

Nowa strategia i postępująca dywersyfikacja – Grupa Spyrosoft podsumowuje I półrocze 2026 r.

Grupa Spyrosoft w I półroczu 2026 r. osiągnęła wzrost wszystkich kluczowych wskaźników finansowych: przychody wyniosły 324,7 mln zł (+12,1% r/r), a EBITDA 39,2 mln zł (+32,6% r/r), przy skorygowanej o koszty M&A marży EBITDA na poziomie 12,5%.

Oczekiwany spadek przychodów w segmencie Media & Entertainment (kontrakt z BBC) został zrównoważony przez rosnące przychody innych branż, zgodnie ze strategią dywersyfikacji Grupy.

Effekt niskiej bazy w I półroczu 2025 r. oraz akwizycje przełożyły się na wysokie wzrosty wskaźników finansowych w zakończonym półroczu, ale sytuacja geopolityczna oraz wysoka baza z II półrocza 2025 r. może oznaczać wolniejszy wzrost w III i IV kwartale br.

– Grupa Spyrosoft miała dobre pierwsze półrocze. Rozpoczęliśmy realizację naszej nowej strategii, ogłoszonej pod koniec marca. Na sprzedaż pozytywnie wpłynęła konsolidacja przejętych w ciągu ostatniego roku spółek z USA i w Niemczech. Nasze przychody wzrosły pomimo niekorzystnych kursów walutowych – złotówka umocniła się rok do roku – powiedział Konrad Weiske, prezes zarządu Spyrosoft S.A. – Na silne wzrosty wyników Grupy musimy jednak patrzeć przez pryzmat efektu niskiej bazy w I półroczu 2025 r., kiedy szczególnie odczuwalne były trudności w sektorze Automotive i związane z tym koszty transformacji Grupy. Bieżące półrocze natomiast może cechować się niższym tempem wzrostu przychodów, odzwierciedlając wymagające warunki geopolityczne – dodał prezes.

Kluczowe wyniki finansowe i operacyjne

W I półroczu 2026 r. Grupa Spyrosoft osiągnęła wzrost głównych wskaźników finansowych: przychody wzrosły do 324,7 mln zł (+12,1% r/r), a EBITDA do 39,2 mln zł (+32,6% r/r). Marża EBITDA wzrosła do poziomu 12,1% wobec 10,2% rok wcześniej, a skorygowana o koszty przejęć i akwizycji – zanotowała wzrost do 12,5% wobec 10,5% w I półroczu 2025 r.

Grupa Spyrosoft nadal utrzymuje niski poziom ławki, której udział w kosztach wytworzenia wyniósł w I półroczu 2026 r. 1,59% (w samym 2 kw. 2026 r. 1,95%) wobec 2,76% w analogicznym okresie roku ubiegłego. W I półroczu przychody rosły szybciej niż liczba osób w zespole (12,1% wobec 7,1%). Pokazuje to skuteczność modelu Grupy, opartego na elastycznej alokacji zespołów do projektów, wspieranych siecią zewnętrznych współpracowników, co umożliwia reagować na zmienne potrzeby klientów przy jednoczesnym utrzymywaniu kosztów w ryzach.

W I półroczu 2026 r., w porównaniu z analogicznym okresem roku ubiegłego, doszło do umocnienia złotówki wobec wszystkich trzech głównych walut, w tym wobec dolara amerykańskiego (o 5,47%) oraz funta brytyjskiego (o 2,65%), a także – w mniejszym stopniu – wobec euro (o 0,87%). Przy 82% przychodów Grupy płynących z zagranicy (w tym ok. 20-

proc. udziale przychodów z USA oraz ok. 27 proc. z Wielkiej Brytanii) miało to negatywne przełożenie na wyniki.

Grupa wypracowała skonsolidowany zysk netto na poziomie 17,1 mln zł (+0,9% r/r). Znacząco (bo trzykrotnie, do 6,86 mln zł) wzrosły zaliczki na poczet podatku dochodowego. Efekt ulg podatkowych będzie widoczny w ujęciu rocznym.

Na wynik netto wpłynął też ujemny wynik działalności finansowej, w tym wspomniane zmiany w różnicach kursowych – przychody finansowe spadły do 0,13 mln zł wobec 1,21 mln zł rok wcześniej, przy niemal niezmiennych kosztach finansowych (1,04 mln zł wobec 1,06 mln zł rok wcześniej).

Dalsza dywersyfikacja

I półrocze przyniosło dalszą dywersyfikację działalności Spółki. Przejęcie Carimus (10.2025) oraz MD Consulting (03.2026) zwiększyły łącznie wysokość skonsolidowanych przychodów w I półroczu 2026 r. o ok. 14,5 mln zł.

*– Przejęcia Carimus i MD Consulting to nie jedyne działania dywersyfikacyjne podejmowane przez Grupę Spyrosoft. Efektem zarówno tych akwizycji, jak i organicznego wzrostu spółek wchodzących w skład Grupy jest coraz bardziej zrównoważona struktura przychodów. W I półroczu już pięć branż odpowiadało za dwucyfrowy udział w przychodach Grupy. Jednocześnie przejęte spółki zaczynają wносить do Grupy nowe kompetencje i projekty – MD Consulting rozpoczęło już realizację istotnego projektu migracji z systemów legacy z wykorzystaniem AI. Rosnąca dywersyfikacja pokazuje, że nie jesteśmy nadmiernie uzależnieni od żadnego pojedynczego sektora, a potencjalne zawirowania w jednej branży możemy częściowo kompensować działalnością w pozostałych – powiedział **Konrad Weiske**.*

Zdywersyfikowany model działania przekłada się na odporność Grupy w otoczeniu, w którym duża część rynku usług IT dotknięta jest trudnościami po stronie klientów. Spadek w obszarze Media & Entertainment (z 59,7 do 41,6 mln zł) został z nadwyżką zrównoważony przez wzrosty w pozostałych sektorach – przede wszystkim Automotive (+10,4 mln zł), Healthcare & Life Science (+10,1 mln zł), High Tech & Software (+8,3 mln zł) oraz eMobility & Renewables (+11,2 mln zł).

Dzięki przejęciu Carimus oraz organicznemu wzrostowi – udział rynku amerykańskiego wzrósł z 15% do ok. 20% przychodów. Udział rynku polskiego wzrósł natomiast z 15% do 18%. Jednocześnie zmniejszyła się koncentracja na rynku brytyjskim: jego udział spadł z 36% do ok. 27% przychodów, co jest przede wszystkim pochodną zapowiadanego zmniejszenia zamówienia BBC. Rynek DACH, wzmocniony marcowym przejęciem MD Consulting, odpowiadał za ok. 24% przychodów i pozostaje jednym z priorytetowych kierunków rozwoju Grupy, szczególnie w obszarze migracji z systemów legacy oraz współpracy z podmiotami publicznymi.

Cele na 2026 r.

Zarząd podtrzymuje cele finansowe przyjęte na lata 2022-2026: wzrost przychodów o 25%-35% średniorocznie oraz marżę EBITDA w przedziale 11%-14%.

Wybrane skonsolidowane wyniki finansowe Grupy Spyrosoft:

Mln zł	I pół 2026	I pół 2025	zmiana r/r
Przychody netto	324,7	289,7	+12,1%
EBITDA	39,2	29,6	+32,6%
EBITDA skorygowana*	40,1	30,3	+34,1%
Zysk z działalności operacyjnej	32,8	23,2	+41,7%
Zysk netto	17,1	17,0	+0,9%

Mln zł	2 kw. 2026	2 kw. 2025	zmiana r/r
Przychody netto	162,5	145,5	+11,7%
EBITDA	19,2	12,7	+51,3%
EBITDA skorygowana*	19,7	13,2	+48,9%
Zysk z działalności operacyjnej	15,9	9,5	+68,4%
Zysk netto	7,0	7,9	-11,1%

* EBITDA skorygowana o koszty M&A

Informacje o Spółce:

Spyrosoft to międzynarodowa firma z Wrocławia, która od 2016 r. oferuje kompleksowe usługi w zakresie tworzenia oprogramowania. Około 82% przychodów firmy pochodzi z kontraktów zawieranych z klientami zagranicznymi, przede wszystkim z Wielkiej Brytanii, Niemiec i USA. Firma współpracuje z klientami z całego świata. Zdywersyfikowany portfel klientów obejmuje kilkanaście specjalistycznych branż. Spółka prowadzi biura w Polsce, Wielkiej Brytanii, Niemczech, Chorwacji, Stanach Zjednoczonych, Rumunii, Argentynie oraz Indiach.

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

Krzysztof Kokoszczyński
NBS Communications
kkokoszczyński@nbs.com.pl
tel. 453 030 170