

FABRITY

Podsumowanie wyników Grupy Kapitałowej Fabrity za 2024 rok

7 maja 2025 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 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 jakiejkolwiek umowy lub zaciągnięciu jakiegokolwiek zobowiązania. Żadna część prezentacji, jak również fakt jej dystrybucji, nie stanowi podstawy do zawarcia jakiejkolwiek 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 dane finansowe 2024

FABRITY



Przychody ze
sprzedaży: 74,7 mln zł
(+8,7%)



Wynik operacyjny
(EBIT): 6,6 mln zł
(+3,4%)

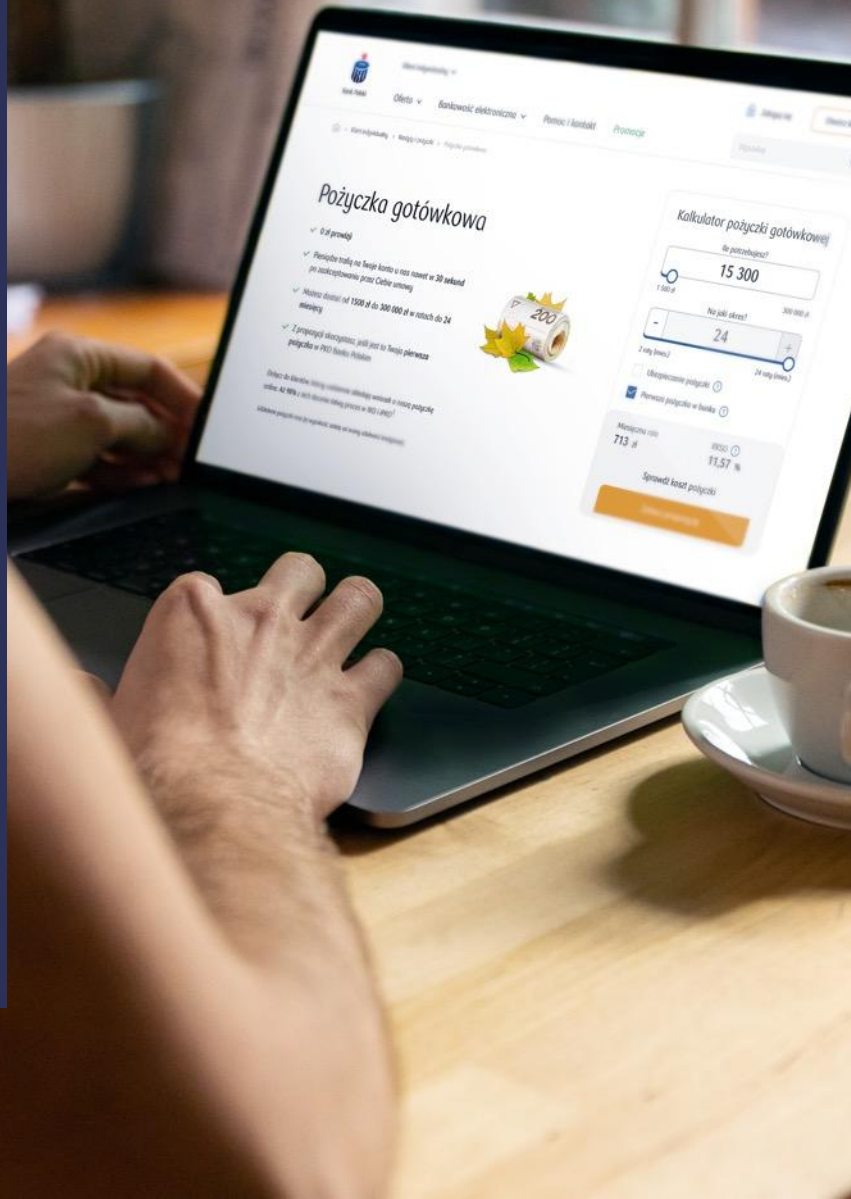


Zysk netto: 8,3 mln zł
(3,67 zł / akcję)

- ✓ Segment Software: wzrost przychodów ze sprzedaży o 9,4%, wzrost EBIT o 8,7%
- ✓ Wskaźnik rentowności operacyjnej: 8,9%
- ✓ Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej: 10,8 mln zł
- ✓ Konsolidacja spółki Fabrity Commerce (d. Panda Group) od lutego 2024
- ✓ Wzrost przychodów w Fabrity Sp. z o.o. w oparciu o stałych i nowych klientów, przy malejących przychodach z Frontex
- ✓ Wypłata dywidendy zaliczkowej w listopadzie 2024: 1,30 zł / akcję

Najważniejsze fakty 2024

FABRITY



- ✓ Utrzymanie wszystkich kluczowych klientów (**wzrost ok. 3%**)
- ✓ Niski „churn” (**<3%**) – starsi i mniejsi klienci
- ✓ Pozyskanie **20 nowych klientów**, w tym kilku o wysokim potencjale i kilku kolejnych na przełomie roku
- ✓ Inwestycje i rozwój oferty **Data / AI / Cloud** oraz **Industry 4.0**
- ✓ Partnerstwa z **Advantech** i **Snowflake**
- ✓ Pierwszy pełny rok po sprzedaży segmentu Marketingu – optymalizacja kosztów ogólnych

Najważniejsze wydarzenia 2024

FABRITY

- ✓ Pierwsza **inwestycja M&A** w spółkę Panda Group (luty)
- ✓ Publikacja **Strategii 2024-2026** (czerwiec)
- ✓ **Połączenie spółek** Fabrity Sp. z o.o. i Fabrity Holding S.A. (grudzień 2024 / styczeń 2025)
- ✓ Rozpoczęcie nowego **programu ESOP 2025-2027** dla menadżerów i kluczowych pracowników (grudzień)

Strategia 2024-2026: CAGR przychodów **12%-20%** (w zależności od powodzenia projektów M&A), rentowność EBIT **10%-12,5%**, zatrudnienie **450-500 osób**, dywidendy ok. **50%** skonsolidowanego zysku netto.

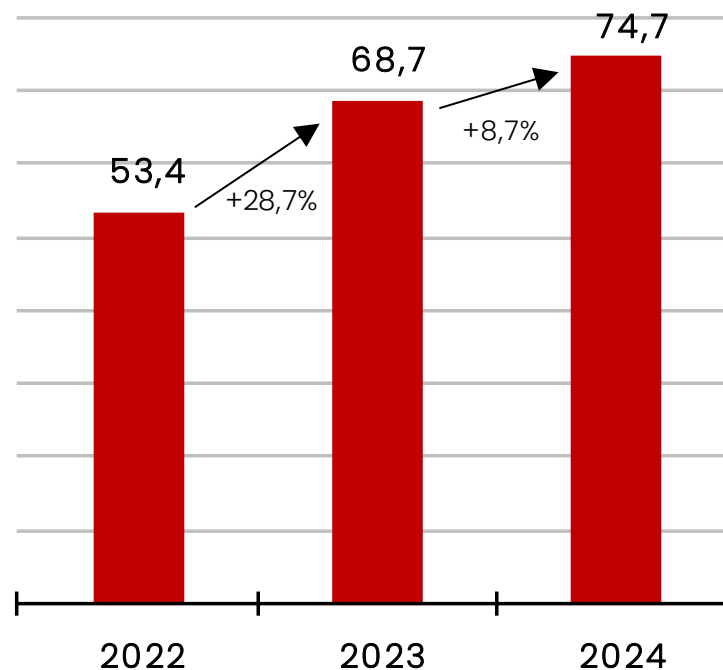
Cele w programie ESOP: CAGR EBIT **15%**, wzrost kursu akcji o 80% (kurs bazowy do kursu na koniec Programu).

Wyniki operacyjne roku 2024

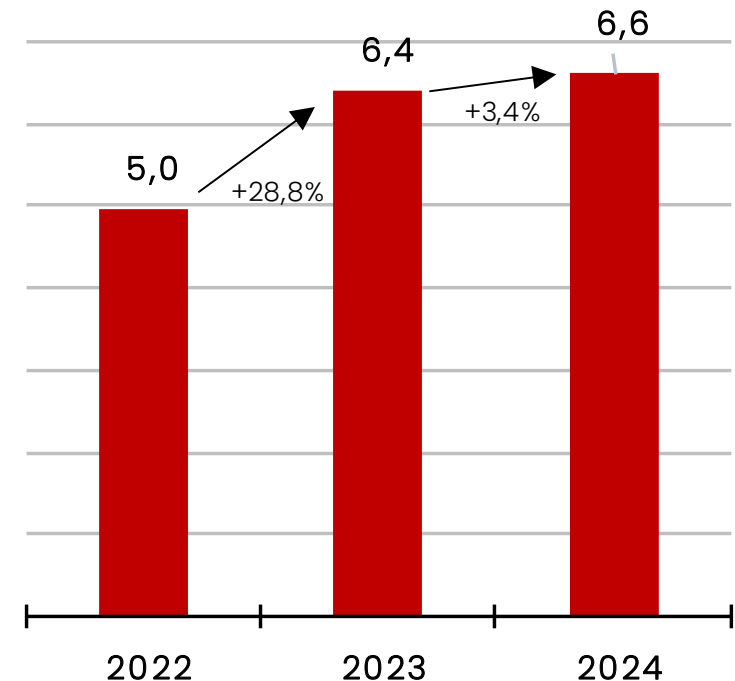
FABRITY

- ✓ Wzrost sprzedaży w wyniku wzrostu organicznego i konsolidacji wyników Fabrity Commerce (od lutego 2024)
- ✓ Zachowana wysoka rentowność operacyjna: 8,9% w 2024 przy 9,3% w latach 2022/2023
- ✓ Sytuacja rynkowa i opóźnienia w rozstrzygnięciu niektórych postępowań a trajektoria wyników sprzedaży / EBIT

PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY
[MLN PLN]



WYNIK OPERACYJNY EBIT
[MLN PLN]



Wyniki skonsolidowane – omówienie

FABRITY

	2024	2023	zmiana	zmiana
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	%
Przychody ze sprzedaży usług	74 718	68 716	6 002	8,7%
Koszty działalności operacyjnej	-67 583	-62 163	-5 420	8,7%
Pozostałe przychody / koszty operacyjne netto	-517	-155	-362	233,5%
Zysk / strata na działalności operacyjnej (EBIT)	6 618	6 398	220	3,4%
Przychody / koszty finansowe netto	-490	148	-638	-431,1%
Wynik na zbyciu inwestycji w jedn. zależnych i stowarzyszonych		9 891	sprzedaż spółek Marketingowych	
Wycena metodą praw własności [przynależny wynik PerfectBot]	-1 210	-803	-407	50,7%
Zysk / strata przed opodatkowaniem	4 918	15 634		
Podatek dochodowy [w tym m.in. nadpłaty podatku CIT]	3 395	-3 017	6 412	
Zysk / strata działalność kontynuowana	8 313	12 617		
Zysk / strata dotyczący grupy aktywów do zbycia i dział. zaniechanej	-	1 432	wynik spółek Marketingowych	
Zysk / strata netto	8 313	14 049	-5 736	-40,8%

Główne zmiany w bilansie skonsolidowanym

- ✔ Wartość firmy Fabrity Commerce sp. z o.o. w pozycji *Wartość firmy jednostek zależnych* [1] oraz w *Pozostałych zobowiązaniach finansowych* (zdyskontowane zobowiązanie Earn-out) [2]
- ✔ Stabilny kapitał obrotowy rdr w rozumieniu różnicy pomiędzy kwotą *Należności z tyt. dostaw i usług* [3] oraz *Zobowiązań z tyt. dostaw i usług* [4]
- ✔ Wysokie należności z tytułu podatku dochodowego – ujęcie zwrotu podatku CIT za rok 2022 [5]
- ✔ Silna pozycja gotówkowa: 15 mln [6] zł dzięki przepływowi operacyjnym blisko 11 mln zł, pomimo dystrybucji ponad 18 mln zł do akcjonariuszy
- ✔ Inne: odpis wartości udziałów PerfectBot, inwestycje wewnętrzne, nowe umowy podnajmu

Aktywa (wybrane pozycje)		31.12.2024	31.12.2023
		PLN'000	PLN'000
AKTYWA TRWAŁE		8 399	6 214
Wartości niematerialne		2 270	1 662
Aktywa z tytułu prawa użytkowania		2 067	1 317
1	Wartość firmy jednostek zależnych	2 700	-
Inwestycje konsolidowane metodą praw własności		-	1 210
AKTYWA OBROTOWE		40 668	49 288
3	Należności z tytułu dostaw i usług	20 821	21 618
5	Należności z tytułu podatku dochodowego	2 828	715
6	Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	15 065	25 098
AKTYWA RAZEM		49 067	55 502

Pasywa (wybrane pozycje)		31.12.2024	31.12.2023
		PLN'000	PLN'000
KAPITAŁ WŁASNY		33 320	41 897
ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA		15 747	13 605
Zobowiązania i rezerwy długoterminowe		4 176	2 926
2	Pozostałe zobowiązania finansowe	1 534	-
Zobowiązania i rezerwy krótkoterminowe		11 571	10 679
4	Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	5 623	5 732
PASywa RAZEM		49 067	55 502

A photograph of three people in an office setting. In the foreground, a man with glasses and a beard is sitting at a desk, typing on a keyboard. Behind him, another man is standing and looking at a computer monitor. To the left, a woman is also visible, looking towards the same direction. They are all smiling and appear to be in a collaborative work environment. The office has large windows in the background.

Ważne wydarzenia roku 2024 z perspektywy akcjonariusza

FABRITY

1. Nabycie 51% udziałów spółki Panda Group w lutym 2024 r. – po zmianie nazwy Fabrity Commerce Sp. z o.o., za 2,1 mln zł + ewentualny Earn-out w kwocie 2 mln zł.
2. Realizacja skupu akcji własnych: 7,7 mln zł za 192,5 tys. akcji po 40 zł za 1 akcję. Ponad 90% redukcja zapisów. Zarejestrowane obniżenie kapitału.
3. 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.
4. Wypłata dywidendy za rok 2023 w wysokości 3,25 zł na akcję (czerwiec 2024) i zaliczki na poczet dywidendy za rok 2024 w wysokości 1,30 zł na akcję (listopad 2024).

Inne ważne wydarzenia korporacyjne. Dywidenda 2024.

FABRITY

1. Połączenie spółki giełdowej Fabrity Holding S.A. ze spółką zależną Fabrity Sp. z o.o. i zmiana nazwy na Fabrity S.A. – projekt w roku 2024, rejestracja połączenia 31.01.2025 r.
2. Program ESOP dla kluczowych managerów Fabrity, wspierający realizację Strategii i dający prawo do nabycia blisko 86 tys. akcji tj. około 3% z dyskontem 15% i ewentualnymi dalszymi korektami wynikającymi m.in. z wypłaty dywidend. Cele finansowe programu: 15% CAGR dla EBIT w latach 2025–2027 lub wzrost kursu akcji o 80%.
3. Kapitał docelowy – upoważnienie dla Zarządu do szybkiego podniesienia kapitału spółki o 20% po cenie rynkowej (średnia cena z 3 lub 6 m-cy) za zgodą Rady Nadzorczej. Szybki mechanizm emisji akcji na potrzeby transakcji M&A.
4. Rekomendacja wypłaty drugiej części dywidendy za rok 2024 w wysokości 2,00 zł na akcję obok już wypłaconej zaliczki 1,30 zł na akcję – sumarycznie rekomendacja dywidendy za rok 2024: 3,30 zł na jedną akcję (przeliczenie na jedną akcję na moment przyznania praw i wypłaty)
5. Rekomendacja dodatkowej dywidendy warunkowej w kwocie 1 zł na akcję związanej z ewentualnym zwrotem nadpłaty podatku CIT za rok 2022.

1. Ponad **20 nowych klientów** z różnych branż, w tym m.in:

- operator polskiej infrastruktury energetycznej,
- wiodący na świecie producent opon,
- wiodący polski operator telekomunikacyjny,
- lider branży zarządzania wierzytelnościami,
- wiodący niemiecki dostawca rozwiązań smart home,
- holenderski producent mebli.

2. Łączna liczba klientów w 2024 r. to blisko **90 podmiotów**, w tym:

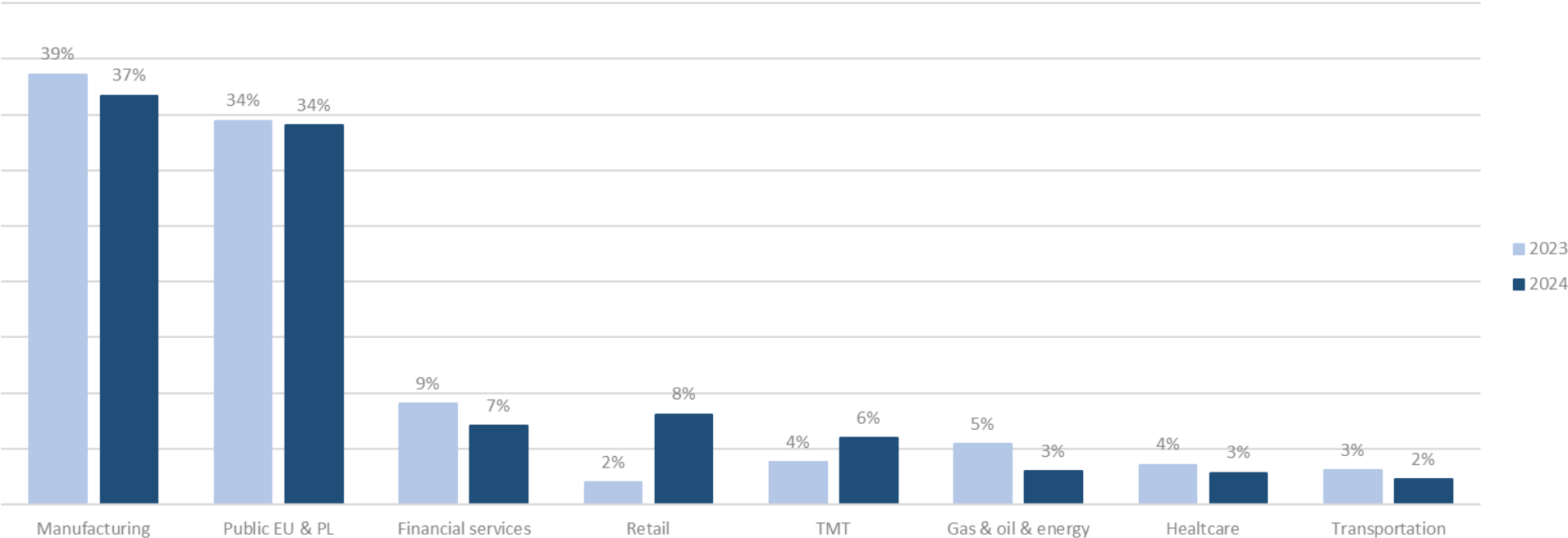
- ok 70% to międzynarodowe korporacje o dużym potencjale współpracy i rozwoju,
- 15% to duże podmioty z europejskiego lub polskiego sektora publicznego



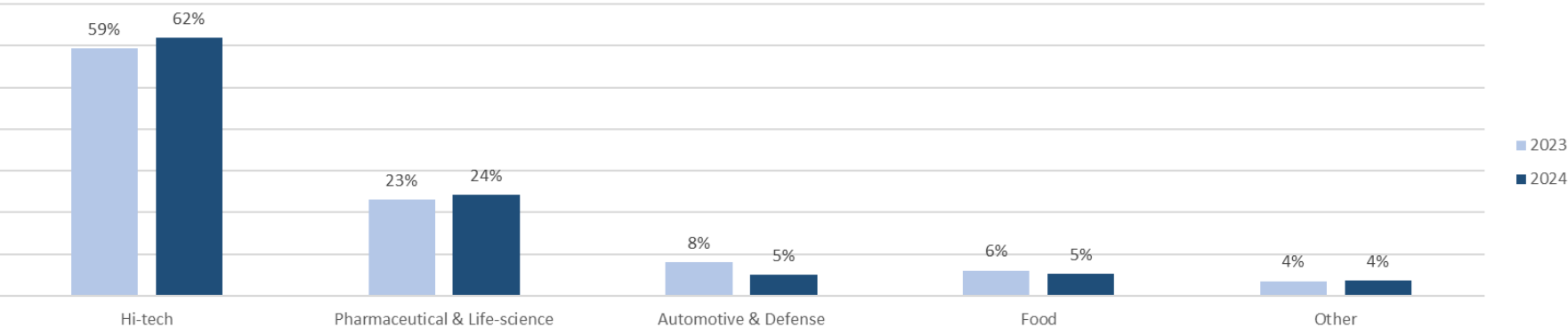
1. Wzrost przychodu vs. 2023 r. na stałych, dużych klientach:
 - sektor prywatny, głównie przemysł, life science i finanse
 - sektor publiczny, głównie instytucje unijne
2. Rozwój współpracy z istniejącymi i nowymi klientami poprzez rozszerzenie zakresu usług i produktów (m.in. data engineering, AI)
3. Stabilna baza kluczowych klientów: 80% z TOP 20 klientów (wg przychodu) to współpraca > 5 lat i więcej
4. Niski wskaźnik utraty klientów (poniżej 3%), głównie w obszarze outsourcingu IT (samodzielne uzupełnianie kadry IT przez klientów)

Struktura przychodów wg branż

Struktura przychodów w podziale na branże

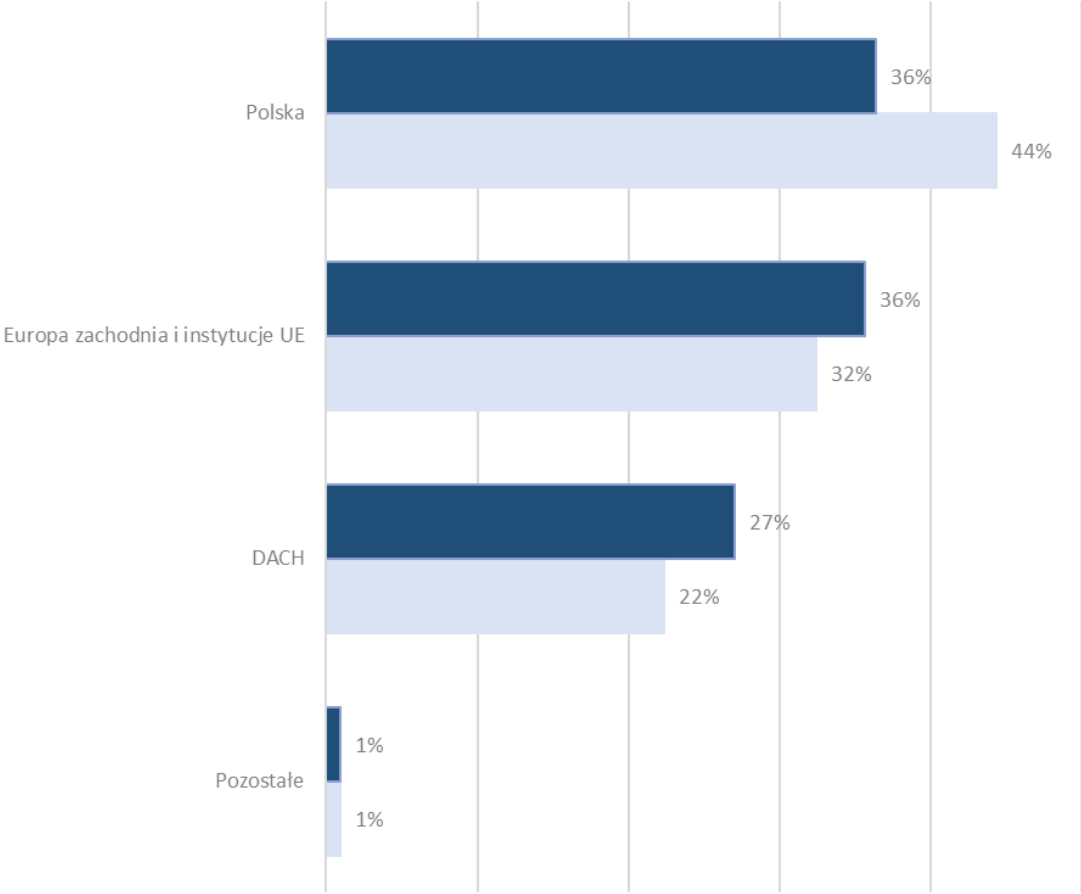


Struktura przychodów branży Manufacturing

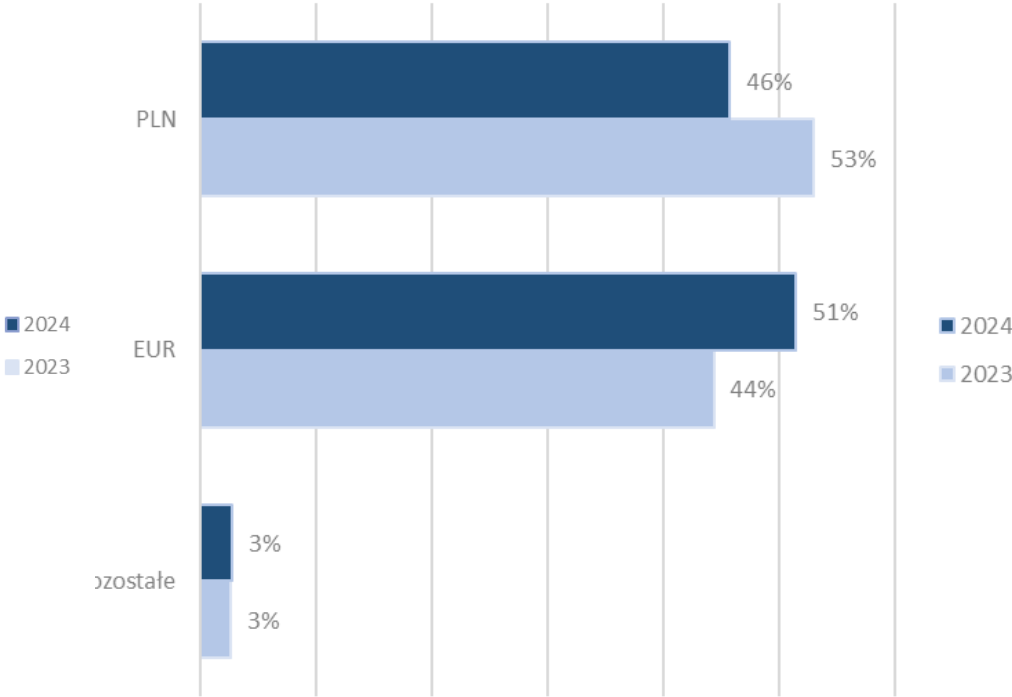


Struktura przychodów wg rynków i walut

Struktura geograficzna przychodów

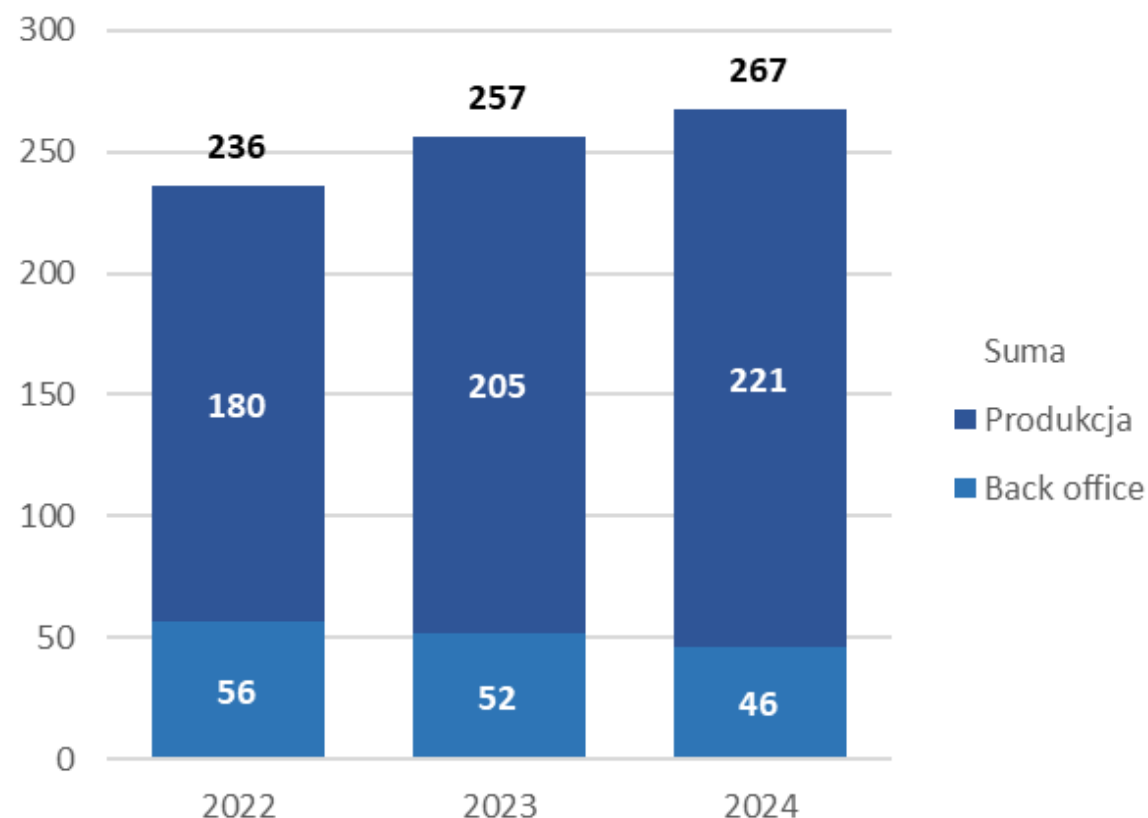


Struktura walutowa przychodów



- ✓ Stopniowy wzrost zatrudnienia osób produkcyjnych przy jednoczesnej optymalizacji back-office
- ✓ Niska rotacja osób produkcyjnych i stabilna kadra menadżerska
- ✓ Niski wskaźnik „ławki”, dynamiczne dopasowanie zasobów do potrzeb projektowych

Średnie miesięczne zatrudnienie
w Grupie Fabrity





Struktura organizacyjna

FABRITY

Nowa, lepsza i skalowana struktura Fabrity:

- ❑ **Nowe Business Unity:** wyłoniliśmy nowe BU z wyraźnymi liderami, profilami usługowymi i produktowymi. Cel to wzmocnienie specjalizacji w zakresie oferty i kompetencji zespołów, jak i dopasowanie procesów handlowych i wytwórczych:
 - Fabrity Software Development: klasyczny software engineering w modelu dostawy dedykowanych, specjalistycznych rozwiązań informatycznych
 - Fabrity Outsourcing: budowa i wynajem zespołów projektowych, dopasowanych do specyfiki projektu i klienta
 - Fabrity Digital: projektowanie UX/UI i budowa kreatywnych rozwiązań cyfrowych
- ❑ **Inwestycja w innowacje:** powołaliśmy nowy Business Unit „**Fabrity Future**”, który buduje nową ofertę Fabrity w innowacyjnych obszarach takich jak AI, IoT czy Data & Cloud



Perspektywy na 2025

FABRITY

- ✓ **Sytuacja rynkowa:** prawdopodobna poprawa ogólnej koniunktury i osłabienia kursu PLN. Kluczowa jest zmiana struktury usług w kierunku nowych technologii i doradztwa.
- ✓ **Rynek pracy:** sytuacja jest wciąż korzystna dla pracodawców. Rynek będzie delikatnie przesunął się w stronę pracowników, ale zatrudnienie będzie rosło szybciej wśród dużych firm.
- ✓ **Technologia:** rośnie znaczenie AI, głównie w modelach ML na potrzeby aplikacji transakcyjnych i dużych zbiorów danych. Rośnie znaczenie Data Governance, Cyber Security oraz przetwarzania w chmurze modelu ML.
- ✓ **Konsolidacja rynku IT:** prawdopodobnie będzie postępować. Większe firmy deklarują cele inwestycyjne. Firmy małe i średnie, będące w dobrej kondycji dostrzegają korzyści z posiadania inwestora branżowego.



Wyzwania i cele na 2025

FABRITY

1. Utrzymanie dynamiki przychodów i rentowności operacyjnej w celu strategicznym.
2. Wzrost udziału przychodów z kluczowych obszarów kompetencyjnych – Data / AI / Cloud oraz Industry 4.0.
3. Realizacja założeń strategicznych w zakresie fuzji i przejęć (M&A).
4. Utrzymanie i rozwój współpracy z dotychczasowymi klientami strategicznymi.
5. Dalsza optymalizacja kosztów ogólnych.
6. Rozwój kapitału ludzkiego i utrzymanie kluczowych talentów.



Pytania & Odpowiedzi

FABRITY

Dziękujemy

Fabrity 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