

Grupa Ailleron: dwukrotny wzrost EBITDA w trzecim kwartale br., akwizycje napędzają przychody Grupy

- Po trzech kwartałach 2024 r. Grupa Ailleron wypracowała przychody ze sprzedaży w wysokości 395 mln zł, co jest poziomem o blisko 16% wyższym do analogicznego okresu w 2023 r. – z uwzględnieniem od drugiego kwartału br. wyników amerykańskiej spółki Prosoft LLC (number8).
- Raportowana EBITDA po dziewięciu miesiącach br. wyniosła 60,8 mln zł, wzrost o ok. 52% r/r., zysk operacyjny wyniósł 49,3 mln zł.
- Zysk netto wyniósł ok. 34,5 mln zł, w tym zysk netto dla akcjonariuszy podmiotu dominującego na poziomie ok. 13,2 mln zł.
- Od początku 2024 r. Grupa odnotowuje wzrost rentowności. Marża EBITDA w samym trzecim kwartale 2024 r. wyniosła 15,7% (+6,4pp r/r) oraz 15,4% w okresie dziewięciu miesięcy br. (+3,7pp r/r). Z kolei marża netto od lipca do września br. wyniosła 6,8% (+8,2pp r/r) i 8,7% narastająco po trzech kwartałach 2024 r. (+4,7pp r/r).
- Eksport w omawianym okresie odpowiadał za 78% realizowanych przychodów. Sprzedaż zagraniczna wzrosła na przestrzeni trzech pierwszych kwartałów 2024 r. do blisko 306,8 mln zł i osiągnęła dynamikę ponad 22%.
- Segment Technology Services, operujący w ramach Grupy Software Mind, zrealizował sprzedaż na poziomie 343,2 mln zł, co oznacza r/r wzrost o blisko 19%. Znaczący dla wyników był efekt konsolidacji spółki Prosoft LLC (od Q2 2024). Zysk operacyjny wyniósł nieco ponad 54,6 mln zł. Oznacza to, że Technology Services osiągnęło marżę operacyjną na poziomie ok. 16%.
- Segment FinTech zrealizował przychody na poziomie ponad 50,1 mln zł i były one na nieco wyższym poziomie niż w tym samym okresie w 2023 r. (49,6 mln zł). Strata na wyniku operacyjnym wyniosła 5,9 mln zł - wpływ podpisanego porozumienia z Pekao SA oraz historyczna sezonowość i przesunięcie rozstrzygnięć prowadzonych przetargów na końcówkę bieżącego roku.

W pierwszych trzech kwartałach 2024 roku Grupa Ailleron wykazała raportowany wynik EBITDA na poziomie nieco ponad 60,8 mln zł, o około 52% wyższym od wyniku zrealizowanego w roku poprzednim, kiedy to wyniosła ona 39,9 mln zł – daje to przyrost wartościowy o blisko 20,9 mln zł. Pozostałe raportowane parametry rentowności kształtowały się następująco – zysk operacyjny wyniósł blisko 49,3 mln zł, a zysk netto około 34,5 mln zł (w tym zysk netto dla akcjonariuszy podmiotu dominującego na poziomie ok 13,2 mln zł) – co oznacza, że na działalności operacyjnej Grupa osiągnęła wynik o ponad 67% lepszy niż w analogicznym okresie roku ubiegłego. W przypadku zysku netto oznacza to około 2,5 krotny wzrost.

– Wysoki poziom przychodów w trzecim kwartale pokazał, że mimo relatywnie trudnego otoczenia rynkowego jesteśmy w stanie zachować znaczną dynamikę wzrostu, a także stale zwiększać naszą obecność na zagranicznych rynkach. Nie należy w tym miejscu zapomnieć, że poczynszy od drugiego kwartału 2024 roku konsolidujemy wyniki amerykańskiej spółki number8, która kontrybuowała w tym okresie ok. 65,8 mln zł do przychodów Grupy. Oczywiście nie bez znaczenia, przy wynoszącym blisko 78% udziale eksportu w realizowanych przychodach, pozostaje kwestia umacniania się złotego względem walut obcych – w szczególności USD i EUR. To wyzwanie, które wpływa na naszą strukturę wyników – wyjaśnia Tomasz Król, Członek Zarządu i CFO Ailleron S.A.

– Patrząc na poziom sprzedaży wyrażonej w walucie obcej to Grupa wykazuje rok do roku wzrost poziomu sprzedaży. Porównując średnie kursy uwzględniane przy przeliczeniu sprzedaży na polski złoty w okresie od stycznia do września 2024 roku mamy wyraźny spadek kursu na parze USD/PLN o ponad 6,5% czyli 27 groszy oraz 6% przy EUR/PLN co oznacza spadek o blisko 28 groszy, co daje na samych tylko przeliczeniach niższe r/r przychody na poziomie ok 19,5 mln zł – dodaje Tomasz Król.

Tylko w trzecim kwartale br. Grupa Ailleron wypracowała 145,5 mln zł przychodów, co oznacza wzrost o 27% r/r, wysoki poziom sprzedaży oraz utrzymanie wysokich marż przełożyły się na podwojenie wyniku EBITDA, który wyniósł 22,8 mln zł (wzrost o 114% r/r.). W tym okresie Grupa wypracowała blisko 10 mln zł zysku netto, w porównaniu do 1,7 mln zł straty w trzecim kwartale ubiegłego roku.

W segmencie działalności – FinTech – poziom zrealizowanych przychodów w analizowanym okresie był na nieco wyższym poziomie niż w tym samym okresie 2023 roku i wyniósł blisko 50,1 mln zł. Po trzech kwartałach br. strata na wyniku operacyjnym wyniosła 5,9 mln zł.

- Na wyniki wypracowane w segmencie FinTech z jednej strony miało wpływ podpisane porozumienie z Pekao SA, a z drugiej historyczna sezonowość i przesunięcie rozstrzygnięć prowadzonych przetargów na końcówkę roku. Warto zauważyć, że prowadzimy aktywne prace nad nowymi kontraktami, a wysokie kwalifikacje zdobyte w obecnych umowach pozwalają nam na wychodzenie z ofertą do podmiotów zagranicznych - głównie banków i firm leasingowych - mówi Piotr Piątosa, Wiceprezes Zarządu oraz COO w Ailleron SA. - Poza rozwojem naszego flagowego rozwiązania LiveBank24, realizujemy kilka wdrożeń "pod klucz" dla klientów z sektora bankowości. Budowanie oprogramowania dedykowanego dla tych podmiotów, a także odpowiadanie na budzące się potrzeby wdrożeń AI w systemach bankowych wydaje się istotnym trendem, który będzie wspierał nasz biznes – dodaje Piotr Piątosa.

Z kolei w dominującym segmencie Grupy, prowadzonym przez Software Mind tj. segmencie Technology Services w okresie od stycznia do września br. zrealizowano sprzedaż na poziomie około 343,2 mln zł, co oznacza r/r wzrost o blisko 19%. Głównymi czynnikami wpływającymi na poziom przychodów był pozytywny efekt konsolidacji spółki number8 (począwszy od Q2 2024) a z drugiej niekorzystny wpływ kursu walut, co wpływa na niższe r/r przychody denominowane w polskim złotym. W efekcie zysk operacyjny wyniósł nieco ponad 54,6 mln zł. Oznacza to, że Technology Services osiągnęło marżę operacyjną na poziomie ok. 16%.

– 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. Widzimy, że sektor startupów i dynamicznych spółek wchodzi w nowy, ożywiony etap, a klienci korporacyjni widzą potrzebę cyfryzacji procesów. Dla większości firm jesteśmy pierwszym wyborem – mówi Grzegorz Młynarczyk, Prezes Software Mind i Wiceprezes Zarządu w Ailleron SA - Ambitny plan rozwoju skutkuje przejmowaniem przez Software Mind software house'ów w regionach CEE i LATAM, co pozwala nam dostosować skalę działania odpowiednio do rozwoju klientów poprzez zwiększanie puli najlepszych talentów w modelu nearshore – dodaje Grzegorz Młynarczyk.

W Grupie Ailleron dalej dominuje sprzedaż eksportowa przy coraz wyższej dynamice. Trend ten jest systematycznie utrzymywany na przestrzeni ostatnich lat. Sprzedaż eksportowa wzrosła od stycznia do września 2024 r. do blisko 306,8 mln zł i osiągnęła dynamikę r/r ponad 22% (nominalny wzrost o 55,2 mln zł).

- Globalna transformacja cyfrowa przyspiesza w wielu sektorach, takich jak bankowość, zdrowie, edukacja i przemysł. Firmy coraz częściej inwestują w technologie chmurowe, sztuczną inteligencję (AI), machine learning (ML) oraz automatyzację procesów biznesowych, aby zwiększyć efektywność i obniżyć koszty operacyjne. Według prognoz Gartnera globalne wydatki na IT w 2024 roku mogą wzrosnąć o ponad 8%, napędzane właśnie cyfryzacją i innowacjami – dodaje Grzegorz Młynarczyk.



Ailleron SA jest grupą kapitałową notowaną na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie. Spółka zależna Software Mind świadczy usługi rozwoju oprogramowania dla innowacyjnych firm z Europy Zachodniej i Stanów Zjednoczonych (w tym z Doliny Krzemowej) oraz – pod marką Amplitiv – dla branży telekomunikacyjnej. Software Mind rozwijany jest wspólnie z Enterprise Investors – jednym z największych funduszy private equity w Europie Środkowo-Wschodniej. Ailleron skupia się na kompleksowych usługach rozwoju oprogramowania dla banków, firm leasingowych, fintechów i innych podmiotów z branży finansowej, głównie w Europie i w Azji Południowo-Wschodniej. Tworzy innowacyjne rozwiązania IT oparte na technologii cloud i wykorzystaniu sztucznej inteligencji. Wśród klientów Ailleron są takie banki jak Santander, Citibank, BNP Paribas czy Standard Chartered. Grupa Ailleron świadczy usługi łącznie dla ponad 200 klientów w 40 krajach i zatrudnia ponad 1800 specjalistów w Europie, Stanach Zjednoczonych i Ameryce Południowej. Blisko 75% przychodów grupy pochodzi z rynków zagranicznych.

Po dodatkowe informacje zapraszamy na <https://ailleron.com/pl/> lub prosimy o kontakt:

Szymon Maj
InnerValue
s.maj@innervalue.pl
tel: +48 512 672 276

Tomasz Gutowski
InnerValue
t.gutowski@innervalue.pl
tel: +48 794 444 574

