

Grupa Ailleron

Wyniki za H1 2024

24 września 2024, godz. 9:30
spotkanie online

**PRZYCHODY
ZE SPRZEDAŻY**
[wzrost r/r o 23,3 MPLN]

+ 10%

249,5
MPLN

**ZYSK NETTO JEDNOSTKI
DOMINUJĄCEJ**
[wzrost r/r o 4,7 MPLN]

+ 101%

9,4
MPLN

Grupa Ailleron w liczbach

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



230+

KLIENTÓW



40+

KRAJÓW



77%+

PRZYCHODÓW
Z EKSPORTU



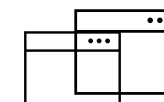
320M+

UŻYTKOWNIKÓW
KOŃCOWYCH



1800+

ZATRUDNIENIE



19

SPÓŁEK
W GRUPIE



Podsumowanie najważniejszych osiągnięć w Grupie Ailleron

WYNIKI FINANSOWE

PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY

1H'24	2Q'24
249,5 MPLN	142,8 MPLN
+10% r/r	+23% r/r

Grupa odnotowała istotny **wzrost przychodów**:

- **konsolidacja** spółki Prosoft LLC właściciela marki **number8**,
- podpisanie porozumienia z Bankiem Pekao SA oraz
- utrzymanie stabilnej dynamiki przychodów z w ramach dotychczasowej działalności.

EBITDA

1H'24	2Q'24
38,0 MPLN	24,1 MPLN
+30% r/r	+77% r/r

- Wzrost przychodów przy utrzymaniu dyscypliny kosztowej przełożył się na **istotny wzrost rentowności**.
- **Marża EBITDA** za **Q2'24** wyniosła **16,9%** (+5,1 pp r/r), natomiast za **H1'24** **15,2%** (+2,3 pp r/r).

ZYSK NETTO

1H'24	2Q'24
24,7 MPLN	17,2 MPLN
+61% r/r	+139% r/r

- Pomimo wzrostu kosztu odsetkowego w 2Q'24 **Grupa pokazała skokowy wzrost zysku netto**. Marża netto w 1H'24 wyniosła 9,9% (+3,1 pp r/r) natomiast w 2Q'24 wyniosła 12,1% (+5,8 pp r/r).



Podsumowanie najważniejszych osiągnięć w Grupie Ailleron

WYNIKI FINANSOWE

Umocnienie rynku US poprzez akwizycję number8

Americas' best Software Development Consultants™ dostarcza najwyższej klasy specjalistów dla zróżnicowanych klientów wyłącznie na terenie U.S.

- Sfinalizowano **kolejną akwizycję** w Grupie – Software Mind za **40,6 MUSD** przejął **number8**
- Spółka jest **konsolidowana od 2Q'24** i kontrybuowała odpowiednio: **29,3 MPLN do przychodów** oraz **4,5 MPLN do wyniku EBITDA**.



 **Software Mind**

Finalizacja porozumienia z Bankiem Pekao SA przesądzająca 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.



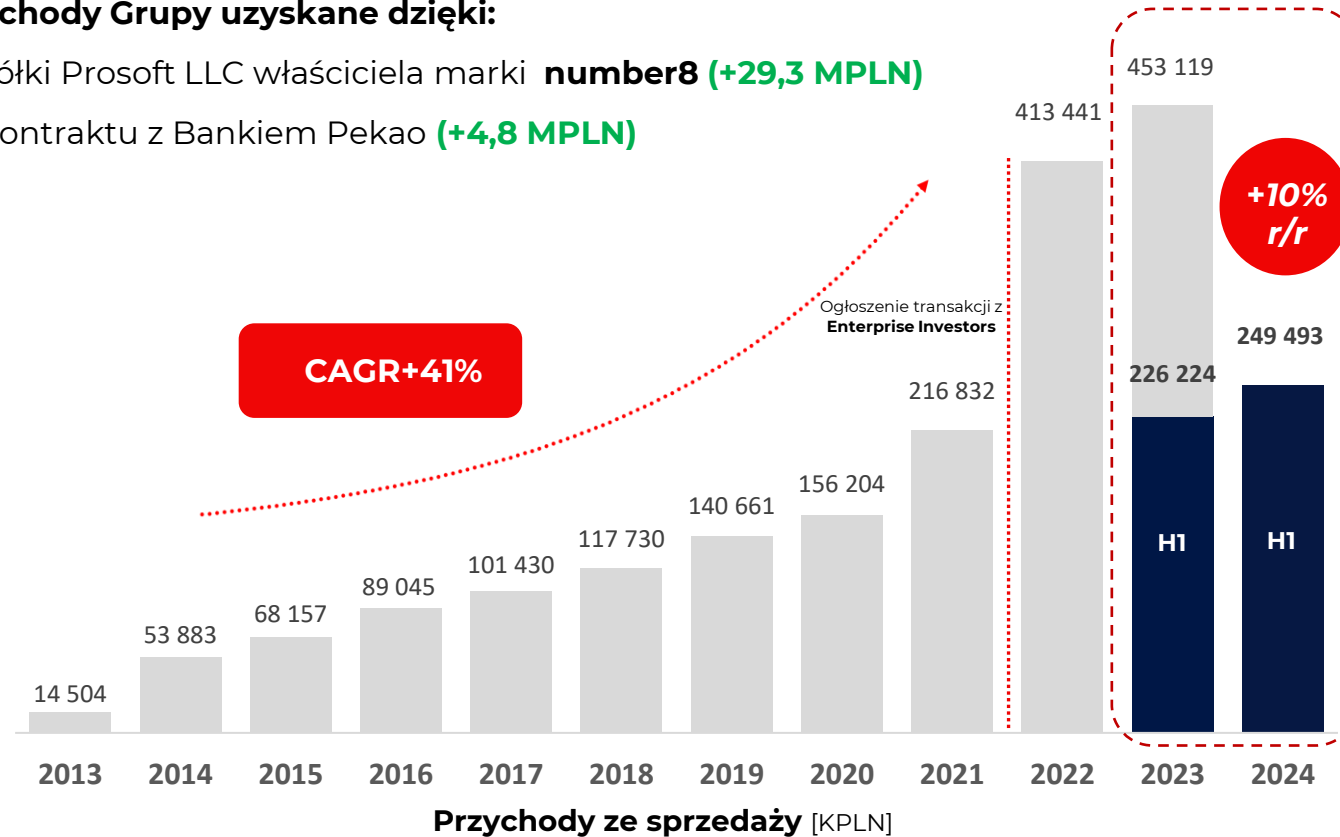
ailleron 



Podsumowanie wyników - przychody

Pozytywny wpływ na przychody Grupy uzyskane dzięki:

- konsolidacja wyników spółki Prosoft LLC właściciela marki **number8 (+29,3 MPLN)**
- rozliczenie przychodu z kontraktu z Bankiem Pekao **(+4,8 MPLN)**



Negatywny wpływ na przychody Grupy wyrażone w PLN miały:

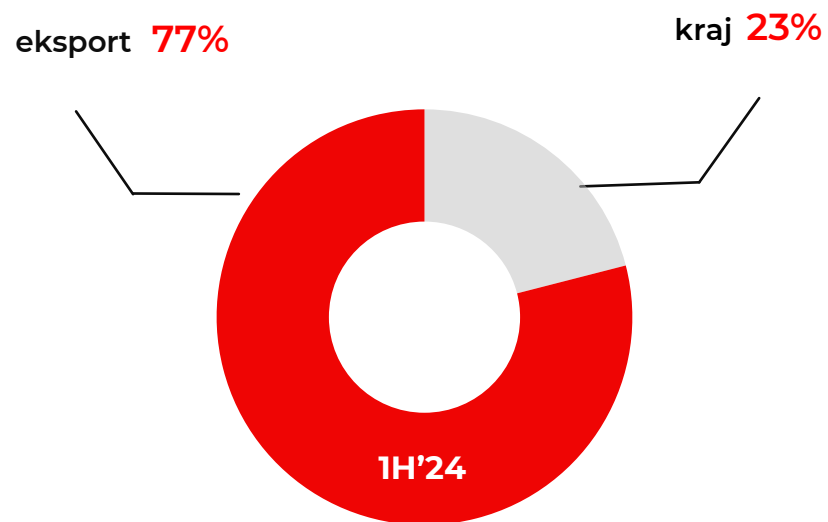
- osłabienie USD PLN (-6,4% na kursie przeliczeniowym r/r) > **ujemny wpływ 5,7 MPLN**
- osłabienie EUR PLN (-6,5% na kursie przeliczeniowym r/r) > **ujemny wpływ 7,1 MPLN**



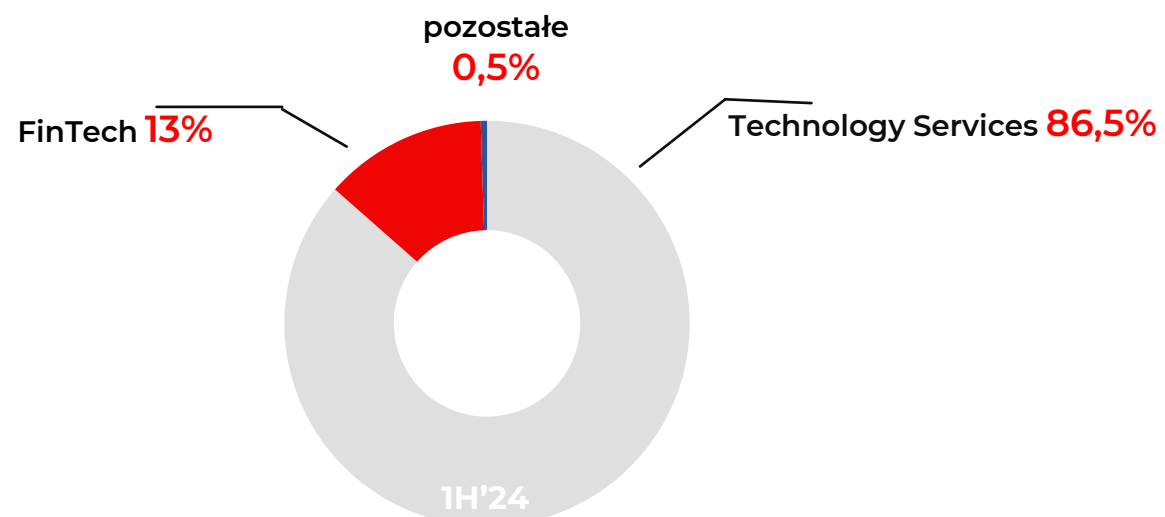
Podsumowanie wyników - przychody

Struktura przychodów 1H'24

GEOGRAFICZNA



WG SEGMENTÓW OPERACYJNYCH

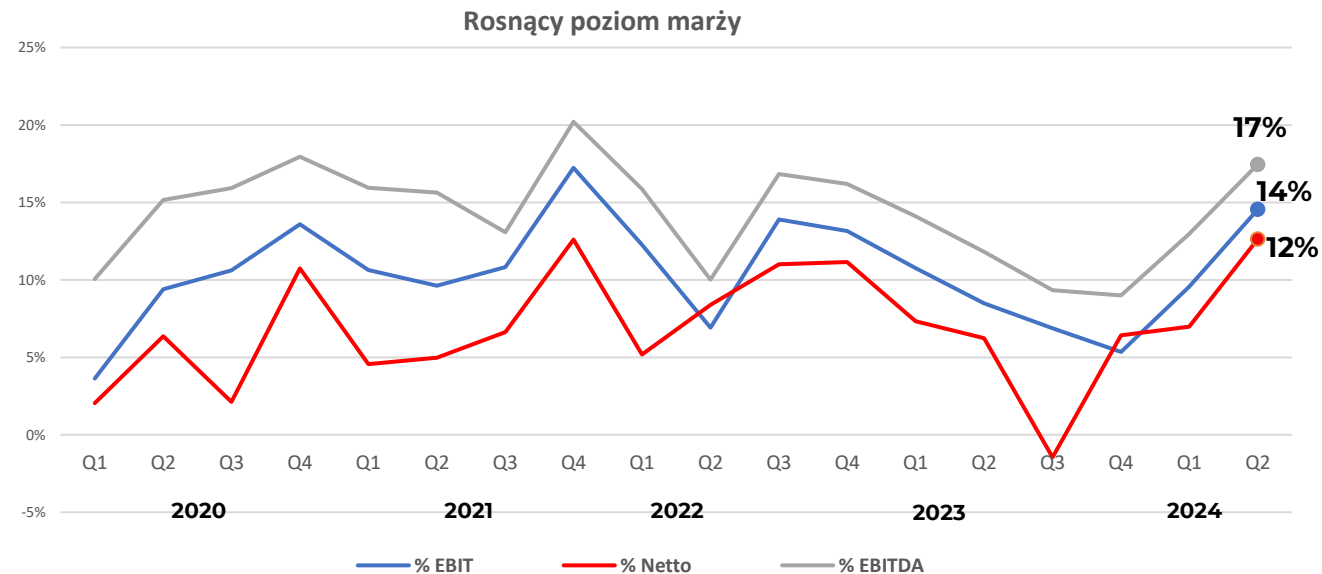


Podsumowanie wyników – raportowane wyniki



ZYSK NETTO JEDNOSTKI
DOMINUJĄCEJ **9,4 MPLN**

Ponad 2-krotny wzrost
w porównaniu do H1 2023 roku



Podsumowanie wyników – raportowane wyniki

- > Wzrost przychodów przy utrzymaniu dyscypliny kosztowej przełożył się na istotny wzrost rentowności
- > Grupa odnotowała **jednorazowy koszt związany z przejęciem Prosoft LLC** (number8) w wysokości **3,0 MPLN**, który obciążył koszty w 1H/24

	[MPLN]	I-II kwartał		Zmiana %
		2023	2024	
Przychody		226,2	249,5	10%
EBITDA		29,3	38,0	30%
EBIT		21,7	30,2	39%
Zysk netto		15,3	24,7	61%
Zysk netto jednostki dominującej		4,7	9,4	101%

II kwartał		Zmiana %
2023	2024	
115,7	142,8	23%
13,7	24,1	77%
9,8	20,0	104%
7,2	17,2	139%
1,8	7,8	327%





SEGMENTY DZIAŁALNOŚCI

Stabilne wyniki i dalszy rozwój

Wyniki H1 2024

+30%

na poziomie EBIT

[MPLN]

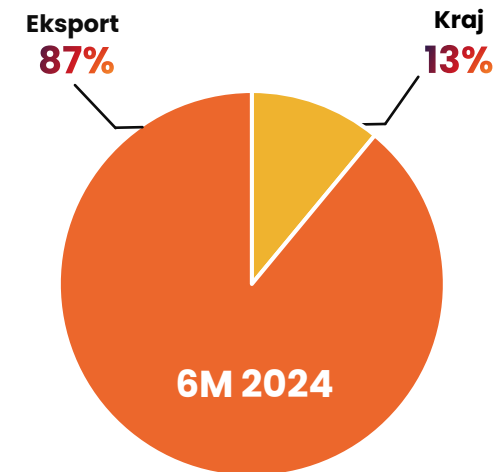
	I-II kwartał		Zmiana %
	2023	2024	
Przychody	195,1	215,8	11%
EBITDA*	31,0	39,3	27%
EBIT*	28,1	36,5	30%
Marża EBIT [%]*	14%	17%	+3 pkt%

	II kwartał		Zmiana %
	2023	2024	
	100,1	125,6	25%
	16,5	22,7	37%
	15,0	21,2	41%
	15%	17%	+2 pkt%

Podsumowanie
H1 2024

- W 1H'24 segment Technology Services kontynuował dynamiczny **wzrost przychodów** oraz **poprawę marż operacyjnych**.
- Oslabienie USD PLN (-6,4% w 1H'24) miało ujemny wpływ na przychody w wysokości 5,7 PLN, natomiast osłabienie EURPLN (-6,5% w 1H'24) miało przełożenie na poziomie - 7,1 PLN.
- W marcu 2024 sfinalizowana została akwizycja spółki Prosoft LLC. **Spółka kontrybuowała do 29,3 MPLN do przychodów oraz 4,5 MPLN do wyniku EBIT**.
- Wydatki związane z obsługą transakcji (doradztwo, due dilligence itd.) **obciążyły jednorazowo koszty 1H'24** wysokości **3,0 MPLN**

Wzrost przychodu z rynków międzynarodowych

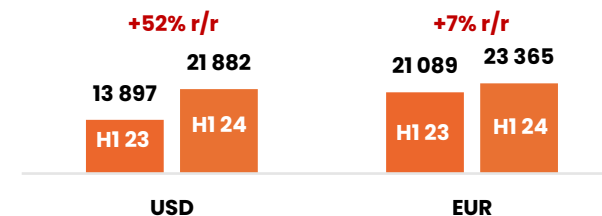


87%

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

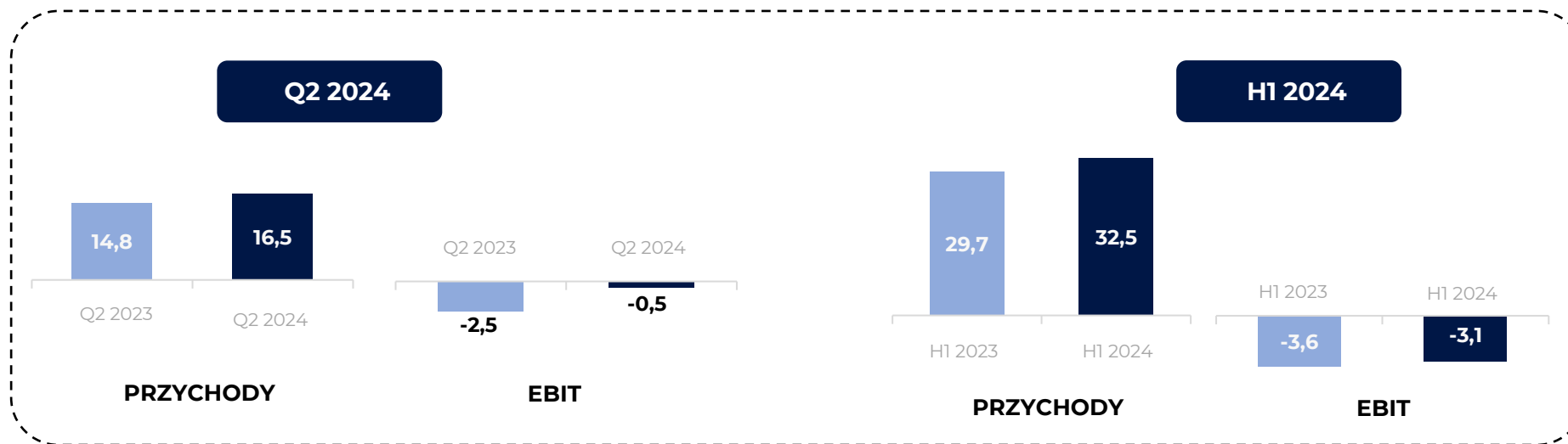
Dzięki **akwizycji number8** udział sprzedaży na **rynku US zwiększył się do blisko 50%**

PRZYCHODY W WALUTACH 1H'24



* z wyłączeniem zdarzeń jednorazowych w w H1 2024 – kosztów związanych z procesem M&A

Podsumowanie segmentu FinTech H1 2024



Podsumowanie
H1 2024

- Pomimo, tego, że sezonowo pierwsze kwartały roku są najslabsze przychodowo, segment FinTech odnotował **wzrost przychodów o 9% r/r** w H1'24 do poziomu **32,5 MPLN** oraz o **11% r/r do poziomu 16,5 MPLN w 2Q'24**;
- Rozliczenie kontraktu z Bankiem Pekao miało pozytywne przełożenie na przychody segmentu FinTech (+4,8 MPLN) oraz na wynik operacyjny w 1H'24;
- Spółka w 2023 roku zakończyła prace R&D w zakresie m.in. produktu LiveBank, w związku z czym w 1H'24 nie ponosi już kosztów związanych z tymi pracami;

Financial Technology services



Innowacyjne usługi rozwoju oprogramowania dla branży finansowej, oparte na unikalnym doświadczeniu w obszarach AI, Cloud, UX

LiveBank



Platforma interaktywnej komunikacji i zdalnej sprzedaży dla banków i instytucji finansowych

LeaseTech



Nowoczesne rozwiązania IT, usprawniające procesy sprzedażowe i wspierające obsługę klienta w firmach leasingowych

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 bottom right corner, creating a sense of motion and energy.

Załączniki

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.

Załączniki - Rachunek zysków i strat

(PLN M)	Q1'23	Q2'23	Q3'23	Q4'23	Q1'24	Q2'224	r/r
Przychody ze sprzedaży	110,6	115,7	114,4	112,5	106,7	142,8	23,4%
zmiana r/r	44,1%	13,7%	2,4%	-8,8%	-3,5%	23,4%	
Koszt własny sprzedaży	83,7	87,7	89,3	80,8	77,1	104,9	
Zysk brutto na sprzedaży	26,9	28,0	25,0	31,8	29,6	37,9	35,3%
marża brutto na sprzedaży	24,3%	24,2%	21,9%	28,2%	27,7%	26,5%	
Koszty sprzedaży i ogólnego zarządu	14,8	15,5	14,5	25,1	19,6	17,6	
PPO/PKO	-0,1	-2,7	-2,6	-0,6	,2	-0,3	
EBIT	11,9	9,8	7,9	6,0	10,2	20,0	103,6%
marża EBIT	10,8%	8,5%	6,9%	5,3%	9,6%	14,0%	
EBITDA	15,6	13,7	10,7	10,1	13,8	24,1	76,5%
marża EBITDA	14,1%	11,8%	9,3%	9,0%	13,0%	16,9%	
Przychody finansowe	1,9	2,1	-0,2	1,2	3,3	1,9	
Koszty finansowe	2,4	2,5	7,5	- 3,6	3,4	4,1	
Zysk przed opodatkowaniem	11,4	9,4	0,2	10,8	10,1	17,8	
Podatek dochodowy	3,3	2,2	1,9	3,5	2,7	,6	
Zysk (strata) netto	8,1	7,2	- 1,7	7,2	7,4	17,2	139,3%
marża netto	7,3%	6,2%	-1,5%	6,4%	7,0%	12,1%	
Zysk (strata) netto, z tego przypadający:	8,1	7,2	- 1,7	7,2	7,4	17,2	139,3%
akcjonariuszom podmiotu dominującego	2,8	1,8	- 3,9	2,8	1,6	7,8	
akcjonariuszom mniejszościowym	5,3	5,4	2,3	4,4	5,9	9,4	

Komentarz do wyników 2Q'24

Pozytywny wpływ na przychody Grupy miały:

- konsolidacja wyników spółki Prosoft LLC właściciela marki number8 **(+29,3 PLN M)**
- rozliczenie przychodu z kontraktu z Bankiem Pekao **(+4,8 PLN M)**

Negatywny wpływ na przychody Grupy miały:

- osłabienie USD PLN (-6,4% w 1H'24) > **ujemny wpływ na przychody w wysokości 5,7 PLN M**
- osłabienie EUR PLN (-6,5% w 1H'24) > **ujemny wpływ na przychody w wysokości 7,1 PLN M**

Grupa odnotowała w 1H'24 jednorazowy koszt związany z **przejęciem Prosoft LLC (number8) w wysokości 3,0 PLN M**, który obciążył koszty zarządu.

Skokowy wzrost zysku netto dzięki akwizycji Prosoft LLC, **która kontrybuowała do półrocznego wyniku netto 4,5 PLN M**



Załączniki - Bilans

	Stan na 30/06/2024 (dane niebadane)	Stan na 31/12/2023
AKTYWA TRWAŁE	385,9	226,2
Rzeczowe aktywa trwałe	43,9	44,0
Wartość firmy	303,0	145,2
Pozostałe aktywa	39,0	37,0
AKTYWA OBROTOWE	194,4	209,5
Należności z tytułu dostaw i usług	97,3	83,3
Należności z tytułu innych podatków niż podatek dochodowy	10,7	6,2
Środki pieniężne	78,8	112,9
Pozostałe aktywa	7,6	7,0
AKTYWA RAZEM	580,3	435,7
KAPITAŁ WŁASNY	239,1	209,5
Kapitał własny przypadający na akcjonariuszy jednostki dominuj	95,4	84,1
Kapitał akcyjny	3,7	3,7
Nadwyżka ze sprzedaży akcji ponad wartość nominalną	38,4	38,4
Kapitał rezerwowy	1,8	1,3
Zyski zatrzymane	53,2	43,8
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	- 1,7	- 3,0
Udziały niekontrolujące	143,7	125,4
ZOBOWIĄZANIA	341,1	226,1
Zobowiązania długoterminowe	238,6	134,1
Długoterminowe zobowiązania leasingowe	36,1	36,1
Długoterminowe zobowiązania z tyt. otrzymanych kredytów	154,9	50,5
Pozostałe długoterminowe zobowiązania finansowe	47,6	47,6
Zobowiązania krótkoterminowe	102,6	92,0
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	37,9	30,6
Krótkoterminowe zobowiązania z tyt. otrzymanych kredytów	30,7	27,3
Pozostałe zobowiązania	34,0	34,1
PASYWA RAZEM	580,3	435,7

Komentarz do Bilansu



Wartość firmy spółki Prosoft LLC, konsolidowanej od 2Q'24 ma odbicie we wzroście wartości z poziomu 145,2 PLN na koniec 2023r. do 303 PLN na koniec 1H'24.



Grupa utrzymuje stabilną pozycję gotówkową na koniec 1H'24.



Grupa zwiększyła zadłużenia długoterminowe z 50,5 PLN na koniec 2023r. do 154,9 PLN na koniec 1H'24 na potrzeby realizacji akwizycji spółki Prosoft LLC (number8)



Załączniki – Sprawozdanie z przepływów pieniężnych

	6 miesięcy zakończonych 30/06/2024 (dane niebadane)	6 miesięcy zakończonych 30/06/2023 (dane niebadane)
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej		
Zysk za rok obrotowy	24,7	15,3
Korekty	11,9	3,1
Zmiany w kapitale obrotowy	- 6,1	4,2
Zysk/Strata z tytułu odwrócenia odpisu/utruty wartości należności z tytułu dostaw i usług	-	- 5,3
Amortyzacja aktywów trwałych	7,8	7,5
(Dodatnie) / ujemne różnice kursowe netto	2,0	- 2,5
Pozostałe	8,2	-0,9
Środki pieniężne wygenerowane na działalności operacyjnej	36,6	18,4
Zapłacone odsetki	- 5,8	-0,8
Zapłacony podatek dochodowy	- 5,9	- 5,6
ŚRODKI PIENIĘŻNE NETTO Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ	24,9	12,0
Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej		
Płatności z tytułu nabycia jednostek zależnych pomniejszone o nabyte środki pieniężne	- 158,5	- 1,3
Płatności za rzeczowe aktywa trwałe	- 6,1	- 3,0
Wpływy z tytułu zbycia składników rzeczowych aktywów trwałych	0,7	0,3
Płatności za aktywa niematerialne	-	- 5,8
ŚRODKI PIENIĘŻNE NETTO Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ	- 164,0	- 9,7
Przepływy pieniężne z działalności finansowej		
Splata rat kredytowych i pożyczek	- 3,6	- 1,8
Wpływy z kredytów	112,0	5,2
Splata zadłużenia z tyt. umów leasingu	- 3,5	- 4,5
ŚRODKI PIENIĘŻNE NETTO Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ	105,0	- 1,2
Zwiększenie netto środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	- 34,1	1,1
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu sprawozdawczego	112,9	89,4
ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU SPRAWOZDAWCZEGO	78,8	90,6

- >

ŚP z działalności inwestycyjne obejmują wartość akwizycji Prosoft LLC (number8)
- >

Zwiększenie zadłużenia w 1H'H24 na finansowanie akwizycji Prosoft LLC (number8)
- >

Grupa utrzymuje bezpieczny poziom gotówki, zapewniający płynność finansową.



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**

