

**Wzrost wszystkich kluczowych wskaźników finansowych
Grupa Spyrosoft opublikowała wyniki finansowe za 1 kwartał 2025 r.**

- **W minionym kwartale Grupa uzyskała:**
 - **Przychody: 144,2 mln zł (+33,0% r/r).**
 - **Skonsolidowany zysk EBITDA: 16,9 mln zł (+43,9% r/r).**
 - **Marżę EBITDA: 11,8% vs 10,9% w 1 kw. 2024 r.**
 - **Zysk netto: 9,1 mln zł (+165,2% r/r).**
- **Perspektywa Grupy Spyrosoft na rozwój biznesu jest stabilna. Grupa obserwuje ożywienie na rynku usług IT, choć jednocześnie dużą presję klientów na ceny oraz zawirowania w sektorze automotive.**
- **Grupa rozpoczęła także przegląd opcji strategicznych i wybrała doradcę finansowego.**

– Sytuacja rynkowa jest dla nas stabilna. Jeżeli chodzi o większość sektorów to z optymizmem patrzymy na drugi i trzeci kwartał tego roku. Zarazem dynamiczne wydarzenia polityczne i gospodarcze ostatnich miesięcy sprawiają, że przewidywania co do czwartego kwartału i kolejnych okresów, są obciążone większą niż zwykle niepewnością. Dotyczy to zwłaszcza branży automotive. Ponadto, klienci przykładają w dalszym ciągu dużą uwagę do kosztów, utrzymując tym samym presję cenową na usługodawcach. W celu odpowiedniego przygotowania Grupy na pojawiające się wyzwania, konsekwentnie realizujemy nasze cele zwiększonej dywersyfikacji branż, w jakich działamy, i usług, jakie oferujemy, jak chociażby konsulting technologiczny. Naszą elastyczność i umiejętność dostosowania do sytuacji widać chociażby po obecnej, niekorzystnej sytuacji w segmencie automotive. W chwili obecnej spadki w tej branży potrafimy zrekompensować szybszym rozwojem w innych obszarach, wykorzystując dostępny zespół i zapewniając całej Grupie konsekwentne zwiększanie skali działalności. A pozostaje to dla nas niezmiennie głównym priorytetem – mówi Konrad Weiske, prezes zarządu Spyrosoft S.A.

Kluczowe wyniki finansowe i operacyjne

Motorem wzrostu przychodów w 1 kw. 2025 r. był rozwój organiczny, który zapewnił Grupie zwiększenie przychodów na poziomie 25%. Znaczący udział we wzroście przychodów Grupy miał kontrakt z BBC, rozwijany od początku 2024 r. Zrealizowana w jego ramach sprzedaż zapewniła w 1 kw. 2025 r. 15,2% przychodów.

Na wzrost przychodów kluczowy wpływ miało również przejęcie w czerwcu 2024 r. Codibly, - spółki specjalizującej się w elektromobilności i OZE. W 1 kw. 2025 r. przychody Codibly stanowiły 5,39% łącznych przychodów Grupy.

Grupa odnotowała również znaczący wzrost wyników finansowych. Wynik EBITDA wzrósł o 43,9% do 16,9 mln zł, kształtując marżę EBITDA na poziomie 11,8% (vs 10,9% rok wcześniej).

Wzrosty te były możliwe m.in. dzięki niższemu niż w latach ubiegłych tempu wzrostu wynagrodzeń przy nieco zwiększonych stawkach dla klientów oraz oszczędnościom z back office. Zmniejszyły się również koszty utrzymania „ławki”. W 1 kw. 2025 r. jej udział w kosztach wytworzenia wyniósł 2,8% vs. 7% w 1 kw. 2024 r.

– *Sytuacja na rynku pracy nadal zdecydowanie sprzyja pracodawcom. Podobnie jak w 2024 roku, ten kwartał kontynuuje trend malejącej dobrowolnej rotacji i wolniejszego wzrostu wynagrodzeń. Kilka najszybciej rozwijających się technologii takich jak np. AI wyróżnia się wysokim stopniem konkurencyjności o doświadczonych pracowników, ale dla spółki takiej wielkości jak nasza, nie stanowi to istotnej bariery rozwojowej. Grupa Spyrosoft wciąż cieszy się dużym zainteresowaniem w odpowiedzi na oferty pracy i na koniec 1 kw. 2025 roku nasz zespół liczył 1 899 osób, o ponad 150 ludzi więcej niż na koniec 2024 roku i o ponad 500 niż na koniec 1 kw. 2024 r.* – dodaje Konrad Weiske.

W 1 kw. 2025 r. zysk netto Grupy wzrósł do 9,1 mln zł, o 165,2% względem 1 kw. 2024 r., dzięki opisanym powyżej wzrostowi przychodów, utrzymywaniu kosztów na dotychczasowym poziomie oraz skorzystaniu z ulg podatkowych z lat ubiegłych w ramach B+R.

Dalsza dywersyfikacja przychodów Grupy – sektory i rynki

Grupa utrzymała zdywersyfikowaną strukturę przychodów, zarówno pod względem geograficznym, jak i w podziale na branże. 85% jej przychodów pochodziło z rynków zagranicznych. Kluczowymi wzrostowymi rynkami były m.in. UK (36%), USA (15%) i Polska (15%). Zmalał natomiast w przychodach Grupy udział regionu DACH, do 23%, wobec 39% rok wcześniej (głównie za sprawą spadków w sektorze automotive).

W 1 kw. 2025 r. Grupa świadczyła usługi dla 200 podmiotów (w porównaniu do 182 w 1 kw. 2024 r.). Struktura przychodów w podziale na branże pokazuje efekty postępującej dywersyfikacji Grupy, a także wyzwania, z jakimi w ostatnich miesiącach mierzy się sektor automotive, którego udział w przychodach Grupy spadł z 31% w 1 kw. 2024 r. do 15% w 1 kw. 2025 r.

Natomiast za sprawą Codibly, przychody Grupy z nowych dla niej sektorów elektromobilności i OZE wzrosły do 6%. Warto podkreślić także znaczące wzrosty przychodów z branż Media & Entertainment, które wzrosły z 10,9 mln zł w I kw. 2024 r. do 31,2 mln zł obecnie, a także High Tech & Software (wcześniej HR Tech; z 7,8 mln zł do 13,3 mln zł) oraz Connectivity & Industry Automation (z 6,5 mln zł do 11,8 mln zł). Dzięki tej rosnącej dywersyfikacji, spadek przychodów z automotive został zrekompensowany z nawiązką.

Ruszył przegląd opcji strategicznych

– *Realizując założenia strategii w lutym podjęliśmy decyzję o uruchomieniu procesu przeglądu opcji strategicznych. Dalej zmierzamy do realizacji strategii debiutu na dużej giełdzie międzynarodowej. Na koniec bieżącego roku zarząd przedstawi swoje rekomendacje co do dalszych kroków w tym kierunku lub ewentualnie wyboru alternatywnej ścieżki rozwoju* – wyjaśnia Konrad Weiske.

W maju br. Spółka wybrała doradcę finansowego, który będzie wspierał Grupę w przeprowadzonym przeglądzie opcji strategicznych. Została nim firma Cascadia Capital LLC z siedzibą w Seattle (wraz z jej polskim współdoradcą - firmą Investsight Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie). Założona w 1990 r. Cascadia Capital jest drugim co do wielkości niezależnym bankiem inwestycyjnym wyłącznie doradczym w USA.

Wybrane skonsolidowane wyniki finansowe Grupy Spyrosoft:

Mln zł	1 kw. 2025 r.	1 kw. 2024 r.	zmiana r/r
Przychody netto	144,2	108,4	+33,0%
EBITDA	16,9	11,8	+43,9%
Zysk z działalności operacyjnej	13,7	8,7	+57,2%
Zysk netto	9,1	3,4	+165,2%

Po dodatkowe informacje zapraszamy na www.spyro-soft.com lub prosimy o kontakt:

Piotr Wojtaszek
NBS Communications
pwojtaszek@nbs.com.pl
tel. 500 202 355