

FABRITY

Podsumowanie wyników Grupy Kapitałowej Fabrity Holding za 2 kwartał 2024 roku

4 września 2024 r.

Zastrzeżenie prawne

Poprzez udział w niniejszej prezentacji lub przyjęcie jej kopii, jako odbiorcy prezentacji, zobowiązują się Państwo do przestrzegania opisanych niżej warunków i ograniczeń.

Prezentacja nie stanowi oferty sprzedaży papierów wartościowych Fabrity Holding S.A. z siedzibą w Warszawie ("Spółka") ani zaproszenia do składania ofert ich nabycia lub zapisu na papiery wartościowe Spółki. Prezentacja nie zawiera informacji na temat papierów wartościowych Spółki, jak i zasad ich nabywania. Nie stanowi również źródła informacji, które mogłoby stanowić podstawę decyzji dla odbiorcy o zawarciu jakiegokolwiek umowy lub zaciągnięciu jakiegokolwiek zobowiązania. Żadna część prezentacji, jak również fakt jej dystrybucji, nie stanowi podstawy do zawarcia jakiegokolwiek umowy lub zaciągnięcia jakiegokolwiek zobowiązania.

Ani Spółka, ani osoby działające w jej imieniu, poprzez treść prezentacji nie udzielają odbiorcy żadnych gwarancji ani zapewnień, co do ścisłości, kompletności lub rzetelności informacji bądź opinii w niej zawartych. Informacje zamieszczone w prezentacji mogą ulec istotnym zmianom bez uprzedzenia odbiorcy. Spółka nie ma obowiązku aktualizowania, lub dbania o aktualność informacji zawartych w prezentacji. Założenia odbiorcy prezentacji, że informacje zawarte w prezentacji są kompletne, ścisłe lub rzetelne, dokonywane są na własne ryzyko.

Oświadczenia zawarte w prezentacji, a dotyczące przyszłości Spółki, w szczególności takie jak przewidywania dotyczące rozwoju Spółki i jej podmiotów zależnych oraz podmiotów stowarzyszonych i powiązanych, czy też co do przychodów Spółki z określonych rynków, nie należy traktować jako wiążących. Ani Spółka, ani osoby działające w jej imieniu, poprzez prezentację i jej dystrybucję nie udzielają zapewnienia ani gwarancji odbiorcy, że przewidywania, o których mowa powyżej zostaną spełnione.

Spółka ani osoby działające w imieniu Spółki, w szczególności członkowie Zarządu Spółki, nie ponoszą odpowiedzialności z tytułu jakichkolwiek szkód powstałych na skutek wykorzystania niniejszej prezentacji lub jej treści.

Najważniejsze wydarzenia

1

Publikacja strategii na lata 2024-2026

2

Dobre wyniki finansowe Q2 na poziomie skonsolidowanym: +22% wzrost sprzedaży i +82% wzrost EBIT rdr oraz segmentu software: + 22% wzrost sprzedaży i +100% EBIT rdr. Drugi kwartał 2024 bardzo zbliżony do pierwszego.

3

Realizacja skupu akcji własnych: 7,7 mln zł za 192,5 tys. akcji – 7,83% kapitału własnego: 40 zł za 1 akcję. Ponad 90% redukcja zapisów. Zarejestrowane obniżenie kapitału.

4

Wyplata dywidendy za rok 2023 w wysokości 3,25 zł na akcję, zgodnie z zapowiedziami z października 2023 r. i rekomendacją zarządu. Zapowiedź zaliczki na poczet dywidendy za rok 2024 w wysokości 1,30 zł na akcję (z dn. 28.08.2024 r.).

5

Zwrot nadpłaty podatku CIT za rok 2023 w kwocie 1,8 mln zł i pozytywny wyrok WSA w sprawie nadpłaty podatku CIT za rok 2022 w kwocie 2,4 mln zł.

6

Zaawansowanie procesu połączenia spółki giełdowej Fabrity Holding S.A. ze spółką zależną Fabrity Sp. z o.o. (czynności z dn. 29.08.2024 r.)

Wyniki operacyjne 2 KWARTAŁ 2024

Dane skonsolidowane:

PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY USŁUG

18,9 mln zł (wzrost rdr o 3,4 mln zł, +22%)

WYNIK OPERACYJNY (EBIT)

1,6 mln zł (wzrost rdr o 0,7 mln zł, +82%)

WYNIK EBITDA

2,0 mln zł (wzrost rdr o 0,5 mln zł, +35%)

Wyniki skonsolidowane

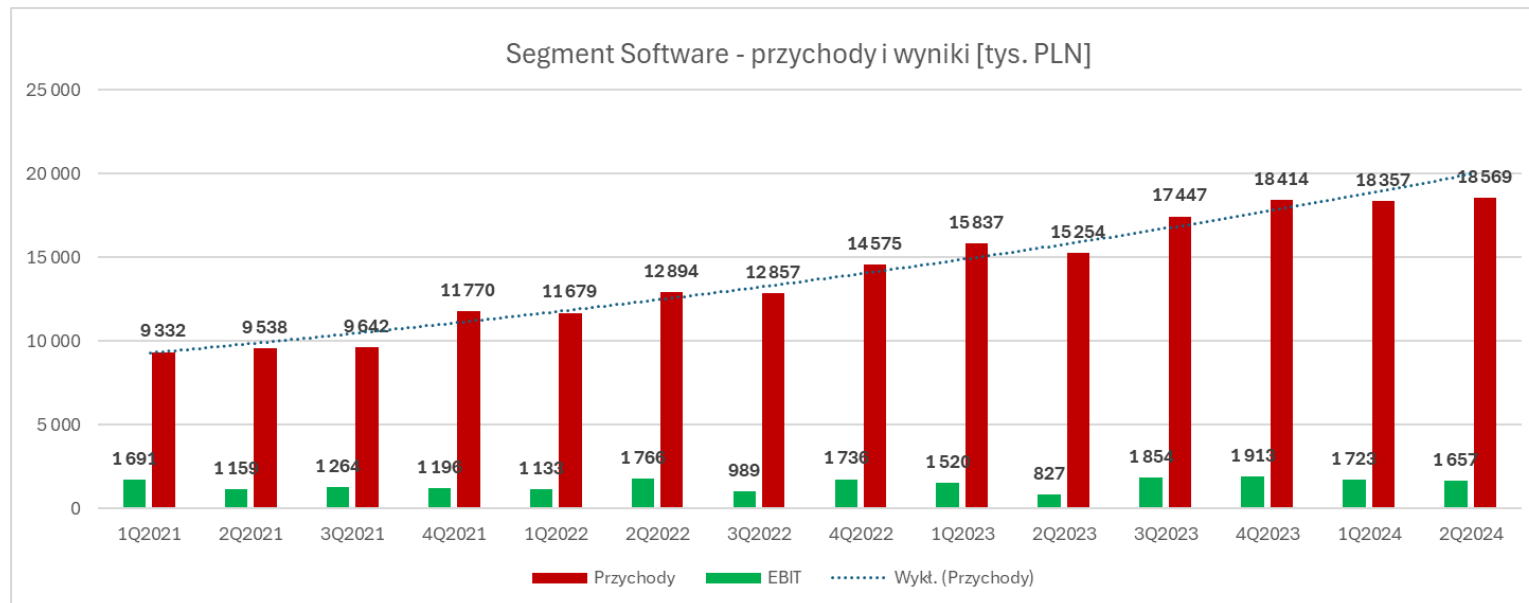
	<i>od 01.01.2024</i>	<i>od 01.01.2023</i>	<i>zmiana</i>		<i>od 01.04.2024</i>	<i>od 01.04.2023</i>	<i>zmiana</i>	
	<i>do 30.06.2024</i>	<i>do 30.06.2023</i>	<i>PLN'000</i>	<i>PLN'000</i>	<i>PLN'000</i>	<i>PLN'000</i>	<i>PLN'000</i>	<i>%</i>
Przychody ze sprzedaży usług	37 747	31 520	6 227	20%	18 875	15 438	3 437	22%
Koszty działalności operacyjnej	-34 136	-28 910	-5 226	18%	-17 068	-14 438	-2 630	18%
Pozostałe przychody / koszty operacyjne netto	-162	-93			-159	-94		
Zysk na działalności operacyjnej (EBIT)	3 449	2 517	932	37%	1 648	906	742	82%
Przychody / koszty finansowe netto	370	-105			274	-180		
Wycena metodą praw własności	-495	-267	Wynik PerfectBot		-241	-149		
Zysk / strata przed opodatkowaniem	3 324	2 145	1 179	55%	1 681	577	1 104	191%
Podatek dochodowy	3 522	-442			3 881	-136		
Zysk / strata działalność kontynuowana		1 703				441		
Zysk / strata dotyczący grupy aktywów do zbycia i działalności zaniechanej		931	Wynik segmentu marketingowego do momentu zbycia			446		
Zysk / strata netto	6 846	2 634	4 212		5 562	887	4 675	

Przychody i wyniki Q2 2024

FABRITY

- ✓ Kontynuacja trendu wzrostowego przychodów: **18,6 mln zł**, wzrost Q2/Q1 **+0,2 mln zł (+1%)**, wzrost r/r **+3,3 mln zł (+22%)**.
- ✓ Konsolidacja spółki Panda Group od lutego 2024.
- ✓ EBIT na poziomie zbliżonym do Q1 2024: **1,7 mln zł**, wzrost r/r **+0,8 mln zł (+100%)**.
- ✓ Kluczowe czynniki:

- ✓ (+++) wzrost lub utrzymanie stawek przychodowych / poprawa rentowności produkcji w grupie projektów software house,
- ✓ (++) istotny wzrost przychodów ze stałej bazy klientów (za wyjątkiem Frontex),
- ✓ (--) planowy spadek przychodów z Frontex (zbliżające się zakończenie 4-letniego okresu umów ramowych),



- ✓ (--) obniżenie rentowności projektów outsourcingowych związany z kursem EUR i wzrostem konkurencji,
- ✓ (+) przychody od nowych klientów pozyskanych w 2024 r.,
- ✓ (++) niska presja płacowa, dobra dostępność inżynierów i specjalistów IT,
- ✓ (+) pozytywny wpływ reorganizacji kosztów ogólnych po sprzedaży Segmentu Marketingowego i okresie przejściowym oraz dołączenie spółki Panda Group,
- ✓ (--) silnie negatywny wpływ kursu EUR.

Klienci i projekty



- ✓ Wzrost przychodów u obecnych klientów, w tym znaczne przekroczenia budżetów u kluczowych klientów z branży przemysłowej. Rozwój i umocnienie współpracy u większości strategicznych klientów.
- ✓ Poprawa rentowności w core'owych projektach rozwiązańowych, w tym u strategicznych klientów z sektora finansów, przemysłu i life science.
- ✓ Nowi klienci:
 - ✓ **Rynek zagraniczny:** 3 nowych klientów z rynku UK, sektor technologiczny i retail
 - ✓ **Rynek polski:** globalna firma technologiczna (obszar AI), lider w zarządzaniu wierzycelnościami, jeden z liderów branży motoryzacyjnej
- ✓ Procesy ofertowe: spore ożywienie i dużo złożonych ofert na różnych etapach, duże zainteresowanie rozwiązaniami AI:
 - ✓ **Frontex:** 2 przetargi na umowy ramowe na 4 lata, 10 firm w każdej, znacząco wyższe budżety w porównaniu do obecnie kończących się umów
 - ✓ **Sektor publiczny:** Miasto Warszawa, PKP PLK, NCBiR (umowa ramowa)
 - ✓ **Sektor prywatny PL:** globalna marka odzieżowa, lider ubezpieczeń (nowa umowa ramowa), czołowa firma z branży health care, lider branży finansowej (nowa umowa ramowa), 2 firmy z branży meblarskiej

Zespół

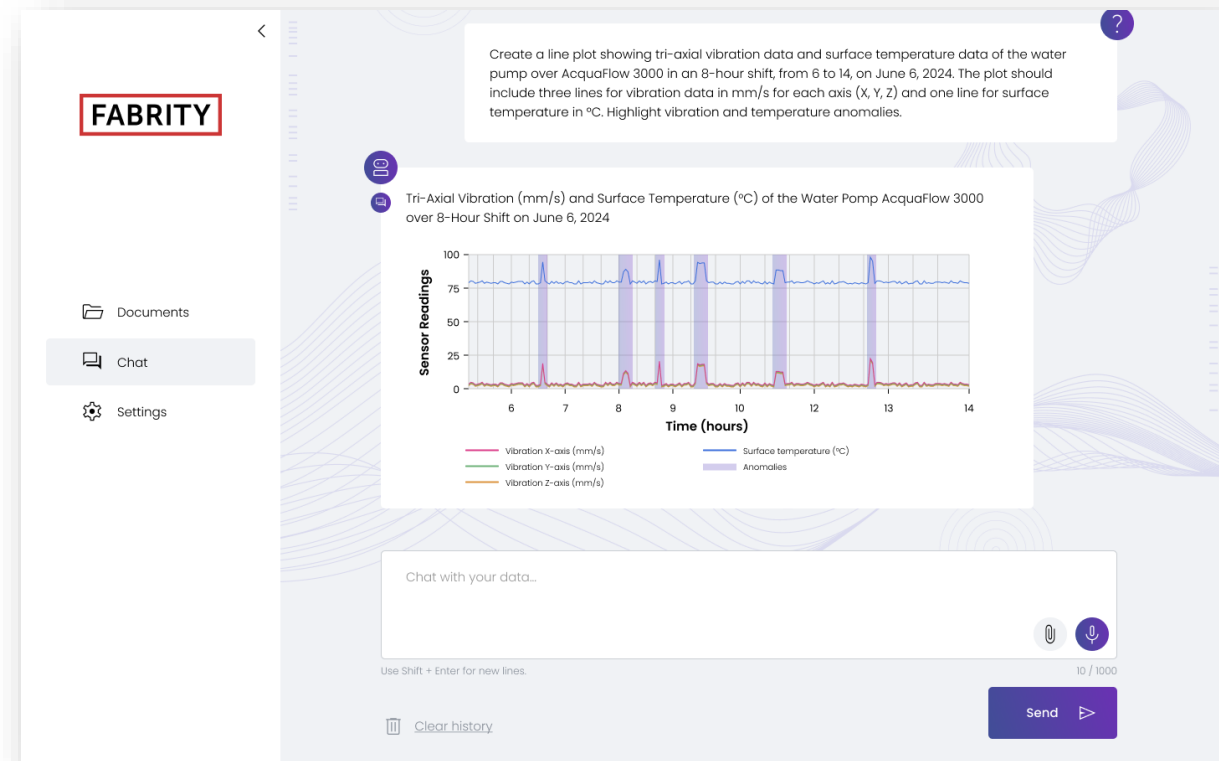
- ✓ Pracownicy i stali współpracownicy: nieznaczny spadek do 275 osób (- 3 osoby, stan na koniec Q2 2024).
- ✓ Brak ławki, niska rotacja dzięki stałym projektom u dużych klientów i skutecznym procesom bookingowym.
- ✓ Zwiększenie zespołu R&D i ds. partnerstw technologicznych.
- ✓ Współdzielenie zasobów pomiędzy Fabrity i Panda Group w celu dosprzedaży nowych usług.
- ✓ Stabilizacja w zespołach Usług Wsparcia i kosztach Grupy (zakończenie usług dla marketingu, rozpoczęcie usług dla Panda Group).
- ✓ Dopasowanie wielkości zespołów nieprodukcyjnych do sytuacji na rynku (optymalizacja zespołu rekrutacyjnego).
- ✓ Kontynuacja spadku oczekiwań finansowych specjalistów na rynku, ale głównie o uniwersalnych kompetencjach. Wąskie specjalizacje nadal w cenie (AI, Devops, Cloud, Data engineering).



Rozwój i oferta

- ✓ Intensyfikacja działań dot. pivot'u oferty, zgodnie z założeniami Strategii 2024–2026.
- ✓ Rozwój oferty **Generative AI**
 - ✓ Rozwiązania dedykowane o wysokim stopniu złożoności: automatyzacja procesów, integracja systemów, analityka danych,
 - ✓ Bardzo pozytywny odbiór wśród obecnych i potencjalnych klientów, dobre perspektywy na projekty typu PoC i MVP.
- ✓ Oferta **Industry 4.0 / 5.0** i partnerstwo z **Advantech**
 - ✓ Oferta end-to-end wdrożeń inteligentnych rozwiązań dla przemysłu: rozwiązania monitoringu procesów produkcji oraz computer vision.
 - ✓ Własne rozwiązania „predictive maintenance” oparte na Machine Learning i Gen AI.
- ✓ Partnerstwo z **ServiceNow**
 - ✓ Platforma low-code do budowy rozwiązań specjalistycznych rozwiązań w wielu branżach.

FABRITY



- ✓ Rozwój własnej platformy low-code **Fastive**
 - ✓ Kontynuacja bieżących projektów,
 - ✓ Budowa bieżącego lejka sprzedażowego,
 - ✓ Prace nad użytecznością narzędzi dla projektantów.

Inwestycje

✔ Inwestycja w Panda Group (luty 2024 r.)

- ✔ Pozytywnie zakończony proces integracji procesów back-office,
- ✔ Poprawa rentowności produkcji,
- ✔ Rozwój nowych procesów sprzedażowych, budowa lejka -> nowi klienci,
- ✔ Pierwszy cross-sell w ramach Grupy,
- ✔ Rozwój oferty: platformy e-commerce B2B, nowe partnerstwa / różnicowanie technologiczne.

✔ Bieżące procesy M&A

- ✔ Profilowanie zgodne z założeniami Strategii 2024 -2026,
- ✔ Ciągły proces oparty o działania aktywne i propozycje od doradców,
- ✔ Kilka szans procesowanych równolegle,
- ✔ Duża skrupulatność w prowadzeniu procesu przez Fabrity / Niski poziom przygotowania do procesu po stronie partnerów -> rozciągnięcie procesów w czasie.
- ✔ Wciąż dobry okres dla kupujących.



Nadpłaty podatku CIT

- ✓ Ulga holdingowa – art. 24o w zw. z art. 24m Ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych (pdoop)
- ✓ Nadpłata za rok 2023 w kwocie 1,8 mln zł – zwrócona 21 czerwca 2024 r.
- ✓ Nadpłata za rok 2022 w kwocie 2,5 mln zł – wyrok WSA z 5.06.2024 r.
- ✓ Pełne ujęcie kwoty nadpłaty za rok 2022 w bilansie i rachunku wyników decyzją zarządu z 28 sierpnia 2024 r.
– istotny pozytywny wpływ na wynik netto jednostkowy i skonsolidowany

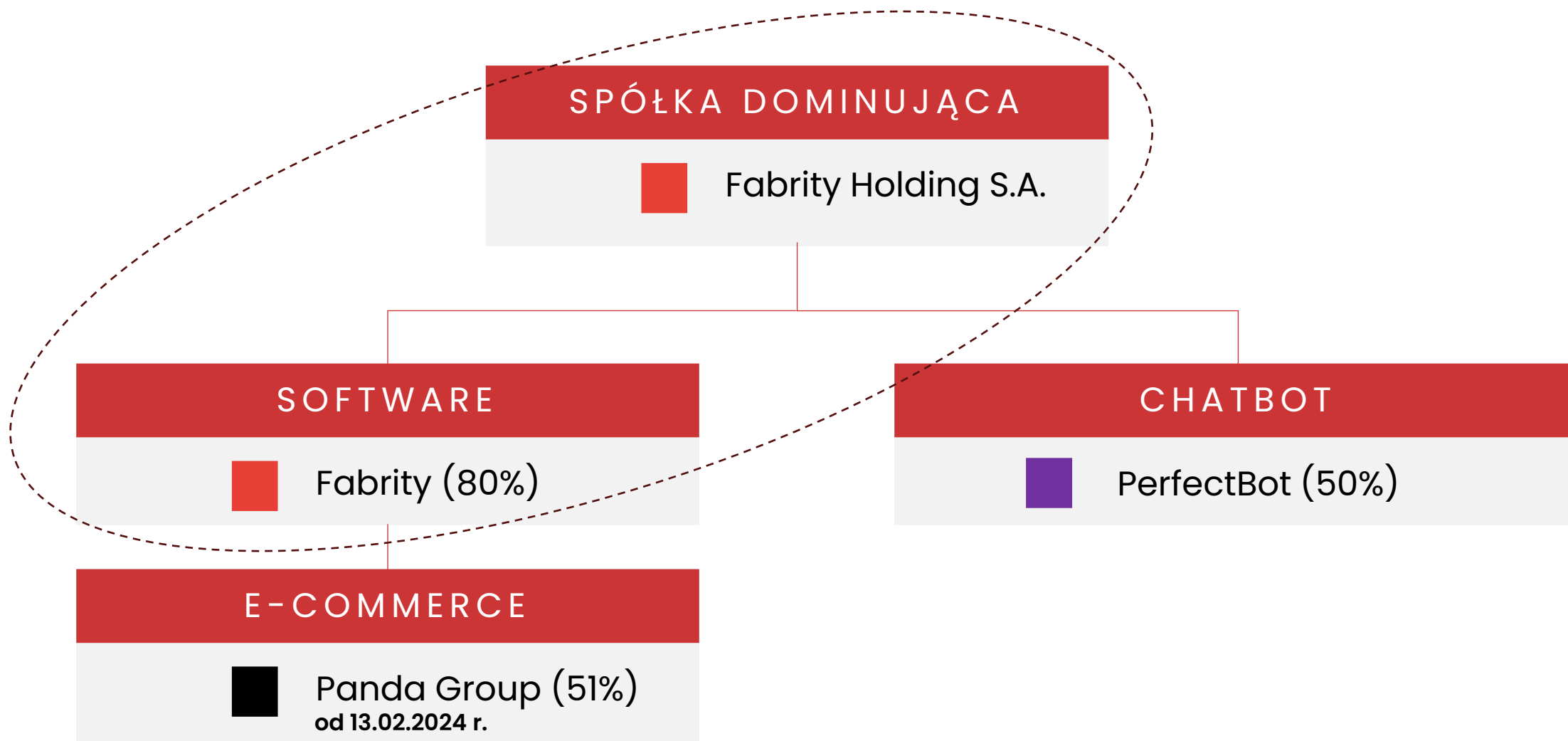
Dywidenda zaliczkowa 2024

- ✓ Dywidenda związana m.in. ze zwrotem podatku za rok 2023
- ✓ 1,30 zł na 1 akcję tj. 2.945.828,60 zł
- ✓ Uchwała rekomendacyjna zarządu z 28 sierpnia 2024 r.
- ✓ Możliwy dalszy harmonogram
 - ✓ Uchwała Rady Nadzorczej
 - ✓ Druga uchwała zarządu – na podstawie sprawozdania finansowego opublikowanego 30.08.2024 r.
 - ✓ Publikacja informacji w Monitorze Gospodarczym
 - ✓ Intencja wypłaty dywidendy do końca listopada 2024 r.

Połączenie Fabrity Holding S.A. i Fabrity Sp. z o.o.

- ✓ Uchwała Rady Nadzorczej opiniująca rozpoczęcie procesu połączenia – 17 maja 2024 r.
- ✓ Zdarzenia 29 sierpnia 2024 r.
 - ✓ Zgoda Rady Nadzorczej na połączenie
 - ✓ Uzgodnienie planu połączenia – uchwały zarządów łączących się spółek
 - ✓ Zgłoszenie planu połączeniu do sądu z wnioskiem o wyznaczenie biegłego rewidenta
- ✓ Możliwy dalszy harmonogram
 - ✓ Wyznaczenie biegłego przez sąd i wydanie opinii przez biegłego: połowa września
 - ✓ NWZA Fabrity Holding S.A. i NWZW Fabrity Sp. z o.o.: 2-ga połowa października
 - ✓ Formalne połączenie – wpis w KRS: styczeń/luty 2025 r.
 - ✓ Dopuszczenie nowych akcji do obrotu: 1-wszy kwartał 2025 r.

Struktura Grupy Fabrity



Połączenie Fabrity Holding S.A. i Fabrity Sp. z o.o.

- ✓ Ostatni etap uproszczenia struktury Grupy – realizacja wieloletniej strategii i podwaliny pod nową strategię Grupy
- ✓ Korzyści na poziomie organizacyjnym i procesowym
 - ✓ Zmniejszenie operacji między spółkami w grupie: usługi wsparcia, podnajem biura
 - ✓ Ograniczenie obowiązków administracyjnych, podatkowych, sprawozdawczych
 - ✓ Ujednoczenie polityk i procesów
- ✓ Korzyści strategiczne
 - ✓ Zwiększenie potencjału akwizycyjnego i inwestycyjnego
 - ✓ Korzyści wizerunkowe w wymiarze wewnętrznym i zewnętrznym
 - ✓ Możliwość realizacji programu ESOPowego wspierającego strategię

Perspektywy do końca 2024 r.

- ✓ Dobre perspektywy otworzenia nowych źródeł przychodów opartych o nową ofertę GenAI i IloT.
- ✓ Kontynuacja prac nad rozwojem nowej oferty i kolejne partnerstwa.
- ✓ Stabilny sytuacja wśród stałej bazy klientów, utrzymanie lub wzrost przychodów.
- ✓ Lepsze niż dotychczas perspektywy w New Business – lekka poprawa sentymentu i wpływ nowej oferty.
- ✓ Systematyczna praca nad szansami M&A.



FABRITY

Dziękujemy

Fabrity Holding S.A.

ul. Domaniewska 44a

02-672 Warszawa

NIP: 951-19-83-801

Tel. +48 22 10 10 500

Fax + 48 22 101 05 77

biuro@fabrity.pl

<https://inwestorzy.fabrity.com>

Kontakt dla inwestorów i mediów:

P&L IR+PR

Bogna Sikorska

+48 501 239 339

b.sikorska@pandl.pl

Adrian Boczkowski

+48 506 324 456

a.boczkowski@pandl.pl