

# Grupa Ailleron

## Wyniki za cztery kwartały 2022

**1 marca 2023, 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,



**AI Banking** – oparte na sztucznej inteligencji spersonalizowane powiadomienia, automatyzacje i rekomendacje dla klientów,



**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



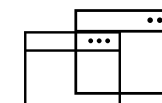
**75%+**  
PRZYCHODÓW  
Z EKSPORTU



**320M+**  
UŻYTKOWNIKÓW  
KOŃCOWYCH



**1500+**  
ZATRUDNIENIE

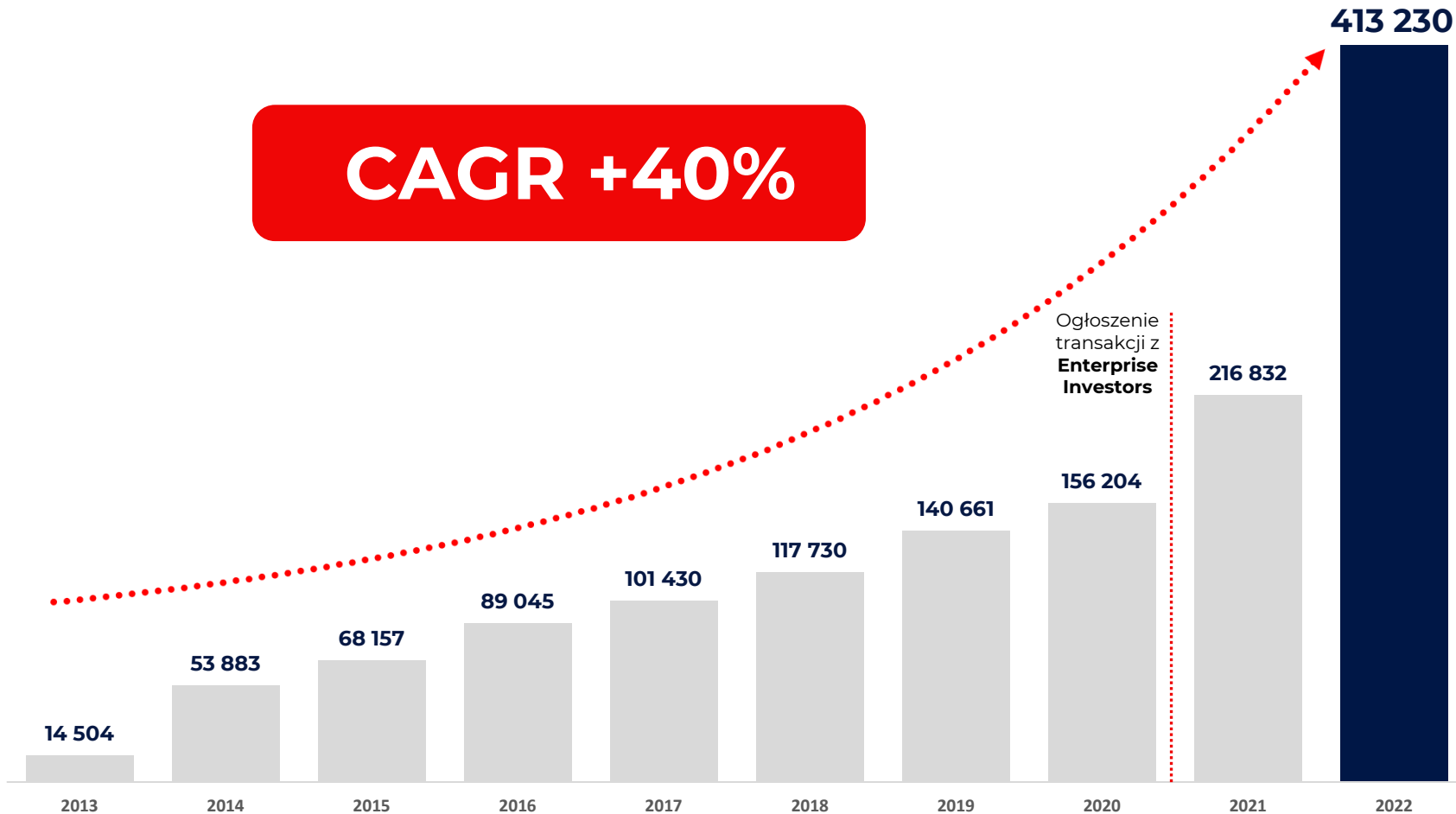


**17**  
SPÓŁEK  
W GRUPIE



# Eksponencjalny wzrost Grupy Ailleron

**CAGR +40%**



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 196,4 MPLN ; + **91%** ]

**413,2  
MPLN**

## ZYSK NETTO JEDNOSTKI

### DOMINUJĄCEJ\*

[wzrost r/r o 10,3 MPLN ; + **137%** ]

**17,7  
MPLN**

# Grupa Ailleron podsumowanie 2022

## WYNIKI FINANSOWE



**PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY 413 MPLN**

[wzrost r/r o 196 MPLN ; + 91% ]



**ZYSK OPERACYJNY \* 55,4 MPLN**

[wzrost r/r o 28 MPLN ; + 102% ]

- **Q4 2022** był **rekordowy** dla Grupy: 123 MPLN przychodów, 22,5 MPL EBIT\* i **8,6 MPLN zysku netto jednostki dominującej**
- Rekordowy **zysk netto jednostki dominującej za 2022 rok – wzrost r/r z 7,4 MPLN do 17,7 MPLN\* (+137%)**. Raportowany zysk netto jednostki dominującej 13,4 MPLN obciążony kosztami związanymi z procesami M&A (2,3 MPLN) i odpisem WNiP projektu Robowealth i Chatbot (1,95 MPLN)
- **Bardzo mocna sytuacja bilansowa**: 21,3 MPLN gotówki netto w Ailleron SA; w Software Mind -6,1 MPLN mimo zrealizowanych akwizycji za ok 129 MPLN



- **Cały rok 2022** pokazał **siłę i potencjał Grupy SM** - Grupa osiągnęła **344 MPLN przychodów, 59,7 MPLN EBIT\*, 17,3% marży operacyjnej\*** (pomimo konsolidacji akwizycji dopiero od marca 2022). **Zysk netto** Grupy SM przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej **Ailleron SA** wyniósł w 2022 roku ok. **23,6\* MPLN**
- **Q4 2022** to kolejny bardzo mocny kwartał Grupy SM – wzrost r/r **przychodów z 50 do 102 MPLN (+104%)** i wzrost r/r **EBIT\* z 7,4 MPLN do 21,8 MPLN (+195%)**
- W **2023** oczekujemy **dalszego rozwoju** Grupy SM - **organicznego i potencjalnie poprzez akwizycje**. Jednak przez **niepewność** co do sytuacji gospodarczej **wzrost rynku usług IT może być słabszy** niż w latach 2021-22



- Wyniki FinTech sezonowo mocniejsze w Q4, ale wynik EBIT\*\* całego roku (-1,5 MPLN) mocno obciążony stratą na kontrakcie „Pekao” (5,7 MPLN) i niepodlegającym aktywowaniu kosztami rozwoju produktu LiveBank SaaS (2,7 MPLN)
- Cały Zarząd i zespół menedżerski jest mocno zaangażowany w prace nad **poprawą rentowności Ailleron SA w 2023 roku** oraz **wdrożenie Nowej Strategii Ailleron SA rozwoju Financial Technology Services na lata 2023-2026**
- 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**

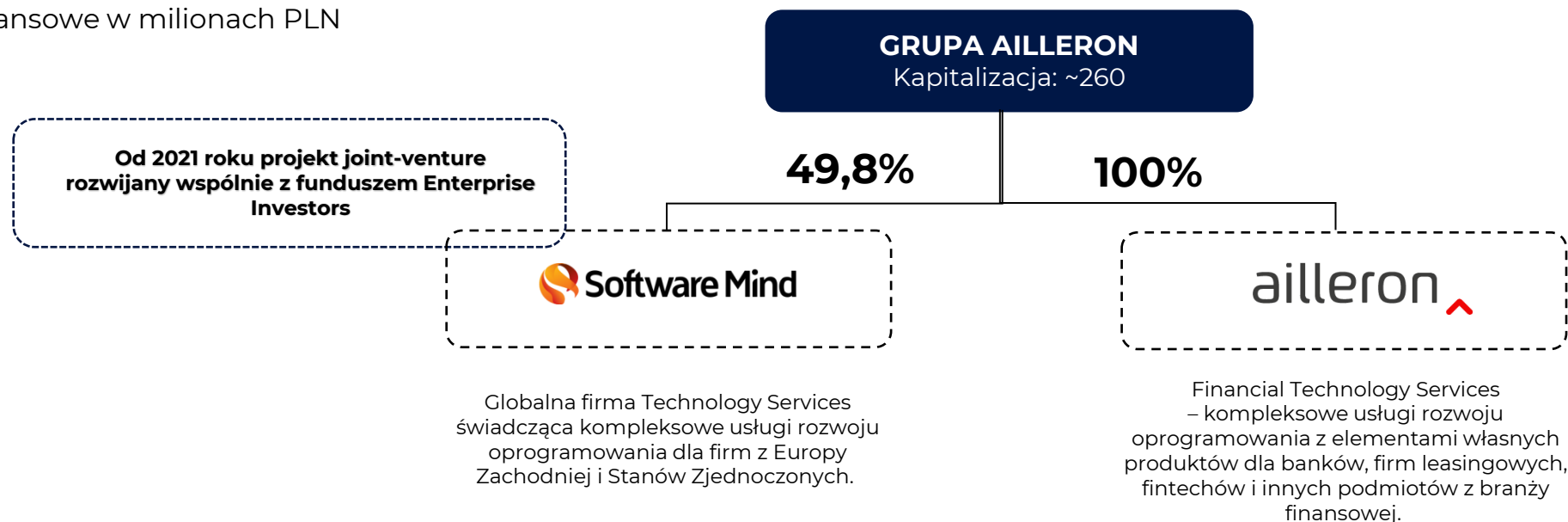
\* z wyłączeniem zdarzeń jednorazowych – kosztów związanych z procesami M&A i odpisu WNiP projektu Robowealth i Chatbot

\*\* z wyłączeniem zdarzeń jednorazowych – odpisu WNiP projektu Robowealth i Chatbot



# Przegląd Grupy Ailleron SA

Dane finansowe w milionach PLN



- Ailleron na bazie segmentu FinTech
- FinTech mocno obciążony kosztami projektu „Pekao” i niepodlegającymi aktywowaniu kosztami rozwoju LB SaaS – łącznie 8,4 MPLN
- HotelTech wydzielony i sprzedany poprzez MBO efektywnie od stycznia 2023 roku

## WYNIKI 2022 na bazie segmentów

Przychody	344,2	+124%
EBITDA *	64,1	+146%
EBIT *	59,7	+143%

Przychody	63,9	+13%
EBITDA	6,8	-29%
EBIT	-1,5	-154%

## Pozycja gotówkowa netto

-6,1

21,3

## Poziom zatrudnienia

~1200

~300

\* z wyłączeniem zdarzeń jednorazowych – kosztów związanych z procesami M&A



# Grupa Ailleron – podsumowanie wyników

	[MPLN]		Zmiana %
	IV Kwartał		
	2021	2022	
<b>Przychody</b>	<b>71,4</b>	<b>123,1</b>	<b>72%</b>
EBITDA *	14,4	25,9	80%
EBIT *	12,3	22,4	82%
Zysk netto *	9,0	17,6	95%
<b>Zysk netto jednostki dominującej *</b>	<b>4,5</b>	<b>8,6</b>	<b>88%</b>

		Zmiana %	
I-IV Kwartał			
	2021	2022	
	<b>216,8</b>	<b>413,2</b>	<b>91%</b>
	35,7	68,1	90%
	27,4	55,4	102%
	17,1	46,0	170%
	<b>7,4</b>	<b>17,7</b>	<b>137%</b>



**PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY 413,2 MPLN**

[wzrost r/r o 196,4 MPLN ; **+ 91%**]



**ZYSK NETTO JEDNOSTKI**

**DOMINUJĄCEJ \* 17,7 MPLN**

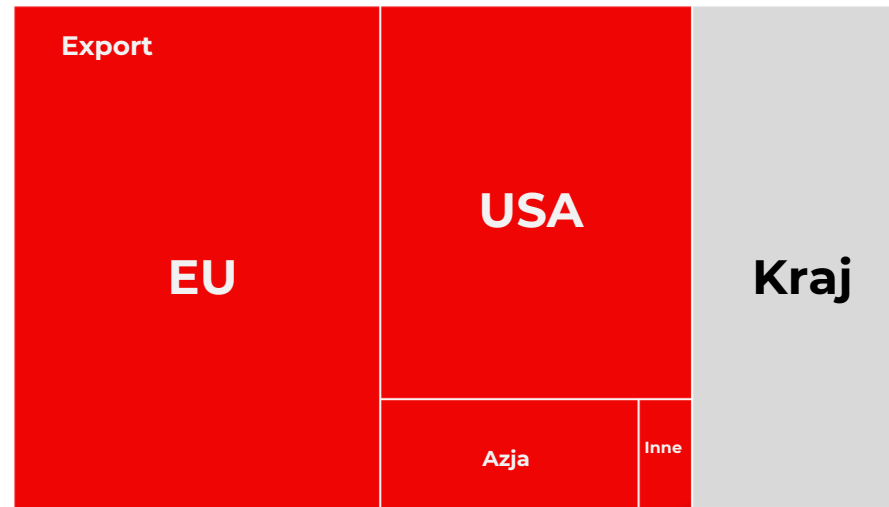
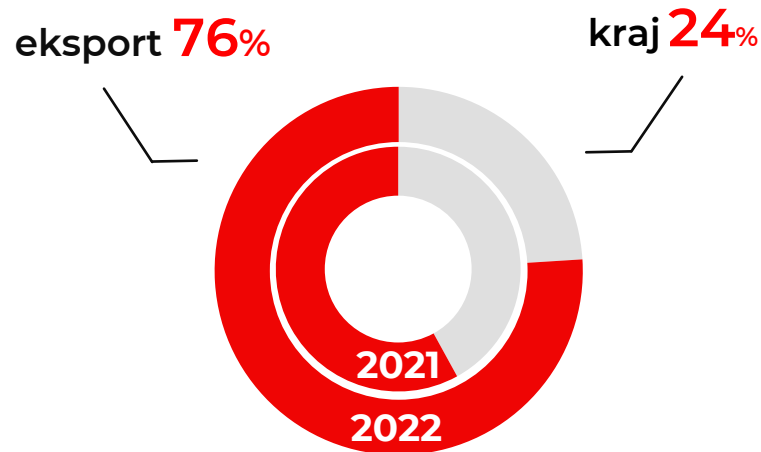
**Ponad 2 krotny wzrost  
w porównaniu do 2021 roku**

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





# Sukcesywny wzrost eksportu w przychodach



2021

Przychody 216,8 MPLN  
w tym export: 126,3

export  
**+147%\***  
r/r

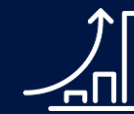
2022

Przychody 413,2 MPLN  
w tym export: 312,7

Wzrost eksportu r/r  
na poziomie **147%\***

Kluczowe rynki eksportowe  
stanowią 90% przychodów  
eksportowych

EU



**+117%**  
wzrost r/r

USA



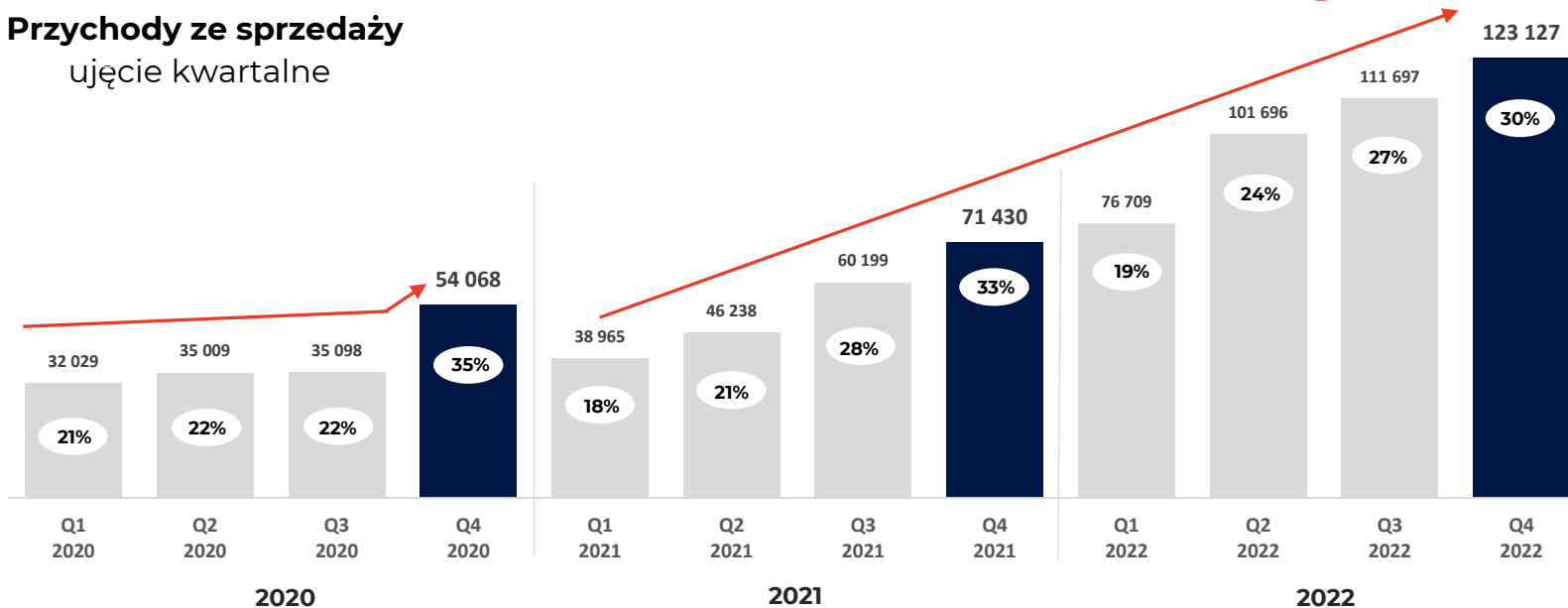
**+214%**  
wzrost r/r

\* przy uwzględnieniu klientów  
eksportowych fakturowanych  
przez polskie przedstawicielstwa



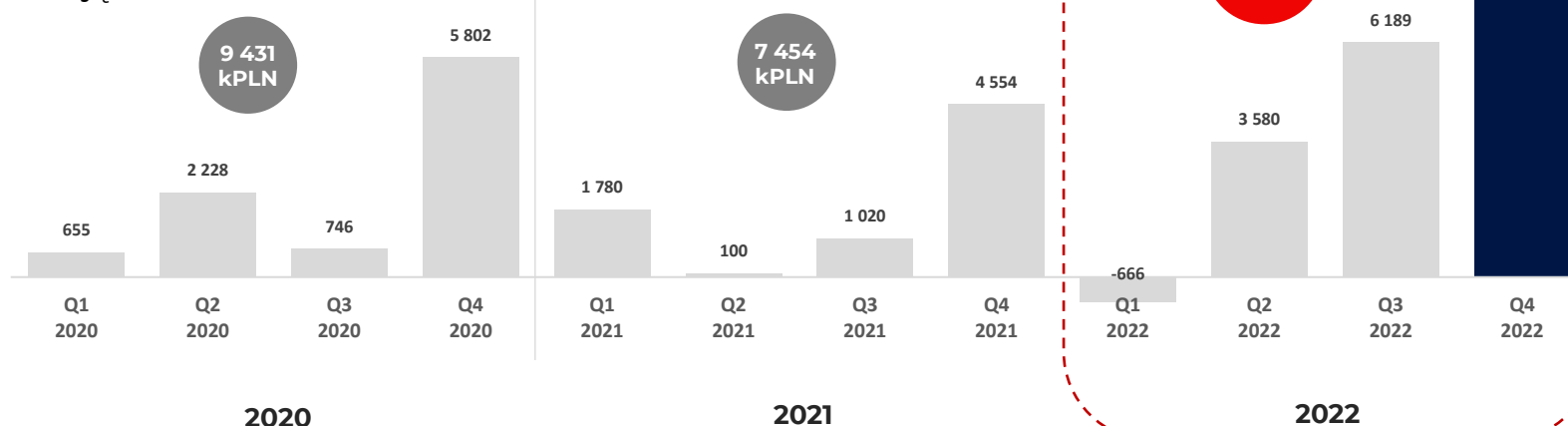
# Dynamiczny wzrost przychodów przekłada się coraz mocniej na zyski

## Przychody ze sprzedaży ujęcie kwartalne



**+91% r/r**  
413 230 kPLN  
Q1-Q4 2022

## Zysk netto jednostki dominującej ujęcie kwartalne



**17 650 kPLN**

**Podwojenie sprzedaży r/r**

**Wzrost zysku jednostki dominującej do rekordowego poziomu**

**Podwojenie wyniku w porównaniu do 2020 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



# The Partner of choice for the Game Changers

○ FINANCE    ○ TELCO    ○ SPORTS BETTING    ○ LIFE SCIENCE    ○ E-COMMERCE

**Expert Consultancy**  
to accelerate your  
digital strategies

**Memorable UX/UI**  
to deliver rewarding  
customer experiences

**Autonomous teams**  
to fully manage all stages  
of software development

**Agile engineers**  
to craft software that  
drives hockey-stick growth

**1200+**

Top-notch talents

**35+**

Countries

**250+**

Clients

# Software Mind podsumowanie 2022

Nabycie udziałów  
w **Code Factory**  
w Rumunii oraz  
Mołdawii

Nabycie udziałów  
w **Virtual Mind**  
w USA  
i Argentynie

Nabycie  
udziałów w  
**Chmurowisko**

Utworzenie spółki  
zależnej  
w Hiszpanii

- Grupa Software Mind zanotowała bardzo owocny kwartał – **wzrost przychodów o 104%** (organicznie o 35%) do **101,8 MPLN** i **wzrost EBIT\*** z 7,4 MPLN do **21,8 MPLN**. Wyniki Q4 były wzmocnione przez kontrybucję sezonową biznesu Amplitiv (telco)
- **Cały rok 2022** pokazał **siłę i potencjał Grupy SM** – Grupa osiągnęła **344 MPLN przychodów, 59,7 MPLN EBIT\*, 17,3% marży operacyjnej\*** (pomimo konsolidacji akwizycji dopiero od marca 2022).
- Kwartalna marża EBIT (po korektach o koszty jednorazowe) była w miarę stabilna z wyższą marżą w Q4 ze względu na kontrybucję biznesu Amplitiv (telco)
- **Zysk netto** Grupy Software Mind przypadający **akcjonariuszom jednostki dominującej** Ailleron SA wyniósł w 2022 roku ok. **23,6\* MPLN**.
- Mimo przeprowadzonych akwizycji Grupa Software Mind ma bardzo mocną sytuację bilansową – środki pieniężne na koniec 2022 roku 66 MPLN (plus dodatkowo 10 MPLN w rozliczeniach VAT). Razem z dostępnym kredytem umożliwia to przeprowadzenie jednej dużej akwizycji lub kilku mniejszych

\* bez kosztów jednorazowych – kosztów związanych z procesami M&A

# Dynamiczny rozwój

## +124%

	IV kwartał		Zmiana %	I - IV kwartał		Zmiana %
	2021	2022		2021	2022	
<b>Przychody</b>	<b>49,8</b>	<b>101,8</b>	<b>104%</b>	<b>153,4</b>	<b>344,2</b>	<b>124%</b>
EBITDA*	7,6	23,1	205%	26,0	64,1	146%
<b>EBIT*</b>	<b>7,4</b>	<b>21,8</b>	<b>195%</b>	<b>24,6</b>	<b>59,7</b>	<b>143%</b>
<i>marża EBIT (%)</i>	<i>14,8%</i>	<i>21,4%</i>	<i>+6,6 pkt %</i>	<i>16,0%</i>	<i>17,3%</i>	<i>+ 1,3 pkt %</i>

Model  
biznesowy  
Software Mind

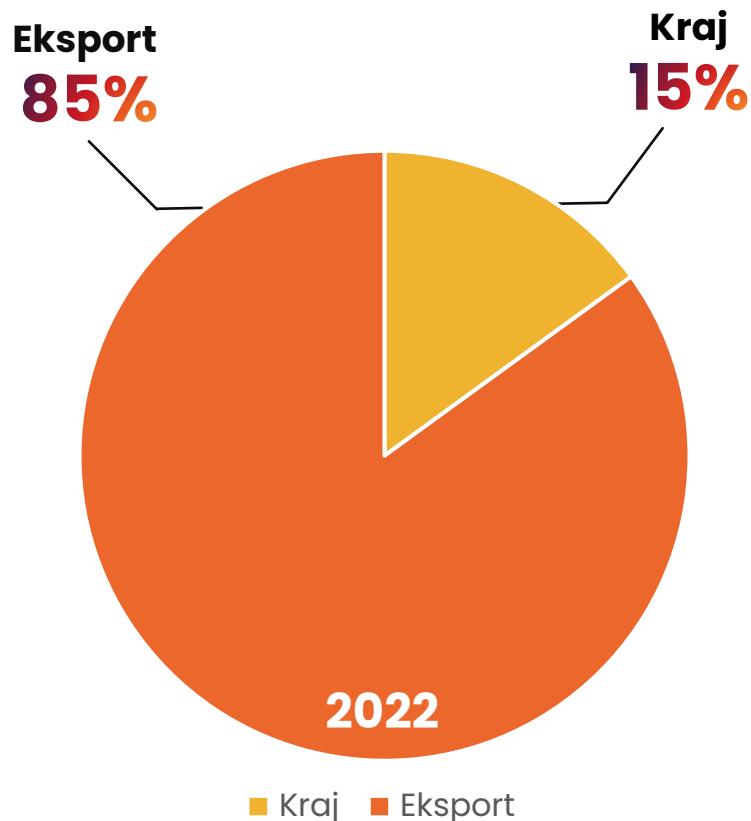
- Długoterminowe relacje z klientami oparte o Master Service Agreement
- Rozliczenia głównie w formule T&M
- Bardzo dynamiczny wzrost przychodów
- Efektywne zarządzanie alokacją czasu zespołów w projektach
- Zdrowe i stabilne marże dające wysoki zwrot z zainwestowanego kapitału

Najważniejsze  
pozycje  
bilansowe

- Kapitał obrotowy: 134,8 MPLN
- Gotówka netto: - 6,1 MPLN

\* bez kosztów jednorazowych – kosztów związanych z procesami M&A

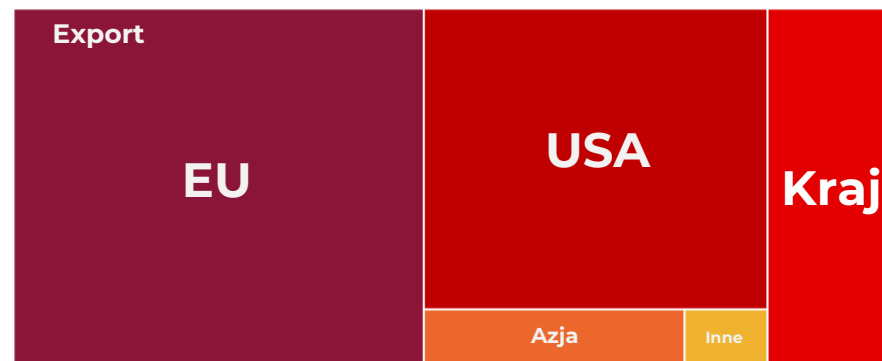
# Sprzedaż wg kierunków



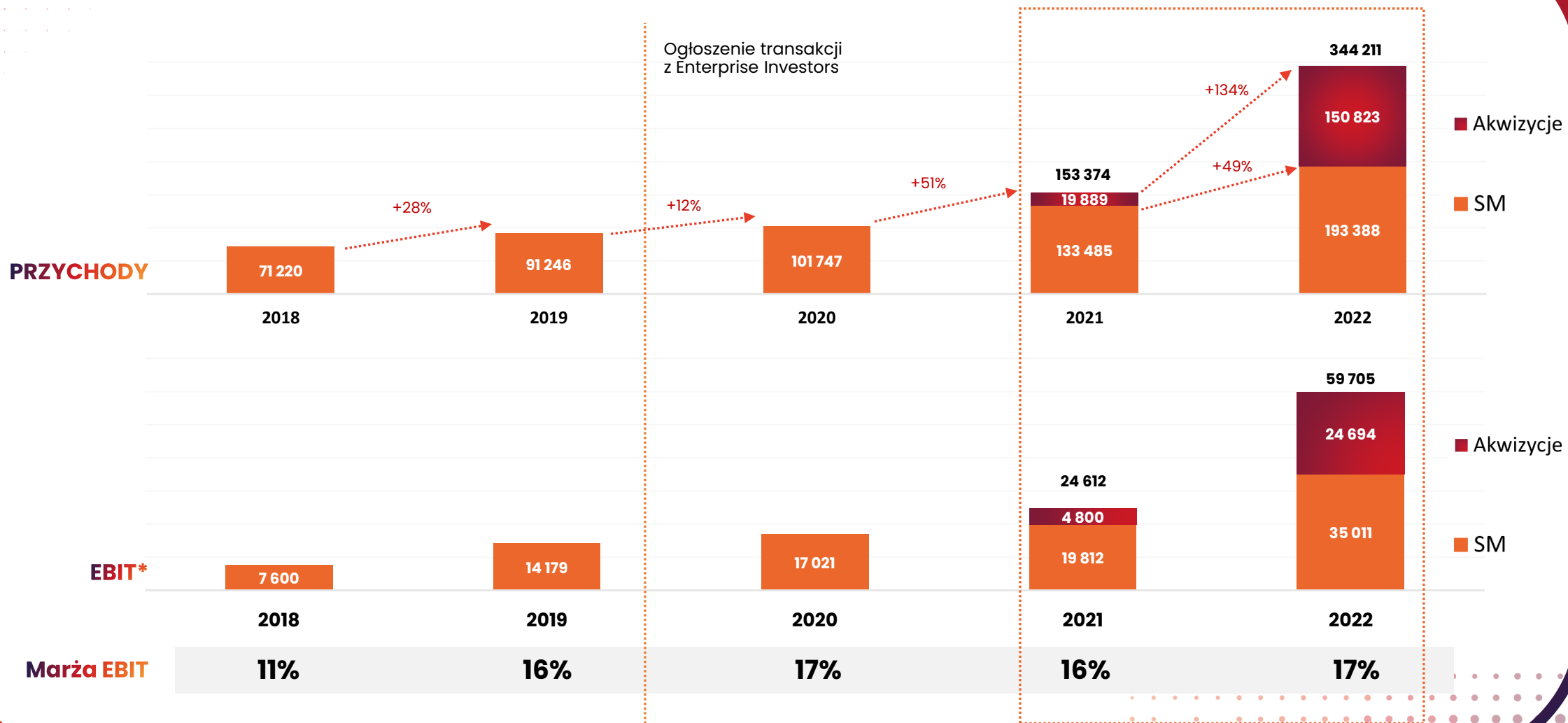
## 85%

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 Amplitiv (rozwiązania dla telekomunikacji)



# Dynamiczny rozwój Grupy Software Mind



\* z wyłączeniem zdarzeń jednorazowych – koszty procesów M&A



# 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 10–20% 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).

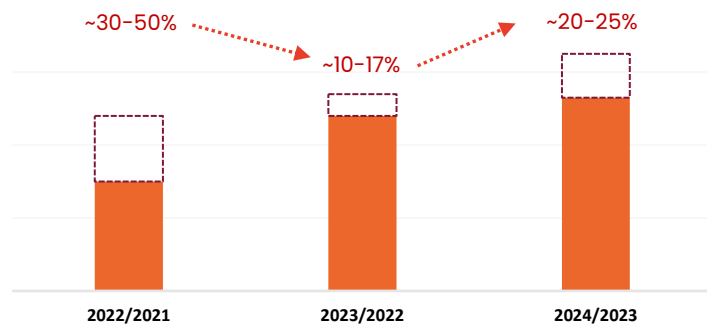
# Najwięksi gracze na rynku ograniczyli swoje oczekiwania co do wzrostu rynku

## Wyceny jednak wciąż wysokie mimo spadków na giełdach

### Wzrost przychodów r/r

	Wzrost r/r w 2022	Management guidance wzrost 2023	Oczekiwania analityków wzrost 2023	Oczekiwania analityków wzrost 2024
Endava	47%	19-20%	17%	25%
Globant	37%	16%	17%	24%
Epam	28%	9%	9%	21%

<b>PRZEDZIAŁ</b>	<b>~30-50%</b>	<b>~10-20%</b>	<b>~10-17%</b>	<b>~20-25%</b>
------------------	----------------	----------------	----------------	----------------



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

### Wycena giełdowa

	Kraj	EV / Przychody 2022	EV / EBIT 2022
Accenture plc	USA	2,7	17,6
Capgemini SE	Francja	1,7	15,3
Cognizant Technology	USA / Indie	1,6	10,5
Endava plc	Wielka Brytania	4,8	31,9
Epam System Inc	USA / Białoruś	3,4	23,5
Globant SA	Argentyna	3,8	30,8
Infosys Limited	Indie	4,2	20,0
Kainos Group plc	Wielka Brytania	4,8	33,7
Perficient Inc	USA	3,3	20,4
Tata Consultancy Services	Indie	5,5	23,0
Tech Mahindra Limited	Indie	1,8	15,4
Wipro Limited	Indie	2,2	14,8
<b>MEDIANA</b>		<b>3,4</b>	<b>20,2</b>
<b>ŚREDNIA</b>		<b>3,3</b>	<b>21,4</b>
<b>ŚREDNIA Endava, Globant Epam, Accenture</b>		<b>3,7</b>	<b>26,0</b>

Wyceny giełdowe pozostają wysokie z uwagi na:

- oczekiwanie, że po krótkim okresie spowolnienia rynek powróci do dynamicznych wzrostów wspieranych trendami takimi jak digitalizacja biznesów i procesów, AI i przejście do cloud
- efektywny kapitałowo model biznesowy – wzrost bez nakładów inwestycyjnych

Źródło: www.tikr.com wg stanu na 23/02/2023

ailleron   
your digital wings



# Ailleron podsumowanie 2022

## NAJWAŻNIEJSZE INFORMACJE OPERACYJNE

- Rozpoczęcie 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
- Zakończenie procesu MBO HotelTech – zgodnie z umową przyrzeczoną przeniesienie własności ZCP nastąpiło z dniem 1 stycznia 2023 roku (w wynikach 2022 negatywna kontrybucja EBIT na poziomie ok 2 MPLN)
- Rozpoczęcie współpracy z ING Bank Śląski przy wspólnym projekcie, którego celem jest wdrożenie rozwiązania LiveBank w oparciu o technologię chmury publicznej w modelu SaaS

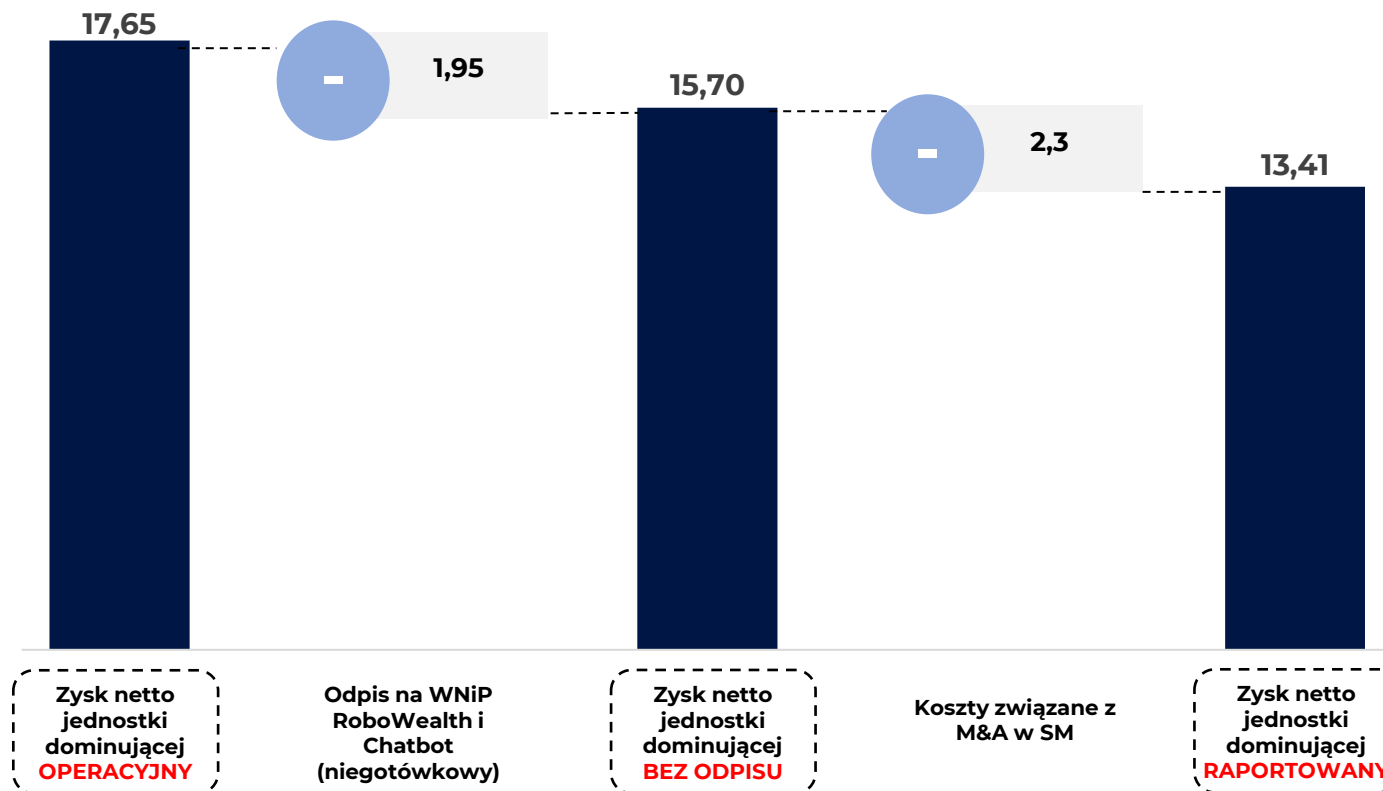
## WYNIKI FINANSOWE

- Wyniki segmentu FinTech sezonowo mocniejsze w Q4, ale **wyniki całego roku mocno obciążone stratą na kontrakcie Pekao (5,7 MPLN)** i niepodlegającymi aktywowaniu kosztami rozwoju LiveBank SaaS (2,7 MPLN)
- **Bardzo mocna sytuacja bilansowa** Ailleron SA (21 MPLN gotówki) oraz bardzo niski dług netto umożliwia podtrzymanie wypłacania dywidendy za 2022 roku – do decyzji akcjonariuszy po zatwierdzeniu sprawozdania rocznego



# Raportowany wynik netto mocno obciążony odpisem i kosztami jednorazowymi

## Zysk netto jednostki dominującej



### Zysk netto Software Mind obciążony kosztami procesów M&A w kwocie ok 5 MPLN:

- ~4 MPLN – koszty doradców zewnętrznych uczestniczących w procesach DD – usługi doradcze, prawne, wyceny czy innych usługi profesjonalne + success fee \*
- ~1 MPLN – koszty związane z odpisami na należności i rezerwy utworzone po raz pierwszy w przejętych w ramach M&A spółkach \*\*

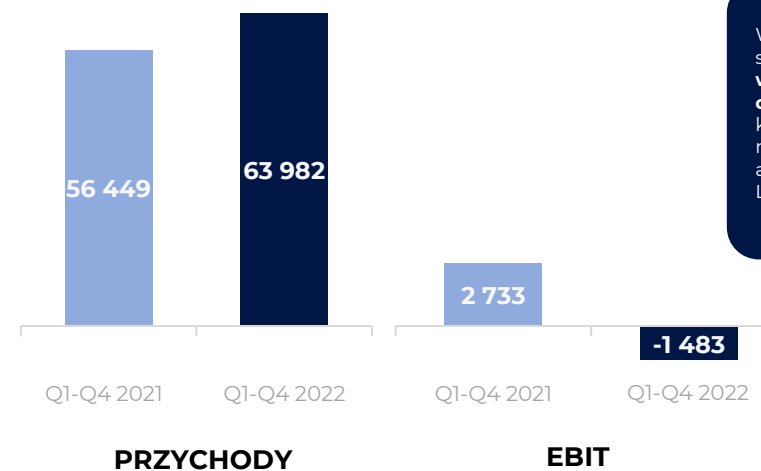
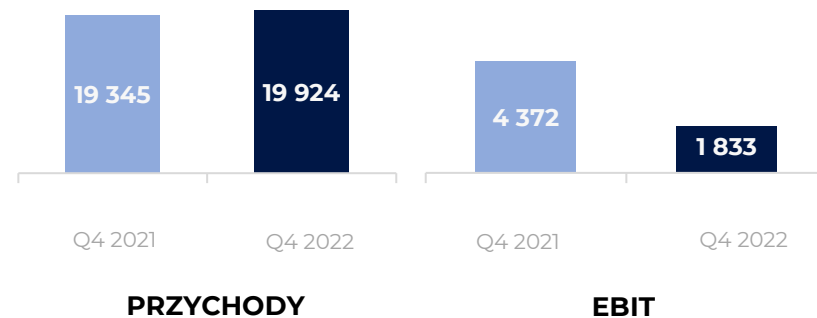


# Ailleron – wyniki za Q4 i Q1-Q4 2022

## FinTech

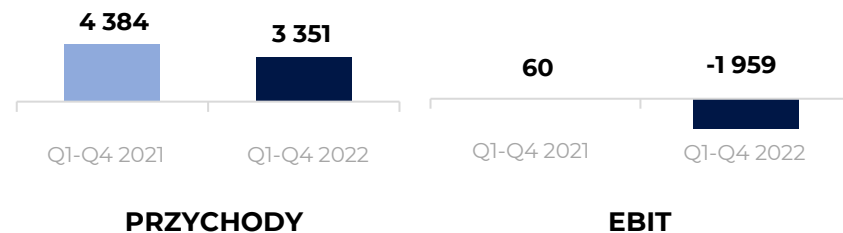
Q4 2022

Q1 – Q4 2022



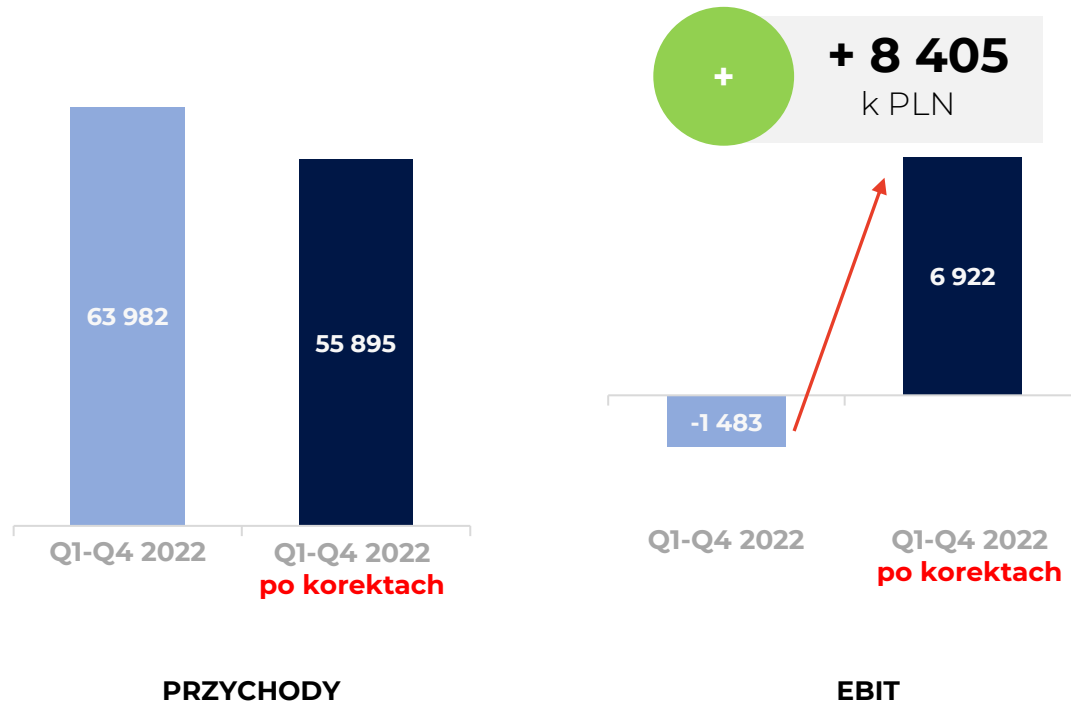
Wyniki segmentu FinTech sezonowo mocniejsze w Q4, ale **wyniki całego roku mocno obciążone stratą** na kontrakcie Pekao (5,7 MPLN) i niepodlegającymi aktywowaniu kosztami rozwoju LiveBank SaaS (2,7 MPLN)

## HotelTech



Zakończyliśmy proces MBO (Management Buy-Out). Oznacza to zakończenie działalności spółki w tym obszarze. Co więcej, działalność ta nie będzie rzutowała na wyniki w 2023 roku.

# Wpływ „projektu Pekao” oraz koszty rozwoju LiveBank SaaS w segmencie Fintech w 2022 roku



## Projekt PEKAO

- Projekt Pekao nadal realizowany na stracie – za 2022 rok na poziomie ok. **5,7 mln PLN** (przy przychodach w wysokości ok. 8,1 mln PLN)
- Rozważane są różne scenariusze prowadzenia projektu w celu minimalizowania straty

## LiveBank SaaS

- Spółka w dalszym ciągu prowadzi prace R&D nad produktem LiveBank w modelu SaaS, okres Q1-Q4 2022 poziom niepodlegających aktywowaniu kosztów to ok 2,7 mln PLN
- W obecnym roku zakładany jest znaczący spadek kosztów rozwoju LiveBank SaaS



# 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

## LEASING

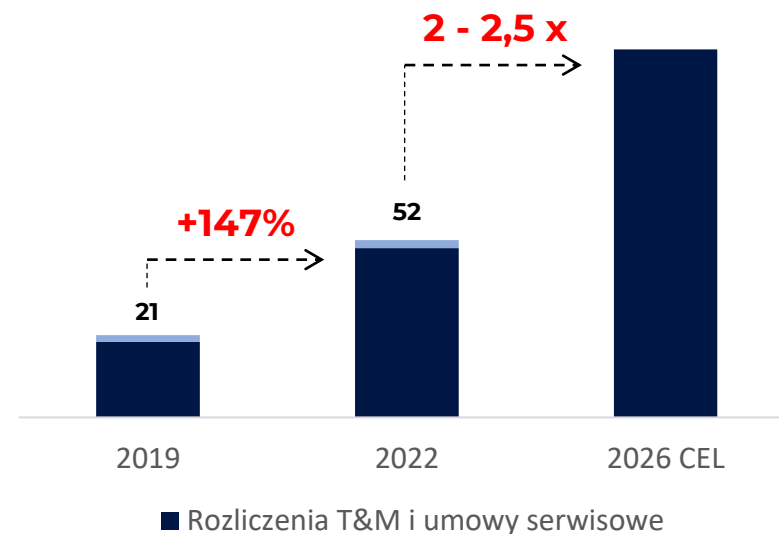
- Pozostawienie sprzedaży **rozwiązań produktowych** – główne LCP (Leasing Customer Platform) oraz LFO (Leasing Front Office)
- Zwiększenie nacisku na sprzedaż **Financial Technology Services**

## NOWE OBSZARY

- Firmy ubezpieczeniowe
- Fintechy

Rozwój zagraniczny – pierwsze kontrakty 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 cyan and magenta. These lines originate from the bottom left and curve upwards and to the right, creating a sense of motion and depth. The lines vary in thickness and brightness, with some appearing as sharp, bright streaks and others as softer, more diffuse bands.

## Grupa Ailleron – podsumowanie 2022

PRZYCHODY  
ZE SPRZEDAŻY

+ 91%

413,2  
MPLN

ZYSK  
OPERACYJNY\*

+ 102%

55,4  
MPLN

ZYSK NETTO JEDNOSTKI  
DOMINUJĄCEJ\*

+ 137%

17,7  
MPLN



**Q&A**

The background features a dark blue gradient with a series of glowing, wavy lines in shades of cyan and magenta. These lines originate from the bottom right and curve upwards and to the left, creating a sense of motion and depth. The lines vary in thickness and brightness, with some appearing as sharp streaks and others as softer, blurred bands.

# Kontakt



**Małgorzata Sobczyk**

Investor Relations Manager

48 602 797 386

[inwestorzy@ailleron.com](mailto:inwestorzy@ailleron.com)

## HQ

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

tel: + 48 12 252 34 00

[office@ailleron.com](mailto:office@ailleron.com)

[www.ailleron.com](http://www.ailleron.com)