

Grupa Ailleron

Wyniki za Q1 2024

27 maja 2024, godz. 9:30
spotkanie online

Grupa Ailleron – kluczowe fakty Q1 2024

KLUCZOWE FAKTY

Przychody ze sprzedaży

dynamika r/r na poziomie -3%

106,7 MPLN

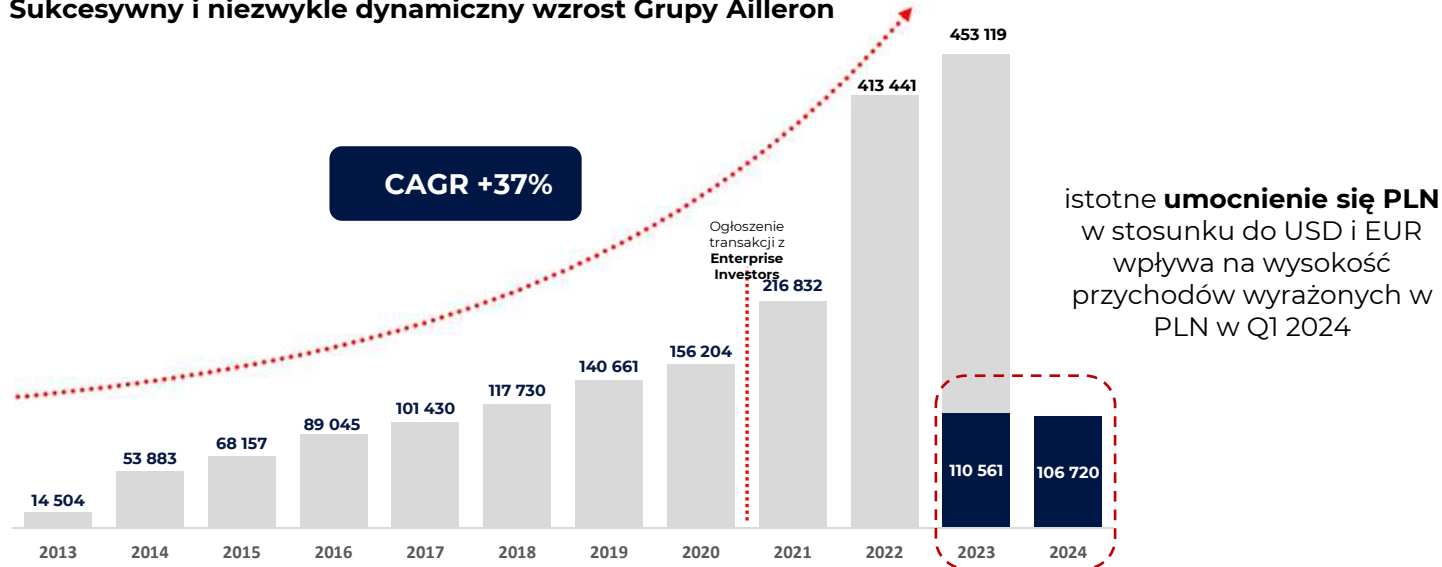
Kolejna akwizycja

Software Mind za **40,6 MLN USD** sfinalizował akwizycję **number8** i kontynuuje dalszy wzrost organiczny

Porozumienie z Pekao SA

Ailleron podpisuje porozumienie z Bankiem na kwotę **7,8 MLN PLN**

Sukcesywny i niezwykle dynamiczny wzrost Grupy Ailleron

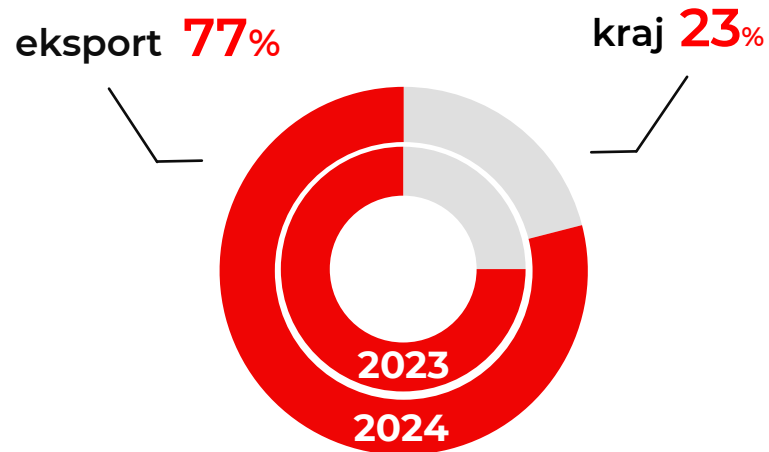


- Sukcesywny dynamiczny wzrost Grupy Ailleron!
- Zdywersyfikowane przychody - wiodącymi rynkami pozostaje EU, US, następnie Polska, Azja i pozostałe

77% przychodów pochodziło z kontraktów zawieranych z klientami zagranicznymi



Sukcesywny wzrost eksportu w przychodach



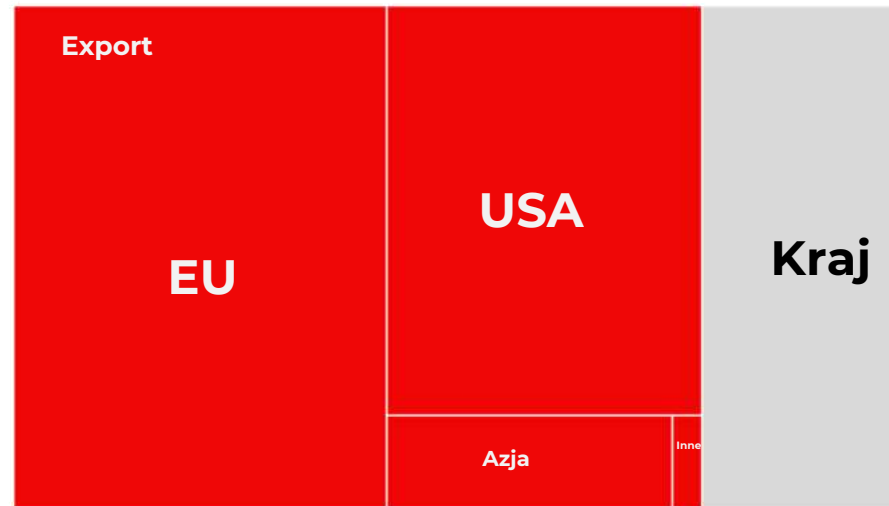
Q1 2023

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

Q1 2024

Przychody 106,7 MPLN
w tym export*: **81,9**

istotne **umocnienie się PLN** w stosunku do USD i EUR wpływa na wysokość przychodów wyrażonych w PLN w Q1 2024



Kluczowe rynki exportowe stanowią **91%** przychodów exportowych

EU



44,3 MPLN
54% exportu

USA



30,5 MPLN
37% exportu

* przy uwzględnieniu klientów exportowych fakturowanych przez polskie przedstawicielstwa



Grupa Ailleron – podsumowanie wyników

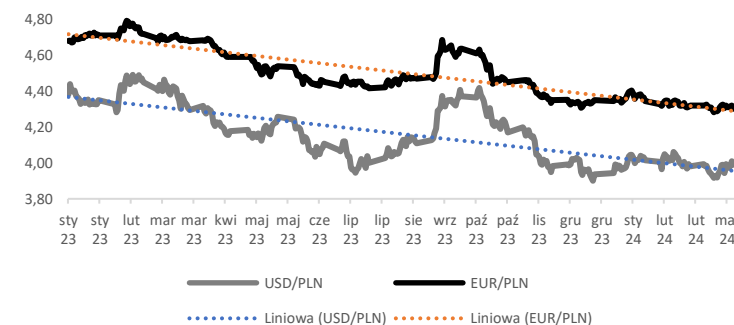
- Pomimo trudnego otoczenia rynkowego (spowolnienie w branży IT, mocny kurs PLN) **solidne wyniki operacyjne Grupy za Q1 2024**.
- Raportowany wynik operacyjny obciążony **kosztami jednorazowymi** związanymi z **procesem akwizycyjnym number8** w łącznej wysokości ok. **2,6 MPLN**;

	[MPLN]	I kwartał		Zmiana %
		2023	2024	
Przychody		110,6	106,7	-3%
EBITDA *		15,6	16,4	+5%
EBIT *		11,9	12,8	+7%
Zysk netto *		8,1	10,0	+24%
Zysk netto jednostki dominującej *		2,8	2,7	-4%

Czynniki wpływające na skorygowane wyniki operacyjne* w okresie Q1 2024:

- 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 - szacowany poziom niższej marży r/r w wysokości **5 MPLN**;
- koszty procesu M&A number8**, które obciążyły wyniki Q1 2024 (**2,6 MPLN**)

Fluktuacja kursów par walutowych EUR/PLN i USD/PLN



* z wyłączeniem zdarzeń jednorazowych w Q1 2024 (kosztów związanych z procesami M&A)



Grupa Ailleron podsumowanie Q1 2024

WYNIKI FINANSOWE



PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY 106,7 MPLN

[spadek r/r o 3,8 MPLN ; - 3%]



ZYSK OPERACYJNY 12,8 MPLN

[wzrost r/r o 0,9 MPLN ; + 7%]

- Pomimo nadal trudnego otoczenia rynkowego (spowolnienie w branży IT, mocny kurs PLN) **solidne wyniki operacyjne Grupy za Q1 2024:** 106,7 MPLN przychodów, 12,8 MPLN EBIT* i **2,7 MPLN zysku netto jednostki dominującej**
- Zysk netto na poziomie skonsolidowanym* wzrósł o 1,9 MPLN do poziomu **10,0 MPLN [+24%]**



- Grupa osiągnęła **90,2 MPLN przychodów, 15,2 MPLN EBIT*** co oznacza dynamikę r/r na poziomie 16% i **17% marżę EBIT**.
- Zysk netto Grupy SM przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej Ailleron SA wyniósł w Q1 2024 roku ok. 4,6 MPLN;
- Grupa z sukcesem sfinalizowała za **40,6 MLN USD** akwizycję **number8** co przyczyni się m.in. do zwiększenia do poziomu niemal 50% udziału sprzedaży w rynku amerykańskim;
- W **2024** oczekujemy **dalszego rozwoju** Grupy SM - **organicznego i potencjalnie poprzez kolejne akwizycje**.



- **Finalizacja porozumienia z Bankiem Pekao SA** przesądzające o zakończeniu stosunku prawnego wynikającego z umowy oraz określające zasady polubownego rozwiązania sporu. Finalna wartość porozumienia wynosi 7,8 MLN PLN netto na korzyść Ailleron. Zawarte porozumienie ostatecznie **eliminuje negatywny impact** projektu na wyniki finansowe Grupy.
- **Wzrost przychodów FinTech** z 14,9 MPLN do 16,0 MPLN (+7%);
- W FinTech sezonowość historyczna wskazuje, że **pierwszy kwartał jest „najsłabszy” w wynikach rocznych. Zakończenie inwestycji** m.in. w LiveBank i tym samym brak „aktywowania” kosztów rozwoju produktu „obciążało” wyniki za Q1 2024 (w Q1 2023 poziom aktywowanych kosztów wyniósł ok 3 MPLN PLN)
- Mimo globalnych zawirowań **zapotrzebowanie** instytucji finansowych na produkty i usługi IT **pozostaje wysokie**;

* z wyłączeniem zdarzeń jednorazowych w w Q1 2024 – kosztów związanych z procesem M&A



Driven by Tech
Empowered by People

Stabilne wyniki i dalszy rozwój

Wyniki Q1 2024

+16%

na poziomie EBIT

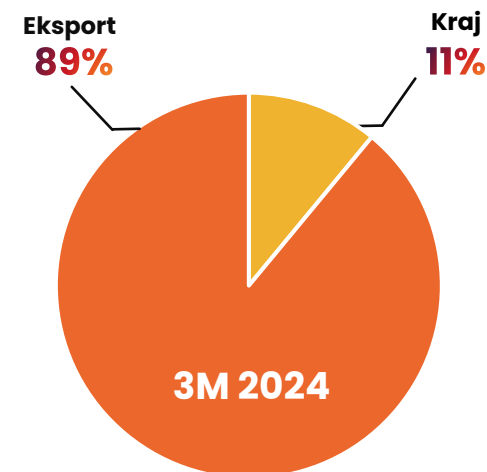
[MPLN]

	I kwartał		Zmiana %
	2023	2024	
Przychody	94,9	90,2	-5%
EBITDA*	14,5	16,6	+15%
EBIT*	13,1	15,2	+16%
Marża EBIT [%]*	14%	17%	+3 pkt %

Podsumowanie Q1 2024

- Pomimo trudnego otoczenia utrzymany **wzrost wyników i poprawa rentowności EBIT**;
- Znaczące **umocnienie się PLN względem walut obcych** spowodował w efekcie niższe przychody wyrażone w PLN i tym samym niższą marżę operacyjną (ok 5 MPLN w Q1 2024);
- Istotne **negatywne sygnały na rynku** wpłynęły na wyższy niż w latach poprzednich współczynnik „churn rate”
- Kolejna akwizycja na rynku US** – za ok **40,6 MLN USD** Spółka nabyła 100% udziałów w Prosoft LLC – właściciela marki **number8**

+4pp wzrost przychodu z rynków międzynarodowych



89%

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

Dzięki **akwizycji number8** udział sprzedaży na **rynku US zwiększył się do blisko 50%**

* z wyłączeniem zdarzeń jednorazowych w w Q1 2024 – kosztów związanych z procesem M&A

Umocnienie na rynku US

number8

- **“Americas’ best Software Development Consultants”** dostarcza najwyższej klasy specjalistów dla zróżnicowanych klientów wyłącznie na terenie U.S.
- Z siedzibą w Louisville w stanie Kentucky i biurami w Kostaryce i Hondurasie, number8 od ponad 25 lat prowadzi działalność polegającą na tworzeniu oprogramowania zwiększającego wydajność procesów i przyspieszającego czas wprowadzania produktów na rynek
- number8 zapewnia ekspertów o zróżnicowanych umiejętnościach dopasowanych dokładnie do potrzeb klienta, w tym m.in.: software developers, cloud experts, data engineers and Salesforce experts
- Baza klientów obejmuje wszystkie rodzaje organizacji, począwszy od start-upów, a skończywszy na firmach z listy Fortune 100 i międzynarodowych korporacjach obejmujących takie branże, jak medyczna, handlowa, fintech czy tech services

USD’k	FY2021	FY2022	FY2023
Przychody	18.070	25.026	26.462
Marża brutto	7.260	9.855	9.029
EBITDA	4.436	6.331	4.846

Wybrani klienci



WNDRVR

AutoNation

Roper
TECHNOLOGIES



Aderant

ArcBest
Technologies

COX
AUTOMOTIVE™

DEALERON

ROCKETLAWYER.



REPUBLIC
BANK

OneTrust

careerbuilder®

TheRealReal

saralux™



Kluczowe KPI

Benchmark do rynku

	EPAM	GLOBANT	ENDAVA	SOFTWARE MIND*
Przychody LTM [zmiana %]	-4%	18%	5%	9%
Adj EBITDA [marża %]	15,2%	19,6%	15,0%	17,2%
SG&A [% do przychodów]	15,2%	18,4%	17,3%	15,5%

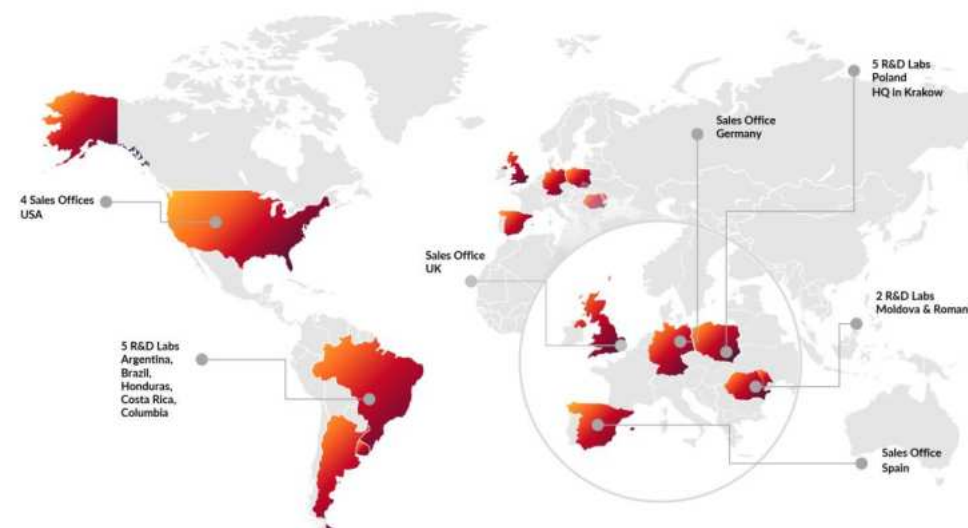
* z wyłączeniem zdarzeń jednorazowych

Źródło: Strony relacji inwestorskich spółek ; www.tikr.com

Klienci Software Mind o istotnych przychodach rocznych

	2021	2022	2023
Klienci [roczny przychód USD 500K +]	34	51	54
Zmiana [%]	-	+50%	+6%
Klienci [roczny przychód USD 1000K +]	17	22	25
Zmiana [%]	-	+29%	+14%

Top-notch experts 1,500+



aileron
your digital wings



Porozumienie z Bankiem Pekao SA

KLUCZOWE FAKTY

- **Ostateczne „odcięcie” projektu**, który przez kilka lat **obciążał wyniki** operacyjne segmentu FinTech po kilka MLN PLN rocznie
- **Eliminacja ryzyk** związanych z możliwymi kontr – działaniami Banku i długotrwałym sporem sądowym
- **Pozytywny wpływ** rozliczenia porozumienia na wyniki segmentu FinTech poczynając od Q2 2024

POROZUMIENIE ZAŁOŻENIA

- Spółka i Bank przesądziły o zakończeniu stosunku prawnego wynikającego z umowy i zamówień zawartych w jej ramach, oraz określiły zasady polubownego rozwiązania sporu
- Na podstawie porozumienia Spółka odpłatnie przenosi na rzecz Banku majątkowe prawa autorskie do produktów prac wykonanych w ramach umowy i porozumienia
- Jednocześnie Spółka i Bank zrzekli się w porozumieniu wszelkich roszczeń dotyczących umowy, w tym objętych sprawą sądową toczącą się z powództwa Spółki przeciwko Bankowi oraz uzgodniły sposób zakończenia ww. sprawy sądowej w drodze ugody mediacyjnej

7,8 MLN PLN
**wartość zawartego
porozumienia z Bankiem**

**Na wartość porozumienia składają się
kwoty wynagrodzenia za:**

- prace wykonane w ramach umowy
- dodatkowe prace rozwojowe wykonywane na podstawie porozumienia (w tym prace technologiczne i prace z zakresu transferu wiedzy niezbędnej do samodzielnego rozwoju platformy przez Bank)
- przeniesienie na rzecz Banku majątkowych praw autorskich do produktów umowy i porozumienia

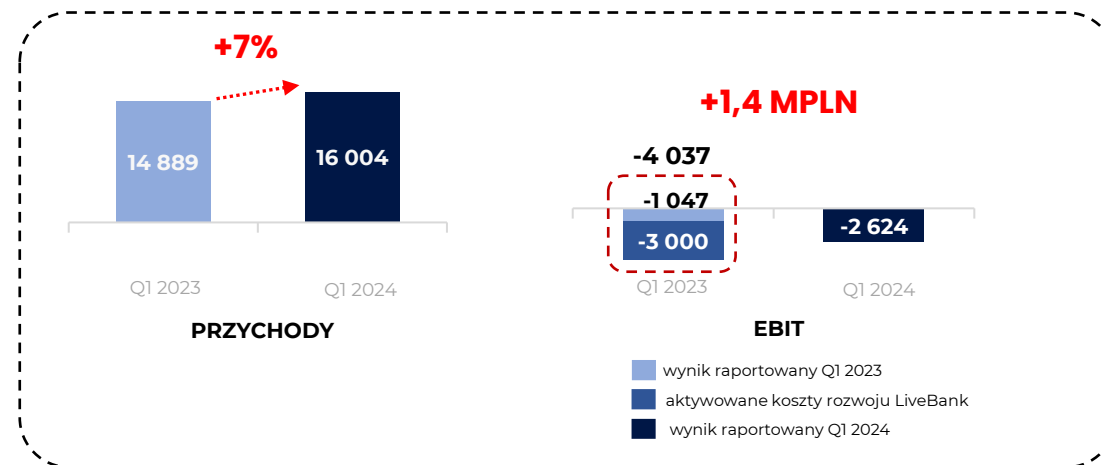


Ailleron podsumowanie Q1 2024

NAJWAŻNIEJSZE INFORMACJE OPERACYJNE

- **Finalizacja porozumienia z Bankiem Pekao SA** przesądzające o zakończeniu stosunku prawnego wynikającego z umowy oraz określające zasady polubownego rozwiązania sporu. Finalna wartość porozumienia wynosi 7,8 MLN PLN netto na korzyść Ailleron. Zawarte porozumienie ostatecznie **eliminuje negatywny impact** projektu na wyniki finansowe Grupy
- 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
- Zakończenie inwestycji w rozwój m.in. produktu LiveBank i tym samym zakończenie procesu „aktywowania” kosztów

WYNIKI FINANSOWE



- **Wzrost przychodów FinTech** z 14,9 MPLN do 16,0 MPLN (+7%)
- **Zakończenie inwestycji** m.in. w LiveBank i tym samym brak „aktywowania” kosztów rozwoju produktu, które w Q1 2023 „poprawiły” raportowany wynik o ok 3 MLN PLN – z tego powodu **poprawa wyników Ailleron** (strata EBIT 2,6 MPLN w porównaniu do straty 1,4 MPLN w Q1 2023, która uwzględniała „aktywowane” koszty na poziomie 3 MLN PLN)
- Sezonowość historyczna wskazuje, że zwyczajowo pierwszy kwartał danego roku budżetowego jest „najśłabszy” w wynikach rocznych



Podsumowanie



Grupa Ailleron - perspektywy na kolejne kwartały



- **Kontynuowanie strategii przejęć** – na horyzoncie kolejne akwizycje – Spółka na ten cel dysponuje środkami własnymi jak i z finansowania zewnętrznego
- **Utrzymanie** stabilnego poziomu **marżowości EBIT**
- **Zwiększenie** skali działalności i udziału eksportu na rynku US dzięki **akwizycji number8**



- **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)
- Realizacja praz związanych z porozumieniem z Bankiem Pekao SA



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, cyan, and magenta, creating a sense of motion and energy, similar to a light trail or a stylized representation of data flow.

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**

