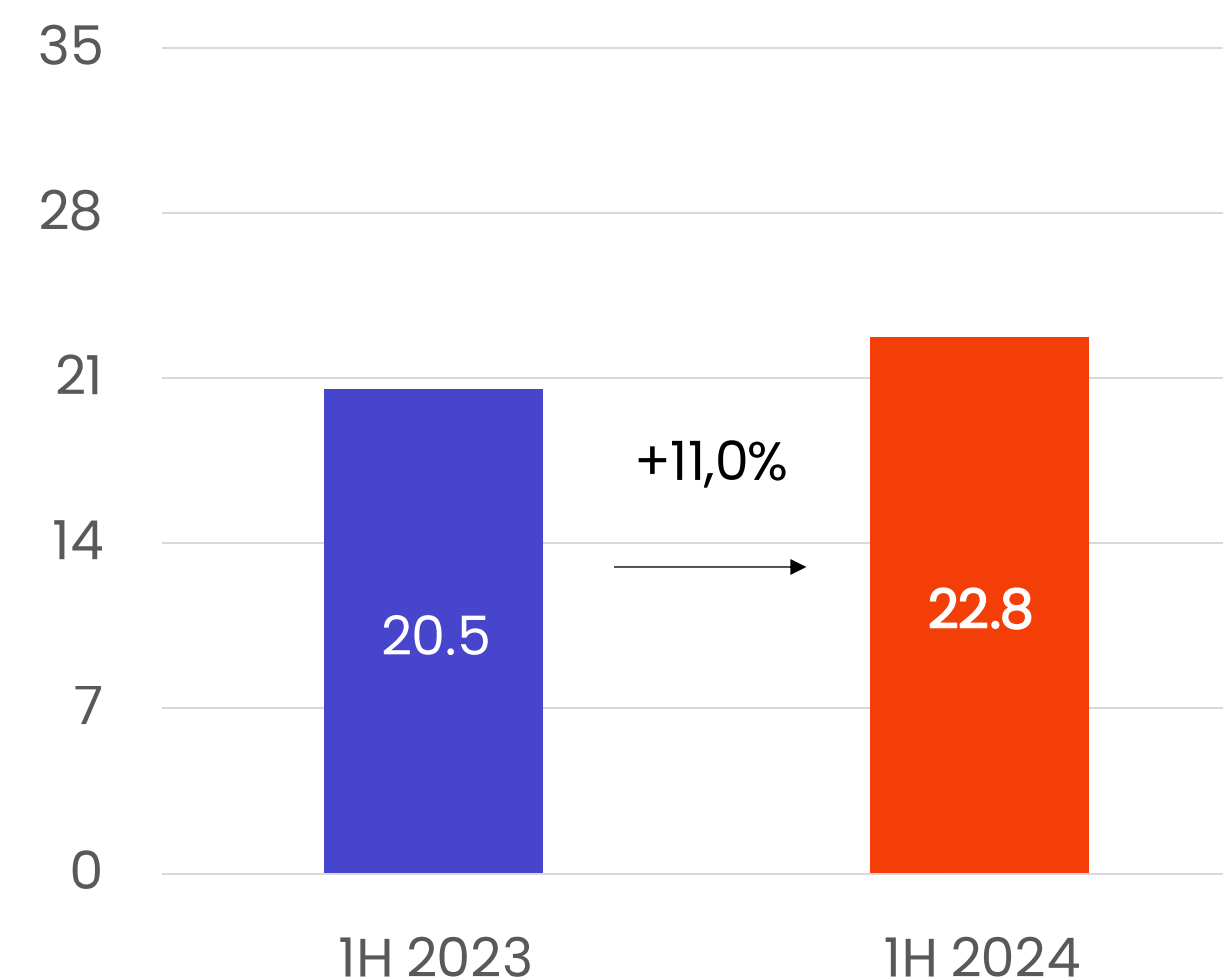


# EBITDA 1H 2024 (mln zł)

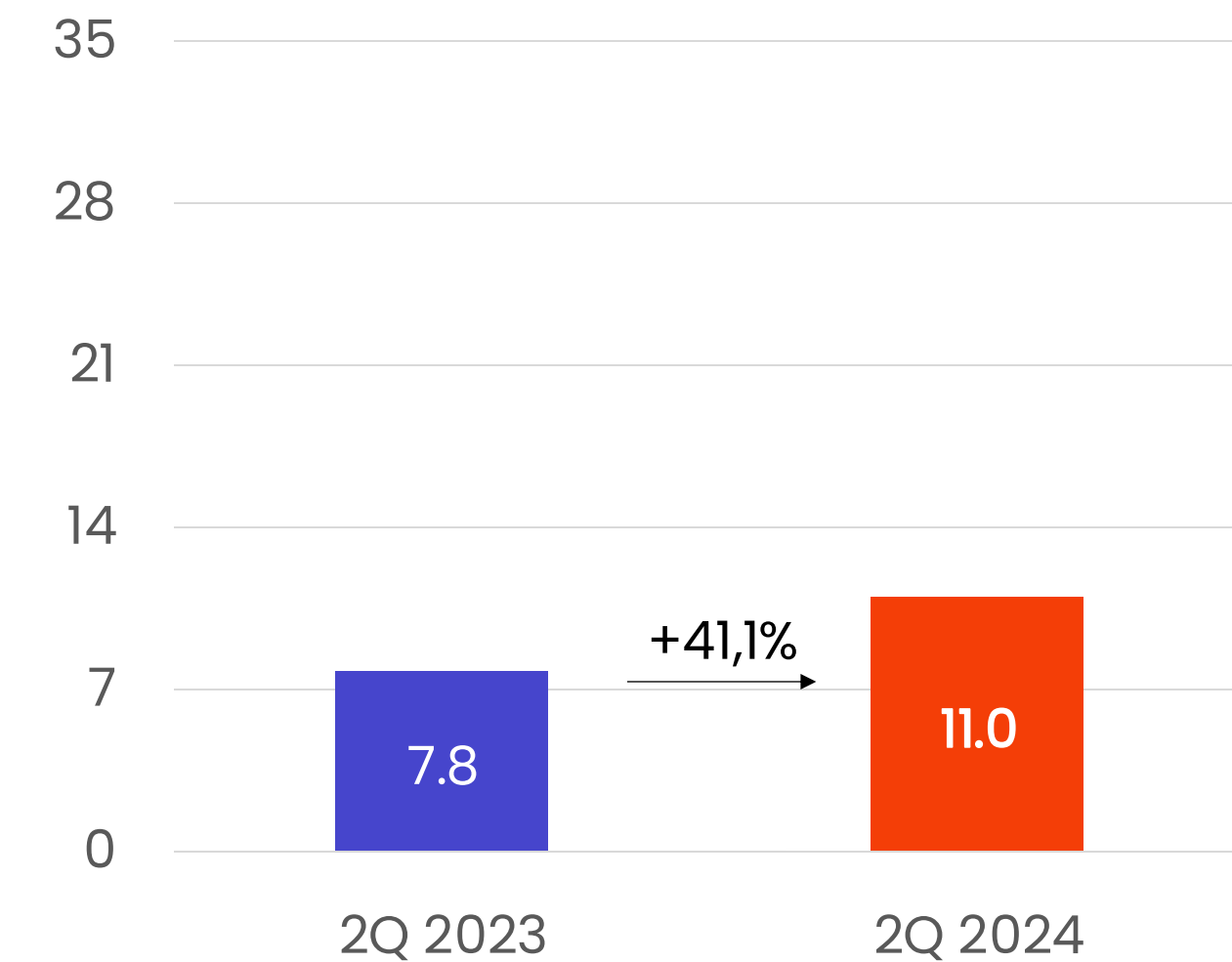
- Wynik EBITDA za 1H 2024 wyniósł 22,8 mln zł, co oznacza wzrost o 11,0% r/r. Marża EBITDA na poziomie 10,8% wobec 10,0% w 1H 2023 – zgodna z założeniami ze strategii na lata 2022–2026 (11%–14%).
- Odnotowane wzrosty możliwe dzięki:
  - utrzymaniu kosztów na dotychczasowym poziomie w tym m.in. oszczędnościom z back office,
  - zmniejszeniu w 2Q 2024 kosztów utrzymania „ławki”,
  - niższemu niż w latach ubiegłych tempu wzrostu wynagrodzeń przy nieco zwiększonych stawkach dla klientów.
- Wyższa EBITDA i marża pomimo negatywnego wpływu kursu walut (mocniejsza złotówka w 1H 2024).

Średni kurs walut	USD	EUR	GBP
1H 2023	4,3	4,6	5,3
1H 2024	4,0	4,3	5,1
Zmiana	-6,8%	-6,7%	-4,3%

EBITDA  
1H 2023 vs. 1H 2024



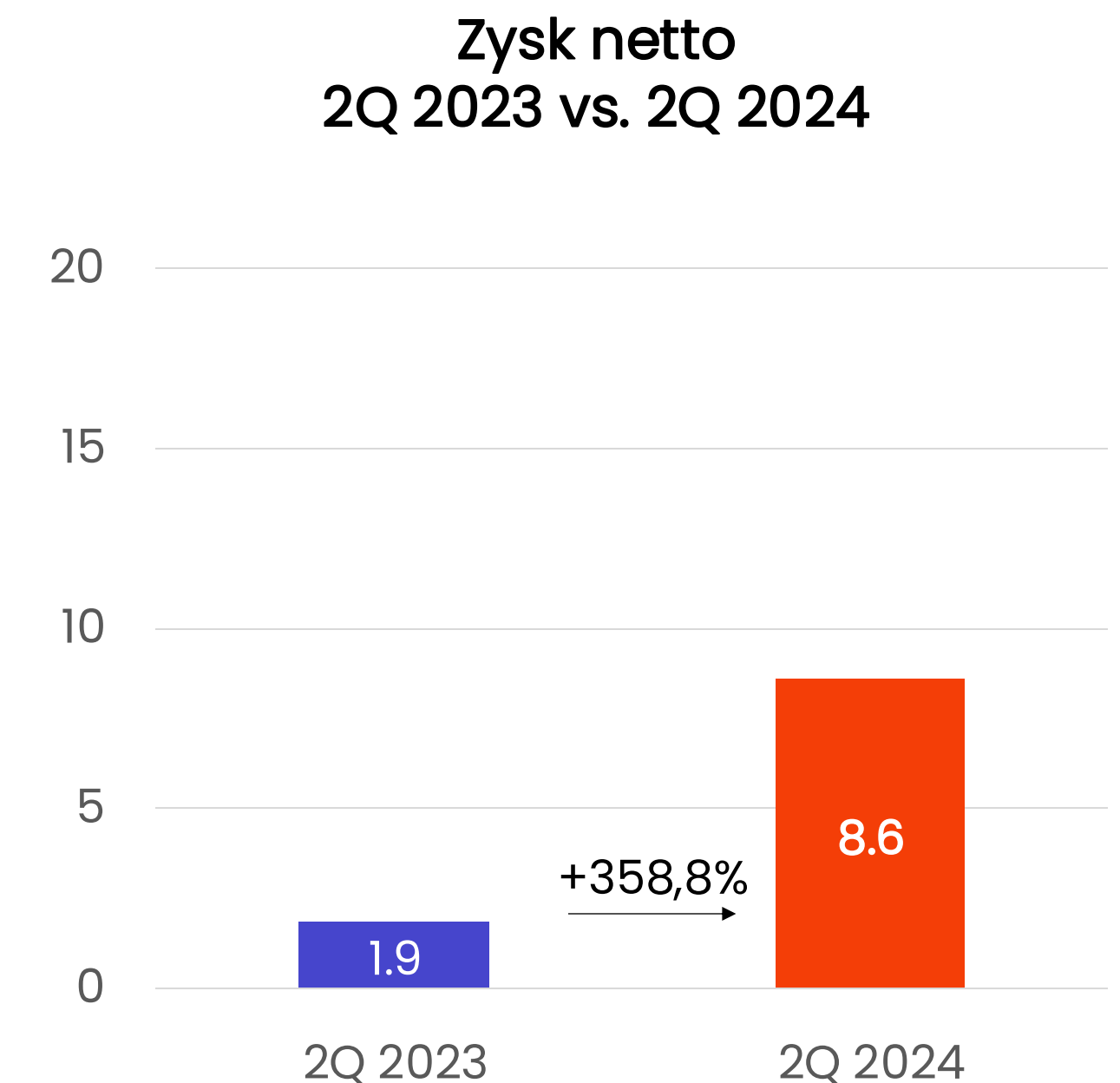
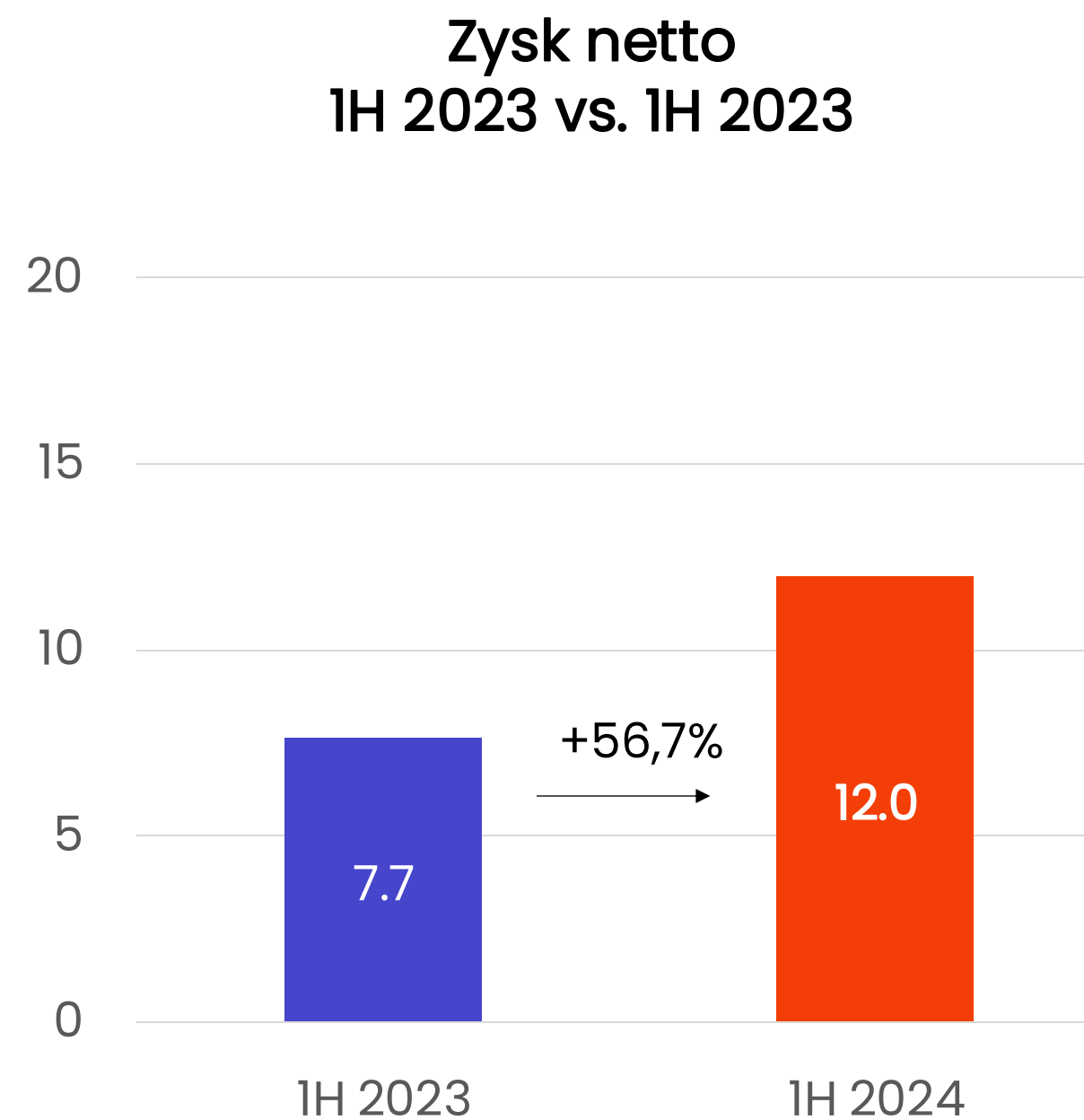
EBITDA  
2Q 2023 vs. 2Q 2024





# Zysk netto 1H 2024 (mln zł)

- Zysk netto Grupy w 1H 2024 wyniósł 12,0 mln zł i był o 56,7% wyższy niż w analogicznym okresie ubiegłego roku.
- W samym 2Q 2024 Grupa odnotowała wzrost zysku netto o 358,8% r/r do poziomu 8,6 mln zł.
- Na znaczący wzrost zysku netto wpływ miały m.in.:
  - Mniejsze koszty finansowe Grupy, wynikające m.in. z zastosowania instrumentów finansowych zabezpieczających ryzyko kursowe.
  - Skorzystanie z ulg podatkowych z lat ubiegłych w ramach działalności B+R.

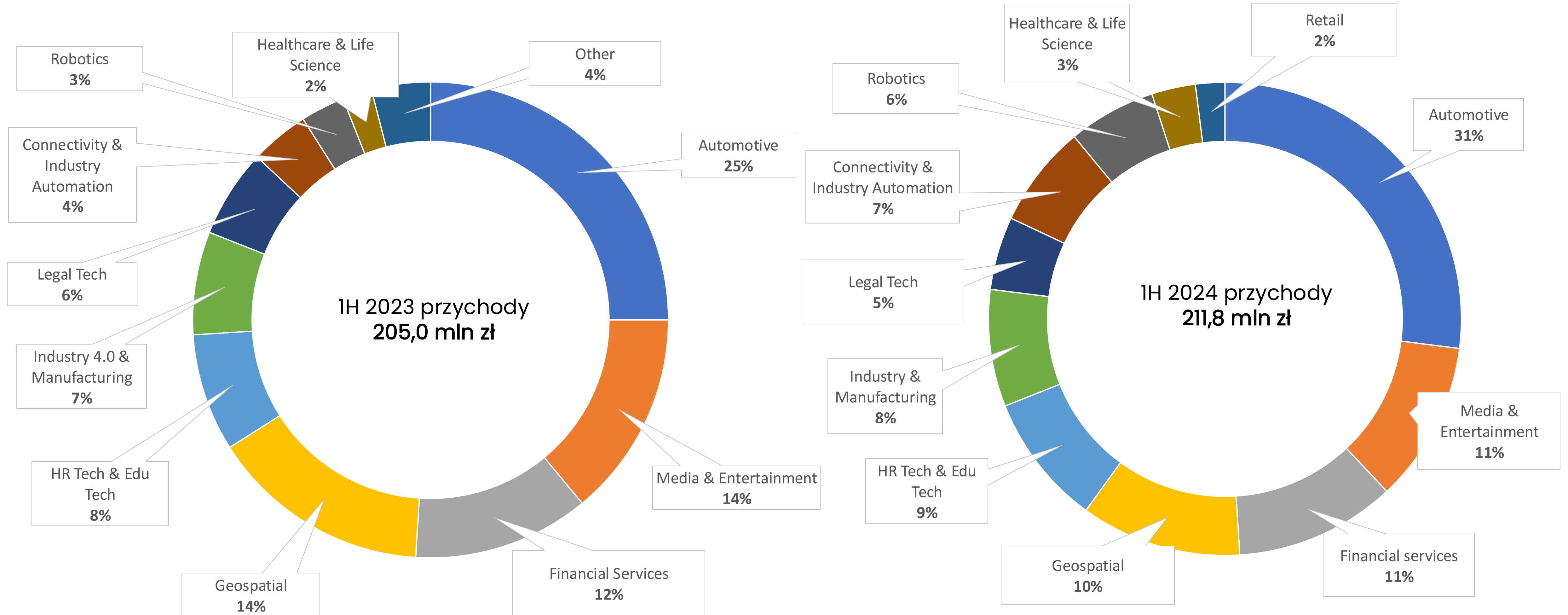


# Rachunek wyników 1H 2024

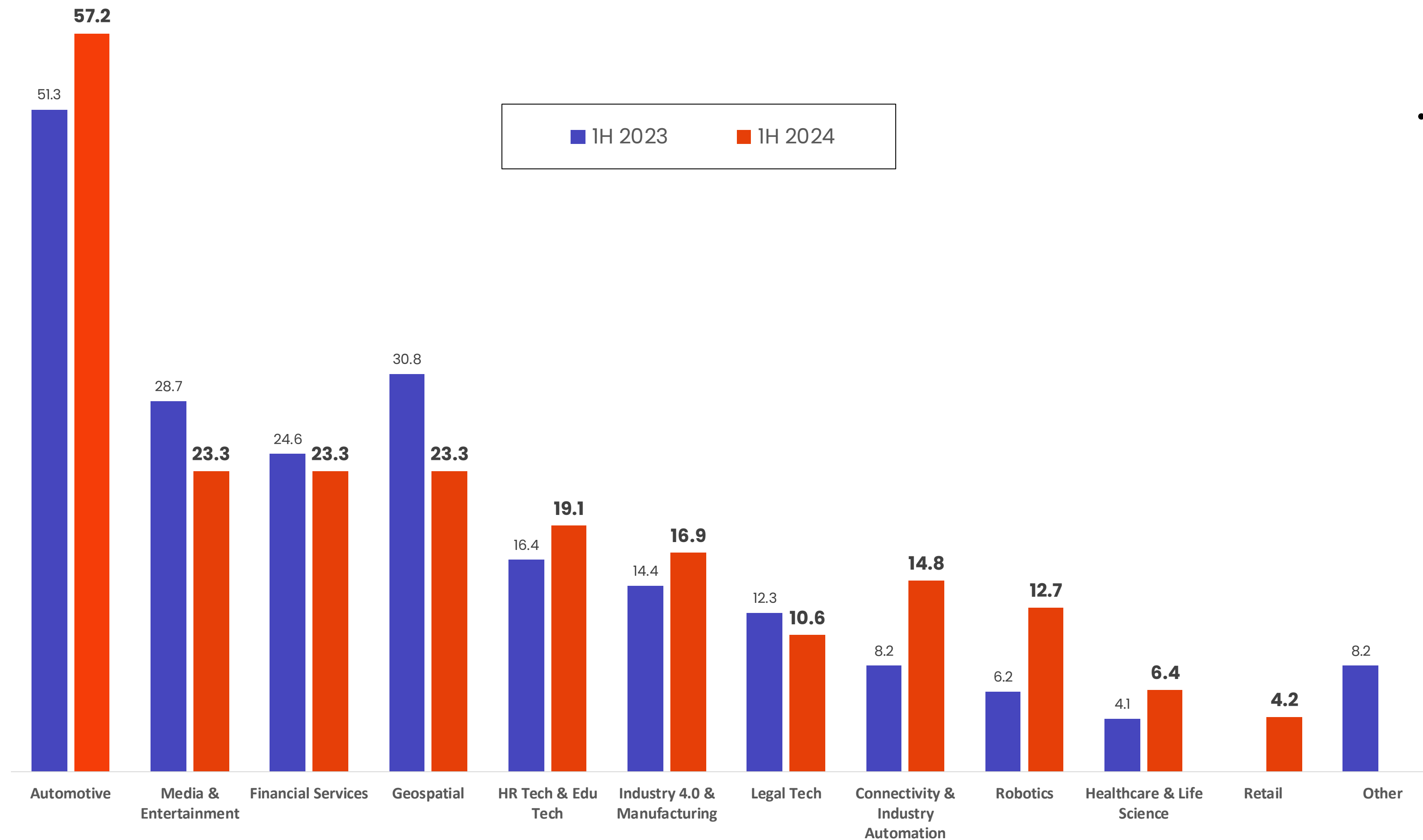
Rachunek wyników (mln zł)	1H 2023	1H 2024	Zmiana % r/r	2Q 2023	2Q 2024	Zmiana % r/r
Przychody netto ze sprzedaży produktów i usług	205,00	211,79	3,3%	100,59	103,35	2,7%
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	140,03	145,78	4,1%	71,52	71,01	-0,7%
Zysk brutto ze sprzedaży	64,97	66,00	1,6%	29,07	32,34	11,3%
Koszty ogólnego zarządu i sprzedaży	49,49	49,52	0,1%	23,70	24,42	3,0%
<b>EBITDA</b>	<b>20,50</b>	<b>22,76</b>	<b>11,0%</b>	<b>7,79</b>	<b>10,99</b>	<b>41,2%</b>
Zysk z działalności operacyjnej (EBIT)	15,28	16,68	9,2%	5,08	7,98	57,0%
Przychody finansowe	0,03	0,06	68,2%	0,02	0,03	43,0%
Koszty finansowe	2,83	1,76	-37,7%	1,50	0,32	-78,7%
Zysk brutto	13,04	15,60	19,6%	3,84	7,99	108,1%
Podatek dochodowy	1,95	(1,94)	-199,2%	0,50	(3,49)	-794,5%
Zyski mniejszości	3,43	5,54	61,7%	1,47	2,90	97,9%
<b>Zysk netto</b>	<b>7,66</b>	<b>12,00</b>	<b>56,6%</b>	<b>1,87</b>	<b>8,58</b>	<b>358,8%</b>



# Struktura przychodów: branże



# Przychody w podziale na branże (mln zł)



- Widoczny wyraźny wzrost przychodów w automotive – wzrost zamówień u istniejących klientów.



# 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





# Perspektywy na kolejne kwartały 2024 r.

- **Rynek IT:** Perspektywa Spyrosoft na rozwój biznesu na głównych rynkach obsługiwanych przez Grupę pozostaje stabilna. Widoczne delikatne poruszenie na rynku IT – w 3 kw. 2024 r., pojawia się spora liczba zapytań od nowych klientów. Nie przekłada się to jednak bezpośrednio na sprzedaż, ponieważ proces decyzyjny po stronie klientów nadal pozostaje wydłużony.
- **Sektory biznesu:** większość sektorów pozostaje stabilna, Grupa obserwuje potencjał wzrostowy w przypadku Financial Services i Media. Automotive na rynku niemieckim zmagają się z trudnościami, co może przełożyć się w najbliższych kwartałach na przychody z tego obszaru.
- **AI:** Grupa obserwuje wzrost zainteresowania klientów. Zespół AI w Grupie Spyrosoft rośnie (w ostatnim czasie wzrósł o ok. 100%), rośnie również portfolio oferowanych usług (głównie opartych o genAI).
- **Rynek pracy:** większa dostępność pracowników na rynku pracy na wszystkich rynkach i niska presja płacowa.
- **Obecna sytuacja na rynku IT stwarza okazje inwestycyjne dla spółek takich jak Spyrosoft – Grupa widzi potencjał do kolejnych akwizycji w średnio-terminowej perspektywie.**
- **Widoczny wpływ kontraktu z BBC na przychody od 3Q 2024.**
- **Konsolidacja wyników finansowych Codibly rozpocznie się od 3Q 2024.**
- **Zarząd podtrzymuje długoterminowe cele i realizuje przyjętą Strategię na lata 2022-2026, pomimo słabszej koniunktury w branży IT.**

Automotive	↓
HR Tech	→
Financial Services	↑
Geospatial	→
Healthcare	→
Industry 4.0	→
LegalTech	→
Media	↑
Robotics	→
Retail	→
Energy	→

Perspektywy dla sektorów biznesu, w których działa Grupa Spyrosoft na kolejne kwartały 2024 r.

# 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".