

Grupa Ailleron

Wyniki za cztery kwartały 2023

28 lutego 2024, godz. 9:30
spotkanie online

Nowoczesne usługi z komponentami i wiedzą branżową

Financial Technology

Ailleron dostarcza **światowej klasy usługi i rozwiązania IT dla banków, firm leasingowych, ubezpieczeniowych oraz fintechów**. Koncentrujemy się na świadczeniu **kompleksowych usług rozwoju oprogramowania (Financial Technology Services) w oparciu o zwinne i elastyczne podejście**.

Dzięki naszej specjalizacji oferujemy klientom nie tylko kompetencje informatyczne, ale także know-how z branży finansowej na całym świecie.

Nasze usługi wspierane są gotowymi rozwiązaniami, takimi jak:



LiveBank – system do wielokanałowej komunikacji z klientami, wspierający bezpieczne i efektywne procesy bankowe, wspierany narzędziami AI i GenAI



AI Banking – oparte na AI spersonalizowane powiadomienia, automatyzacje i rekomendacje dla klientów, mobilna bankowość konwersacyjna



LeaseTech – zestaw narzędzi dla branży leasingowej, umożliwiających w pełni zdalną sprzedaż i obsługę klientów



Bankowość internetowa i mobilna z innowacyjnymi usługami dodanymi (VAS) dla klientów indywidualnych i biznesowych.

ailleron 

Next Generation Technology Services

Software Mind zapewnia klientom z branży finansowej, telekomunikacyjnej, ecommerce, healthcare, online sports betting **zespoły inżynierów oprogramowania**, które dostarczają **dedykowane, kompleksowe rozwiązania informatyczne**, stając się kluczowym partnerem w procesach cyfrowej transformacji.

Dzięki ponad 20-letniemu doświadczeniu w różnych sektorach, Software Mind wspiera swoimi usługami, świadczonymi przez najwyższej klasy ekspertów IT, zarówno scale-up'y, jak i liderów swoich branż.

Długoterminowe partnerstwa w Europie doprowadziły do rozszerzenia obecności Software Mind w Ameryce Północnej, szczególnie **w Dolinie Krzemowej**. Ambitny plan rozwoju skutkuje przejmowaniem przez Software Mind software house'ów w regionach CEE i LATAM, co pozwala mu dostosować skalę działania odpowiednio do rozwoju klientów poprzez **zwiększanie puli najlepszych talentów w modelu nearshore**.

Software Mind zbudował swoją reputację, pomagając klientom przyspieszać rozwój oprogramowania oraz sprawniej wprowadzać na rynek **rozwiązania w modelu chmurowym oparte o artificial intelligence, machine learning czy data science**.

 **Software Mind**



Grupa Ailleron w liczbach

Sprawiamy, że doświadczenia finansowe stają się łatwe i przyjemne dla każdego



200+

KLIENTÓW

?

40+

KRAJÓW



73%+

PRZYCHODÓW
Z EKSPORTU



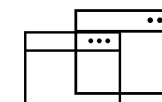
320M+

UŻYTKOWNIKÓW
KOŃCOWYCH



1500+

ZATRUDNIENIE



17

SPÓŁEK
W GRUPIE



Grupa Ailleron – kluczowe fakty Q1-Q4 2023

PRZYCHODY

Przychody ze sprzedaży

dynamika r/r na poziomie **13%**

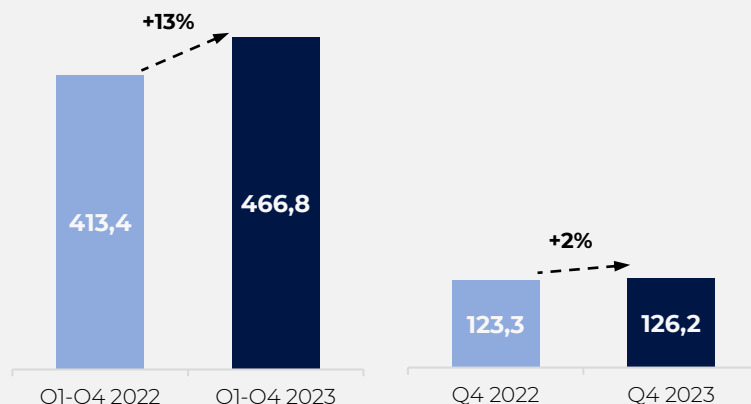
466,8 MPLN

Zdywersyfikowane przychody

wiodącymi rynkami pozostaje EU, US, następnie Polska, Azja i pozostałe

Sukcesywny wzrost eksportu

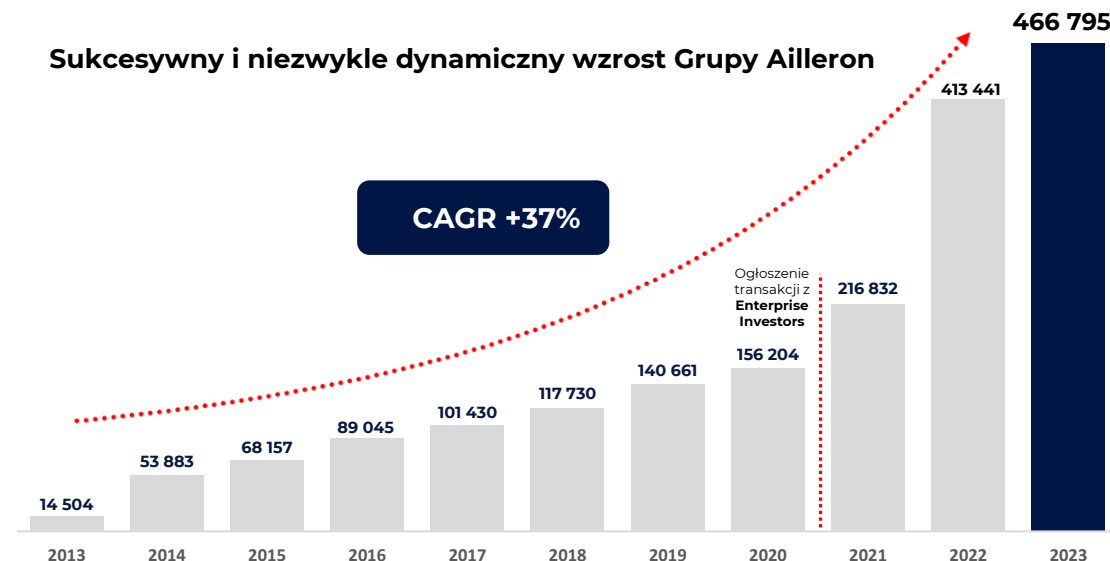
73% przychodów pochodziło z kontraktów zawieranych z klientami zagranicznymi



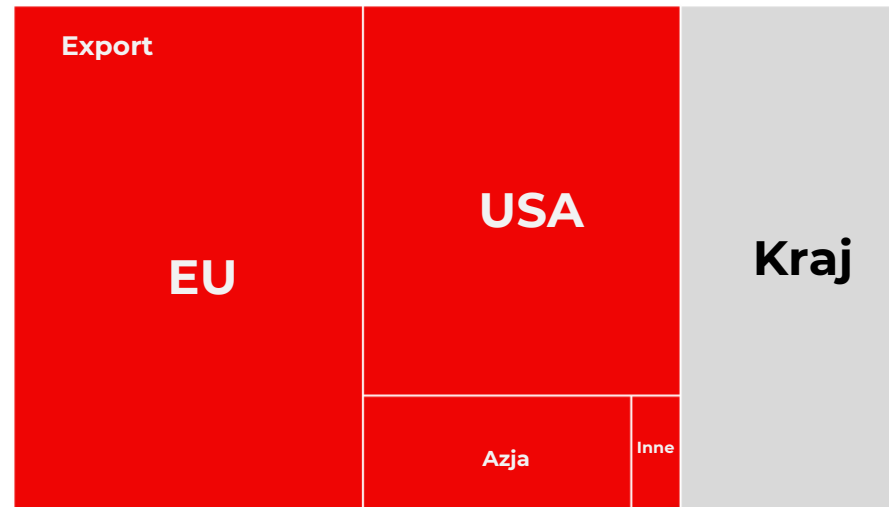
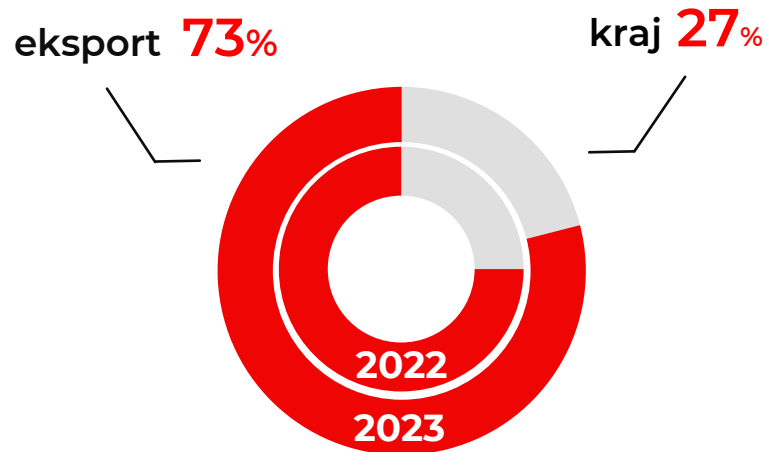
PRZYCHODY

Sukcesywny i niezwykle dynamiczny wzrost Grupy Ailleron

CAGR +37%



Sukcesywny wzrost eksportu w przychodach



2022

Przychody 413,4 MPLN

w tym export: 312,7

export
+8%*
r/r

2023

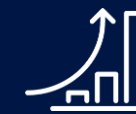
Przychody 466,8 MPLN

w tym export: 338,2

Wzrost eksportu r/r
na poziomie **8%***

Kluczowe rynki exportowe
stanowią 90% przychodów
exportowych

EU



+9%
wzrost r/r

USA



+7%
wzrost r/r

* przy uwzględnieniu klientów
exportowych fakturowanych
przez polskie przedstawicielstwa



Grupa Ailleron – podsumowanie wyników

- Wyniki samego Q4 2023 poniżej oczekiwań jednak pomimo trudnego otoczenia rynkowego (spowolnienie w branży IT, mocny kurs PLN) **solidne wyniki operacyjne Grupy za cały 2023 rok**.
- Raportowany wynik operacyjny obciążony **odpisami i rezerwami** związanymi z wypowiedzeniem umowy z Bankiem Pekao SA i kosztami zespołu w łącznej wysokości ok. **11,7 MPLN**;

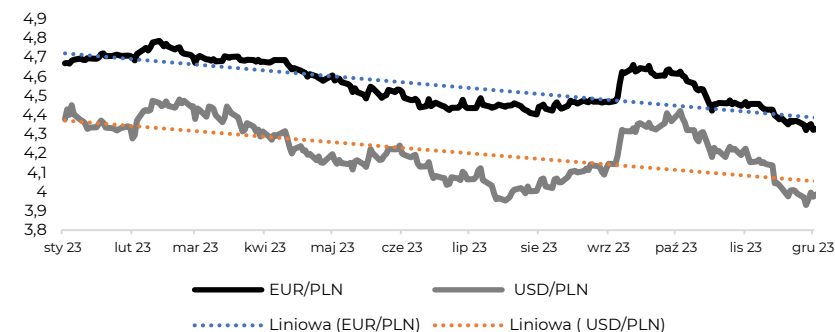
	I-IV kwartał		Zmiana %
	2022	2023	
[MPLN]			
Przychody	413,4	466,8	+13%
EBITDA *	68,6	61,7	-10%
EBIT *	55,6	47,2	-15%
Zysk netto *	45,5	34,3	-25%
Zysk netto jednostki dominującej *	17,5	16,0	-8%

IV kwartał		Zmiana %
2022	2023	
123,3	126,2	+2%
26,5	10,1	-62%
22,7	6,0	-73%
17,1	9,9	-42%
8,4	4,5	-46%

Czynniki wpływające na skorygowane wyniki operacyjne* w okresie 2023 roku:

- otoczenie rynkowe, słabsza koniunktura spowolniła wzrost przychodów – opóźnienia klientów w podejmowaniu decyzji o kolejnych inwestycjach w obszar produktów i usług IT skutkującą niejednokrotnie częściowym ograniczaniem zespołu lub całkowita rezygnacja z projektów;
- istotne **umocnienie się PLN** w stosunku do USD i EUR na przestrzeni 2023 roku (szacowany poziom niższej marży w wysokości **7,6 MPLN** w całym 2023 r. i **3,3 MPLN** w Q4 2023);
- hiperinflacja w Argentynie** (w 2023 roku wyniosła ponad 211%), która wpłynęła negatywnie na wycenę aktywów (**2,3 MPLN** w całym 2023 r. i ok **0,9 MPLN** w Q4 2023);

Fluktuacja kursów par walutowych EUR/PLN i USD/PLN w 2023



* z wyłączeniem zdarzeń jednorazowych w roku 2022 (kosztów związanych z procesami M&A i odpisami na WNiP) oraz w roku 2023 (odpisów i rezerw w związku ze złożeniem oświadczenia o wypowiedzeniu kontraktu z Bankiem Pekao SA wraz z kosztami zespołu projektowego w okresie Q1-Q4 2023)





Software Mind in a nutshell



One stop shop for companies seeking moonshot solutions



A diversified portfolio of clients across leading industries



Specialized expertise in **next generation technologies** such as AI and cloud



Complete support, from dedicated teams to custom product engineering



Strategic acquisitions in Europe and Latin America



Partnerships with top technology vendors



Follow-the-sun model supported by diverse, top-notch talent



Growth backed by results, a business vision and commitment to community

23 years

35+ Countries

200+ Clients

Domain know-how in industries that make an impact

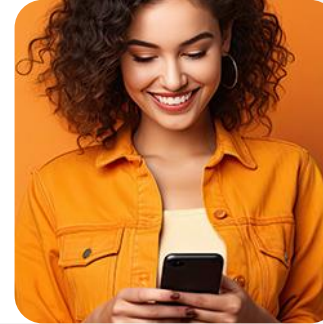
FINANCE

We help financial institutions with implementing AI and cloud as well as providing an adoption framework, governance and cybersecurity.



TELCO

We create evolutive solutions that leverage 5G and AI to generate more revenue.



SPORTS BETTING

We build sportsbook solutions that elevate online betting software by providing real-time insights on players' needs.



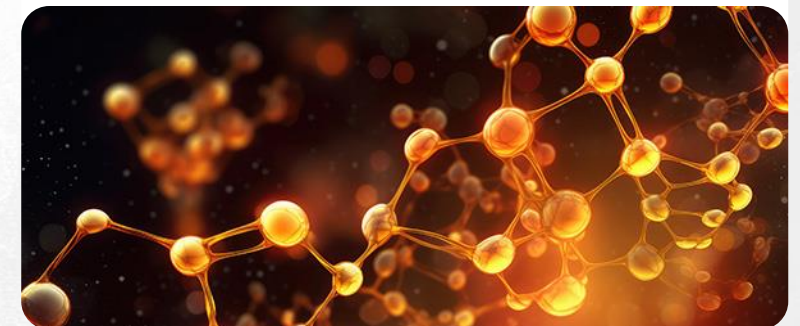
ECOMMERCE

We improve the efficiency of back-office processes and deliver data science solutions to fully leverage the potential of data.



BIOTECH & HEALTHCARE

We empower biotech and healthcare companies with AI and digital tools to maximize the output of their R&D.



TRAVEL AND LEISURE

We improve lead conversion and customer experiences by delivering user-friendly web and mobile applications.

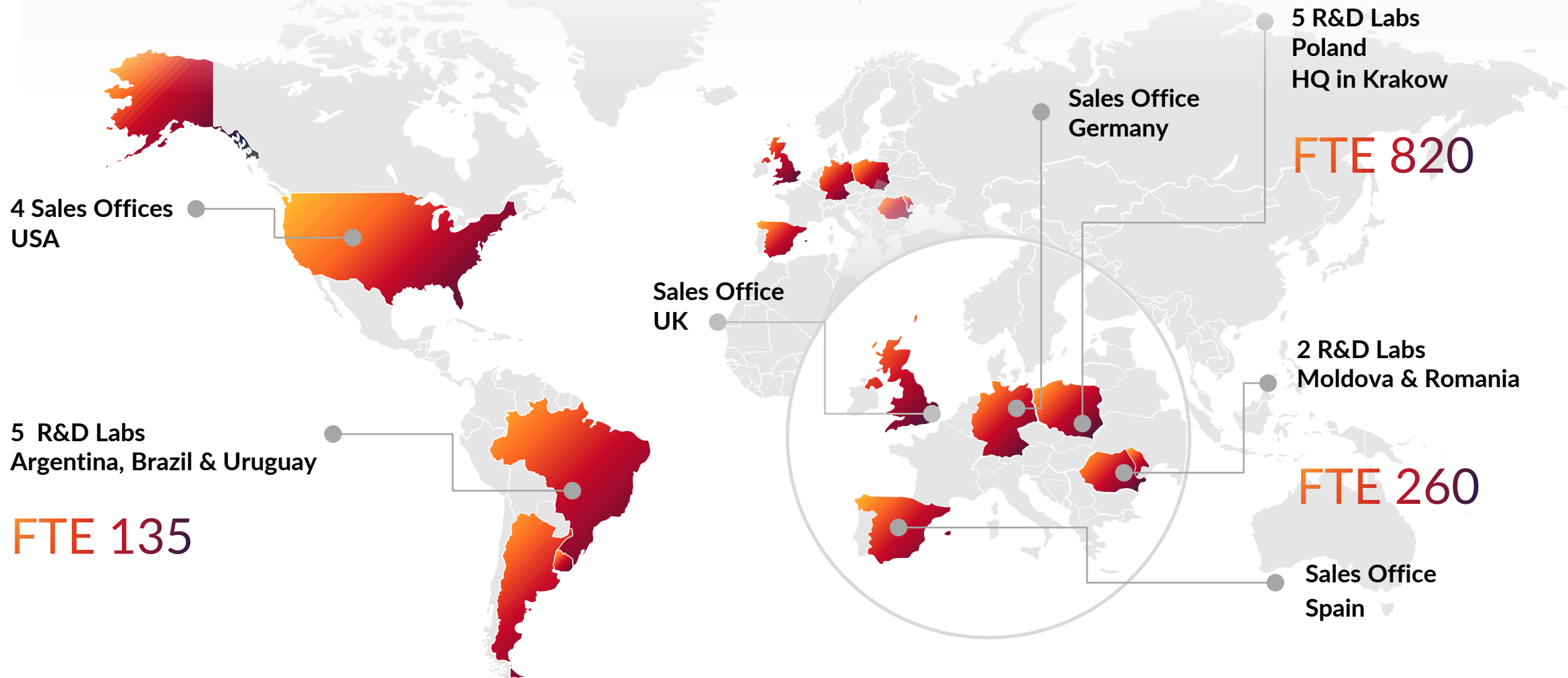


PROPTECH

We deliver CRM, property management and valuation support systems.



Big enough to scale, small enough to care



Top-notch experts
1,200+

Attrition rate
12%

Completed projects
1,000+

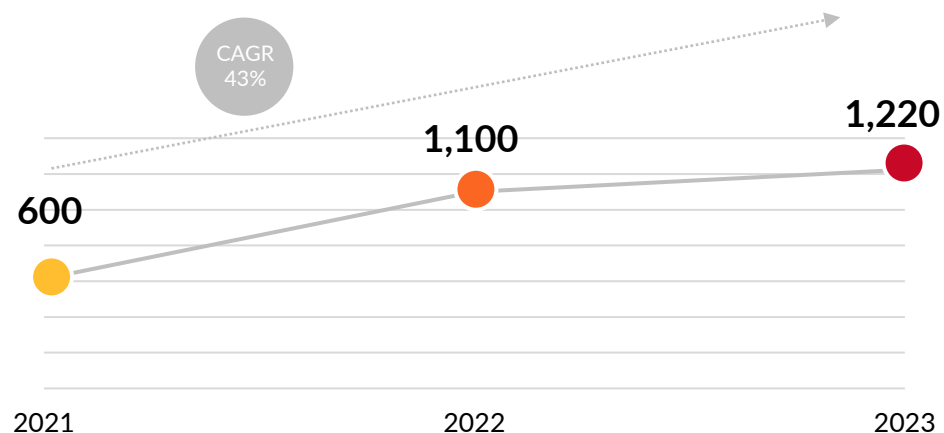
Satisfied users
300M

The value we deliver

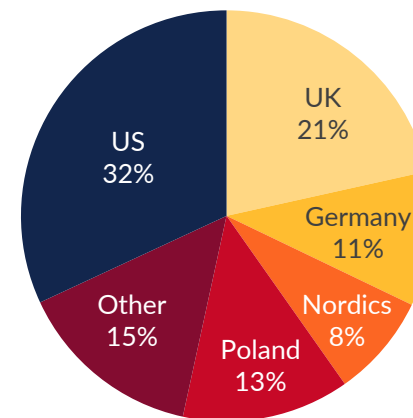


Expanding with care and vision

Software Minders (employees)



Business by geography



Software Mind has a strong portfolio of clients located in the most developed markets worldwide, including large entities with top brands and promising scale-up customers on board.

2021

ValueLogic

The acquisition of ValueLogic strengthens our presence in the DACH region.

2021/22

Code Factory

The purchase of Code Factory, a software house in Romania and Moldova, increased our access to world-class specialists.

2022

Virtualmind

Joining forces with Virtualmind empowers us with nearshore capabilities in LATAM.

2022

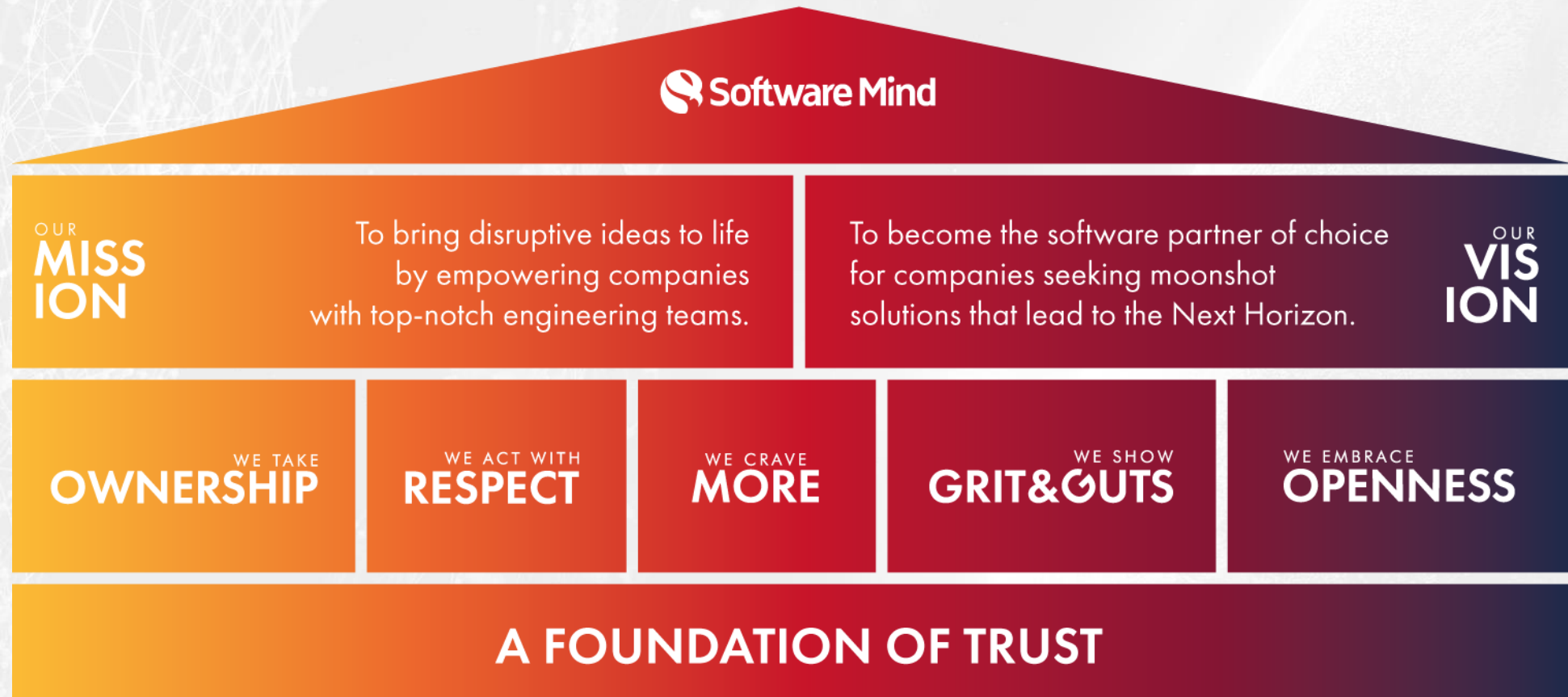
Chmurowisko

The addition of Chmurowisko, a Poland-based specialist cloud company, boosts our ability to develop evolutive cloud solutions.

They trust us to engineer solutions



A culture driven by transparency, innovation and trust



Committed to making a difference beyond technology

1. **Publishing our annual ESG Report** – summarising our commitments and initiatives
2. **Passing the Ecovadis Audit** – committing to 5 sustainable development goals (SDG) and managing sustainability risks and compliance
3. **Raising awareness among Software Minders and external stakeholders**
4. **Engaging with our communities** – supporting people in need, cooperating with local NGOs, running fundraising campaigns and developing socially oriented solutions



Measurable benefits for real-world results

AI & automation capabilities

Integrate emerging technologies that maximize resources and support cost-effective innovation.



Agility, speed and adaptability

Quickly scale up and adjust to dynamic market forces, while meeting changing user expectations.



Data-driven decisions

Collect, analyze and operationalize data to guide product development and growth strategies.



Diversified talent pool

Access domain expertise that can build up your knowledge base and fit into your culture.



Frictionless & engaging UX across all touchpoints

Win over users with intuitive products that deliver rewarding journeys and create new revenue streams.



Stabilne wyniki i generacja gotówki

+13%

[MPLN]

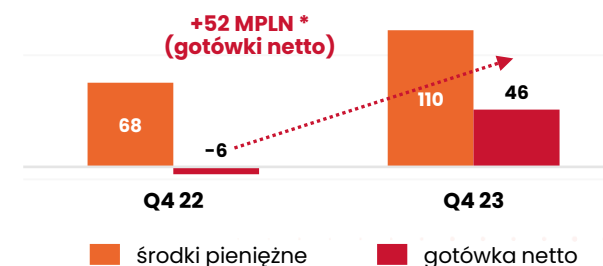
	I-IV kwartał		Zmiana %
	2022	2023	
Przychody	344,4	390,5	+13%
EBITDA	60,2	54,8	-9%
EBIT	55,6	48,9	-12%
Marża EBIT	16%	13%	-

	IV kwartał		Zmiana %
	2022	2023	
	102,0	101,4	-1%
	20,2	10,4	-49%
	18,6	8,9	-52%
	18%	9%	-

Podsumowanie
2023

- Pomimo trudnego otoczenia utrzymany wzrost przychodów;
- Q4 słabszy marżowo m.in. ze względu na brak rozliczeń dużych kontraktów w obszarze Telco (rozliczenie w poprzednich okresach)
- Znaczące **umocnienie się PLN względem walut obcych** spowodował w efekcie niższe przychody wyrażone w PLN i tym samym niższą marżę operacyjną (ok 7,6 MPLN w całym 2023);
- Hiperinflacja w Argentynie** (w 2023 roku wyniosła ponad 211%), która wpłynęła negatywnie na wycenę aktywów (2,3 MPLN w całym 2023 r. i ok 0,9 MPLN w Q4 2023);
- Odpis na należności** (w oparciu o model wyceny wartości aktywów) na klientach z rynku niemieckiego (ok 2,2 MPLN ujęte w Q4 2023)
- Istotne **negatywne sygnały na rynku** wpłynęły na wyższy niż w latach poprzednich współczynnik „churn rate” i większą tzw. ławkę co w efekcie miało przełożenie na generowane wyniki

Środki pieniężne i gotówka netto

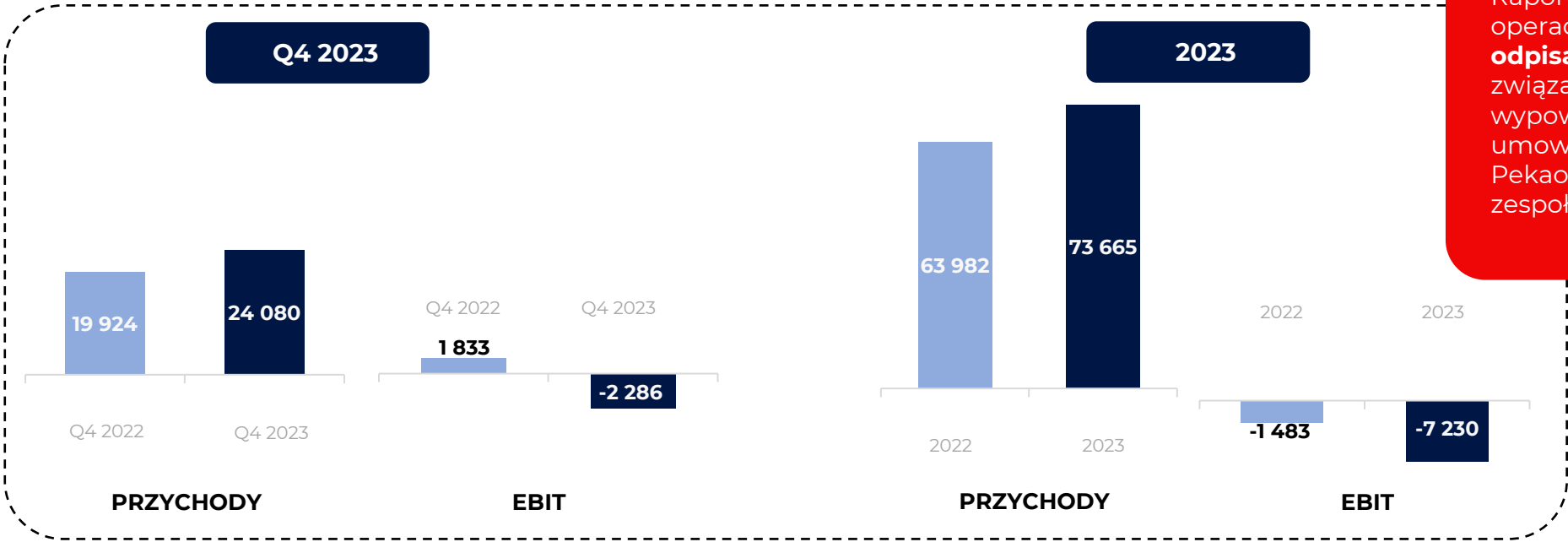


* ok 14,3 MPLN jako zwrot VAT

aileron
your digital wings



Podsumowanie segmentu FinTech 2023



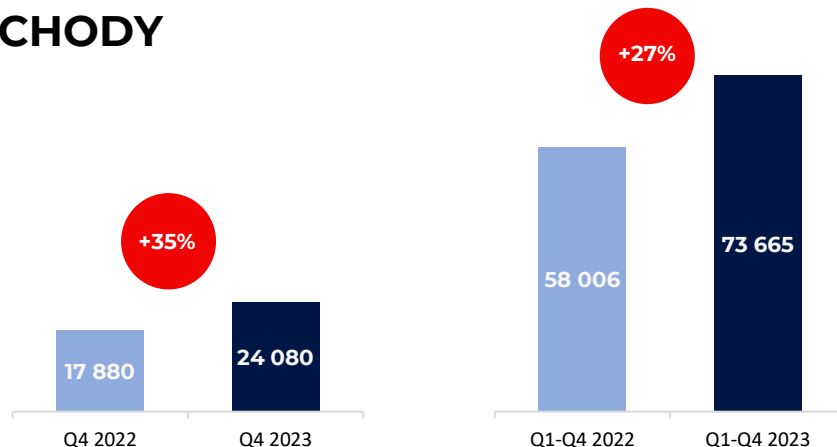
	IV kwartał	
	2022	2023
Przychody raportowane	19 924	24 080
Raportowany wynik EBIT	1 833	-2 286
Przychody bez kontraktu Pekao	17 880	24 080
Koszty zespołu w danym okresie	2 256	1 008
Koszt odpisu na należności	-	-
Skorygowany EBIT segmentu	2 045	-1 278
Product development	2 897	939

I-IV kwartał		Zmiana
2022	2023	
63 982	73 665	+9 683
- 1 483	- 7 230	-5 747
58 006	73 665	+15 659
9 665	6 868	-2 797
-	879	+879
2 206	517	-1 689
14 442	9 080	



Bez kontraktu Pekao – FinTech – dynamicznie rosnący

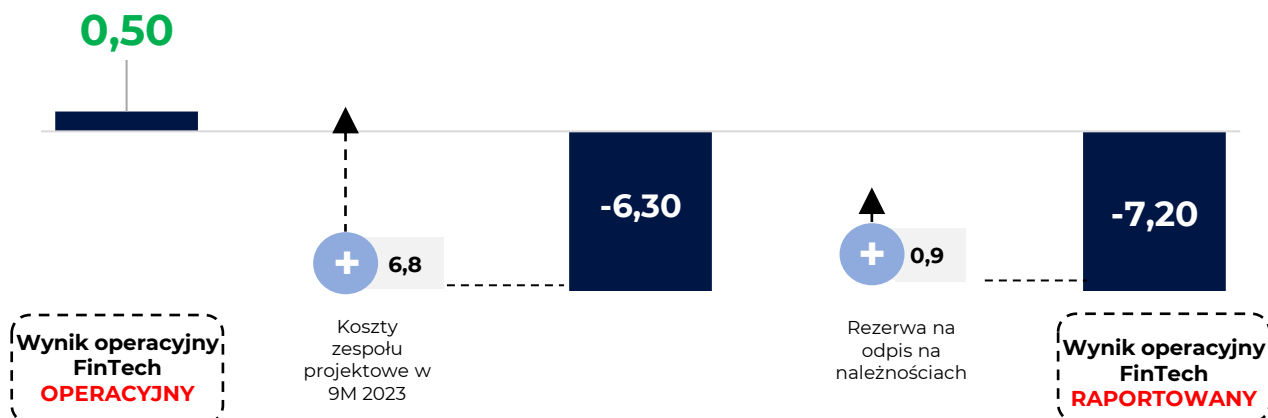
PRZYCHODY



- **35%** - bardzo dobra dynamika wzrostu przychodów Q4 23 / Q4 22
- **74 MPLN** przychodów (+27%)
- Potrzebna dalszego skalowania wzrostu aby w pełni pokryć koszty funkcji wspierających i zarządzania



Znormalizowany wynik operacyjny segmentu FinTech **0,5 MPLN**



Podsumowanie

The background of the slide is a dark navy blue. In the lower right quadrant, there is a series of curved, overlapping lines that create a sense of motion and depth. These lines are primarily light blue and magenta, with some areas appearing brighter, almost white, suggesting a light source or a focal point of energy. The lines curve upwards and to the right, filling the bottom half of the frame.

Grupa Ailleron - podsumowanie

WYNIKI FINANSOWE

- Pomimo trudnego otoczenia rynkowego (spowolnienie w branży IT, mocny kurs PLN) **solidne wyniki operacyjne Grupy za cały 2023 rok**;
- Słabszy Q4 2023 m.in. z uwagi na mocny PLN, przesunięcie rozliczeń kontraktów telekomunikacyjnych na wcześniejsze kwartały, odpisy aktualizujące należności, wyceny w związku z hiperinflacją
- Zysk netto* jednostki dominującej w okresie 12M 2023 na poziomie ponad **16 MPLN**



- W okresie **12M 2023** Grupa SM osiągnęła **390,5 MPLN przychodów, 48,9 MPLN EBIT**;
- Pomimo negatywnych sygnałów na rynku **Software Mind zwiększył przychody (13% r/r razem z efektem akwizycji)**;
- Odczuwalna **presja na marżę operacyjną** przez mocny kurs PLN i sytuację rynkową;
- Software Mind w trudnym roku **wygenerował 52 MPLN gotówki netto**



- Wzrost przychodów segmentu **FinTech bez kontraktu z Bankiem Pekao SA z 58 MPLN w 12M 2022 do 73,7 MPLN w 12M 2023 (+27%)**. W **4 kwartale 2023** przychody te wzrosły z **17,9 do 20,4 MPLN (+35%)**;
- Raportowany wynik operacyjny Spółki obciążony **odpisami i rezerwami** związanymi z wypowiedzeniem umowy z Bankiem Pekao SA i kosztami zespołu w łącznej wysokości ok. **11,7 MPL**
- Rozpoczęcie świadczenia usług w modelu SaaS (miesięczne subskrypcje) powoduje spadek rocznych przychodów, ale zapewnia wzrost ARR (ING i Santander Leasing)

* z wyłączeniem zdarzeń jednorazowych w roku 2022 (kosztów związanych z procesami M&A i odpisami na WNiP) oraz w roku 2023 (odpisów i rezerw w związku ze złożeniem oświadczenia o wypowiedzeniu kontraktu z Bankiem Pekao SA wraz z kosztami zespołu projektowego w okresie Q1-Q3 2023)



Grupa Ailleron - perspektywy na kolejne kwartały



- **Kontynuowanie strategii przejęć** – na horyzoncie kolejne akwizycje – Spółka na ten cel dysponuje środkami własnymi i możliwością znacznego finansowania zewnętrznego



- **Jeszcze szybsze tempo wzrostu organicznego** – osiągnięcie poziomu przychodów, w tym poprzez systematyczny wzrost **sprzedaży eksportowej**, zapewniających **solidne marże operacyjne**;
- Dalszy **rozwój usług opartych o AI i ML** (przy wykorzystaniu własnych produktów czy komponentów)
- Kontynuacja sprzedaży LiveBank w modelu SaaS (model subskrypcyjny)

OTOCZENIE RYNKOWE

- Globalne **spowolnienie gospodarcze wpływa** hamując **na tempo digitalizacji** a tym samym na wzrost popytu na produkty i usługi z obszaru IT – pomimo tego perspektywa Grupy Ailleron na **rozwój biznesu na głównych rynkach, na których działa Grupa pozostaje stabilna**;
- Oczekuje się, że **poprawa nastąpi nie wcześniej niż za kilka kwartałów**;
- Sporym wyzwaniem są opóźnienia w podejmowaniu decyzji przez klientów w uruchamianiu kolejnych inwestycji;
- Trend wzrostu wynagrodzeń wyhamowuje co jest odzwierciedleniem trendu widocznego w całej branży IT (z uwagi na rosnącą skalę zwolnień);



Q&A

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

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**

