

Grupa Ailleron

Wyniki za Q1 2023

30 maja 2023, godz. 9:30
spotkanie online

Grupa Ailleron w liczbach



200+

KLIENTÓW



40+

KRAJÓW



80%+

PRZYCHODÓW
Z EKSPORTU



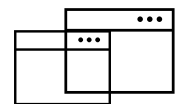
320M+

UŻYTKOWNIKÓW
KOŃCOWYCH



1500+

ZATRUDNIENIE

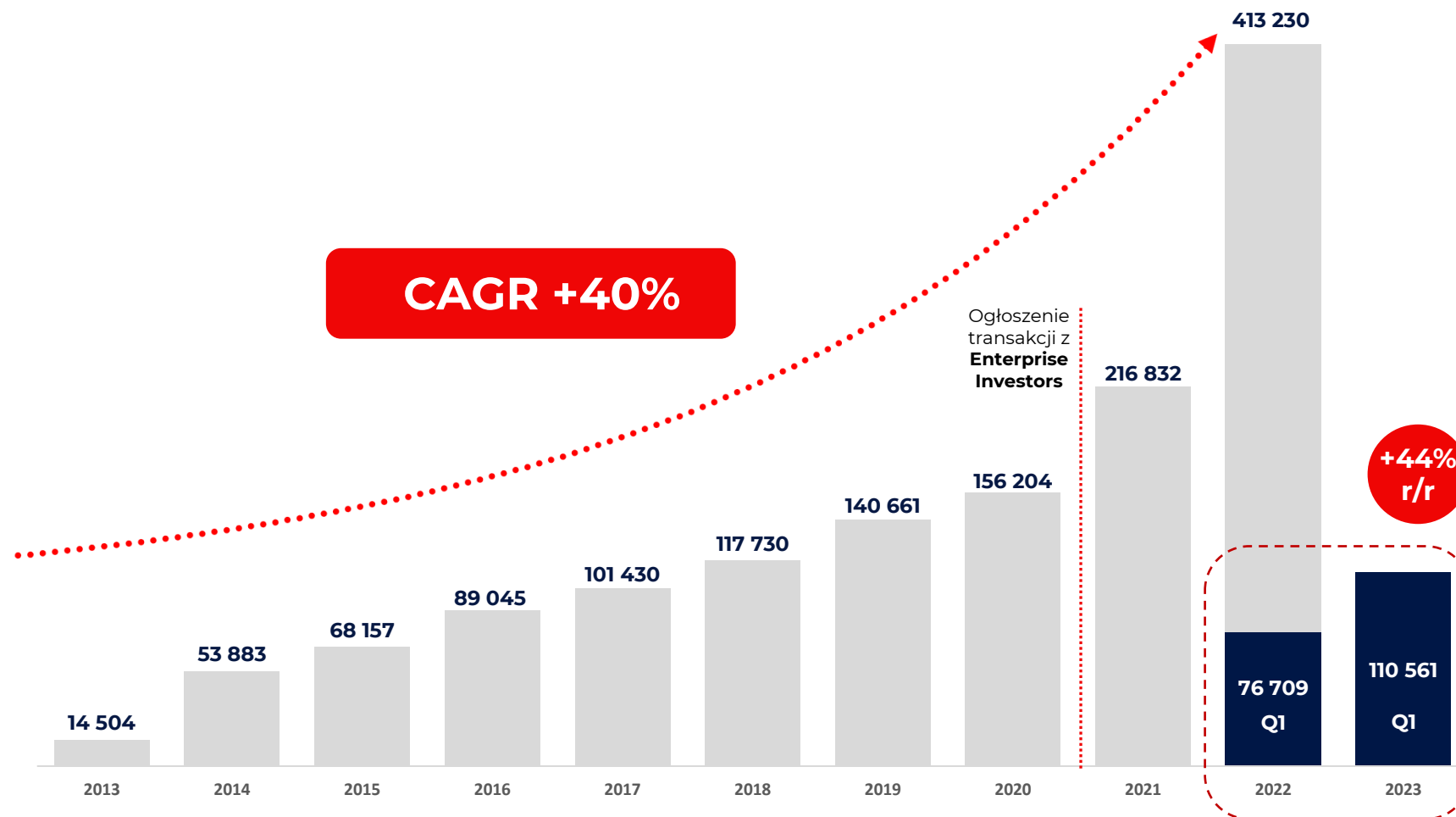


17

SPÓŁEK
W GRUPIE



Eksponencjalny wzrost Grupy Ailleron



Przychody ze sprzedaży [KPLN]



- Sukcesywny i niezwykle dynamiczny wzrost Grupy Ailleron!
- Skutecznie realizowana strategia oraz partnerstwo z Enterprise Investors pozwoliło wejść Grupie na nową trajektorię wyników operacyjnych i finansowych
- W 2022 r. Software Mind dokonał kolejnych trzech akwizycji i kontynuował dalszy rozwój organiczny
- Nowa strategia rozwoju FTS (Financial Technology Services)



**PRZYCHODY
ZE SPRZEDAŻY**
[wzrost r/r o 33,8 MPLN]

+ 44%

110,6
MPLN

**ZYSK NETTO JEDNOSTKI
DOMINUJĄCEJ***
[wzrost r/r o 2,0 MPLN]

+ 235%

2,8
MPLN

* z wyłączeniem zdarzeń jednorazowych w roku 2022 – kosztów związanych z procesami M&A

Grupa Ailleron podsumowanie Q1 2023

WYNIKI FINANSOWE



PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY 110,6 MPLN

[wzrost r/r o 33,8 MPLN ; + 44%]



ZYSK OPERACYJNY 11,9 MPLN

[wzrost r/r o 2,5 MPLN ; + 27%]

- **Q1 2023** był **bardzo dobry** dla Grupy: 110,6 MPLN przychodów, 11,9 MPLN EBIT i **2,8 MPLN zysku netto jednostki dominującej**
- Zysk netto jednostki dominującej za ostatnie 4 kwartały* wzrósł do **19,5 MPLN**
- **Mocna sytuacja bilansowa:** Gotówka netto w Ailleron - **13,4 MPLN**, w Software Mind - **14,5 MPLN** mimo akwizycji za ok. 129 MPLN



- Grupa osiągnęła **94,9 MPLN przychodów, 13,1 MPLN EBIT**. Zysk netto Grupy SM przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej Ailleron SA wyniósł w Q1 2023 roku ok. 4,6 MPLN;
- Pomimo negatywnych sygnałów na rynku **SM dalej rósł bardzo dynamicznie (51% razem z efektem akwizycji, 26% wzrostu organicznego r/r)** przy **14% marżowości EBIT**;
- **Na chwilę obecną nie widzimy poprawy nastrojów.** Klienci w dalszym ciągu ograniczają lub wstrzymują inwestycje. W efekcie częściowym ograniczeniom ulegają zespoły u istniejących klientów jak również obiektywnie trudniej jest pozyskać nowe projekty. Wielu klientów deklaruje zmianę nastawienia i częściowe uruchomienie budżetów inwestycyjnych nie wcześniej niż w Q4 2023;
- W **2023** oczekujemy **dalszego rozwoju** Grupy SM - **organicznego i potencjalnie poprzez akwizycje**. Jednak przez **niepewność** co do sytuacji gospodarczej **wzrost rynku usług IT będzie słabszy** niż w latach 2021-22.



- **Znacząca poprawa wyników Ailleron** (strata EBIT 1,0 MPLN w porównaniu do straty 3,4 MPLN w Q1 2022) przez zmniejszenie straty w FinTech i sprzedaż deficytowego HotelTech. **Wzrost przychodów FinTech** z 12,8 MPLN do 14,9 MPLN (+16%);
- W FinTech sezonowość historyczna wskazuje, że **pierwszy kwartał jest „najsłabszy” w wynikach rocznych**. Większość umów produktowych (np. produkty LiveBank OnPremise, LeaseTech) rozliczane jest jednorazowo w Q4, przychody w kontraktach fixed price rozliczane są po oddaniu releasów co zwyczajowo następuje raczej w kolejnych kwartałach roku;
- Mimo globalnych zawirowań **zapotrzebowanie** instytucji finansowych na produkty i usługi IT **pozostaje bardzo wysokie**, co wspiera wdrażaną Nową Strategię Ailleron;
- **Nowa Strategia** zakłada znaczące zwiększenie skali działalności przez koncentrację na kompleksowych **usługach rozwoju oprogramowania, wspieranych gotowymi platformami i komponentami Ailleron** dla instytucji finansowych w Polsce i zagranicą, przy równoczesnym **ograniczeniu inwestycji we własne produkty**.

* z wyłączeniem zdarzeń jednorazowych w roku 2022 – kosztów związanych z procesami M&A i odpisami na WNIP

Grupa Ailleron – podsumowanie wyników

[MPLN]	I Kwartał		Zmiana %
	2022	2023	
Przychody	76,7	110,6	44%
EBITDA	12,2	15,6	28%
EBIT	9,4	11,9	27%
Zysk netto	7,0*	8,1	15%
Zysk netto jednostki dominującej	0,8*	2,8	235%



PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY 110,6 MPLN

[wzrost r/r o 196,4 MPLN ; + 44%]



ZYSK NETTO JEDNOSTKI

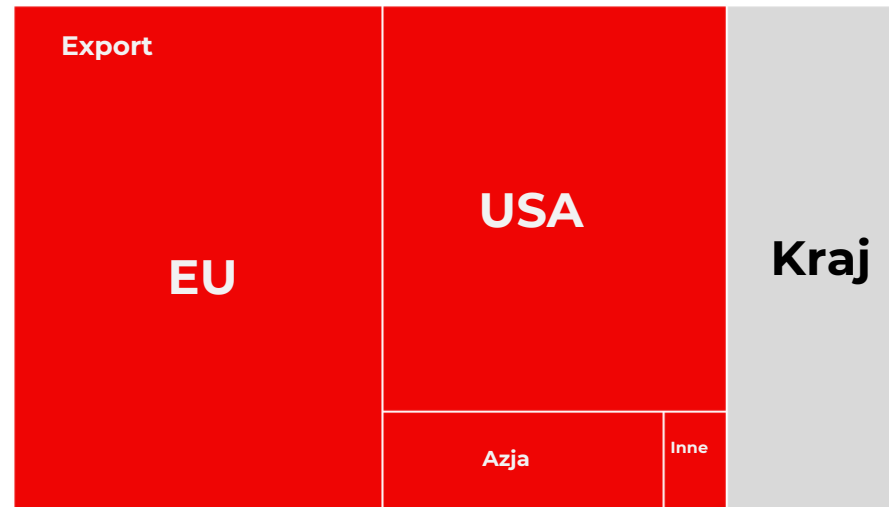
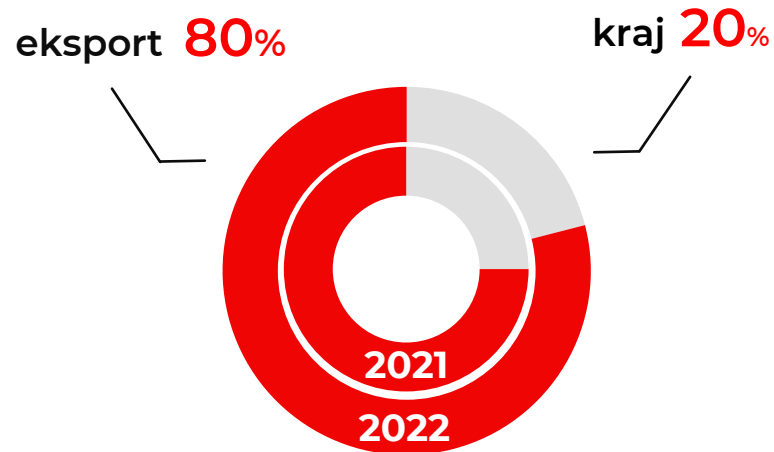
DOMINUJĄCEJ * 2,8 MPLN

Ponad 3-krotny wzrost
w porównaniu do Q1 2022 roku

* 2022 roku z wyłączeniem zdarzeń jednorazowych – kosztów związanych z procesami M&A. Raportowana strata dla jednostki dominującej w Q1 2022 wyniosła 0,7 MPLN



Sukcesywny wzrost eksportu w przychodach



3M2022

Przychody 76,7 MPLN
w tym export: **57,6**

export
+53%*
r/r

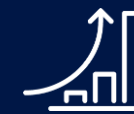
3M2023

Przychody 110,6 MPLN
w tym export: **87,8**

Wzrost eksportu r/r
na poziomie **53%***

Kluczowe rynki exportowe
stanowią 90% przychodów
exportowych

EU



+24%
wzrost r/r

USA



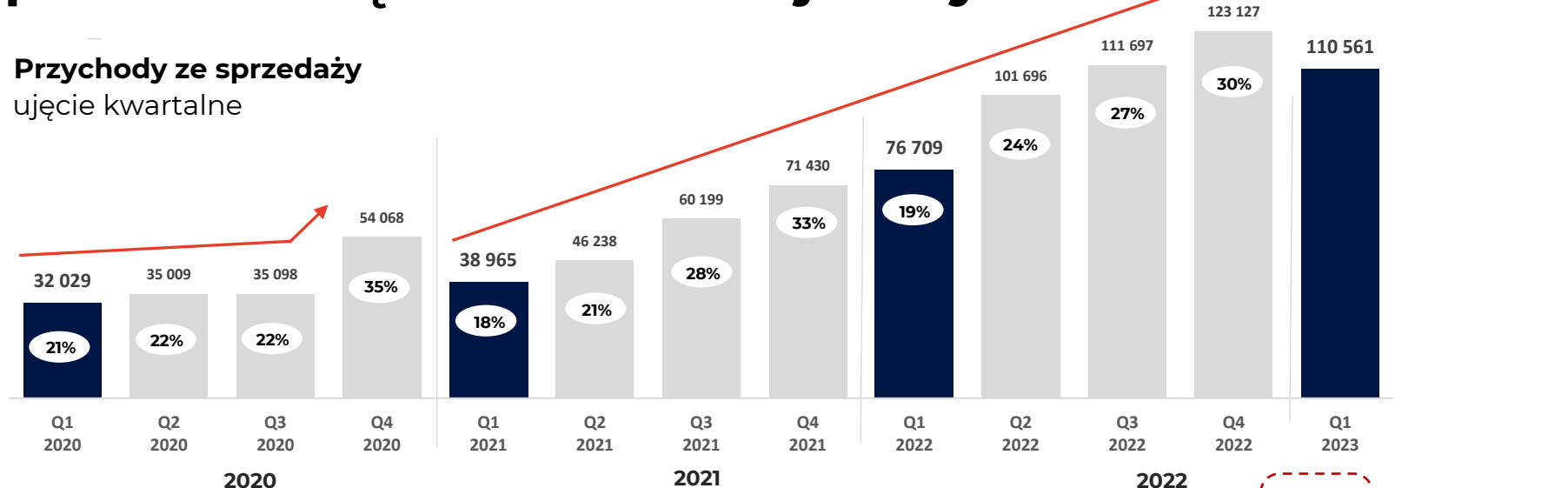
+109%
wzrost r/r

* przy uwzględnieniu klientów
exportowych fakturowanych
przez polskie przedstawicielstwa

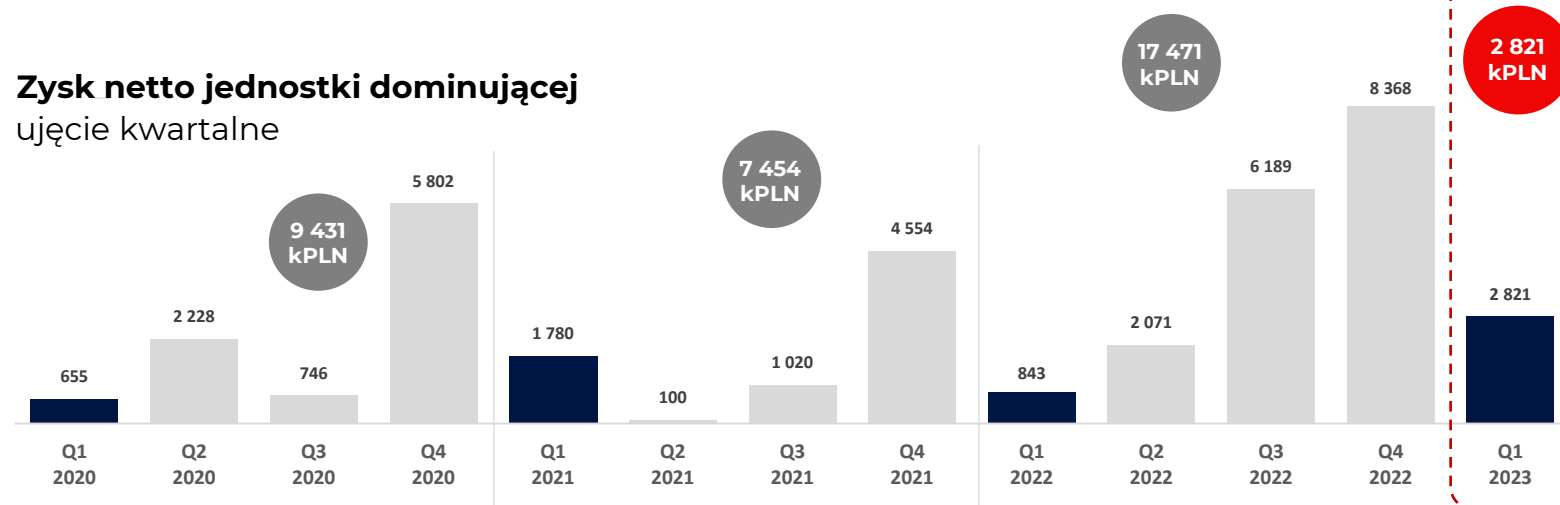


Dynamiczny wzrost przychodów przekłada się coraz mocniej na zyski

Przychody ze sprzedaży ujęcie kwartalne



Zysk netto jednostki dominującej ujęcie kwartalne



* z wyłączeniem zdarzeń jednorazowych w roku 2022 – kosztów związanych z procesami M&A i odpisami na WNiP



Zwiększenie sprzedaży o
44% r/r



Wzrost zysku
jednostki dominującej

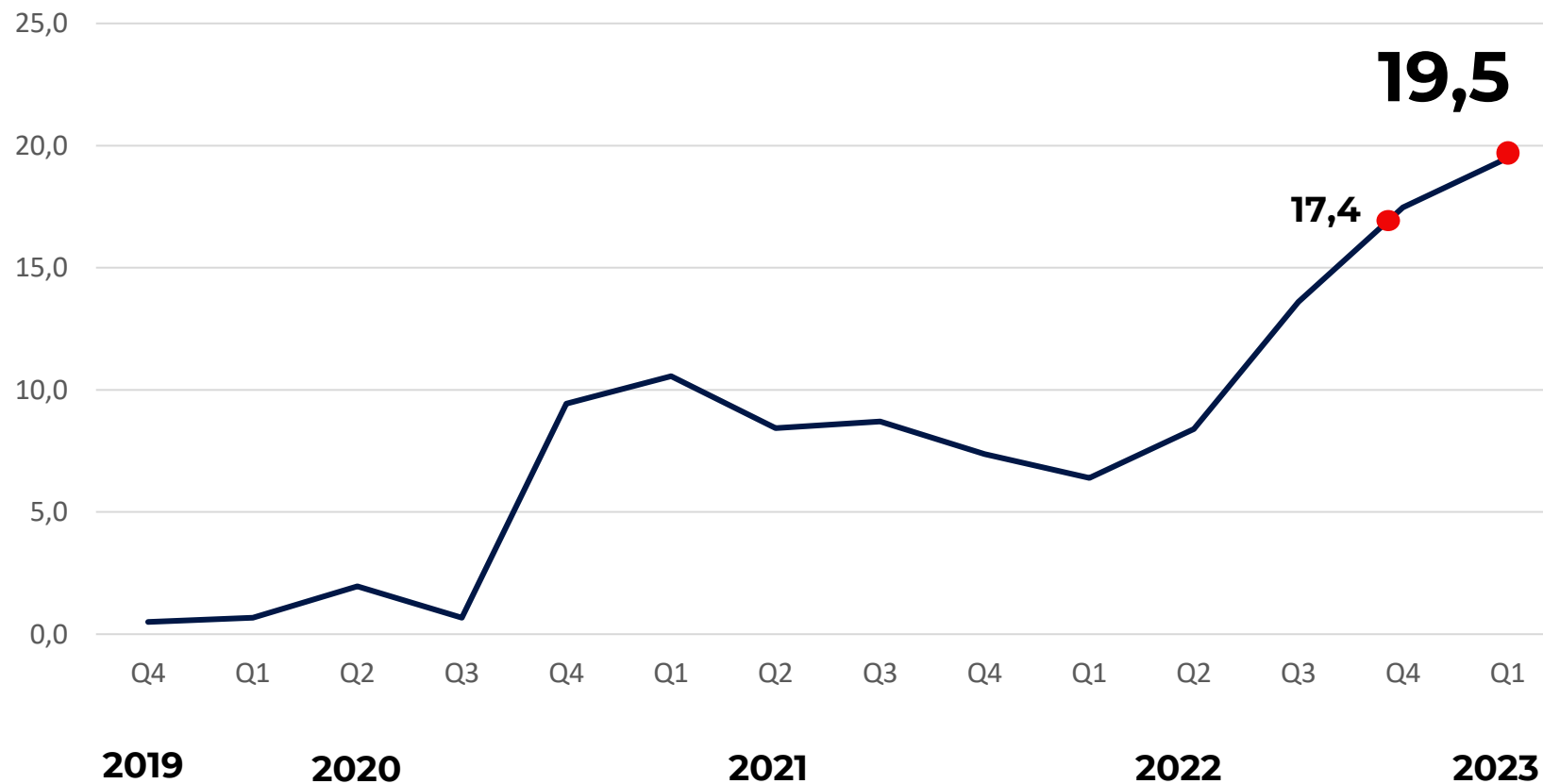
Ponad 3-krotny wzrost
w porównaniu do Q1 2022 roku

Zysk netto jednostki dominującej w 2022 roku z wyłączeniem zdarzeń jednorazowych – kosztów związanych z procesami M&A i odpisu WNiP projektu Robowealth i Chatbot

Systematyczny wzrost zysku netto jednostki dominującej za ostatnie cztery kwartały

Główne czynniki poprawy zyskowności Grupy Ailleron:

- Wzrost organiczny i przez akwizycje Software Mind
- Poprawa rentowności Ailleron / segmentu FinTech



*z wyłączeniem zdarzeń jednorazowych – kosztów związanych z procesami M&A i odpisu na WNIP projektu Robowealth i Chatbot



Rekomendacja wypłaty dywidendy



Mocna sytuacja bilansowa Ailleron (13,4 MPLN gotówki), bardzo niski dług netto a także perspektywa na kolejne lepsze kwartały wpłynęła na **rekomendację wypłacania dywidendy za 2022 rok.**

Do decyzji akcjonariuszy przy zatwierdzeniu sprawozdania rocznego na WZA

Historyczne i rekomendowane do wypłaty dywidendy

Rok	Data wypłaty	Liczba akcji będących podstawą naliczania dywidendy	Dywidenda na 1 akcję	Kwota wypłaconej dywidendy (tys. PLN)
2022	planowana	12 355 504	1,00 PLN	12.355
2021	12/08/2022	12 355 504	0,32 PLN	3.954
2020	30/07/2021	12 355 504	0,32 PLN	3.954
2016	31/08/2017	12 355 504	0,20 PLN	2.471

- Rekomendacja Zarządu / Rady Nadzorczej o **wypłacie dywidendy** w wysokości **1,00 PLN** na akcję;
- Dywidenda w wysokości 1,00 PLN obejmuje:
 - 0,50 PLN jako dywidenda z wyników 2022;
 - 0,50 PLN jako dywidenda ze sprzedaży udziałów w Software Mind
- Intencją Zarządu Spółki jest zamiar kontynuowania wypłaty dywidendy co roku





Systematyczny wzrost

+51%

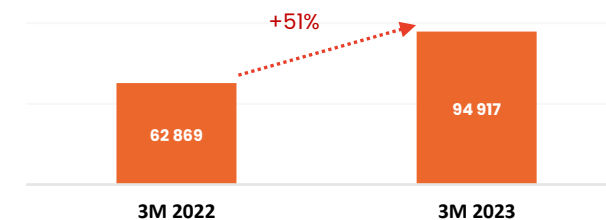
[MPLN]

	I kwartał		Zmiana %
	2022	2023	
Przychody	62,8	94,9	51%
EBITDA	13,9	14,5	4%
EBIT	13,1	13,1	-

Podsumowanie
Q1 2023

- Utrzymany wzrost przychodów (przychody Q1 2022 uwzględniają konsolidację dokonanych akwizycji począwszy od marca 2022)
- Istotne **negatywne sygnały na rynku** wpłynęły na wyższy niż w latach poprzednich współczynnik „churn rate” co w efekcie miało przełożenie na generowane wyniki
- Rozliczenia głównie w formule T&M (poza obszarem telekomunikacji)
- Efektywne zarządzanie alokacją czasu zespołów w projektach
- Rebranding Code Factory na Software Mind Rumunia i Mołdawia
- **Brak zauważalnych efektów poprawy nastroju na rynkach**, co skutkuje ograniczaniem lub wstrzymywaniem inwestycji przez klientów; w efekcie częściowej redukcji ograniczeniu ulegają zespoły u istniejących klientów jak i obiektywnie trudniej jest pozyskać nowych

PRZYCHODY



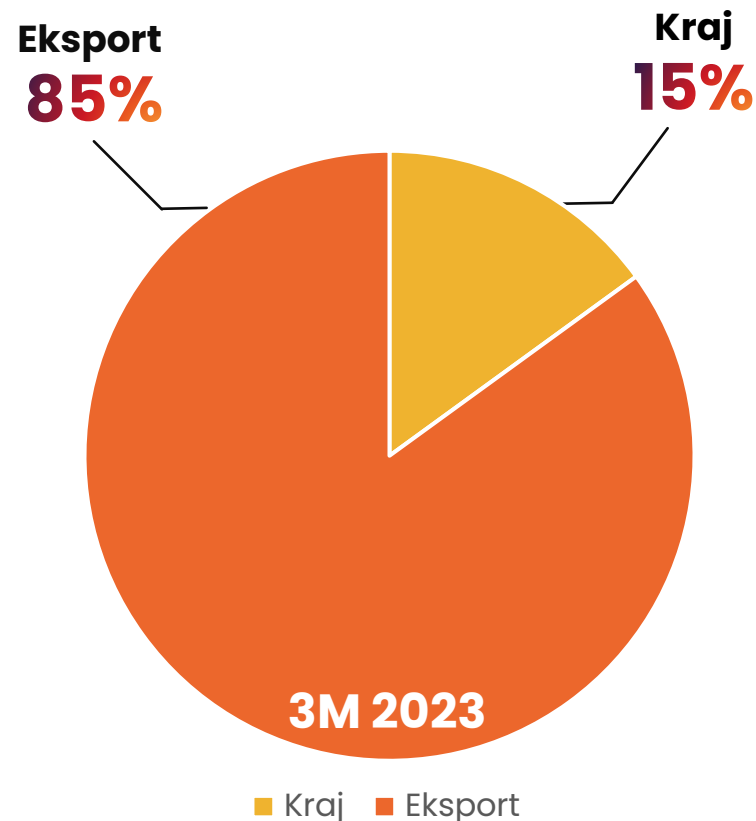
+51% – wzrost całkowity razem z efektem akwizycji
+26% – wzrost organiczny Software Mind

EBIT



Q1 2022 – marże lekko zawyżone poprzez przesunięcie rozliczenia rezerw pomiędzy kwartałami Q1 i Q2 oraz w związku z rozpoznawaniem przychodów w przejmowanych spółkach

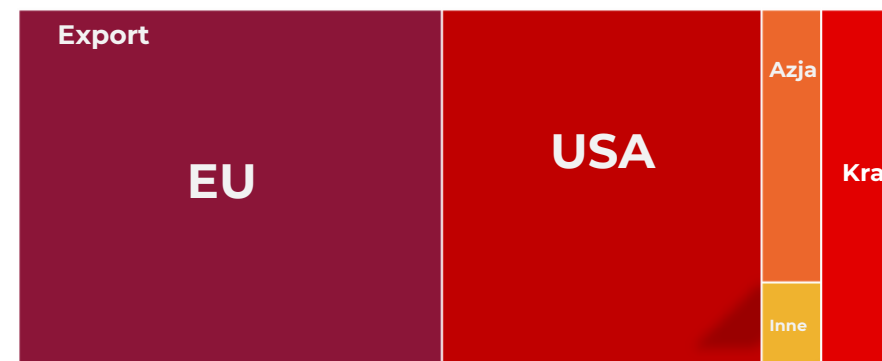
Sprzedaż wg kierunków



85%

przychodów ze **sprzedaży eksportowej** na szybko rosnących rynkach takich jak USA czy UE; denominowane przede wszystkim w USD i EUR

Sprzedaż krajowa to w głównej mierze przychody realizowane przez obszar rozwiązań dla telekomunikacji.



Perspektywy rozwoju w 2023

- W 2023 oczekujemy dalszego **rozwaju organicznego** Grupy Software Mind
- Analizujemy i dążymy do **kolejnych akwizycji**
- Pełna **integracja** akwizycji **pod marką Software Mind**
- Budowa **zintegrowanych zespołów sprzedażowych** na kluczowych rynkach – USA, DACH, UK

Wzrost rynku może być jednak słabszy niż w latach 2021–2022. Zarządy największych spółek z branży oczekują w 2023 spowolnienia wzrostu swoich przychodów średnio z 30–50% w 2022 do 8–18% w 2023 roku (w USD/GBP/EUR).

**2023
2025**

W perspektywie kilkuletniej należy spodziewać się stałego wzrostu rynku usług informatycznych o 10–20% rocznie, na co będą miały wpływ mocne tendencje rynkowe jak digitalizacja biznesów i procesów, przejście do rozwiązań chmurowych oraz zastosowanie elementów sztucznej inteligencji przy strukturalnym deficycie programistów na największych rynkach IT (Stany Zjednoczone, Europa Zachodnia).

aileron
your digital wings

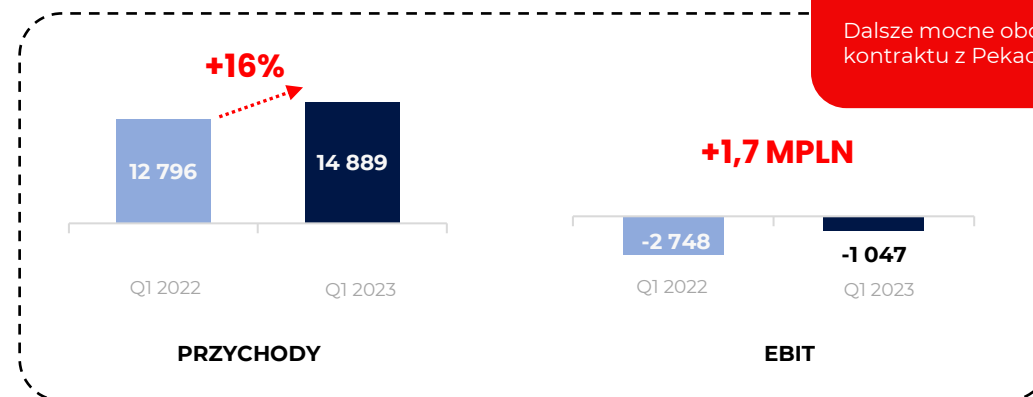


Ailleron podsumowanie Q1 2023

NAJWAŻNIEJSZE INFORMACJE OPERACYJNE

- Kontynuacja wdrożenia nowej strategii FinTech na lata 2023 – 2026 poprzez **rozwój Financial Technology Services** w celu **poprawy wyników finansowych i zdolności do generowania gotówki**. W perspektywie najbliższych lat celem jest znaczące zwiększenie skali biznesu FinTech głównie w modelu time & material i osiągnięcie porównywalnej rentowności i zdolności do generowania gotówki z Software Mind
- Podjęto działania w celu ograniczania wzrostu kosztów
- Rozpoczęcie operacyjnej współpracy z ING Bankiem Śląskim dla rozwiązania LiveBank w oparciu o technologię chmury publicznej w modelu SaaS
- Pozyskanie nowych klientów lub rozwój współpracy u obecnych, w tym podpisanie z VeloBank umowy dotyczącej rozwoju oprogramowania w formule time & materials

WYNIKI FINANSOWE



Mocna poprawa wyników r/r dzięki efektom realizowanej strategii rozwoju Financial Technology Services i optymalizacji bazy kosztowej

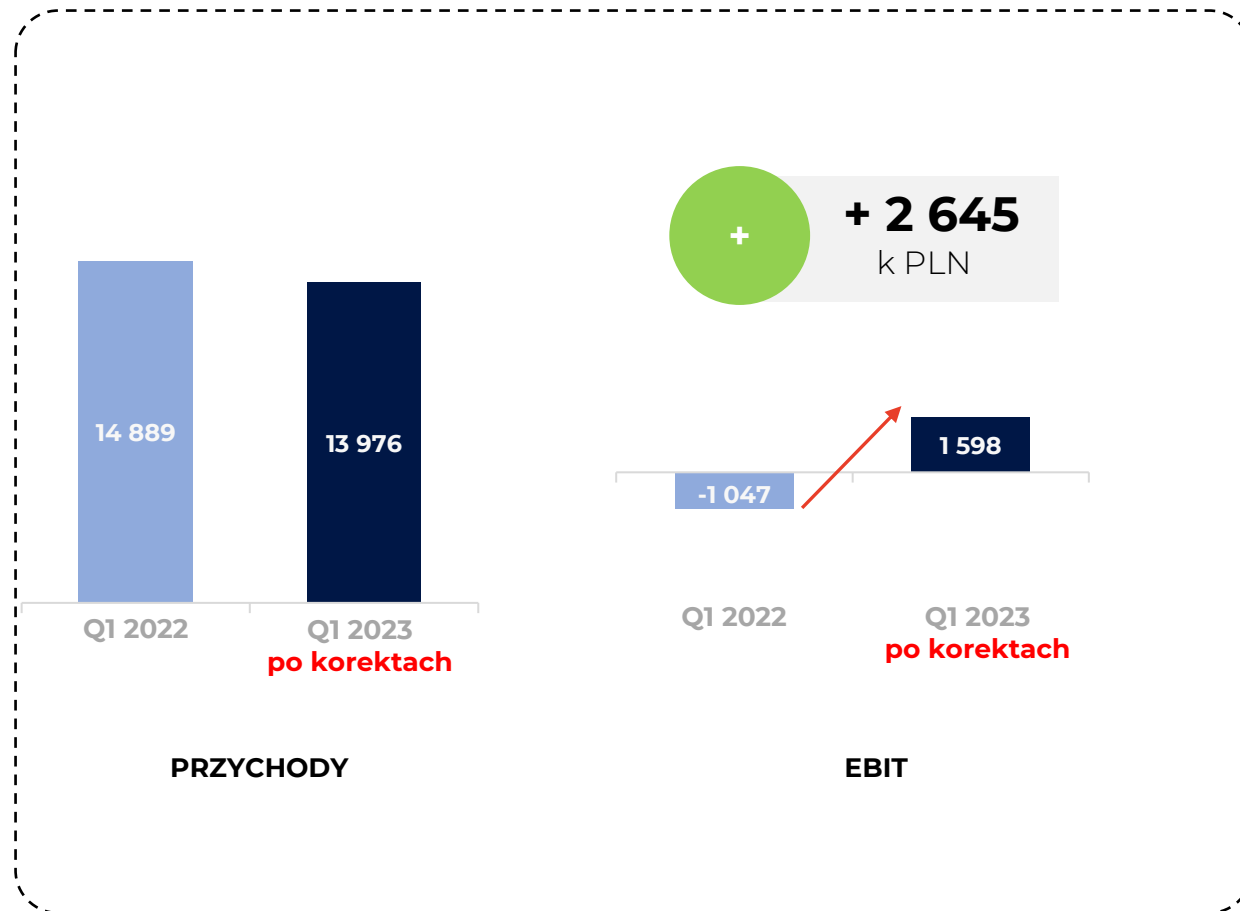
Monetyzacja rozwiązania LB SaaS

Dalsze mocne obciążenie kosztami kontraktu z Pekao SA

- Wyniki segmentu FinTech mocniejsze w Q1 2022 w porównaniu do Q1 2023, ale nadal **wyniki obciążone stratą na kontrakcie Pekao (2,2 MPLN)** i niepodlegającym aktywowaniu kosztami rozwoju LiveBank SaaS (0,4 MPLN)
- Jednostkowo Ailleron nie jest już od Q1 2023 obciążony negatywną kontrybucją biznesu HotelTech (zakończony proces MBO)
- Sezonowość historyczna wskazuje, że zwyczajowo pierwszy kwartał danego roku budżetowego jest „najsłabszy” w wynikach rocznych
- Mocna sytuacja bilansowa** Ailleron SA (13,4 MPLN gotówki), bardzo niski dług netto, a także perspektywa na kolejne lepsze kwartały wpłynęły na rekomendację wypłacania dywidendy za 2022 roku – do decyzji akcjonariuszy przy zatwierdzeniu sprawozdania rocznego na WZA



Wpływ „projektu Pekao” oraz koszty rozwoju LiveBank SaaS w segmencie FinTech w Q1 2023 roku



Projekt PEKAO

- Projekt Pekao nadal realizowany na stracie – za Q1 2023 rok na poziomie ok. **2,2 mln PLN** (przy przychodach w wysokości ok. 0,9 mln PLN)
- Rozważane są różne scenariusze prowadzenia projektu w celu minimalizowania straty

LiveBank SaaS

- Spółka finalizuje prace R&D nad produktem LiveBank w modelu SaaS z związku z realizacją umowy z ING i przewidzianej w niej zakresie funkcjonalności, w okresie Q1 2023 poziom niepodlegających aktywowaniu kosztów to ok. 0,4 mln PLN
- Po zakończeniu obecnie trwających prac nad dokończeniem funkcjonalności Spółka chce się skupić wyłącznie nad monetyzacją tego rozwiązania



Plan rozwoju Financial Technology Services

Ailleron SA jako wyspecjalizowana firma, świadcząca kompleksowe usługi rozwoju oprogramowania z elementami własnych gotowych platform i komponentów dla banków, firm leasingowych, fintechów i innych podmiotów z branży finansowej

BANKOWOŚĆ

- Realizacja **dedykowanych projektów** dla klientów w **modelu T&M**
- Gotowe **komponenty produktowe** przyspieszające realizację projektów
- Rozwiązania oparte o **AI / ML**

LEASING

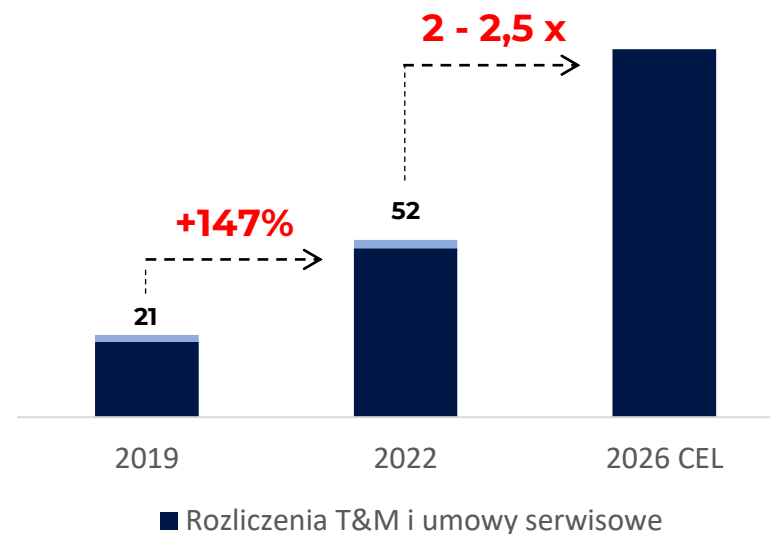
- Pozostawienie sprzedaży **rozwiązań produktowych** – główne LCP (LeaseTech Customer Platform) oraz LFO (LeaseTech Front Office)
- Zwiększenie nacisku na sprzedaż **Financial Technology Services**

NOWE OBSZARY

- Firmy ubezpieczeniowe
- FinTechy

Rozwój zagraniczny – pierwsze kontrakty już podpisane w 2022 roku

Przychody Financial Technology Services



W średnim okresie rentowność porównywalna do Software Mind

* FTS – segment FinTech bez LiveBank



Podsumowanie

The background features a dark blue gradient with a series of glowing, wavy lines in shades of blue and pink that sweep across the lower right portion of the frame.

Grupa Ailleron – podsumowanie Q1 2023

**PRZYCHODY
ZE SPRZEDAŻY**

+ 44%

110,6
MPLN

**ZYSK
OPERACYJNY**

+ 27%

11,9
MPLN

**ZYSK NETTO
JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ**

+ 235%*

2,8
MPLN

* z wyłączeniem zdarzeń jednorazowych w roku 2022 – kosztów związanych z procesami M&A



Q&A

The background is a dark navy blue. In the lower right quadrant, there is a series of parallel, wavy lines that curve upwards from left to right. These lines are composed of many thin, overlapping strokes in shades of bright blue and magenta/pink, creating a sense of motion and depth. The lines are more densely packed and brighter towards the right edge of the frame.

Kontakt



Małgorzata Sobczyk

Investor Relations Manager

+48 602 797 386

inwestorzy@ailleron.com

HQ

**Al. Jana Pawła II 43b
31-864 Kraków, Poland**

tel: + 48 12 252 34 00

office@ailleron.com

www.ailleron.com

Branch offices:

- **Poland:** Warszawa, Rzeszów, Bielsko-Biała
- **Singapore**

