FABRITY

Skrócony skonsolidowany raport okresowy Grupy Kapitałowej Fabrity za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2025

Warszawa, 28 sierpnia 2025

Spis treści

1. Wybrane skonsolidowane dane finansowe 4

2. Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe 5

2.1. Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej 5

2.2. Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie z zysków lub strat i innych całkowitych dochodów 6

2.3. Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych 7

2.4. Skrócone śródroczne skonsolidowane zestawienie zmian w kapitale własnym 8

2.5. Wybrane informacje objaśniające 9

2.5.1. Dane podstawowe 9

2.5.2. Podstawa prawna sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego 13

2.5.3. Polityka rachunkowości 14

2.5.4. Segmenty operacyjne 15

2.5.5. Leasing 16

2.5.6. Przychody ze sprzedaży usług 17

2.5.7. Uzupełniające informacje o kosztach operacyjnych Grupy Fabrity 17

2.5.8. Rezerwy na zobowiązania 17

2.5.9. Szacunki dotyczące przychodów 17

2.5.10. Zmiany zobowiązań warunkowych lub aktywów warunkowych 18

2.5.11. Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek 18

2.5.12. Objaśnienia dotyczące sezonowości lub cykliczności działalności w prezentowanym okresie 18

2.5.13. Pozycje nietypowe wpływające na aktywa, zobowiązania, kapitał, wynik finansowy netto lub przepływy środków pieniężnych 18

2.5.14. Emisje, wykup i spłaty dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych 18

2.5.15. Skup akcji własnych 18

2.5.16. Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych 19

2.5.17. Transakcje z jednostkami powiązanymi w tym Radą Nadzorczą i Zarządem jednostki dominującej 19

2.5.18. Podatek dochodowy 19

2.5.19. Instrumenty finansowe 20

2.5.20. Analiza wiekowa należności z tytułu dostaw i usług 20

2.5.21. Informacje o istotnych niestandardowych zdarzeniach mających wpływ na wynik finansowy 21

3. Jednostkowe wybrane dane finansowe 24

4. Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe Fabrity S.A. 25

4.1. Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej Fabrity S.A. 25

4.2. Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie z zysków lub strat i innych całkowitych dochodów Fabrity S.A. ... 26

4.3. Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych Fabrity S.A. ... 27

4.4. Skrócone śródroczne jednostkowe zestawienie zmian w kapitale własnym Fabrity S.A. ... 28

4.5. Wybrane informacje objaśniające ... 29

4.5.1. Podstawa prawna sporządzenia skróconego śródrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego ... 29

4.5.2. Leasing ... 30

4.5.3. Przychody ze sprzedaży usług ... 31

4.5.4. Uzupełniające informacje o kosztach operacyjnych Fabrity S.A. ... 32

4.5.5. Akcje i udziały w jednostkach zależnych ... 32

4.5.6. Rezerwy na zobowiązania ... 33

4.5.7. Nabycie aktywów trwałych ... 33

4.5.8. Transakcje z podmiotami powiązanymi ... 33

4.5.9. Podatek dochodowy ... 34

4.5.10. Instrumenty finansowe ... 34

4.5.11. Analiza wiekowa należności ... 34

4.5.12. Informacja uzupełniająca ... 35

4.5.13. Przekształcenie danych porównawczych ... 36

5. Półroczne sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej Fabrity ... 42

5.1. Wstęp ... 42

5.2. Podstawowe wielkości ekonomiczno-finansowe ... 43

5.3. Charakterystyka zewnętrznych i wewnętrznych zdarzeń i czynników istotnych dla rozwoju grupy oraz perspektywy rozwoju działalności ... 45

5.4. Dodatkowe informacje wymagane rozporządzeniem ... 47

5.5. Podstawowe zagrożenia i czynniki ryzyka ... 52

5.6. Informacje dotyczące stosowania zasad ładu korporacyjnego w Grupie Kapitałowej ... 57

5.7. Oświadczenie Zarządu ... 58

1. Wybrane skonsolidowane dane finansowe

		od 01.01.2025 do 30.06.2025	od 01.01.2024 do 30.06.2024	**od 01.01.2025 do 30.06.2025**	od 01.01.2024 do 30.06.2024
		PLN'000	PLN'000	EUR'000	EUR'000
I.	Przychody ze sprzedaży usług	33 912	37 747	8 034	8 756
II.	Zysk / Strata na działalności operacyjnej (EBIT)	2 242	3 449	531	800
III.	EBITDA[1]	3 307	4 324	784	1 003
IV.	Zysk / Strata przed opodatkowaniem	2 169	3 324	514	771
V.	Zysk / Strata netto	1 593	6 846	377	1 588
VI.	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	- 935	326	- 222	76
VII.	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	- 212	- 1 826	- 50	- 424
VIII.	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	- 6 688	- 15 570	- 1 585	- 3 612
IX.	Przepływy pieniężne netto razem	- 7 835	- 17 070	- 1 856	- 3 960
X.	Średnioważona liczba akcji	2 692 297	2 266 022	2 692 297	2 266 022
XI.	Zysk / Strata na jedną akcję	0,59 (PLN)	2,78 (PLN)	0,14 (EUR)	0,64 (EUR)
XII.	Uchwalona dywidenda na jedną akcję	2,00 (PLN)	3,25 (PLN)	0,47 (EUR)	0,75 (EUR)

		30.06.2025	31.12.2024	**30.06.2025**	31.12.2024
		PLN'000	PLN'000	EUR'000	EUR'000
XIII.	Aktywa razem	42 268	49 067	9 964	11 483
XIV.	Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	13 148	15 747	3 100	3 685
XV.	Zobowiązania i rezerwy długoterminowe	3 954	4 176	932	977
XVI.	Zobowiązania i rezerwy krótkoterminowe	9 194	11 571	2 167	2 708
XVII.	Kapitał własny	29 120	33 320	6 865	7 798
XVIII.	Kapitał podstawowy	2 780	2 266	655	530

Do przeliczenia danych pochodzących ze skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania z zysków lub strat i innych całkowitych dochodów oraz skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania z przepływów pieniężnych użyto kursów stanowiących średnią arytmetyczną kursów podawanych przez NBP na ostatni dzień miesiąca wchodzącego w skład okresu sprawozdawczego, tj.:

- z wyliczenia za okres 01.01.2024 – 30.06.2024 roku przyjęto kurs 1 EUR = 4,3109 PLN;

- z wyliczenia za okres 01.01.2025 – 30.06.2025 roku przyjęto kurs 1 EUR = 4,2208 PLN.

Do przeliczenia pozycji ze skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej przyjęto średni kurs NBP ustalony na ostatni dzień okresu, którego dotyczą prezentowane dane, tj.:

- na dzień 31.12.2024 roku 1 EUR = 4,2730 PLN;

- na dzień 30.06.2025 roku 1 EUR = 4,2419 PLN.

[1]EBITDA rozumiana jako zysk/strata na działalności operacyjnej (EBIT) powiększony o amortyzację i odpisy na trwałą utratę wartości, jeżeli występują.

2. Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe

2.1. Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej

Aktywa	***30.06.2025***	*31.12.2024*	*30.06.2024*
	PLN'000	*PLN'000*	*PLN'000*
AKTYWA TRWAŁE	**7 453**	**8 399**	**9 838**
Wartości niematerialne	2 119	2 270	1 721
Aktywa z tytułu prawa użytkowania	1 591	2 067	1 984
Wartość firmy jednostek zależnych	2 700	2 700	3 219
Należności subleasingowe	-	51	359
Rzeczowe aktywa trwałe	376	345	408
Inwestycje konsolidowane metodą praw własności	-	-	715
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	667	966	1 432
AKTYWA OBROTOWE	**34 815**	**40 668**	**40 587**
Należności z tytułu dostaw i usług	23 053	20 821	26 702
Należności subleasingowe	379	603	597
Pozostałe należności publicznoprawne	751	750	1 140
Należności z tytułu podatku dochodowego	2 771	2 828	2 869
Pozostałe należności	471	411	286
Aktywa finansowe z tyt. udzielonych pożyczek	-	-	746
Pozostałe aktywa	160	190	162
Pozostałe aktywa finansowe wyceniane według wartości godziwej	-	-	57
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	7 230	15 065	8 028
AKTYWA RAZEM	**42 268**	**49 067**	**50 425**

Pasywa	***30.06.2025***	*31.12.2024*	*30.06.2024*
	PLN'000	*PLN'000*	*PLN'000*
KAPITAŁ WŁASNY	**29 120**	**33 320**	**34 346**
Kapitał podstawowy	2 780	2 266	2 266
Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	391	391	391
Zyski zatrzymane	24 944	23 134	25 134
Kapitał rezerwowy z tytułu emisji akcji pracowniczych	349	349	349
Akcje własne	-	-	-
Kapitał przynależny akcjonariuszom jednostki dominującej	**28 464**	**26 140**	**28 140**
Udziały niedające kontroli	656	7 180	6 206
ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	**13 148**	**15 747**	**16 079**
Zobowiązania i rezerwy długoterminowe	**3 954**	**4 176**	**5 820**
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 246	1 236	2 436
Długoterminowe zobowiązania z tytułu leasingu	1 083	1 406	1 721
Pozostałe zobowiązania finansowe	1 625	1 534	1 663
Zobowiązania i rezerwy krótkoterminowe	**9 194**	**11 571**	**10 259**
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	5 606	5 623	6 325
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	-	404	2
Pozostałe zobowiązania publicznoprawne	762	832	635
Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek	-	29	-
Krótkoterminowe zobowiązania z tytułu leasingu	1 298	1 845	1 365
Pozostałe zobowiązania	311	1 012	107
Rezerwy na zobowiązania	917	1 527	1 655
Pozostałe pasywa	300	299	170
PASYWA RAZEM	**42 268**	**49 067**	**50 425**

2.2. Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie z zysków lub strat i innych całkowitych dochodów

	od 01.01.2025 do 30.06.2025	***od 01.04.2025 do 30.06.2025***	*od 01.01.2024 do 30.06.2024*	*od 01.04.2024 do 30.06.2024*
	PLN'000	*PLN'000*	*PLN'000*	*PLN'000*
Przychody ze sprzedaży usług	**33 912**	**17 359**	**37 747**	**18 875**
Koszty działalności operacyjnej	- 31 660	- 15 955	- 34 136	- 17 068
Pozostałe przychody / koszty operacyjne netto	- 10	- 169	- 162	- 159
Zysk / strata na działalności operacyjnej (EBIT)	**2 242**	**1 235**	**3 449**	**1 648**
Przychody / koszty finansowe netto	- 73	- 130	370	274
Wycena metodą praw własności	-	-	- 495	- 241
Zysk / strata przed opodatkowaniem	**2 169**	**1 105**	**3 324**	**1 681**
Podatek dochodowy	- 576	- 287	3 522	3 881
Zysk / strata netto	**1 593**	**818**	**6 846**	**5 562**

Zysk na akcję

Podstawowy zysk (podstawowa strata) przypadający na jedną akcję (zł)	0,59	0,31	2,78	2,26
Podstawowy zysk (podstawowa strata) przypadający na jedną akcję z działalności kontynuowanej (zł)	-	-	-	-
Podstawowy zysk (podstawowa strata) przypadający na jedną akcję grupy aktywów do zbycia (zł)	-	-	-	-
Rozwodniony zysk (rozwodniona strata) przypadający na jedną akcję	0,59	0,31	2,78	2,26
Rozwodniony zysk (rozwodniona strata) przypadający na jedną akcję z działalności kontynuowanej	-	-	-	-
Rozwodniony zysk (rozwodniona strata) przypadający na jedną akcję grupy aktywów do zbycia	-	-	-	-

Zysk / strata za okres	**1 593**	**818**	**6 846**	**5 562**
Składniki innych całkowitych dochodów które nie zostaną następnie przeklasyfikowane na zyski lub straty	-	-	-	-
Składniki innych całkowitych dochodów które zostaną następnie przeklasyfikowane na zyski lub straty po spełnieniu określonych warunków	-	-	-	-
Inne całkowite dochody	-	-	-	-
Całkowity dochód za okres przypadający na:	**1 593**	**818**	**6 846**	**5 562**
akcjonariuszy jednostki dominującej	1 667	782	6 282	5 295
akcjonariuszy/udziałowców niekontrolujących	- 74	36	564	267

Zysk / strata netto przypadająca na:				
akcjonariuszy jednostki dominującej	1 667	782	6 282	5 295
akcjonariuszy/udziałowców niekontrolujących	- 74	36	564	267

2.3. Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych

Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej	***od 01.01.2025 do 30.06.2025***	*od 01.01.2024 do 30.06.2024*
	PLN'000	*PLN'000*
Zysk / strata przed opodatkowaniem	2 169	3 324
Korekty razem	**- 3 001**	**- 5 252**
Amortyzacja	1 065	875
Odsetki finansowe netto	- 102	- 482
Odpisy	306	-
Wynik na działalności inwestycyjnej	-	479
Różnice kursowe z wyceny	- 79	4
Zmiana stanu należności	- 2 201	- 4 554
Zmiana stanu pozostałych aktywów	30	94
Zmiana stanu rezerw i pozostałych pasywów	- 609	- 345
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych z wyjątkiem kredytów	- 1 074	- 1 323
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	**- 495**	**- 1 928**
Podatek dochodowy zapłacony	- 440	2 254
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	**- 935**	**326**
Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej		
Sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	1	3
Otrzymane odsetki z działalności inwestycyjnej	246	381
Wpływy z tytułu subleasingu	302	288
Zakup rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych	- 461	- 468
Zakup akcji i udziałów	-	- 1
Nabycie udziałów w jednostce zależnej (pomniejszone o przejęte środki pieniężne)	-	- 1 259
Rozpoznanie aktywa z tytułu prawa do użytkowania	-	- 30
Udzielone pożyczki	- 300	- 740
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	**- 212**	**- 1 826**
Przepływy pieniężne z działalności finansowej		
Spłata pożyczek i kredytów	- 28	-
Skup akcji własnych	-	- 7 700
Wypłata dywidendy	- 5 561	- 7 365
Wypłata dywidendy udziałowcom mniejszościowym	- 232	-
Zapłata rat leasingu	- 809	- 458
Płatności z tytułu odsetek	- 58	- 47
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	**- 6 688**	**- 15 570**
Przepływy razem		
Przepływy pieniężne netto razem bez różnic kursowych z wyceny	- 7 835	- 17 070
Zmiana stanu z tytułu różnic kursowych	-	-
Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych – przepływ neto razem	**- 7 835**	**- 17 070**
Środki pieniężne na początek okresu	15 065	25 098
Środki pieniężne na koniec okresu	7 230	8 028
Środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania	355	102

2.4. Skrócone śródroczne skonsolidowane zestawienie zmian w kapitale własnym

	Kapitał podstawowy	Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	Zyski zatrzymane	Kapitał rezerwowy z tytułu emisji akcji pracowniczych	Akcje własne	Kapitał przynależny akcjonariuszom jednostki dominującej	Udziały niedające kontroli	Razem kapitał własny
Stan na 01.01.2024	**2 459**	**7 898**	**26 216**	**349**	**-**	**36 922**	**4 975**	**41 897**
Wynik netto od 01.01.2024 do 30.06.2024	-	-	6 282	-	-	6 282	564	6 846
Nabycie spółki zależnej	-	-	-	-	-	-	667	667
Skup akcji własnych	-	- 7 700	-	-	7 700	-	-	-
Umorzenie akcji	- 193	193	-	-	- 7 700	- 7 700	-	- 7 700
Wypłacona dywidenda	-	-	- 7 364	-	-	- 7 364	-	- 7 364
Suma zmian w kapitale własnym	**- 193**	**- 7 507**	**- 1 082**	**-**	**-**	**- 8 782**	**1 231**	**- 7 551**
Stan na 30.06.2024	**2 266**	**391**	**25 134**	**349**	**-**	**28 140**	**6 206**	**34 346**
Stan na 01.01.2024	**2 459**	**7 898**	**26 216**	**349**	**-**	**36 922**	**4 975**	**41 897**
Całkowity dochód za 2024	-	-	7 228	-	-	7 228	1 085	8 313
Nabycie spółki zależnej	-	-	-	-	-	-	1 120	1 120
Umorzenie akcji	- 193	193	-	-	- 7 700	- 7 700	-	- 7 700
Uchwalona/Wypłacona dywidenda	-	-	- 10 310	-	-	- 10 310	-	- 10 310
Nabycie akcji własnych	-	- 7 700	-	-	7 700	-	-	-
Suma zmian w kapitale własnym	**- 193**	**- 7 507**	**- 3 082**	**-**	**-**	**- 10 782**	**2 205**	**- 8 577**
Stan na 31.12.2024	**2 266**	**391**	**23 134**	**349**	**-**	**26 140**	**7 180**	**33 320**
Stan na 01.01.2025	**2 266**	**391**	**23 134**	**349**	**-**	**26 140**	**7 180**	**33 320**
Wynik netto od 01.01.2025 do 30.06.2025	-	-	1 667	-	-	1 667	- 74	1 593
Połączenie Fabrity S.A. z Fabrity sp. z o.o.	514	-	5 704	-	-	6 218	- 6 218	-
Wypłata dywidendy do akcjonariuszy jednostki dominującej	-	-	- 5 561	-	-	- 5 561	-	- 5 561
Wypłata dywidendy do udziałowców mniejszościowych spółki zależnej	-	-	-	-	-	-	- 232	- 232
Suma zmian w kapitale własnym	**514**	**-**	**1 810**	**-**	**-**	**2 324**	**- 6 524**	**- 4 200**
Stan na 30.06.2025	**2 780**	**391**	**24 944**	**349**	**-**	**28 464**	**656**	**29 120**

Na dzień 30.06.2025 roku kapitał podstawowy dzielił się na 2.780.396 akcji o wartości nominalnej wynoszącej 1 zł. W spółce nie funkcjonują akcje uprzywilejowane.

2.5. Wybrane informacje objaśniające

2.5.1. Dane podstawowe

Grupa Kapitałowa Fabrity (dawniej: Grupa Kapitałowa Fabrity Holding – do 31 stycznia 2025), dalej Grupa Fabrity, Grupa), z siedzibą w Warszawie, ul. Domaniewska 44a 02-672 Warszawa, jest grupą spółek dostarczających rozwiązania technologiczne, w tym oparte o AI, Big Data i software. Na dzień zatwierdzenia sprawozdania Grupa składa się z jednostki dominującej Fabrity S.A. (po połączeniu Fabrity Holding S.A. oraz Fabrity sp. z o.o.), spółki Fabrity Commerce sp. z o.o. oraz spółki stowarzyszonej PerfectBot sp. z o.o. w likwidacji.

Nazwa jednostki sprawozdawczej: Fabrity S.A.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe obejmuje:

- jednostkę dominującą **Fabrity S.A.,**
- podmiot zależny (konsolidowany metodą pełną):
  - **Fabrity Commerce sp. z o.o.,** w której jednostka dominująca posiada 51% udziałów;
- jednostkę stowarzyszoną:
  - **PerfectBot sp. z o.o. w likwidacji,** w której jednostka dominująca posiada 50,0% udziałów.

Dane podmiotu dominującego

Dane jednostki dominującej Fabrity S.A.

Nazwa: Fabrity Spółka Akcyjna (Fabrity S.A., jednostka dominująca)

Siedziba na dzień sporządzenia sprawozdania: ul. Domaniewska 44a, 02-672 Warszawa, Polska

Podstawowe miejsce prowadzenia działalności: Warszawa

Państwo rejestracji: Polska

Zmiana w nazwie jednostki sprawozdawczej lub innych danych identyfikujących, które nastąpiły od zakończenia poprzedniego okresu sprawozdawczego: Postanowieniem Sądu Rejonowego dla M. St. Warszawy w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego z dnia 31 stycznia 2025 r. nastąpiła zmiany nazwy spółki z Fabrity Holding S.A. na Fabrity S.A.

Forma prawna: spółka akcyjna

Nazwa jednostki dominującej najwyższego szczebla: Fabrity S.A.

Przedmiot przeważającej działalności:

- pozostała działalność usługowa w zakresie technologii informatycznych i komputerowych;

Przedmiot pozostałej działalności:

- działalność firm centralnych (head offices) i holdingów, z wyłączeniem holdingów finansowych;
- działalność związana z oprogramowaniem;
- działalność związana z zarządzaniem urządzeniami informatycznymi;
- przetwarzanie danych; zarządzanie stronami internetowymi (hosting) i podobna działalność;

- działalność związana z doradztwem w zakresie informatyki;
- wynajem i zarządzanie nieruchomościami własnymi lub dzierżawionymi;
- działalność usługowa zawiązana z administracyjną obsługą biura;
- pozostała działalność wspomagająca prowadzenie działalności gospodarczej;
- działalność rachunkowo-księgowa, doradztwo podatkowe.

Podstawy prawne działalności:

Fabrity Spółka Akcyjna (dawniej: Fabrity Holding Spółka Akcyjna) została utworzona Aktem Notarialnym Nr A-3806/2000 z dnia 08.06.2000 roku. Jednostka dominująca jest wpisana do Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy pod numerem KRS 0000059690. Jednostce dominującej nadano numer statystyczny REGON 016378720 oraz numer identyfikacji podatkowej NIP 9511983801.

Czas trwania jednostki dominującej: nieoznaczony

Skład Zarządu:

- Tomasz Burczyński – Prezes Zarządu
- Rafał Graboś – Wiceprezes Zarządu
- Artur Piątek – Wiceprezes Zarządu do dnia 31 lipca 2025 r.

Skład Rady Nadzorczej:

- Grzegorz Stulgis – Przewodniczący Rady Nadzorczej
- Janusz Żebrowski – Zastępca Przewodniczącego Rady Nadzorczej
- Jakub Menc – Członek Rady Nadzorczej
- Paweł Wujec – Członek Rady Nadzorczej
- Maciej Klepacki – Członek Rady Nadzorczej do 5 czerwca 2025 r.
- Katarzyna Stella-Sawicka – Członek Rady Nadzorczej od 5 czerwca 2025 r.

Zmiana nazwy

Postanowieniem Sądu Rejonowego dla M. St. Warszawy w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego z dnia 31 stycznia 2025 r. nastąpiła zmiany nazwy spółki z Fabrity Holding S.A. na Fabrity S.A.

Dywidenda

W dniu 6 maja 2025 r. Zarząd Fabrity S.A. podpisał wniosek w sprawie podziału zysku za rok obrotowy 2024 oraz wypłaty dywidendy.

Zgodnie z wnioskiem Zarząd wniósł o dokonanie podziału zysku netto Spółki za rok obrotowy 2024 w kwocie 1.552.690,75 zł na wypłatę dywidendy dla akcjonariuszy Spółki.

Zarząd Spółki zarekomendował również, aby tytułem dywidendy za rok 2024 na rzecz akcjonariuszy wypłacono kwotę w łącznej wysokości 8.506.620,60 zł, na którą będzie składała się:

- wypłacona w dniu 28 listopada 2024 r. zaliczka na poczet dywidendy za rok 2024 w kwocie 2.945.828,60 zł, co przy liczbie 2.266.022 ówczesnych wszystkich akcji Spółki dawało 1,30 zł jedną akcję, oraz
- pozostała do wypłaty część dywidendy w kwocie 5.560.792,00 zł, co przy aktualnej liczbie 2.780.396 wszystkich akcji Spółki daje dodatkowo 2,00 zł na jedną akcję.

Dywidenda zostanie sfinansowana z zysku Spółki za rok obrotowy 2024 r., a w pozostałym zakresie z kapitału zapasowego Spółki, w tym z kapitału, którego źródło pochodzenia opiera się na kapitałach utworzonych z zysku spółki Fabrity sp. z o.o., z którą Spółka połączyła się w drodze jej przejęcia w dniu 31 stycznia 2025 r.

Ponadto Zarząd Spółki zarekomendował wypłatę warunkowej dywidendy w wysokości 2.780.396,00 zł tj. 1,00 zł na akcję, o ile zostanie spełniony warunek opisany poniżej („Warunkowa Dywidenda Uzupełniająca").

Warunkiem wypłaty Warunkowej Dywidendy Uzupełniającej jest:

- uzyskanie pozytywnego dla Spółki rozstrzygnięcia skargi kasacyjnej od wyroku Wojewódzkiego Sądu Administracyjnego (WSA) w Warszawie z dnia 5 czerwca 2024 r. (sygn. III SA/Wa 907/24) lub innego rozstrzygnięcia sprawy ze strony organów państwowych dającego równoważny efekt,
- dokonanie zwrotu kwoty nadpłaty podatku CIT8 za rok 2022 przez organy skarbowe w kwocie odpowiadającej wysokości nadpłaconego przez Spółkę podatku w terminie nie późniejszym niż do dnia 30 listopada 2025 r.;

W przypadku spełnienia Warunku w terminie do dnia 30 listopada 2025 r. włącznie („Termin Spełnienia Warunku"), Zarząd Spółki rekomenduje wypłatę Warunkowej Dywidendy Uzupełniającej na rzecz akcjonariuszy Spółki w łącznej kwocie 2.780.396,00 zł tj. 1,00 zł na akcję.

W przypadku spełnienia Warunku, Zarząd rekomenduje ustalenie dnia dywidendy dla Warunkowej Dywidendy Uzupełniającej na dzień przypadający 5 dni po dniu publikacji raportu bieżącego o podjęciu uchwały w sprawie stwierdzenia spełnienia Warunku wypłaty Warunkowej Dywidendy Uzupełniającej. Warunkowa Dywidenda Uzupełniająca zostanie wypłacona w terminie ustalonym przez Radę Nadzorczą.

Do wypłaty Warunkowej Dywidendy Uzupełniającej Zarząd rekomenduje użycie kapitałów zapasowych Spółki, powstałych z zysków lat ubiegłych, w tym tych których źródłem są kapitały zapasowe Fabrity sp. z o.o., z którą Spółka połączyła się dnia 31 stycznia 2025 r. i które to kapitały stały się kapitałami zapasowymi Spółki.

Wypłata dywidendy w kwocie 5.560.792,00 zł nastąpiła w dniu 27 czerwca 2025 roku.

Dnia 9 lipca 2025 r. Zarząd Fabrity S.A. otrzymał informację, iż Naczelny Sąd Administracyjny oddalił skargę kasacyjną Dyrektora Izby Administracji Skarbowej w Warszawie. Tym samym w mocy pozostaje wyrok Wojewódzkiego Sądu Administracyjnego w Warszawie, który uchylił decyzje organów podatkowych, w przedmiocie odmowy stwierdzenia nadpłaty w podatku CIT za 2022 r. z tytułu zastosowania ulgi holdingowej przy sprzedaży akcji Oktawave S.A. W przypadku wpływu środków do dnia 30 listopada 2025 r., Spółka wypłaci dywidendę warunkową w kwocie 1,00 zł na jedną akcję. Do dnia publikacji niniejszego sprawozdania zwrot nie został dokonany.

Dane dotyczące jednostki dominującej w stosunku do Fabrity S.A.:

Według stanu na dzień bilansowy, tj. 30 czerwca 2025 roku Fabrity S.A. nie była w sposób pośredni lub bezpośredni kontrolowana przez inny podmiot.

Informacje dotyczące znaczących akcjonariuszy

Według najlepszej wiedzy Emitenta, na dzień przekazania niniejszego raportu do publikacji, akcjonariuszami posiadającymi co najmniej 5 % ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu Fabrity S.A. byli:

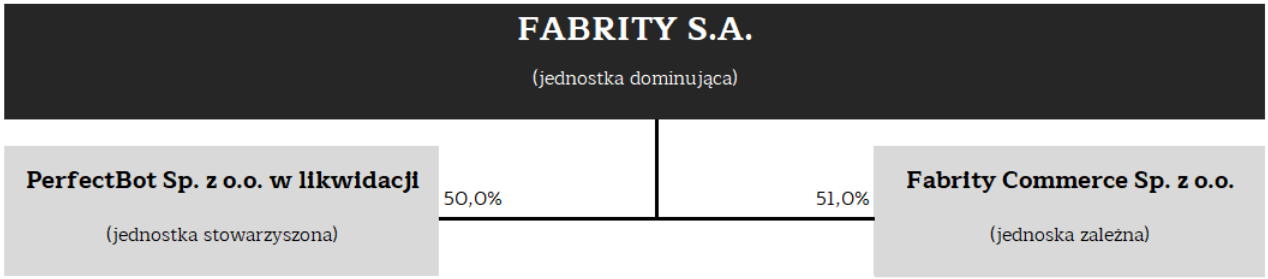
Akcjonariusze	Liczba posiadanych akcji / głosów na WZA	Udział % w kapitale zakładowym	Udział % w ogólnej liczbie głosów na WZA
IPO 30 UNIPESSOAL LDA (Grzegorz Stulgis)	685 016	24,64%	24,64%
Fundacja Rodzinna Burczyński (Tomasz Burczyński)	270 983[1]	9,75%[1]	9,75%
ŁĘG/KLONY Fundacja Rodzinna (Janusz Żebrowski)	264 496	9,51%	9,51%
FRAM Fundacja Rodzinna	149 175[2]	5,36%[2]	5,36%[2]

1 Dane podstawie zawiadomienia otrzymanego w dniu 6 czerwca 2025 r. i opublikowanego przez Emitenta raportem bieżącym nr 30/2025 z dn. 6.06.2025 r.

2 Dane na podstawie powiadomienia otrzymanego w dniu 12.06.2025 r. i opublikowanego przez Emitenta raportem bieżącym nr 33/2025 z dn. 12.06.2025 r.

Opis organizacji Grupy Kapitałowej Fabrity na dzień 30 czerwca 2025 roku

Na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania Fabrity S.A. (dawniej Fabrity Holding S.A.) była podmiotem dominującym dla 1 spółki. Spółka PerfectBot sp. z o.o. w likwidacji była ujmowana jako jednostka stowarzyszona.



2.5.2. Podstawa prawna sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Oświadczenie o zgodności z MSSF

Niniejsze skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej („MSSF") zatwierdzonymi przez Unię Europejską, opublikowanymi i obowiązującymi na dzień 30 czerwca 2025 roku, a w kwestiach nieuregulowanych w tych standardach zgodnie z ustawą o rachunkowości.

Podstawa prawna sporządzenia skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Prezentowane skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe przedstawia: sytuację finansową Grupy Kapitałowej Fabrity na dzień 30 czerwca 2025 roku oraz dane porównawcze na dzień 31 grudnia 2024 roku, jak również na dzień 30 czerwca 2024 roku, skrócone śródroczne wyniki jej działalności za okres 6 i 3 miesięcy oraz skrócone śródroczne przepływy pieniężne za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2025 roku i 30 czerwca 2024 roku. Zawiera również skrócone śródroczne skonsolidowane zestawienie ze zmian w kapitale własnym za okres 6 miesięcy, zakończony dnia 30 czerwca 2025 roku i 30 czerwca 2024 roku oraz za okres 12 miesięcy, zakończony dnia 31 grudnia 2024 roku.

Niniejsze skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Fabrity zostało sporządzone zgodnie z MSR 34 „Śródroczna sprawozdawczość finansowa" oraz zgodnie z pozostałymi MSR i MSSF mającymi zastosowanie.

Do skonsolidowanego okresowego raportu Grupy Kapitałowej dołączono skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe Fabrity S.A. obejmujące ten sam okres sprawozdawczy wraz z danymi porównawczymi, co śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe.

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe nie obejmuje wszystkich informacji oraz ujawnień wymaganych w rocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym, dlatego należy je czytać łącznie ze skonsolidowanym i jednostkowym sprawozdaniem finansowym Grupy Kapitałowej za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2024.

Waluta pomiaru i waluta skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Walutą pomiaru Grupy i walutą sprawozdawczą niniejszego skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego jest złoty polski. Dane w skróconym śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym zostały wykazane w tysiącach złotych, chyba że w konkretnych sytuacjach zostały podane z większą dokładnością.

Kontynuacja działalności

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności w dającej się przewidzieć przyszłości. Na dzień sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego nie istnieją żadne okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuacji działalności gospodarczej przez podmiot dominujący.

Wpływ sytuacji polityczno – gospodarczej na terytorium Ukrainy

Wojna w Ukrainie wiąże się ze zwiększonym ryzykiem makroekonomicznym dotyczącym, m. in. wzrostu niepewności, wahania kursów walut, ryzyka inflacji czy poziomu stóp procentowych. Grupa Fabrity nie posiada żadnych istotnych dostawców oraz odbiorców w tym rejonie, niemniej biznesy Grupy pozostają pod wpływem czynników makroekonomicznych związanych z wojną w Ukrainie. Grupa na bieżąco monitoruje wpływ wydarzeń na działalność spółek.

Podstawa wyceny

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone w oparciu o zasadę kosztu historycznego, z wyjątkiem wartości firmy i programów opcyjnych, które są wycenianie według wartości godziwej.

Ryzyka finansowe

Ryzyka finansowe zostały opisane w półrocznym sprawozdaniu z działalności Grupy w nocie 5.5.

Zatwierdzenie skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Niniejsze skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd jednostki dominującej w dniu 28 sierpnia 2025 roku.

2.5.3. Polityka rachunkowości

W skróconym śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym przestrzegano tych samych zasad (polityki) rachunkowości i metod obliczeniowych, co w ostatnim rocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

Rada ds. Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej zatwierdziła do stosowania po 01 stycznia 2025 następujące standardy:

• Zmiany do MSSF 21 „Skutki zmiany kursów wymiany walut obcych" – zmiany określają, kiedy waluta jest wymienialna na inną walutę, a jeżeli dana waluta nie jest wymienialna ustalenie zasady kursu wymiany i ujawnienia w sprawozdaniu finansowym braku wymienialności.

• Zmiany do MSSF 9 „Instrumenty finansowe" i MSSF 7 „Instrumenty finansowe – ujawnienia informacji" – zmiany w zakresie klasyfikacji i wyceny instrumentów finansowych, - zatwierdzone do stosowania po 01 stycznia 2026 roku,

• Zmiany do MSSF 18 „Prezentacja i ujawnienia w sprawozdaniu finansowym" – dotyczy klasyfikacji w rachunku zysków i strat pozycji przychodów i kosztów do pięciu kategorii, ujawniania wskaźników specyficznych dla jednostki oraz zasad agregacji lub dezagregacji informacji w sprawozdaniu finansowym, - zatwierdzone do stosowania po 01 stycznia 2027 roku,

• Zmiany do MSSF 19 „Spółki zależne bez odpowiedzialności publicznej, ujawnienia informacji" – dotyczy zasad stosowania uproszczeń dla wybranych podmiotów – zmiany zatwierdzone do stosowania po 01 stycznia 2027 roku.

Zatwierdzone przez RMSR zmiany standardów w opinii zarządu Grupy nie mają istotnego wpływu na sprawozdawczość Grupy. Daty wejścia w życie są datami wynikającymi z treści standardów ogłoszonych przez Radę ds. Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej. Daty stosowania standardów w Unii Europejskiej mogą różnić się od dat stosowania wynikających z treści standardów i są ogłaszane w momencie zatwierdzenia do stosowania przez Unię Europejską.

2.5.4. Segmenty operacyjne

W wyniku połączenia Fabrity S.A ze spółką zależną Fabrity sp. z o.o. nastąpiła istotna zmianę struktury organizacyjnej, a stosowany w poprzednich okresach sprawozdawczych podział segmentów sprawozdawczych na „Segment Software" oraz „Segment SSC" nie stanowi już źródła informacji pomocnych w ocenie skutków finansowych podejmowanych działań gospodarczych. W związku z powyższym Emitent uznaje, że posiada obecnie jeden segment sprawozdawczy. W ramach jednego segmentu sprawozdawczego Emitent:

- Podaje informacje dotyczące obszarów geograficznych, w których jednostka uzyskuje swoje przychody;
- Podaje informację dotyczącą kwoty przychodów od głównych klientów zewnętrznych, którzy stanowią 10 lub więcej procent łącznych przychodów Grupy,
- Nie wyodrębnia informacji dotyczących świadczonych usług, z uwagi na ich jednorodny charakter polegający na dostarczaniu kompleksowego wsparcia w zakresie tworzenia oprogramowania dla biznesu, doradztwa i realizacji projektów informatycznych, projektowania produktów cyfrowych i rozwiązań e-commerce.

*Przychody wg **obszarów geograficznych***

	od 01.01.2025 do 30.06.2025		**od 01.01.2024 do 30.06.2024**	
	PLN'000	*%*	*PLN'000*	*%*
Przychody ze sprzedaży usług	**33 912**		**37 747**	
Polska	11 874	*35%*	13 618	*36%*
DACH (Niemcy, Austria, Szwajcaria)	9 356	*28%*	9 743	*26%*
Pozostałe kraje oraz instytucje UE	12 349	*36%*	13 997	*37%*
Pozostałe	333	*1%*	389	*1%*

Przychody dotyczące głównych klientów

	od 01.01.2025 do 30.06.2025		**od 01.01.2024 do 30.06.2024**	
	PLN'000	*%*	*PLN'000*	*%*
Klient A	12 244	*36%*	12 528	*33%*
Klient B	3 643	*11%*	4 126	*11%*

2.5.5. Leasing

Leasing	***30.06.2025***	*31.12.2024*	*30.06.2024*
Suma przyszłych minimalnych opłat leasingowych do 1 roku	1 468	1 956	1 465
Suma przyszłych minimalnych opłat leasingowych od 1 do 5 lat	1 212	1 544	1 930
Przyszłe minimalne opłaty leasingowe ogółem	**2 680**	**3 500**	**3 395**
Suma przyszłych minimalnych kosztów finansowych do 1 roku	170	111	100
Suma przyszłych minimalnych kosztów finansowych od 1 do 5 lat	129	138	209
Przyszłe minimalne koszty finansowe leasingu ogółem	**299**	**249**	**309**
Suma wartości bieżącej minimalnych opłat leasingowych do 1 roku	1 298	1 845	1 365
Suma wartości bieżącej minimalnych opłat leasingowych od 1 do 5 lat	1 083	1 406	1 721
Wartość bieżąca minimalnych opłat leasingowych ogółem	**2 381**	**3 251**	**3 086**

Wpływ wynikający z zastosowania MSSF 16 Leasing	***30.06.2025***	*31.12.2024*	*30.06.2024*
Wartość przyszłych minimalnych opłat leasingowych do 1 roku	-	26	70
Wartość przyszłych minimalnych opłat leasingowych do 1 roku z tytułu biur	1 468	1 930	1 395
Suma przyszłych minimalnych opłat leasingowych do 1 roku	**1 468**	**1 956**	**1 465**
Wartość przyszłych minimalnych opłat leasingowych od 1 do 5 lat	-	-	-
Wartość przyszłych minimalnych opłat leasingowych od 1 do 5 lat z tytułu biur	1 212	1 544	1 930
Suma przyszłych minimalnych opłat leasingowych od 1 do 5 lat	**1 212**	**1 544**	**1 930**
Przyszłe minimalne opłaty leasingowe ogółem	**2 680**	**3 500**	**3 395**
Przyszłe minimalne koszty finansowe leasingu do 1 roku	-	-	10
Przyszłe minimalne koszty finansowe leasingu do 1 roku z tytułu biur	170	111	90
Suma przyszłych minimalnych kosztów finansowych do 1 roku	**170**	**111**	**100**
Przyszłe minimalne koszty finansowe leasingu od 1 do 5 lat	-	-	-
Przyszłe minimalne koszty finansowe leasingu od 1 do 5 lat z tytułu biur	129	138	209
Suma przyszłych minimalnych kosztów finansowych od 1 do 5 lat	**129**	**138**	**209**
Przyszłe minimalne koszty finansowe leasingu ogółem	**299**	**249**	**309**
Wartość bieżąca minimalnych opłat leasingowych do 1 roku	-	26	60
Wartość bieżąca minimalnych opłat leasingowych do 1 roku z tytułu biur	1 298	1 819	1 305
Suma wartości bieżącej minimalnych opłat leasingowych do 1 roku	**1 298**	**1 845**	**1 365**
Wartość bieżąca minimalnych opłat leasingowych od 1 do 5 lat	-	-	
Wartość bieżąca minimalnych opłat leasingowych od 1 do 5 lat z tytułu biur	1 083	1 406	1 721
Suma wartości bieżącej minimalnych opłat leasingowych od 1 do 5 lat	**1 083**	**1 406**	**1 721**
Wartość bieżąca minimalnych opłat leasingowych ogółem	**2 381**	**3 251**	**3 086**

W bilansie zostały wydzielone także należności subleasingowe z tytułu wynajmu biur do sprzedanych spółek marketingowych. Wartość na początek okresu wynosiła 654 tys. zł, natomiast na dzień 30.06.2025 – 379 tys. zł.

2.5.6. Przychody ze sprzedaży usług

Przychody według rodzajów	***od 01.01.2025 do 30.06.2025***	*od 01.01.2024 do 30.06.2024*
Usługi software	33 339	37 038
Odsprzedaż i refaktura usług	573	709
Razem	**33 912**	**37 747**

2.5.7. Uzupełniające informacje o kosztach operacyjnych Grupy Fabrity

Koszty według rodzaju	***od 01.01.2025 do 30.06.2025***	***od 01.04.2025 do 30.06.2025***	*od 01.01.2024 do 30.06.2024*	*od 01.04.2024 do 30.06.2024*
Amortyzacja	1 065	530	875	318
Materiały i energia	88	43	82	38
Usługi obce[1]	24 674	12 594	26 958	13 701
Podatki i opłaty	48	23	81	35
Wynagrodzenia	4 590	2 182	4 928	2 377
Ubezpieczenia społeczne i inne	1 055	515	1 101	541
Pozostałe koszty	140	68	111	58
Razem	**31 660**	**15 955**	**34 136**	**17 068**

[1]Na pozycję usługi obce składają się głównie koszty zakupu usług podwykonawców.

2.5.8. Rezerwy na zobowiązania

Rezerwy na zobowiązania	***30.06.2025***	*31.12.2024*	*30.06.2024*
Badanie sprawozdania finansowego	105	58	129
Rezerwa na urlopy	450	365	643
Rezerwa na wynagrodzenia i pozostałe koszty dotyczące bieżącego okresu	362	1 104	883
Razem:	**917**	**1 527**	**1 655**

Grupa prognozuje, iż wszystkie zobowiązania wynikające z rezerw zrealizują się w ciągu 12 miesięcy od dnia bilansowego.

2.5.9. Szacunki dotyczące przychodów

Przychody z tytułu umów o świadczenie usług ujmuje się poprzez odniesienie do stopnia zaawansowania realizacji danej umowy. Jeżeli efekt umowy o świadczenie usług można wiarygodnie oszacować, przychody i koszty ujmuje się poprzez odniesienie do stopnia zaawansowania realizacji umowy na dzień bilansowy. Wszelkie zmiany w zakresie prac, roszczenia oraz premie są rozpoznawane w stopniu, w jakim zostały one uzgodnione z klientem. W przypadku, kiedy wartości umowy nie da się wiarygodnie oszacować, przychody z tytułu umowy ujmuje się w stopniu, w jakim jest prawdopodobne, że poniesione w związku z umową koszty zostaną nimi pokryte.

Szacunki dotyczące przychodów	***30.06.2025***	*31.12.2024*	*30.06.2024*
Oszacowana wartość przychodów	4 432	3 982	9 617

2.5.10. Zmiany zobowiązań warunkowych lub aktywów warunkowych

W okresie od przekazania poprzedniego skonsolidowanego sprawozdania finansowego w zobowiązaniach i aktywach finansowych Spółek z Grupy Fabrity zaszły następujące zmiany:

- gwarancja bankowa przetargowa na kwotę 430.000,00 PLN do dnia 31.10.2025 roku;

- przedłużenie gwarancji bankowej jako zabezpieczenie umowy najmu biura na kwotę 23.071,63 EUR do dnia 30.04.2026 roku.

Gwarancje wymienione w sprawozdaniu na 31.12.2024 wygasły zgodnie z zaprezentowanym terminem.

2.5.11. Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek

W dniu 22 sierpnia 2025 r. Zarząd Fabrity S.A. otrzymał od Banku Handlowego w Warszawie Spółka Akcyjna podpisany Aneks do Umowy o Kredyt w Rachunku Bieżącym z dnia 12 sierpnia 2013 r. z terminem spłaty kredytu do 26 sierpnia 2026 r. oraz Aneks do Umowy ramowej o linię rewolwingową na udzielanie gwarancji bankowych z dnia 27 września 2013 r.

Istotne warunki Umowy kredytowej, tj. kwota kredytu wynosi 5.000 tys. zł.

2.5.12. Objaśnienia dotyczące sezonowości lub cykliczności działalności w prezentowanym okresie

Branża usług IT nie charakteryzuje się typową powtarzalną sezonowością o istotnym znaczeniu dla przychodów i zysków.

2.5.13. Pozycje nietypowe wpływające na aktywa, zobowiązania, kapitał, wynik finansowy netto lub przepływy środków pieniężnych

Nie miały miejsca.

2.5.14. Emisje, wykup i spłaty dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych

Dnia 20 lutego 2025 roku Zarząd Fabrity S.A. poinformował o wydaniu w dniu przez Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A. oświadczenia NR 176/2025 w sprawie zawarcia umowy o rejestrację w depozycie papierów wartościowych 514.374 sztuk akcji zwykłych na okaziciela serii B o wartości nominalnej 1,00 zł każda. Akcje serii B zostały wyemitowane w związku z połączeniem spółki Fabrity S.A. (wcześniej: Fabrity Holding S.A.) ze spółką Fabrity sp. z o.o. oraz podwyższeniem kapitału zakładowego Spółki do kwoty 2.780.396 zł, zgodnie z Postanowieniem Sądu Rejonowego dla M. St. Warszawy w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego z dnia 31 stycznia 2025 r. Powyższe akcje zostały wprowadzane do obrotu giełdowego na rynku podstawowym z dniem 6 marca 2025 r. i tego samego dnia zarejestrowane w Krajowym Depozycie Papierów Wartościowych S.A. odpowiednio zgodnie z Raportem bieżącym Spółki nr 11/2025 i 12/2025.

2.5.15. Skup akcji własnych

Na dzień 30 czerwca 2025 roku Spółka nie posiadała akcji własnych.

2.5.16. Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych

Nabycie aktywów trwałych	***od 01.01.2025 do 30.06.2025***	*od 01.01.2024 do 30.06.2024*
Zwiększenie wartości brutto rzeczowych aktywów w wyniku nabycia, w tym:	79	75
- w wyniku nabycia w leasingu finansowym	-	-
Zwiększenie wartości brutto wartości niematerialnych	382	393
Zakup rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych	**461**	**468**

2.5.17. Transakcje z jednostkami powiązanymi w tym Radą Nadzorczą i Zarządem jednostki dominującej

Wynagrodzenie członków Zarządu i Rady Nadzorczej jednostki dominującej w Grupie Fabrity	***od 01.01.2025 do 30.06.2025***	*od 01.01.2024 do 31.12.2024*	*od 01.01.2024 do 30.06.2024*
Zarząd	800	1 480	1 595
Rada Nadzorcza	166	307	128

Ponadto w miesiącu styczniu i lutym na rzecz członków Zarządu zostały wypłacone środki z tytułu zaległych niewykorzystanych limitów związanych z wykorzystaniem pojazdów służbowych w łącznej kwocie 54 tys. zł.

Ponadto członkowie Zarządu spółki powiązanej otrzymali wynagrodzenie w kwocie 179 tys. zł.

Transakcje ze spółką PerfectBot Sp. z o.o. konsolidowaną metodą praw własności	***30.06.2025***	*30.06.2024*
Przychody ze sprzedaży	18	121
Przychody finansowe	6	5
Należności z tytułu dostaw i usług	152	28

W okresie pierwszego półrocza 2025 r. została udzielona pożyczka do PerfectBot sp. z o.o. w kwocie 300 tys. zł, która w następstwie rozpoczęcia procesu likwidacji została objęta odpisem aktualizującym. Ponadto odpisem aktualizującym w kwocie 124 tys. zł objęte zostały także należności z tytułu dostaw i usług ze spółką PerfectBot.

2.5.18. Podatek dochodowy

Podatek dochodowy liczony jest poprzez pomnożenie podstawy opodatkowania stawką podatku dochodowego, która wynosi 19%. W przypadku, gdy zaistnieją istotne różnice przejściowe ujawniane są aktywa i rezerwy na podatek odroczony.

Grupa Kapitałowa Fabrity wykazała w skróconym śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym stawkę podatku dochodowego na poziomie 26,5%. Wpływ na zwiększenie efektywnej stawki podatku dochodowego, wykazanego w sprawozdaniu miały między innymi niepodatkowe koszty kapitałowe, niepodatkowe odpisy dotyczące udzielonych pożyczek oraz niepodatkowe koszty związane z odsetkami od zobowiązania earn-out, a także niepodatkowa amortyzacja portfela klientów.

2.5.19. Instrumenty finansowe

Aktywa finansowe (niewyceniane wg. wartości godziwej)	***30.06.2025***	*31.12.2024*	*30.06.2024*
Należności z tytułu dostaw i usług	23 053	20 821	26 702
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	7 230	15 065	8 028
Razem aktywa finansowe	**30 283**	**35 886**	**34 730**

Zobowiązania finansowe i zobowiązania z tyt. dostaw i usług (niewyceniane wg. wartości godziwej)	***30.06.2025***	*31.12.2024*	*30.06.2024*
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	5 606	5 623	6 325
Pozostałe zobowiązania finansowe	1 625	1 534	1 663
Razem zobowiązania finansowe	**7 231**	**7 157**	**7 988**

Powyższe instrumenty finansowe zostały wycenione według zamortyzowanego kosztu.

Wartość godziwa powyższych instrumentów finansowych nie odbiega w istotny sposób od ich wartości bilansowej.

Aktywa finansowe (wyceniane wg. wartości godziwej)	***30.06.2025***	*31.12.2024*	*30.06.2024*
Terminowe kontrakty walutowe	-	-	57
Razem aktywa finansowe wyceniane według wartości godziwej	**-**	**-**	**57**

Grupa posiada zawartą umowę z Bankiem Handlowym w Warszawie S.A. dotyczącą transakcji terminowych i pochodnych zawieranych w celu zabezpieczenia wycenianych w walutach obcych. Na dzień 30 czerwca 2025 Grupa nie posiadała terminowych kontraktów walutowych.

2.5.20. Analiza wiekowa należności z tytułu dostaw i usług

Analiza wiekowa należności z tytułu dostaw i usług	***30.06.2025***	*30.06.2024*
Terminowe i do 1 miesiąca	16 129	15 515
Od 1 do 3 miesięcy	1 756	1 047
Od 3 do 6 miesięcy	247	236
Powyżej 6 miesięcy	122	478
Odpis na oczekiwane straty kredytowe	- 235	- 218
Oszacowane należności niefakturowane	5 036	9 644
Razem	**23 053**	**26 702**

Odpisy aktualizujące wartość należności	***30.06.2025***	*30.06.2024*
Odpisy na oczekiwane straty kredytowe na początek okresu	**391**	**212**
Utworzenie odpisów	124	-
Zwiększenie odpisów w wyniku nabycia spółki	-	6
Rozwiązanie odpisów	- 182	-
Wykorzystanie odpisów	- 98	-
Odpisy na oczekiwane straty kredytowe na koniec okresu	**235**	**218**

2.5.21. Informacje o istotnych niestandardowych zdarzeniach mających wpływ na wynik finansowy

Połączenie spółek Fabrity Holding S.A. i Fabrity sp. z o.o. i zmiana nazwy Emitenta

W dniu 17 maja 2024 r. Rada Nadzorcza Fabrity S.A. (dawniej: Fabrity Holding S.A.) („Spółka") wydała pozytywną opinię co do rozpoczęcia przez Zarząd Spółki procesu połączenia Spółki ze spółką Fabrity sp. z o.o. przez przejęcie przez Spółkę spółki Fabrity sp. z o. o., z zachowaniem wszystkich wymogów wskazanych w art. 498 i następnych Kodeksu Spółek Handlowych, a także w Statucie Spółki oraz Umowie Spółki Fabrity sp. z o. o. Połączenie Spółek ma na celu uproszczenie struktury kapitałowej Grupy Fabrity, uzyskanie synergii kosztowej w zakresie kosztów administracyjnych oraz stworzenie możliwości finansowania potencjalnych przejęć innych podmiotów również z wykorzystaniem celowych emisji akcji Emitenta.

W dniu 29 sierpnia 2024 r. Rada Nadzorcza Fabrity S.A. (wcześniej: Fabrity Holding S.A.) podjęła Uchwałę nr 1/5/RN2024 w sprawie wyrażenia zgody na przyjęcie Planu Połączenia i przeprowadzenie Procesu Połączenia, w której wyraziła zgodę na połączenie Fabrity Holding S.A. (obecnie Fabrity S.A.) z Fabrity sp. z o.o. poprzez przeniesienie całego majątku obejmującego wszystkie aktywa i pasywa Fabrity sp. z o.o. na Spółkę w zamian za akcje, które Spółka wyda wspólnikom Fabrity sp. z o.o. oraz na przyjęcie Planu Połączenia wraz z załącznikami, w tym w szczególności wycenę Fabrity S.A. (dawniej: Fabrity Holding S.A.) oraz Fabrity sp. z o.o., jak również na ustalenie parytetu wymiany. Ponadto Rada Nadzorcza wyraziła zgodę na przeprowadzenie Połączenia stanowiącego istotną transakcję z podmiotami powiązanymi.

W dniu 29 sierpnia 2024 roku, pomiędzy Emitentem jako spółką przejmującą a spółką zależną Fabrity sp. z o.o. jako spółką przejmowaną, uzgodniony został plan połączenia, w tym parytet wymiany udziałów Fabrity na akcje Spółki tj. zarządy Spółek podjęły każdorazowo Uchwałę nr 1 w sprawie przyjęcia Planu Połączenia Fabrity Holding S.A. (obecnie Fabrity S.A.) z Fabrity sp. z o.o., w których Zarządy zatwierdziły i zaakceptowały planowane połączenie Fabrity Holding S.A (obecnie Fabrity S.A.) i Fabrity sp. z o.o. poprzez przeniesienie całego majątku obejmującego wszystkie aktywa i pasywa Fabrity sp. z o.o. na Fabrity Holding S.A. w zamian za akcje, które Fabrity Holding S.A. (obecnie Fabrity S.A.) wyda wspólnikom Fabrity sp. z o.o. Parytet wymiany został ustalony w oparciu o wyceny spółek przygotowane przez niezależny podmiot i wynosi 69,51 : 1, co oznacza, że w procesie połączenia Fabrity Holding S.A. (obecnie Fabrity S.A.) z Fabrity sp. z o.o., mniejszościowi wspólnicy Fabrity sp. z o.o. (inni niż Fabrity Holding S.A.) za 1 udział Fabrity sp. z o.o. otrzymali przeliczeniowo 69,51 akcji spółki Fabrity Holding S.A. (obecnie Fabrity S.A.), tj. za posiadane przez nich łącznie 7.400 udziałów Fabrity sp. z o.o. zostały wydane łącznie 514.374 akcje, które stanowią 18,50% w kapitale zakładowym Fabrity Holding S.A. (obecnie Fabrity S.A.) po podwyższeniu.

W dniu 29 sierpnia 2024 r. spółki Fabrity Holding S.A. (obecnie Fabrity S.A.) oraz Fabrity sp. z o.o. złożyły Plan Połączenia do Sądu z wnioskiem o wyznaczenie biegłego i zbadanie Planu Połączenia. Postanowieniem Sądu z dnia 17 listopada 2024 r. Sąd wyznaczył biegłego rewidenta w celu sporządzenia opinii w przedmiocie zbadania Planu Połączenia.

W dniu 18 listopada 2024 r. do spółek Fabrity Holding S.A. oraz Fabrity sp. z o.o. wpłynęła opinia niezależnego biegłego rewidenta z Badania Planu Połączenia Spółek: Fabrity Holding Spółka Akcyjna z Fabrity spółka

z ograniczoną odpowiedzialnością oraz spółki dokonały pierwszego zawiadomienia o zamiarze połączenia zgodnie art. 504 §1 i §2 kodeksu spółek handlowych.

W dniu 21 listopada 2024 r. Fabrity Holding S.A. raportem bieżącym nr 67/2024 dokonała ogłoszenia o zwołaniu Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy na dzień 20 grudnia 2024 r. (NWZ) i opublikowała projekty uchwał NWZ, w tym dotyczące Połączenia. W dniu 20 grudnia 2024 r. odbyło się NWZ i Spółka opublikowała treść podjętych uchwał Raportem bieżącym nr 71/2024.

W dniu 31 stycznia 2025 r. Spółka otrzymała Postanowienie Sądu Rejonowego dla M. St. Warszawy, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego w przedmiocie zarejestrowania przez Sąd w dniu 31 stycznia 2025 r. połączenia Emitenta Fabrity S.A. ze spółką Fabrity sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, podwyższenia kapitału zakładowego oraz zmian Statutu Emitenta, w tym zmiany firmy Emitenta oraz warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego Spółki uchwalonych przez Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki.

Połączenie Fabrity Holding S.A. (obecnie Fabrity S.A.) oraz Fabrity sp. z o.o. zostało dokonane w trybie określonym w art. 492 § 1 Kodeksu spółek handlowych, tj. przez przeniesienie całego majątku Fabrity sp. z o.o. na Fabrity Holding S.A. (obecnie Fabrity S.A.) za akcje, które Fabrity Holding S.A. (obecnie Fabrity S.A.) wydała wspólnikom Fabrity sp. z o.o. (innym niż Fabrity Holding S.A.), (łączenie się przez przejęcie).

W związku z Połączeniem oraz podjętą Uchwałą, zmieniona została firma Emitenta na Fabrity Spółka Akcyjna oraz podwyższony został kapitał zakładowy Spółki z kwoty 2.266.022,00 zł do kwoty 2.780.396,00 zł w drodze emisji 514.374 akcji zwykłych na okaziciela serii B o wartości nominalnej 1,00 zł każda, o łącznej wartości nominalnej 514.374,00 zł. Po rejestracji podwyższenia kapitału zakładowego Spółki ogólna liczba akcji wszystkich emisji wynosi 2.780.396 akcji o wartości nominalnej 1,00 zł każda akcja. Ogólna liczba głosów wynikających ze wszystkich wyemitowanych przez Spółkę akcji wynosi 2.780.396,00.

W wyniku połączenia kapitał zapasowy spółki Fabrity sp. z o.o. pochodzący z wypracowanych zysków lat ubiegłych został ujęty po połączeniu również jako zyski zatrzymane i nie występują w stosunku do niego ograniczenia w zakresie wypłaty dywidendy.

Program motywacyjny

W dniu 4 lutego 2025 r. Rada Nadzorcza Fabrity S.A. w wykonaniu Uchwały nr 4 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Fabrity S.A. z dnia 20 grudnia 2024 r. przyjęła Uchwałą nr 1/1/RN2025 treść Regulaminu Programu Motywacyjnego Fabrity S.A. z siedzibą w Warszawie w sprawie ustanowienia programu motywacyjnego dla kluczowego personelu Spółki oraz jej spółek zależnych, warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego Spółki, emisji warrantów subskrypcyjnych z wyłączeniem w całości prawa poboru akcjonariuszy w odniesieniu do warrantów subskrypcyjnych i akcji emitowanych w ramach kapitału warunkowego, zmiany Statutu.

Program Motywacyjny został wdrożony w życie w dniu 13 marca 2025 r. poprzez zawarcie umów o udział w Programie Motywacyjnym Fabrity S.A z wybranymi osobami wchodzącymi w skład kluczowego personelu Emitenta oraz jego spółek zależnych, o czym Emitent poinformował Raportem bieżącym nr 13/2025. W ramach Programu Motywacyjnego jego uczestnicy mogą uzyskać prawo do nabycia od Emitenta nie więcej niż 85.992 akcje Spółki reprezentujące łącznie około 3,1% kapitału zakładowego Spółki na dzień 4 lutego 2025 r. Warunki realizacji Programu Motywacyjnego będą rozłożone na Lata Obrotowe, tj. na lata kalendarzowe 2025, 2026 i 2027. Program zakłada emisję maksymalnie 85.992 akcji (serie C, D i E) przyznawanych Uczestnikom w drodze wymiany odpowiednio trzech serii warrantów subskrypcyjnych (D1, D2, D3), przyznawanych za lata 2025– 2027 w zależności

od osiągnięcia określonych celów finansowych (EBIT) lub ewentualnie celu związanego z kursem akcji. Podstawą do ustalenia ceny emisyjnej akcji jest „Kurs Bazowy" w wysokości 30,94 zł, wyliczony wg. zapisów Uchwały NWZA jako średnia kursów zamknięcia ważona obrotami z okresu od 1 lipca 2024 r. do 31 grudnia 2024 r. Akcje Motywacyjne będą oferowane po cenie równej Kursowi Bazowemu, pomniejszonemu o ewentualne dyskonto (15%) oraz ewentualne wypłacone dywidendy i inne formy dystrybucji gotówki zrealizowane od 1 stycznia 2025 r. Aby otrzymać prawo do maksymalnej liczby warrantów i akcji za dany rok, Spółka musi zrealizować 100% ustalonego Celu EBIT, a minimalny przydział zaczyna się od 85% realizacji tego celu. Łączny Cel EBIT dla lat 2025–2027, co oznacza, że jeśli Spółka nie zrealizuje w pełni celów w poszczególnych latach, ale zrealizuje łączny cel trzyletni, to uczestnicy mogą nadal otrzymać 100% przydziału warrantów i akcji. Uczestnicy automatycznie zyskują pełne prawo do objęcia wszystkich warrantów i akcji, jeśli „Cel Kurs" (wzrost średniego kursu ważonego obrotami do poziomu 180% Kursu Bazowego) zostanie osiągnięty za okres określony w Regulaminie. Prawa do objęcia warrantów i/lub akcji wygasają w określonych przypadkach Odejścia Uprawnionego, a w niektórych sytuacjach (np. „Transakcja Wyjścia") program może zakończyć się przyspieszonym przydziałem akcji lub transakcją będącą rozliczeniem pieniężnym takiego przydziału.

W załączonej poniżej tabeli zgodnie z MSSF2 przedstawiona została kalkulacja kosztu za 1 półrocze 2025 r. uwzględniająca oszacowane prawdopodobieństwo osiągnięcia celów. Na podstawie przyjętych założeń narastający koszt oszacowano na kwotę 28 tys. zł przy maksymalnym koszcie wynoszącym 109 tys. zł, przy założeniu przyznania 100% warrantów. Prawdopodobieństwo osiągniecia celów skutkujące potencjalną liczbą nabytych uprawnień oraz wysokością ujmowanego kosztu będzie podlegało każdorazowo oszacowaniu w kolejnych okresach sprawozdawczych.

Cele, których osiągnięcie skutkuje nabyciem uprawnień	Maksymalna liczba uprawnień do nabycia	Maksymalny koszt narastająco do dnia 30.06.2025	Prawdopodobieństwo osiągnięcia celu	Koszt narastająco uwzględniający oszacowane prawdopodobieństwo osiągnięcia celu do dnia 30.06.2025
Cel w oparciu o roczne wyniki EBIT w okresie 2025-2027				
EBIT za rok 2025	18 767	53	1%	1
EBIT za rok 2026	18 767	32	50%	16
EBIT za rok 2027	18 767	23	50%	12
Suma	**56 301**	**109**		**28**
Cel w oparciu o narastający wynik EBIT w okresie 2025-2027, uwzględniany w przypadku braku osiągnięcia maksymalnego nabycia uprawnień dotyczącego celów rocznych.				
Narastający cel EBIT dla lat 2025–2027	56 301	70	34%	23
Cel w oparciu o kurs akcji uwzględniany w przypadku braku osiągnięcia celów w oparciu o EBIT				
Cel Kurs akcji	56 301	33	34%	11

Akcje z Programu będą w przyszłości wprowadzane do obrotu na rynku regulowanym, aby zapewnić ich płynność i dostęp do ich ewentualnej sprzedaży przez Uczestników Programu. Głównym celem Programu Motywacyjnego jest wzrost wartości spółki dla akcjonariuszy poprzez motywowanie Uczestników Programu do realizacji Strategii Spółki.

3. Jednostkowe wybrane dane finansowe

		od 01.01.2025 do 30.06.2025	*Przekształcone dane od 01.01.2024 do 30.06.2024*	**od 01.01.2025 do 30.06.2025**	*Przekształcone dane od 01.01.2024 do 30.06.2024*
		PLN'000	*PLN'000*	*EUR'000*	*EUR'000*
I.	Przychody ze sprzedaży usług	31 557	35 633	7 477	8 266
II.	Zysk / Strata na działalności operacyjnej (EBIT)	2 383	3 243	565	752
III.	EBITDA[1]	3 316	4 115	786	955
IV.	Zysk / Strata przed opodatkowaniem	2 558	3 642	606	845
V.	Zysk / Strata netto	1 979	7 181	469	1 666
VI.	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	- 1 492	131	- 353	30
VII.	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	- 16	- 2 614	- 4	- 606
VIII.	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	- 6 493	- 15 581	- 1 538	- 3 614
IX.	Przepływy pieniężne netto razem	- 8 001	- 18 064	- 1 896	- 4 190
X.	Średnioważona liczba akcji	2 692 297	2 266 022	2 692 297	2 266 022
XI.	Zysk / Strata na jedną akcję	0,74 (PLN)	3,17 (PLN)	0,18 (EUR)	0,74 (EUR)
XII.	Uchwalona dywidenda na jedną akcję	2,00 (PLN)	3,25 (PLN)	0,47 (EUR)	0,75 (EUR)

		30.06.2025	*Przekształcone dane 31.12.2024*	**30.06.2025**	*Przekształcone dane 31.12.2024*
		PLN'000	*PLN'000*	*EUR'000*	*EUR'000*
XII.	Aktywa razem	41 032	47 086	9 673	11 019
XIII.	Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	12 478	14 958	2 942	3 501
XIV.	Zobowiązania i rezerwy długoterminowe	3 954	4 176	932	977
XV.	Zobowiązania i rezerwy krótkoterminowe	8 524	10 782	2 009	2 523
XVI.	Kapitał własny	28 554	32 128	6 731	7 519
XVII.	Kapitał podstawowy	2 780	2 266	655	530

Do przeliczenia danych pochodzących ze skróconego śródrocznego sprawozdania z zysków lub strat i innych całkowitych dochodów oraz skróconego śródrocznego sprawozdania z przepływów pieniężnych użyto kursów stanowiących średnią arytmetyczną kursów podawanych przez NBP na ostatni dzień miesiąca wchodzącego w skład okresu sprawozdawczego, tj.:

- z wyliczenia za okres 01.01.2024 – 30.06.2024 roku przyjęto kurs 1 EUR = 4,3109 PLN;

- z wyliczenia za okres 01.01.2025 – 30.06.2025 roku przyjęto kurs 1 EUR = 4,2208 PLN.

Do przeliczenia pozycji ze skróconego śródrocznego sprawozdania z sytuacji finansowej przyjęto średni kurs NBP ustalony na ostatni dzień okresu, którego dotyczą prezentowane dane, tj.:

- na dzień 31.12.2024 roku 1 EUR = 4,2730 PLN;

- na dzień 30.06.2025 roku 1 EUR = 4,2419 PLN.

[1]EBITDA rozumiana jako zysk/strata na działalności operacyjnej (EBIT) powiększony o amortyzację i odpisy na trwałą utratę wartości, jeżeli występują.

4. Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe Fabrity S.A.

4.1. Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej Fabrity S.A.

Aktywa	***30.06.2025***	*Przekształcone dane 31.12.2024*	*Przekształcone dane 30.06.2024*	*Przekształcone dane 31.12.2023*
	PLN'000	*PLN'000*	*PLN'000*	*PLN'000*
AKTYWA TRWAŁE	**7 763**	**8 589**	**12 255**	**8 258**
Wartości niematerialne	1 715	1 738	1 721	1 662
Aktywa z tytułu prawa użytkowania	1 591	2 067	1 983	2 531
Należności subleasingowe	-	50	359	-
Rzeczowe aktywa trwałe	364	339	399	370
Akcje i udziały w jednostkach zależnych	3 472	3 472	3 679	-
Inwestycje konsolidowane metodą praw własności	-	-	2 682	2 683
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	621	923	1 432	1 012
AKTYWA OBROTOWE	**33 269**	**38 497**	**38 935**	**48 718**
Należności z tytułu dostaw i usług	22 411	19 458	26 201	21 660
Należności subleasingowe	379	603	597	-
Należności z tytułu podatku dochodowego	2 771	2 828	2 869	714
Pozostałe należności publicznoprawne	667	594	1 006	631
Pozostałe należności	471	411	285	373
Aktywa finansowe z tyt. udzielonych pożyczek	-	-	745	-
Pozostałe aktywa	141	173	140	242
Pozostałe aktywa finansowe wyceniane według wartości godziwej (forwardy)	-	-	58	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	6 429	14 430	7 034	25 098
AKTYWA RAZEM	**41 032**	**47 086**	**51 190**	**56 976**

Pasywa	***30.06.2025***	*Przekształcone dane 31.12.2024*	*Przekształcone dane 30.06.2024*	*Przekształcone dane 31.12.2023*
	PLN'000	*PLN'000*	*PLN'000*	*PLN'000*
KAPITAŁ WŁASNY	**28 554**	**32 128**	**35 487**	**43 371**
Kapitał podstawowy	2 780	2 266	2 266	2 459
Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	391	391	391	7 898
Zyski zatrzymane	23 055	22 354	25 300	19 159
Kapitał rezerwowy z tytułu emisji akcji pracowniczych	349	349	349	349
Akcje własne	-	-	-	-
Zysk netto	1 979	6 768	7 181	13 506
ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	**12 478**	**14 958**	**15 703**	**13 605**
Zobowiązania i rezerwy długoterminowe	**3 954**	**4 176**	**5 820**	**2 926**
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 246	1 236	2 436	1 309
Długoterminowe zobowiązania z tytułu leasingu	1 083	1 406	1 721	1 617
Pozostałe zobowiązania długoterminowe	1 625	1 534	1 663	-
Zobowiązania i rezerwy krótkoterminowe	**8 524**	**10 782**	**9 883**	**10 679**
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	5 263	5 347	6 022	5 733
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego		359	-	-
Pozostałe zobowiązania publicznoprawne	732	810	614	1 998
Zobowiązania z tytułu pożyczek i kredytów	-	28	-	-
Krótkoterminowe zobowiązania z tytułu leasingu	1 298	1 845	1 365	924
Pozostałe zobowiązania	43	585	72	19
Rezerwy na zobowiązania	888	1 508	1 639	1 957
Pozostałe pasywa	300	300	171	48
PASYWA RAZEM	**41 032**	**47 086**	**51 190**	**56 976**

4.2. Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie z zysków lub strat i innych całkowitych dochodów Fabrity S.A.

	od 01.01.2025 do 30.06.2025	***od 01.04.2025 do 30.06.2025***	*Przekształcone dane od 01.01.2024 do 30.06.2024*	*Przekształcone dane od 01.04.2024 do 30.06.2024*
	PLN'000	*PLN'000*	*PLN'000*	*PLN'000*
Przychody ze sprzedaży usług	**31 557**	**16 058**	**35 633**	**17 733**
Koszty działalności operacyjnej	- 29 151	- 14 708	- 32 228	- 15 981
Pozostałe przychody / koszty operacyjne netto	- 23	- 174	- 162	- 159
Zysk / strata na działalności operacyjnej (EBIT)	**2 383**	**1 176**	**3 243**	**1 593**
Przychody / koszty finansowe netto	175	84	399	279
Zysk / strata przed opodatkowaniem	**2 558**	**1 260**	**3 642**	**1 872**
Podatek dochodowy	- 579	- 274	3 539	3 887
Zysk / strata netto	**1 979**	**986**	**7 181**	**5 759**
Zysk / strata na jedną akcję (zł)	**0,71**	**0,35**	**3,17**	**2,54**
Rozwodniony zysk / strata na jedną akcję	**0,71**	**0,35**	**3,17**	**2,54**
Zysk / strata za okres	1 979	986	7 181	5 759
Inne całkowite dochody	-	-	-	-
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	-	-	-	-
Zabezpieczenie przepływów pieniężnych	-	-	-	-
Zyski/straty aktuarialne	-	-	-	-
Podatek dochodowy dotyczący innych całkowitych dochodów	-	-	-	-
Inne całkowite dochody netto	-	-	-	-
Całkowity dochód za okres	1 979	986	7 181	5 759

4.3. Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych Fabrity S.A.

Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej	***od 01.01.2025 do 30.06.2025***	*Przekształcone dane od 01.01.2024 do 30.06.2024*
	PLN'000	*PLN'000*
Zysk przed opodatkowaniem	2 558	3 642
Amortyzacja	933	872
Odsetki finansowe netto	- 33	- 276
Wynik na działalności inwestycyjnej	- 242	-
Odpisy	306	-
Różnice kursowe z wyceny	- 42	- 15
Zmiana stanu należności	- 3 261	- 5 035
Zmiana stanu pozostałych aktywów	32	44
Zmiana stanu rezerw i pozostałych pasywów	- 619	- 357
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych z wyjątkiem kredytów	- 729	- 1 042
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	**- 1 097**	**- 2 167**
Podatek dochodowy zapłacony	- 395	2 298
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	**- 1 492**	**131**
Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej		
Wpływy	**735**	**672**
Sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	1	3
Otrzymane dywidendy	242	-
Wpływy z tytułu subleasingu	302	288
Otrzymane odsetki z działalności inwestycyjnej	190	381
Wydatki	**- 751**	**- 3 286**
Zakup rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych	- 451	- 467
Zakup akcji i udziałów	-	- 2 079
Udzielone pożyczki	- 300	- 740
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	**- 16**	**- 2 614**
Przepływy pieniężne z działalności finansowej		
Wpływy	**-**	**-**
Zaciągnięcie pożyczek i kredytów	-	-
Wydatki	**- 6 493**	**- 15 581**
Spłata pożyczek i kredytów	- 27	-
Skup akcji własnych	-	- 7 700
Wypłata dywidendy	- 5 561	- 7 365
Zapłata rat leasingu	- 841	- 469
Płatności z tytułu odsetek finansowych	- 64	- 47
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	**- 6 493**	**- 15 581**
Przepływy razem		
Przepływy pieniężne netto razem	**- 8 001**	**- 18 064**
Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych	- 8 001	- 18 064
Środki pieniężne na początek okresu	14 430	25 098
Środki pieniężne na koniec okresu	6 429	7 034

4.4. Skrócone śródroczne jednostkowe zestawienie zmian w kapitale własnym Fabrity S.A.

	Kapitał podstawowy	Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	Zyski zatrzymane	Kapitał rezerwowy z tytułu emisji akcji pracowniczych	Akcje własne	Wynik okresu bieżącego	Razem kapitał własny
Stan na 01.01.2024	**2 459**	**7 898**	**9 641**	**349**	**-**	**-**	**20 347**
Przekształcenie wynikające z połączenia	-	-	23 023	-	-	-	23 023
Stan na 01.01.2024 przekształcony	**2 459**	**7 898**	**32 664**	**349**	**-**	**-**	**43 371**
Wynik netto od 01.01.2024 do 30.06.2024	-	-	-	-	-	7 181	7 181
Skup akcji własnych	-	- 7 700	-	-	7 700	-	-
Umorzenie akcji	- 193	193	-	-	- 7 700	-	- 7 700
Wypłacona dywidenda	-	-	- 7 364	-	-	-	- 7 364
Stan na 30.06.2024	**2 266**	**391**	**25 300**	**349**	**-**	**7 181**	**35 487**
Stan na 01.01.2024	**2 459**	**7 898**	**9 641**	**349**	**-**	-	**20 347**
Przekształcenie wynikające z połączenia	-	-	23 023	-	-	-	23 023
Stan na 01.01.2024 przekształcony	**2 459**	**7 898**	**32 664**	**349**	**-**	**-**	**43 371**
Wynik netto za 2024	-	-	-	-	-	6 768	6 768
Skup akcji własnych	-	- 7 700	-	-	7 700	-	-
Umorzenie akcji	- 193	193	-	-	- 7 700	-	- 7 700
Wypłacona dywidenda	-	-	- 10 310	-	-	-	- 10 310
Stan na 31.12.2024	**2 266**	**391**	**22 354**	**349**	**-**	**6 768**	**32 128**
Stan na 01.01.2025	**2 266**	**391**	**29 122**	**349**	**-**	**-**	**32 128**
Wynik netto od 01.01.2025 do 30.06.2025	-	-	-	-	-	1 979	1 979
Emisja akcji w związku z połączeniem	514	-	- 506	-	-	-	8
Wypłata dywidendy do akcjonariuszy jednostki dominującej	-	-	- 5 561	-	-	-	- 5 561
Stan na 30.06.2025	**2 780**	**391**	**23 055**	**349**	**-**	**1 979**	**28 554**

Na dzień 30.06.2025 roku kapitał podstawowy dzielił się na 2.780.396 akcji o wartości nominalnej wynoszącej 1 zł. W spółce nie funkcjonują akcje uprzywilejowane.

4.5. Wybrane informacje objaśniające

4.5.1. Podstawa prawna sporządzenia skróconego śródrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego

Oświadczenie o zgodności z MSSF

Niniejsze skrócone śródroczne sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej („MSSF") zatwierdzonymi przez Unię Europejską, opublikowanymi i obowiązującymi na dzień 30 czerwca 2025 roku, a w kwestiach nieuregulowanych w tych standardach zgodnie z ustawą o rachunkowości.

Podstawa prawna sporządzenia skróconego śródrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego

Prezentowane skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe przedstawia: sytuację finansową Fabrity na dzień 30 czerwca 2025 roku oraz przekształcone dane porównawcze na dzień 31 grudnia 2024 roku, jak również przekształcone dane na dzień 30 czerwca 2024 roku, wyniki jej działalności za okres 6 i 3 miesięcy oraz przepływy pieniężne za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2025 roku i przekształcone dane 30 czerwca 2024 roku. Zawiera również skrócone śródroczne jednostkowe zestawienie ze zmian w kapitale własnym za okres 6 miesięcy, zakończony dnia 30 czerwca 2025 roku i przekształcone dane 30 czerwca 2024 roku oraz przekształcone dane za okres 12 miesięcy, zakończony dnia 31 grudnia 2024 roku.

W nocie 4.5.13. została zaprezentowana kalkulacja przekształcenia danych porównawczych. Dane porównawcze w pozostałych notach również zostały przekształcone.

Niniejsze skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z MSR 34 „Śródroczna sprawozdawczość finansowa" oraz zgodnie z pozostałymi MSR i MSSF mającymi zastosowanie.

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe nie obejmuje wszystkich informacji oraz ujawnień wymaganych w rocznym jednostkowym sprawozdaniu finansowym, dlatego należy je czytać łącznie z jednostkowym sprawozdaniem finansowym Fabrity S.A. za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2024 r.

W niniejszym skróconym śródrocznym jednostkowym sprawozdaniu finansowym, dokonane przez Zarząd istotne osądy w zakresie stosowania przez Spółkę zasad rachunkowości i główne źródła szacowania niepewności były takie same jak opisane w rocznym jednostkowym sprawozdaniu finansowym Fabrity S.A. za rok zakończony 31 grudnia 2024 r.

Waluta pomiaru i waluta sprawozdania finansowego

Walutą pomiaru Spółki i walutą sprawozdawczą niniejszego skróconego śródrocznego sprawozdania finansowego jest złoty polski. Dane w sprawozdaniu finansowym zostały wykazane w tysiącach złotych, chyba że w konkretnych sytuacjach zostały podane z większą dokładnością.

Kontynuacja działalności

Skrócone śródroczne sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności w dającej się przewidzieć przyszłości. Na dzień sporządzenia skróconego śródrocznego sprawozdania finansowego nie istnieją żadne okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuacji działalności gospodarczej przez Spółkę.

Wpływ sytuacji polityczno – gospodarczej na terytorium Ukrainy

Wojna w Ukrainie wiąże się ze zwiększonym ryzykiem makroekonomicznym dotyczącym, m. in. wzrostu niepewności, wahania kursów walut, ryzyka inflacji czy poziomu stóp procentowych. Grupa Fabrity S.A. nie posiada żadnych istotnych dostawców oraz odbiorców w tym rejonie, niemniej biznesy Grupy pozostają pod wpływem czynników makroekonomicznych związanych z wojną w Ukrainie. Grupa na bieżąco monitoruje wpływ wydarzeń na działalność spółek.

Zatwierdzenie skróconego śródrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego

Niniejsze skrócone śródroczne sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd Spółki w dniu 28 sierpnia 2025 roku.

Podstawa wyceny

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało sporządzone w oparciu o zasadę kosztu historycznego, z wyjątkiem przede wszystkim programów opcyjnych, które są wycenianie według wartości godziwej.

4.5.2. Leasing

Leasing finansowy	***30.06.2025***	*31.12.2024*	*30.06.2024*
Suma przyszłych minimalnych opłat leasingowych do 1 roku	1 468	1 955	1 465
Suma przyszłych minimalnych opłat leasingowych od 1 do 5 lat	1 212	1 544	1 930
Przyszłe minimalne opłaty leasingowe ogółem	**2 680**	**3 499**	**3 395**
Suma przyszłych minimalnych kosztów finansowych do 1 roku	170	110	100
Suma przyszłych minimalnych kosztów finansowych od 1 do 5 lat	129	138	209
Przyszłe minimalne koszty finansowe leasingu ogółem	**299**	**248**	**309**
Suma wartości bieżącej minimalnych opłat leasingowych do 1 roku	1 298	1 845	1 365
Suma wartości bieżącej minimalnych opłat leasingowych od 1 do 5 lat	1 083	1 406	1 721
Wartość bieżąca minimalnych opłat leasingowych ogółem	**2 381**	**3 251**	**3 086**

Wpływ wynikający z zastosowania MSSF 16 Leasing	***30.06.2025***	*31.12.2024*	*30.06.2024*
Wartość przyszłych minimalnych opłat leasingowych do 1 roku	-	26	70
Wartość przyszłych minimalnych opłat leasingowych do 1 roku z tytułu biur	1 468	1 929	1 395
Suma przyszłych minimalnych opłat leasingowych do 1 roku	**1 468**	**1 955**	**1 465**
Wartość przyszłych minimalnych opłat leasingowych od 1 do 5 lat	-	-	-
Wartość przyszłych minimalnych opłat leasingowych od 1 do 5 lat z tytułu biur	1 212	1 544	1 930
Suma przyszłych minimalnych opłat leasingowych od 1 do 5 lat	**1 212**	**1 544**	**1 930**
Przyszłe minimalne opłaty leasingowe ogółem	**2 680**	**3 499**	**3 395**
Przyszłe minimalne koszty finansowe leasingu do 1 roku	-	-	10
Przyszłe minimalne koszty finansowe leasingu do 1 roku z tytułu biur	170	110	90
Suma przyszłych minimalnych kosztów finansowych do 1 roku	**170**	**110**	**100**
Przyszłe minimalne koszty finansowe leasingu od 1 do 5 lat	-	-	-
Przyszłe minimalne koszty finansowe leasingu od 1 do 5 lat z tytułu biur	129	138	209
Suma przyszłych minimalnych kosztów finansowych od 1 do 5 lat	**129**	**138**	**209**
Przyszłe minimalne koszty finansowe leasingu ogółem	**299**	**248**	**309**
Wartość bieżąca minimalnych opłat leasingowych do 1 roku	-	26	60
Wartość bieżąca minimalnych opłat leasingowych do 1 roku z tytułu biur	1 298	1 819	1 305
Suma wartości bieżącej minimalnych opłat leasingowych do 1 roku	**1 298**	**1 845**	**1 365**
Wartość bieżąca minimalnych opłat leasingowych od 1 do 5 lat	-	-	-
Wartość bieżąca minimalnych opłat leasingowych od 1 do 5 lat z tytułu biur	1 083	1 406	1 721
Suma wartości bieżącej minimalnych opłat leasingowych od 1 do 5 lat	**1 083**	**1 406**	**1 721**
Wartość bieżąca minimalnych opłat leasingowych ogółem	**2 381**	**3 251**	**3 086**

4.5.3. Przychody ze sprzedaży usług

Przychody ze sprzedaży usług	***od 01.01.2025 do 30.06.2025***	***od 01.04.2025 do 30.06.2025***	*od 01.01.2024 do 30.06.2024*	*od 01.04.2024 do 30.06.2024*
Przychody ze sprzedaży usług	31 557	16 058	35 633	17 733
- w tym od jednostek powiązanych	494	232	129	67

Przychody według rodzajów	***od 01.01.2025 do 30.06.2025***	*od 01.01.2024 do 30.06.2024*
Działalność usługowa w zakresie technologii informatycznych i programowania	30 582	34 585
Czynsz dotyczący podnajmu i refaktura kosztów	537	892
Odsprzedaż i refaktura usług	438	156
Razem	**31 557**	**35 633**

4.5.4. Uzupełniające informacje o kosztach operacyjnych Fabrity S.A.

Koszty według rodzaju	***od 01.01.2025 do 30.06.2025***	***od 01.04.2025 do 30.06.2025***	*od 01.01.2024 do 30.06.2024*	*od 01.04.2024 do 30.06.2024*
Amortyzacja	933	464	872	317
Materiały i energia	88	43	82	38
Usługi obce	22 792	11 665	25 423	12 822
Podatki i opłaty	47	23	80	34
Wynagrodzenia	4 179	1 972	4 622	2 204
Ubezpieczenia społeczne i inne	978	475	1 042	512
Pozostałe koszty	134	66	107	54
Razem	**29 151**	**14 708**	**32 228**	**15 981**

4.5.5. Akcje i udziały w jednostkach zależnych

	Fabrity Sp. z o.o.	Fabrity Commerce Sp. z o.o.	PerfectBot Sp. z o.o.	Razem
Stan na dzień 01.01.2024	**1 843**	**-**	**2 683**	**4 525**
Zakup akcji i udziałów	-	3 472	-	3 472
Odpisanie wartości udziałów	-	-	2 683	2 683
Połączenie	- 1 843	-	-	- 1 843
Stan na dzień 31.12.2024	**-**	**3 472**	**-**	**3 472**
Stan na dzień 01.01.2025	**1 843**	**-**	**-**	**1 843**
Akcje nabyte w wyniku połączenia	-	3 472	-	3 472
Sprzedaż udziałów	-	-	-	-
Połączenie	- 1 843	-	-	- 1 843
Stan na dzień 30.06.2025	**-**	**3 472**	**-**	**3 472**
Liczba posiadanych udziałów/akcji na dzień 30.06.2025	-	102	-	-
% posiadanych udziałów/akcji na dzień 30.06.2025	-	51%[1]	-	-

[1]Pozostałe udziały posiadają członkowie kluczowego kierownictwa Fabrity Commerce Sp. z o.o.

4.5.6. Rezerwy na zobowiązania

Rezerwy na zobowiązania	***30.06.2025***	*31.12.2024*	*30.06.2024*
Badanie sprawozdania finansowego	105	58	129
Rezerwa na urlopy	421	346	626
Rezerwa na wynagrodzenia i pozostałe koszty dotyczące bieżącego okresu	362	1 104	884
Razem:	**888**	**1 508**	**1 639**

Spółka prognozuje, iż wszystkie zobowiązania wynikające z rezerw zrealizują się w ciągu 12 miesięcy od dnia bilansowego.

4.5.7. Nabycie aktywów trwałych

W prezentowanym okresie w spółce Fabrity S.A. nie nastąpiły istotne nabycia aktywów trwałych w odniesieniu do danych finansowych. Ponadto spółka nie posiada poczynionych zobowiązań na rzecz dokonania zakupu rzeczowych aktywów trwałych.

4.5.8. Transakcje z podmiotami powiązanymi

Transakcje z jednostkami zależnymi	***od 01.01.2025 do 30.06.2025***	*od 01.01.2024 do 30.06.2024*
Przychody ze sprzedaży	494	129
Koszty operacyjne	46	35

Salda z jednostkami zależnymi	***30.06.2025***	*30.06.2024*
Należności z tytułu dostaw i usług	155	69
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	3	42

Transakcje ze spółką PerfectBot Sp. z o.o. konsolidowaną metodą praw własności	***30.06.2025***	*30.06.2024*
Przychody ze sprzedaży	18	121
Przychody finansowe	6	5
Należności z tytułu dostaw i usług	152	28

W okresie pierwszego półrocza 2025 r. została udzielona pożyczka do PerfectBot sp. z o.o. w kwocie 300 tys. zł, która w następstwie rozpoczęcia procesu likwidacji została objęta odpisem aktualizującym. Ponadto odpisem aktualizującym w kwocie 124 tys. zł objęte zostały także należności z tytułu dostaw i usług ze spółką PerfectBot.

Wynagrodzenia brutto członków Zarządu i Rady Nadzorczej w Fabrity S.A.	***od 01.01.2025 do 30.06.2025***	*od 01.01.2024 do 31.12.2024*	*od 01.01.2024 do 30.06.2024*
Zarząd	800	1 480	1 595
Rada Nadzorcza	166	307	128

Ponadto w miesiącu styczniu i lutym na rzecz członków Zarządu zostały wypłacone środki z tytułu zaległych niewykorzystanych limitów związanych z wykorzystaniem pojazdów służbowych w łącznej kwocie 54 tys. zł.

Wykazane wynagrodzenie Zarządu dotyczy jedynie Fabrity S.A. Członkowie Zarządu pobierają także wynagrodzenie w innych spółkach z Grupy Kapitałowej Fabrity. Łączne wynagrodzenie Zarządu w ramach Grupy Kapitałowej Fabrity prezentowane jest w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Fabrity.

4.5.9. Podatek dochodowy

Podatek dochodowy liczony jest poprzez pomnożenie podstawy opodatkowania stawką podatku dochodowego, która wynosi 19%. W przypadku, gdy zaistnieją istotne różnice przejściowe ujawniane są aktywa i rezerwy na podatek odroczony.

Fabrity S.A. wykazała w skróconym śródrocznym sprawozdaniu finansowym stawkę podatku na poziomie – 21,9%. Wpływ na zwiększenie efektywnej stawki podatku dochodowego, wykazanego w sprawozdaniu miały między innymi niepodatkowe koszty kapitałowe, niepodatkowe odpisy dotyczące udzielonych pożyczek oraz niepodatkowe koszty związane z odsetkami od zobowiązania earn-out.

4.5.10. Instrumenty finansowe

Aktywa finansowe (niewyceniane wg. wartości godziwej)	***30.06.2025***	*30.06.2024*
Należności z tytułu dostaw i usług	22 411	26 201
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	6 429	7 034
Razem aktywa finansowe	**28 840**	**33 235**

Zobowiązania finansowe i zobowiązania z tyt. dostaw i usług (niewyceniane wg. wartości godziwej)	***30.06.2025***	*30.06.2024*
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	5 263	6 022
Pozostałe zobowiązania finansowe	1 625	1 663
Razem zobowiązania finansowe	**6 888**	**7 685**

4.5.11. Analiza wiekowa należności

Analiza wiekowa należności z tytułu dostaw i usług	***30.06.2025***	*30.06.2024*
Terminowe i do 1 miesiąca	15 557	15 034
Od 1 do 3 miesięcy	1 744	1 025
Od 3 do 6 miesięcy	187	231
Powyżej 6 miesięcy	86	438
Odpis na oczekiwane straty kredytowe	- 199	- 212
Oszacowane należności niefakturowane	5 036	9 685
Razem	**22 411**	**26 201**

Odpisy aktualizujące wartość należności	***30.06.2025***	*30.06.2024*
Odpisy na oczekiwane straty kredytowe na początek okresu	**355**	**212**
Utworzenie odpisów	124	-
Rozwiązanie odpisów	- 182	-
Umorzenie odpisów	- 98	
Odpisy na oczekiwane straty kredytowe na koniec okresu	**199**	**212**

4.5.12. Informacja uzupełniająca

W bieżącym okresie sprawozdawczym w dniu 31 stycznia miało miejsce połączenie Emitenta Fabrity S.A. z spółką zależną Fabrity sp. z o.o. Opis transakcji połączenia został zawarty w nocie „2.5.21. Informacje o istotnych niestandardowych zdarzeniach mających wpływ na wynik finansowy".

W sytuacji braku szczegółowych uregulowań wewnątrz MSSF, Fabrity S.A. przyjęła politykę rachunkowości polegającą na ujmowaniu transakcji połączenia jednostek pod wspólną kontrolą według wartości księgowych. Na podstawie przyjętych zasad rachunkowości jednostka przejmująca rozpoznaje aktywa oraz zobowiązania i kapitały jednostki przejmowanej według ich bieżącej wartości księgowej na dzień 31 stycznia 2025 roku, skorygowanej jedynie w celu ujednolicenia zasad rachunkowości przejmowanej jednostki. Wartość firmy oraz ujemna wartość firmy nie są rozpoznawane. W wyniku przeglądu sprawozdania finansowego nastąpiła rewizja sposobu ujęcia połączenia w jednostkowym sprawozdaniu finansowym, w wyniku którego przekształcono jednostkowe dane porównawcze za okresy poprzedzające połączenie. Przekształcenie danych zostało przedstawione w nocie 4.5.13. Wartości jednostki przejmowanej dotyczące sprawozdania z zysków lub strat i innych całkowitych dochodów w okresie od 1 stycznia 2025 r. do 31 stycznia 2025 r. zostały uwzględnione w jednostkowym sprawozdaniu z zysków lub strat i innych całkowitych dochodów.

Pozostałe informacje i objaśnienia zostały ujawnione w skróconym śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniu Grupy Kapitałowej Fabrity.

4.5.13. Przekształcenie danych porównawczych

Aktywa	*Opublikowane dane Fabrity S.A. 31.12.2023*	*Fabrity sp. z o.o.*	*Wyłączenia*	***Przekształcone dane 31.12.2023***
	PLN'000	*PLN'000*	*PLN'000*	*PLN'000*
AKTYWA TRWAŁE	**7 766**	**2 335**	**- 1 843**	**8 258**
Wartości niematerialne	155	1 507	-	1 662
Aktywa z tytułu prawa użytkowania	2 216	315	-	2 531
Rzeczowe aktywa trwałe	77	293	-	370
Akcje i udziały w jednostkach zależnych	1 843	-	- 1 843	-
Inwestycje konsolidowane metodą praw własności	2 683	-	-	2 683
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	792	220	-	1 012
AKTYWA OBROTOWE	**17 354**	**32 520**	**- 1 156**	**48 718**
Należności z tytułu dostaw i usług	2 090	20 726	- 1 156	21 660
Należności z tytułu podatku dochodowego	21	693	-	714
Pozostałe należności publicznoprawne	15	616	-	631
Pozostałe należności	27	346	-	373
Aktywa finansowe z tyt. udzielonych pożyczek	-	-	-	-
Pozostałe aktywa	111	131	-	242
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	15 090	10 008	-	25 098
AKTYWA RAZEM	**25 120**	**34 855**	**- 2 999**	**56 976**

Pasywa	*Opublikowane dane Fabrity S.A. 31.12.2023*	*Fabrity sp. z o.o.*	*Wyłączenia*	***Przekształcone dane 31.12.2023***
	PLN'000	*PLN'000*	*PLN'000*	*PLN'000*
KAPITAŁ WŁASNY	**20 347**	**24 874**	**- 1 850**	**43 371**
Kapitał podstawowy	2 459	1 850	- 1 850	2 459
Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	7 898	-	-	7 898
Zyski zatrzymane	1 454	17 705	-	19 159
Kapitał rezerwowy z tytułu emisji akcji pracowniczych	349	-	-	349
Akcje własne	-	-	-	-
Zysk netto	8 187	5 319	-	13 506
ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	**4 773**	**9 981**	**- 1 149**	**13 605**
Zobowiązania i rezerwy długoterminowe	**2 068**	**858**	**-**	**2 926**
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	493	816	-	1 309
Długoterminowe zobowiązania z tytułu leasingu	1 575	42	-	1 617
Zobowiązania i rezerwy krótkoterminowe	**2 705**	**9 123**	**- 1 149**	**10 679**
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	424	6 465	- 1 156	5 733
Pozostałe zobowiązania publicznoprawne	490	1 508	-	1 998
Krótkoterminowe zobowiązania z tytułu leasingu	725	199	-	924
Pozostałe zobowiązania	5	7	7	19
Rezerwy na zobowiązania	1 037	920	-	1 957
Pozostałe pasywa	24	24	-	48
PASYWA RAZEM	**25 120**	**34 855**	**- 2 999**	**56 976**

Aktywa	*Opublikowane dane Fabrity S.A. 31.12.2024*	*Fabrity sp. z o.o.*	*Wyłączenia*	***Przekształcone dane 31.12.2024***
	PLN'000	*PLN'000*	*PLN'000*	*PLN'000*
AKTYWA TRWAŁE	**3 060**	**7 372**	**- 1 843**	**8 589**
Wartości niematerialne	115	1 623	-	1 738
Aktywa z tytułu prawa użytkowania	519	1 548	-	2 067
Należności subleasingowe	50	-	-	50
Rzeczowe aktywa trwałe	44	295	-	339
Akcje i udziały w jednostkach zależnych	1 843	3 472	- 1 843	3 472
Inwestycje konsolidowane metodą praw własności	-	-	-	-
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	489	434	-	923
AKTYWA OBROTOWE	**4 167**	**34 456**	**- 126**	**38 497**
Należności z tytułu dostaw i usług	584	19 000	- 126	19 458
Należności subleasingowe	603	-	-	603
Należności z tytułu podatku dochodowego	2 828	-	-	2 828
Pozostałe należności publicznoprawne	10	584	-	594
Pozostałe należności	15	396	-	411
Aktywa finansowe z tyt. udzielonych pożyczek	-	-	-	-
Pozostałe aktywa	95	78	-	173
Pozostałe aktywa finansowe wyceniane według wartości godziwej (forwardy)	-	-	-	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	32	14 398	-	14 430
AKTYWA RAZEM	**7 227**	**41 828**	**- 1 969**	**47 086**

Pasywa	*Opublikowane dane Fabrity S.A. 31.12.2024*	*Fabrity sp. z o.o.*	*Wyłączenia*	***Przekształcone dane 31.12.2024***
	PLN'000	*PLN'000*	*PLN'000*	*PLN'000*
KAPITAŁ WŁASNY	**3 890**	**30 089**	**- 1 850**	**32 128**
Kapitał podstawowy	2 266	1 850	- 1 850	2 266
Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	391	-	-	391
Zyski zatrzymane	- 669	23 023	-	22 354
Kapitał rezerwowy z tytułu emisji akcji pracowniczych	349	-	-	349
Akcje własne	-	-	-	-
Zysk netto	1 553	5 215	-	6 768
ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	**3 337**	**11 740**	**- 119**	**14 958**
Zobowiązania i rezerwy długoterminowe	**360**	**3 816**	**-**	**4 176**
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	226	1 010	-	1 236
Długoterminowe zobowiązania z tytułu leasingu	134	1 272	-	1 406
Pozostałe zobowiązania długoterminowe	-	1 534	-	1 534
Zobowiązania i rezerwy krótkoterminowe	**2 977**	**7 924**	**- 119**	**10 782**
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	389	5 084	- 126	5 347
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	-	359	-	359
Pozostałe zobowiązania publicznoprawne	110	700	-	810
Zobowiązania z tytułu pożyczek i kredytów	28	-	-	28
Krótkoterminowe zobowiązania z tytułu leasingu	1 477	368	-	1 845
Pozostałe zobowiązania	1	577	7	585
Rezerwy na zobowiązania	864	644	-	1 508
Pozostałe pasywa	108	192	-	300
PASYWA RAZEM	**7 227**	**41 828**	**- 1 969**	**47 086**

Aktywa	*Opublikowane dane Fabrity S.A. 30.06.2024*	*Fabrity sp. z o.o.*	*Wyłączenia*	***Przekształcone dane 30.06.2024***
	PLN'000	*PLN'000*	*PLN'000*	*PLN'000*
AKTYWA TRWAŁE	**6 600**	**7 498**	**- 1 843**	**12 255**
Wartości niematerialne	135	1 586	-	1 721
Aktywa z tytułu prawa użytkowania	914	1 069	-	1 983
Należności subleasingowe	359	-	-	359
Rzeczowe aktywa trwałe	53	346	-	399
Akcje i udziały w jednostkach zależnych	1 843	3 679	- 1 843	3 679
Inwestycje konsolidowane metodą praw własności	2 682	-	-	2 682
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	614	818	-	1 432
AKTYWA OBROTOWE	**7 681**	**32 512**	**- 1 258**	**38 935**
Należności z tytułu dostaw i usług	1 991	25 468	- 1 258	26 201
Należności subleasingowe	597	-	-	597
Należności z tytułu podatku dochodowego	2 683	186	-	2 869
Pozostałe należności publicznoprawne	295	711	-	1 006
Pozostałe należności	12	273	-	285
Aktywa finansowe z tyt. udzielonych pożyczek	745	-	-	745
Pozostałe aktywa	80	60	-	140
Pozostałe aktywa finansowe wyceniane według wartości godziwej (forwardy)	-	58	-	58
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	1 278	5 756	-	7 034
AKTYWA RAZEM	**14 281**	**40 010**	**- 3 101**	**51 190**

Pasywa	*Opublikowane dane Fabrity S.A. 30.06.2024*	*Fabrity sp. z o.o.*	*Wyłączenia*	***Przekształcone dane 30.06.2024***
	PLN'000	*PLN'000*	*PLN'000*	*PLN'000*
KAPITAŁ WŁASNY	**10 116**	**27 222**	**- 1 850**	**35 487**
Kapitał podstawowy	2 266	1 850	- 1 850	2 266
Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	391	-	-	391
Zyski zatrzymane	2 277	23 023	-	25 300
Kapitał rezerwowy z tytułu emisji akcji pracowniczych	349	-	-	349
Akcje własne	-	-	-	-
Zysk netto	4 833	2 348	-	7 181
ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	**4 165**	**12 789**	**- 1 251**	**15 703**
Zobowiązania i rezerwy długoterminowe	**1 362**	**4 458**	**-**	**5 820**
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	424	2 012	-	2 436
Długoterminowe zobowiązania z tytułu leasingu	938	783	-	1 721
Pozostałe zobowiązania długoterminowe	-	1 663	-	1 663
Zobowiązania i rezerwy krótkoterminowe	**2 803**	**8 331**	**- 1 251**	**9 883**
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	330	6 950	- 1 258	6 022
Pozostałe zobowiązania publicznoprawne	291	323	-	614
Krótkoterminowe zobowiązania z tytułu leasingu	1 052	313	-	1 365
Pozostałe zobowiązania	1	64	7	72
Rezerwy na zobowiązania	982	657	-	1 639
Pozostałe pasywa	147	24	-	171
PASYWA RAZEM	**14 281**	**40 010**	**- 3 101**	**51 190**

	Opublikowane dane Fabrity S.A. od 01.01.2024 do 30.06.2024	*Fabrity sp. z o.o.*	*Wyłączenia*	***Przekształcone dane od 01.01.2024 do 30.06.2024***
	PLN'000	*PLN'000*	*PLN'000*	*PLN'000*
Przychody ze sprzedaży usług	**3 746**	**34 643**	**- 2 756**	**35 633**
Koszty działalności operacyjnej	- 3 582	- 31 402	- 2 756	- 32 228
Pozostałe przychody / koszty operacyjne netto	- 94	- 68	-	- 162
Zysk / strata na działalności operacyjnej (EBIT)	**70**	**3 173**	**-**	**3 243**
Przychody / koszty finansowe netto	626	- 227	-	399
Zysk / strata przed opodatkowaniem	**696**	**2 946**	**-**	**3 642**
Podatek dochodowy	4 137	- 598	-	3 539
Zysk / strata netto	**4 833**	**2 348**	**-**	**7 181**

Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej	*Opublikowane dane Fabrity S.A. od 01.01.2024 do 30.06.2024*	*Fabrity sp. z o.o.*	***Przekształcone dane od 01.01.2024 do 30.06.2024***
	PLN'000	*PLN'000*	*PLN'000*
Zysk przed opodatkowaniem	696	2 946	3 642
Amortyzacja	342	530	872
Odsetki finansowe netto	- 307	31	- 276
Różnice kursowe z wyceny	- 7	- 8	- 15
Zmiana stanu należności	- 370	- 4 665	- 5 035
Zmiana stanu pozostałych aktywów	30	14	44
Zmiana stanu rezerw i pozostałych pasywów	- 94	- 263	- 357
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych z wyjątkiem kredytów	- 297	- 745	- 1 042
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	**- 7**	**- 2 160**	**- 2 167**
Podatek dochodowy zapłacony	1 790	508	2 298
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	**1 783**	**- 1 652**	**131**
Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej			
Wpływy	**636**	**36**	**672**
Sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	3	-	3
Otrzymane dywidendy	-	-	-
Wpływy z tytułu subleasingu	288	-	288
Otrzymane odsetki z działalności inwestycyjnej	345	36	381
Wydatki	**- 741**	**- 2 545**	**- 3 286**
Zakup rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych	-	- 467	- 467
Zakup akcji i udziałów	- 1	- 2 078	- 2 079
Udzielone pożyczki	- 740	-	- 740
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	**- 105**	**- 2 509**	**- 2 614**
Przepływy pieniężne z działalności finansowej			
Wpływy	**-**	**-**	**-**
Zaciągnięcie pożyczek i kredytów	-	-	-
Wydatki	**- 15 490**	**- 91**	**- 15 581**
Spłata pożyczek i kredytów	-	-	-
Skup akcji własnych	- 7 700	-	- 7 700
Wypłata dywidendy	- 7 365	-	- 7 365
Zapłata rat leasingu	- 382	- 87	- 469
Płatności z tytułu odsetek finansowych	- 43	- 4	- 47
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	**- 15 490**	**- 91**	**- 15 581**
Przepływy razem			
Przepływy pieniężne netto razem	**- 13 812**	**- 4 252**	**- 18 064**
Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych	- 13 812	- 4 252	- 18 064
Środki pieniężne na początek okresu	15 090	10 008	25 098
Środki pieniężne na koniec okresu	1 278	5 756	7 034

Podpisy

Data: 28 sierpnia 2025

Podpisy Członków Zarządu Fabrity S.A.

Podpisano kwalifikowanym podpisem elektronicznym

Tomasz Burczyński
Prezes Zarządu

Podpisano kwalifikowanym podpisem elektronicznym

Rafał Graboś
Wiceprezes Zarządu

Podpis osoby, której powierzono sporządzenie skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Podpisano kwalifikowanym podpisem elektronicznym

Tomasz Lebik

5. Półroczne sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej Fabrity

5.1. Wstęp

Zarząd Fabrity S.A. pragnie przedstawić Państwu szczegółowy opis działalności gospodarczej Grupy Kapitałowej Fabrity w okresie pierwszych 6 miesięcy 2025 roku. Niniejsze półroczne sprawozdanie z działalności obejmuje zdarzenia gospodarcze mające wpływ na osiągnięte wyniki finansowe, przedstawione w załączonym skróconym śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym, które zostało opracowane zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej („MSSF") w zakresie przyjętym przez Komisję Europejską, obejmującymi standardy i interpretacje zaakceptowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości („RMSR") oraz Komisję ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej („KIMSF") oraz zgodnie z Rozporządzeniem Ministra Finansów w zakresie regulacji dotyczących emitentów papierów wartościowych dopuszczonych do publicznego obrotu, tj.: „w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim" z dnia 6 czerwca 2025 r. (Dz.U. z 2025 r. poz. 755).

Poniżej przedstawiono opis podstawowych wielkości ekonomiczno-finansowych, ujawnionych w skróconym śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym, w szczególności czynników i zdarzeń (w tym o nietypowym charakterze) mających znaczący wpływ na działalność Grupy i osiągane wyniki w okresie sprawozdawczym. Ponadto poniższe półroczne sprawozdanie z działalności Grupy Fabrity zawiera opis istotnych czynników i zagrożeń, na które Grupa jest narażona, a także perspektyw rozwoju działalności w najbliższej przyszłości.

5.2. Podstawowe wielkości ekonomiczno-finansowe

		od 01.01.2025 do 30.06.2025	*od 01.01.2024 do 30.06.2023*	***Zmiana***
		PLN'000	*PLN'000*	
I.	Przychody ze sprzedaży usług	33 912	37 747	**- 10,2%**
II.	Zysk na działalności operacyjnej (EBIT)	2 242	3 449	
III.	EBITDA[1]	3 307	4 324	
IV.	Zysk brutto	2 169	3 324	
V.	Zysk netto	1 593	6 846	
VI.	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	- 1 272	636	
VII.	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	94	- 2 136	
VIII.	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	- 6 657	- 15 570	
IX.	Przepływy pieniężne netto razem	- 7 835	- 17 070	
X.	Średnioważona liczba akcji	2 780 396	2 266 022	
XI.	Zysk na jedną akcję	0,57 (PLN)	2,78 (PLN)	
XII	Uchwalona dywidenda na jedną akcję	2,00 (PLN)	3,25 (PLN)	

		30.06.2025	*31.12.2024*	
		PLN'000	*PLN'000*	
XIII.	Aktywa razem	42 268	49 067	**- 13,9%**
XIV.	Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	13 148	15 747	**- 16,5%**
XV.	Zobowiązania i rezerwy długoterminowe	3 954	4 176	
XVI.	Zobowiązania i rezerwy krótkoterminowe	9 194	11 571	
XVII.	Kapitał własny	29 120	33 320	**- 12,6%**
XVIII.	Kapitał podstawowy	2 780	2 266	

[1]EBITDA rozumiana jako zysk/strata na działalności operacyjnej (EBIT) powiększony o amortyzację i odpisy na trwałą utratę wartości, jeżeli występują.

Kwartalne skonsolidowane dane ze sprawozdania z zysków lub strat i innych całkowitych dochodów	*od 01.01.2024 do 31.03.2024*	*od 01.04.2024 do 30.06.2024*	*od 01.07.2024 do 30.09.2024*	*od 01.10.2024 do 31.12.2024*	*od 01.01.2025 do 31.03.2025*	***od 01.04.2025 do 30.06.2025***
	PLN'000	*PLN'000*	*PLN'000*	*PLN'000*	*PLN'000*	*PLN'000*
Przychody ze sprzedaży usług	**18 872**	**18 875**	**18 352**	**18 619**	**16 553**	**17 359**
Koszty sprzedanych usług	- 17 068	- 17 068	- 16 580	- 16 867	- 15 705	- 15 955
Pozostałe przychody / koszty operacyjne netto	- 3	- 159	- 154	- 201	159	- 169
Zysk na działalności operacyjnej (EBIT)	**1 801**	**1 648**	**1 618**	**1 551**	**1 007**	**1 235**
Przychody / koszty finansowe netto	96	274	- 6	- 854	57	- 130
Wycena udziałów metodą praw własności	- 254	- 241	- 278	- 437	-	**-**
Zysk przed opodatkowaniem	**1 643**	**1 681**	**1 334**	**260**	**1 064**	**1 105**
Podatek dochodowy	- 359	3 881	- 294	167	- 289	- 287
Zysk / strata netto	**1 284**	**5 562**	**1 040**	**427**	**775**	**818**
Podstawowy zysk (podstawowa strata) przypadający na jedną akcję (zł)	0,52	2,26	0,70	0,19	0,28	0,29
EBITDA	**2 358**	**1 966**	**2 067**	**2 245**	**1 542**	**1 765**

Marże w Grupie Fabrity	*2024Q1*	*2024Q2*	*2024Q3*	*2024Q4*	*2025Q1*	***2025Q2***
Kwartalna marża brutto na sprzedaży	9,6%	9,6%	9,7%	9,4%	5,1%	8,1%
Roczna krocząca marża brutto na sprzedaży (ttm)	9,4%	9,4%	10,1%	10,1%	9,5%	8,5%
Kwartalna marża EBIT	9,5%	8,7%	8,8%	8,3%	6,1%	7,1%
Roczna krocząca marża EBIT (ttm)	9,2%	9,8%	9,3%	8,9%	8,0%	7,6%
Kwartalna marża EBITDA	12,5%	10,4%	11,3%	12,1%	9,3%	10,2%
Roczna krocząca marża EBITDA (ttm)	12,3%	12,4%	11,8%	11,6%	10,8%	10,7%
Kwartalna rentowność netto (ROS)	6,8%	29,5%	5,7%	2,3%	4,7%	4,7%
Roczna krocząca rentowność netto (ROS) (ttm)	19,0%	24,4%	12,7%	11,1%	10,8%	4,3%

Wskaźniki ekonomiczno - finansowe		*30.06.2024*	*31.12.2024*	***30.06.2025***
Wskaźnik płynności bieżącej	aktywa obrotowe / zobowiązania i rezerwy krótkoterminowe	3,96	3,51	3,79
Pokrycie majątku kapitałami własnymi	kapitały własne / majątek ogółem	68,1%	67,9%	68,9%

5.3. Charakterystyka zewnętrznych i wewnętrznych zdarzeń i czynników istotnych dla rozwoju grupy oraz perspektywy rozwoju działalności

Wyniki finansowe

W pierwszym półroczu 2025 r. przychody ze sprzedaży usług Grupy Fabrity wyniosły 33,9 mln zł, co oznacza zmniejszenie o 3,8 mln zł w porównaniu do analogicznego okresu roku ubiegłego. Wynik EBITDA zmalał o 1,0 mln zł, do 3,3 mln zł, a zysk operacyjny zniżył się o 1,2 mln zł, do 2,2 mln zł.

Rozwój biznesu

Słabsza dynamika przychodów wynika z kilku czynników. Po pierwsze doszło do opóźnień w rozstrzygnięciu przetargów o znacznej wartości dla dotychczasowych klientów Spółki, co przełożyło się negatywnie na ciągłość realizowanych usług. Drugim czynnikiem wpływającym na osiągnięte wyniki jest ogólna sytuacja makroekonomiczna i negatywny sentyment rynku, które skłaniają firmy do ostrożności i powodują opóźnienia w realizacji inwestycji. W efekcie, mimo rosnącego backlogu zawartych kontraktów oraz powiększającego się lejka sprzedażowego w zakresie potencjalnie nowych umów, tempo realizacji nowych projektów pozostaje poniżej założeń.

Do zmniejszonych przychodów staramy się dostosować również dynamikę zatrudnienie w spółce. Kluczowe jest uniknięcie kosztów tzw. ławki, czyli ponoszenia kosztów wynagrodzenia programistów nieprzypisanych do żadnych projektów po stronie klientów. Takie koszty mogłyby negatywnie wpłynąć na wyniki Grupy Fabrity.

Mimo słabszych wyników sprzedaży usług Spółka nie rezygnuje z ambitnych celów rozwojowych wyznaczonych w strategii na lata 2024–2026, jednocześnie starając się zaadaptować do wymagającego rynku. Niezmienne naszym celem pozostaje bycie wysokowyspecjalizowanym partnerem dużych przedsiębiorstw i organizacji publicznych, świadczącym kompleksowe usługi związane z transformacją cyfrową w skali wykraczającej poza Polskę. W związku z tym rozbudowujemy swoją ofertę usług zwłaszcza w obszarach takich jak przemysłowy Internet Rzeczy (Industrial IoT), sztuczna inteligencja oraz Data&Cloud tak, aby móc zaoferować naszym aktualnym i potencjalnym klientom rozwiązania, które będą precyzyjnie dostosowane do ich potrzeb biznesowych. Nasze działania sprzedażowe prowadzimy zarówno na rynku polskim, jak i rynkach zagranicznych (Niemcy, Austria, Szwajcaria, czyli kraje DACH oraz Wielka Brytania i Irlandia).

Wynikiem tych działań jest zawarcie w pierwszym półroczu tego roku dużych umów ramowych na świadczenie usług IT. W czerwcu 2025 roku podpisaliśmy dwie umowy ramowe z Agencją Frontex na świadczenie usług IT w formule „Time and Means", obejmujących m.in. rozwój aplikacji, integrację systemów, analizę biznesową i bezpieczeństwo informacji (informowaliśmy o tym w komunikatach bieżących 37/2025 i 28/2025). Kontrakty zostały zawarte na 24 miesiące, z możliwością przedłużenia do 4 lat z budżetem do 60 mln euro dla Obszaru 1 (on-site i near-site) oraz do 52,5 mln euro dla Obszaru 2 (far-site). Umowy zostały podpisane w formule „multiple framework contract with reopening of competition", co oznacza konkurencję kilku wykonawców o realizację zadań. Ponadto zawarliśmy umowy ramowe z European Stability Mechanism - międzyrządową instytucją finansową strefy euro, Centrum e-Zdrowia - polską jednostką odpowiedzialną za cyfryzację systemu ochrony zdrowia, a także Polską

Agencją Prasową (PAP). Pozyskaliśmy również klienta z branży transportowej ze Skandynawii oraz dwóch nowych klientów z Polski: jednego z branży motoryzacyjnej, a drugiego z branży ubezpieczeniowej.
Dodatkowo z jednym z naszym aktualnych klientów z branży oil&gas zawarliśmy umowę ramową na rozwój oprogramowania w nowym obszarze biznesowym.
Warto podkreślić, że w pierwszym półroczu 2025 r. spółka Fabrity S.A. nie straciła żadnego klienta. Co więcej dostrzegamy duży potencjał wzrostu przychodów we współpracy z wieloma klientami, z którymi zawarliśmy umowy w ubiegłym roku. Pełne rozwinięcie tej współpracy zostało jednak opóźnione z powodu przedłużających się procesów decyzyjnych po stronie klientów.
Spółka Fabrity Commerce pozyskała w pierwszym półroczu br. sześciu nowych klientów.
Z punktu widzenia klientów ważnym wydarzeniem było uzyskanie przez Fabrity S.A. certyfikacji ISO 27001 (zarządzanie bezpieczeństwem informacji) i ISO 9001 (zarządzanie jakością). Dzięki temu rośne nasza wiarygodność jako dostawców rozwiązań IT dla dużych organizacji zarówno w Polsce, jak i zagranicą (DACH, UK, Irlandia), szczególnie z takich branż jak branża produkcyjna, finansowa, farmaceutyczne oraz administracja publiczna.
Z końcem lipca br. Wiceprezes Artur Piątek zakończył swoją misję w Zarządzie Fabrity S.A., co stanowi zakończenie procesu transformacji wielobranżowej Grupy K2 Holding w technologiczną Grupę Fabrity. Zwieńczeniem tej misji jest wyrok NSA, w którym sąd potwierdził dla Fabrity 3 mln zł zwrotu nadpłaty podatku CIT wraz z przysługującymi odsetkami z tytułu ulgi holdingowej.
Równolegle Grupa wzmacniała kluczowe kompetencje w obszarze finansów i kontrolingu, co pozwoliło na outsourcing części procesów operacyjnych, takich jak księgowość oraz kadry i płace. Dzięki temu struktura organizacyjna została uproszczona, a od początku przyszłego roku spodziewamy się pierwszych oszczędności wynikających z przeprowadzonych zmian.

Rozwój usług i kompetencji

W dalszym ciągu powiększamy swoją aktywność w zakresie przetargów dla duży instytucji publicznych, w tym unijnych oraz prywatnych na rynkach zagranicznych: DACH, UK i IE. Jednocześnie rozbudowujemy zespoły sprzedażowe tak, aby móc zintensyfikować działania sprzedażowe na rynku polskim i zagranicznym.
W obszarze rozwoju usług inwestujemy przede wszystkim w obszary związane z przemysłowym Internetem Rzeczy (Industrial IoT), data cloud i sztuczną inteligencją. W ramach IIoT tworzymy własne rozwiązania do predykcyjnego utrzymania ruchu (predictive maintenance), uczenia maszynowego (ML platform) oraz zarządzania energią (energy management). Szczególne znaczenie ma ostatni aspekt, ponieważ od 1 stycznia 2025 r. duże przedsiębiorstwa w Polsce zostaną objęte obowiązkiem przygotowywania raportów ESG. W związku z tym spółka zakłada, że zapotrzebowanie na tego typu rozwiązania na rynku krajowym będzie dynamicznie wzrastać.
W ramach poszerzania kompetencji w zakresie IIoT Fabrity podjęło współpracę z firmą Advantech — światowym liderem w dziedzinie inteligentnych systemów IoT oraz platform wbudowanych. Dzięki temu możemy zaoferować kompleksową realizację sieci IoT od poziomu czujników do zaawansowanej analityki danych produkcyjnych w chmurze.
Drugim kluczowym kierunkiem rozwoju jest generatywna sztuczna inteligencja. Po początkowym okresie „mody" na GenAI firmy coraz częściej szukają praktycznych i biznesowo uzasadnionych zastosowań tej technologii. Istotne jest przy tym, aby wdrożenia miały charakter kompleksowy — były zintegrowane z ekosystemem narzędzi

funkcjonujących w organizacji oraz wykorzystywały jej własne dane. Równie ważnym elementem jest bezpieczeństwo i poufność danych, tak aby nie zostały one ujawnione w publicznie dostępnych modelach AI. Fabrity odpowiada na te potrzeby, oferując rozwiązania oparte na infrastrukturze Microsoft Azure i usługach Azure OpenAI Services.

Kolejny obszar, w którym spółka rozwija swoje kompetencje, to Cloud Data Platform. Obejmuje on szeroki zakres działań związanych ze strategicznym podejściem do danych w organizacjach, również w kontekście sztucznej inteligencji. Jednym z kluczowych kroków w tym obszarze było nawiązanie partnerstwa z firmą Snowflake, która dostarcza zaawansowane chmurowe rozwiązania analityczne, w tym także takie, które wykorzystują AI.

W ramach Fabrity S.A. na początku roku wyodrębniliśmy osobny business unit Fabrity Digital, który specjalizuje się w projektowaniu i wdrażaniu rozwiązań cyfrowych oraz rozwiązań AI dla klientów korporacyjnych. W ten sposób chcemy wykorzystać nasze bogate doświadczenie w realizacji projektów digitalowych dla dużych marek. W pierwszej połowie roku uruchomiliśmy nową stronę internetową w j. polskim i prowadzimy intensywne działania sprzedażowe. Naszym celem jest dotarcie do dużych graczy z branży finansowej, opieki zdrowotnej, motoryzacyjnej oraz handlu detalicznego.

PerfectBot

Na początku czerwca 2025 r. Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników PerfectBot Sp. z o.o. podjęło decyzję o rozpoczęciu procesu likwidacji, który formalnie rozpoczął się z dniem 1 lipca 2025 r. Decyzja ta była konsekwencją faktu, że pomimo prowadzonych działań rozwojowych spółka nie osiągnęła zakładanych celów biznesowych.

Na sytuację PerfectBot istotny wpływ miały rosnąca konkurencja oraz zmiany rynkowe, w szczególności dynamiczny rozwój natywnych rozwiązań AI wbudowanych w platformy obsługi klienta. Czynniki te znacząco ograniczyły potencjał dalszego funkcjonowania spółki jako niezależnego podmiotu. Dodatkowo, mimo intensywnych starań, nie udało się pozyskać inwestora strategicznego ani branżowego.

5.4. Dodatkowe informacje wymagane rozporządzeniem

Opis organizacji Grupy Kapitałowej Fabrity ze wskazaniem jednostek podlegających konsolidacji

Opis organizacji Grupy Kapitałowej został umieszczony w skróconym śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym w pkt. 2.5.1 niniejszego skonsolidowanego raportu śródrocznego.

Realizacja wcześniej publikowanych prognoz wyników na dany rok

Grupa Fabrity nie publikowała prognoz dotyczących wyników.

Akcjonariusze posiadający co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu emitenta na dzień przekazania niniejszego raportu

Według najlepszej wiedzy Emitenta, na dzień przekazania niniejszego raportu do publikacji, akcjonariuszami posiadającymi co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu Fabrity S.A. byli:

Akcjonariusze	Liczba posiadanych akcji / głosów na WZA	Udział % w kapitale zakładowym	Udział % w ogólnej liczbie głosów na WZA
IPO 30 UNIPESSOAL LDA (Grzegorz Stulgis)	685 016	24,64%	24,64%
Fundacja Rodzinna Burczyński (Tomasz Burczyński)	270 983[1]	9,75%[1]	9,75%
ŁĘG/KLONY Fundacja Rodzinna (Janusz Żebrowski)	264 496	9,51%	9,51%
FRAM Fundacja Rodzinna	149 175[2]	5,36%[2]	5,36%[2]

1 Dane podstawie zawiadomienia otrzymanego w dniu 6 czerwca 2025 r. i opublikowanego przez Emitenta raportem bieżącym nr 30/2025 z dn. 6.06.2025 r.

2 Dane na podstawie powiadomienia otrzymanego w dniu 12.06.2025 r. i opublikowanego przez Emitenta raportem bieżącym nr 33/2025 z dn. 12.06.2025 r.

Zmiany w strukturze własności znacznych pakietów akcji Emitenta w okresie od przekazania poprzedniego raportu okresowego do dnia przekazania niniejszego raportu, wśród akcjonariuszy posiadających bezpośrednio lub pośrednio (przez podmioty zależne) co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu:

	Liczba posiadanych akcji na dzień 29.05.2025	Udział % w kapitale zakładowym na dzień 29.05.2025	Zmiana stanu posiadania +/-	Liczba posiadanych akcji na dzień 28.08.2025	Udział % w kapitale zakładowym na dzień 28.08.2025
Tomasz Burczyński	270 983	9,75%	- 270 983[1]	-	-
Fundacja Rodzinna Burczyński (Tomasz Burczyński)	-	-	+ 270 983[2]	270 983[2]	9,75%[2]
FRAM Fundacja Rodzinna	219 175	7,88%	-70 000[3]	149 175[3]	5,36%[3]

1 Dane na podstawie zawiadomienia otrzymanego w dniu 6 czerwca 2025 r. i opublikowanego przez Emitenta raportem bieżącym nr 29/2025 z dn. 6.06.2025 r.

2 Dane podstawie zawiadomienia otrzymanego w dniu 6 czerwca 2025 r. i opublikowanego przez Emitenta raportem bieżącym nr 30/2025 z dn. 6.06.2025 r.

3 Dane na podstawie powiadomienia otrzymanego w dniu 12.06.2025 r. i opublikowanego przez Emitenta raportem bieżącym nr 33/2025 z dn. 12.06.2025 r.

Zestawienie stanu posiadania akcji Emitenta lub uprawnień do nich przez osoby zarządzające i nadzorujące Emitenta na dzień przekazania niniejszego raportu

Według najlepszej wiedzy Emitenta, na dzień przekazania niniejszego raportu do publikacji, następujące osoby nadzorujące i zarządzające Fabrity S.A. posiadały akcje spółki:

Akcjonariusze	Liczba posiadanych akcji	Udział % w kapitale zakładowym	Udział % w ogólnej liczbie głosów na WZA
Rada Nadzorcza			
IPO 30 UNIPESSOAL LDA (Grzegorz Stulgis)	685 016	24,64%	24,64%
ŁĘG/KLONY Fundacja Rodzinna (Janusz Żebrowski)	264 496	9,51%	9,51%
FRAM Fundacja rodzinna (Jakub Menc - osoba blisko związana z FRAM Fundacja Rodzinna)	149 175[1]	5,36%[1]	5,36%[1]
Paweł Wujec	65 000[2]	2,34%[2]	2,34%[2]
Zarząd			
Fundacja Rodzinna Burczyński (Tomasz Burczyński)	270 983[3]	9,75%[3]	9,75%[3]
Rafał Graboś	137 213	4,94%	4,94%

1 Dane na podstawie powiadomienia otrzymanego w dniu 12.06.2025 r. i opublikowanego przez Emitenta raportem bieżącym nr 33/2025 z dn. 12.06.2025 r.

2 Dane na podstawie powiadomień otrzymanych w dniu 2.06.2025 r. oraz 11.06.2025 r. i opublikowanych przez Emitenta raportem bieżącym nr 22/2025 oraz 32/2025 odpowiednio w dniu 2.06.2025 r. oraz w dn. 11.06.2025 r.

3 Dane podstawie zawiadomienia otrzymanego w dniu 6 czerwca 2025 r. i opublikowanego przez Emitenta raportem bieżącym nr 30/2025 z dn. 6.06.2025 r.

Zmiany w strukturze własności znacznych pakietów akcji Emitenta w okresie od przekazania poprzedniego raportu okresowego do dnia przekazania niniejszego raportu, wśród osób nadzorujących i zarządzających Fabrity S.A.:

	Liczba posiadanych akcji na dzień 29.05.2025	Udział % w kapitale zakładowym na dzień 29.05.2025	Zmiana stanu posiadania +/-	Liczba posiadanych akcji na dzień 28.08.2025	Udział % w kapitale zakładowym na dzień 28.08.2025
Rada Nadzorcza					
FRAM Fundacja rodzinna (Jakub Menc - osoba blisko związana z FRAM Fundacja Rodzinna)	219 175	7,88%	-70 000[1]	149 175[1]	5,37%[1]
Paweł Wujec	83 500	3,00%	-18 500[2]	65 000[2]	2,34%[2]
Zarząd					
Tomasz Burczyński	270 983	9,75%	- 270 983[3]	-	-
Fundacja Rodzinna Burczyński (Tomasz Burczyński)	-	-	+ 270 983[4]	270 983[4]	9,75%[4]

1 Dane na podstawie powiadomienia otrzymanego w dniu 12.06.2025 r. i opublikowanego przez Emitenta raportem bieżącym nr 33/2025 z dn. 12.06.2025 r.

2 Dane na podstawie powiadomień otrzymanych w dniu 2.06.2025 r. oraz 11.06.2025 r. i opublikowanych przez Emitenta raportem bieżącym nr 22/2025 oraz 32/2025 odpowiednio z dnia w dniu 2.06.2025 r. oraz w dn. 11.06.2025 r.

3 Dane na podstawie zawiadomienia otrzymanego w dniu 6 czerwca 2025 r. i opublikowanego przez Emitenta raportem bieżącym nr 29/2025 z dn. 6.06.2025 r.

4 Dane podstawie zawiadomienia otrzymanego w dniu 6 czerwca 2025 r. i opublikowanego przez Emitenta raportem bieżącym nr 30/2025 z dn. 6.06.2025 r.

Postępowania toczące się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organu administracji publicznej

Emitent podjął starania w kierunku skorzystania z tzw. ulgi holdingowej, tj. zwolnienia podatkowego określonego w art. 24o w zw. z art. 24m Ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych (Dz. U. z 2025 r., poz. 278, 340), przy transakcjach sprzedaży spółki Oktawave S.A. i spółek segmentu marketingowego K2 Precise S.A. i Agencja sp. z o.o. Kwoty nadpłat podatku dochodowego, skalkulowane po korektach i rozliczeniu strat lat ubiegłych, wynoszą odpowiednio: za rok 2022 - 2,5 mln zł, za rok 2023 - 1,8 mln zł. Na dzień 31 grudnia 2023 roku kwoty nadpłat były traktowane jako aktywo warunkowe o wysokiej niepewności i nie zostały ujęte w bilansie Emitenta i bilansie skonsolidowanym Grupy. W zakresie nadpłaty za rok 2023 złożone zostały przez Emitenta stosowne wnioski do organów administracji skarbowej w wyniku czego w dniu 21 czerwca 2024 r. Urząd Skarbowy dokonał zwrotu kwoty nadwyżki podatku CIT-8 za rok 2023 w kwocie w kwocie 1.790.197,00 zł wskazanej przez Spółkę w ramach deklaracji rocznej za rok 2023, w związku ze skorzystaniem z tzw. ulgi holdingowej, tj. zwolnienia podatkowego określonego w art. 24o w zw. z art. 24m Ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych przy transakcjach sprzedaży spółek segmentu marketingowego K2 Precise S.A. i Agencja K2 sp. z o.o. Kwota zwrotu została ujęta w księgach Emitenta okresie bilansowym.

W przedmiocie nadpłaty za rok 2022 Emitent złożył skargę do Wojewódzkiego Sądu Administracyjnego w Warszawie (WSA). W dniu 5 czerwca 2024 r. WSA wydał wyrok (sygn. III SA/Wa 907/24), w którym uchylił decyzje Naczelnika Urzędu Skarbowego oraz Dyrektora Izby Administracji Skarbowej w Warszawie (jako organu odwoławczego od decyzji Naczelnika), odmawiające stwierdzenia nadpłaty za rok 2022 (w którym to roku Spółka skorzystała ze zwolnienia holdingowego w związku ze sprzedażą akcji Spółki Oktawave S.A.) (dalej: Wyrok). W otrzymanym w dniu 2 sierpnia 2024 r. uzasadnieniu do Wyroku, WSA podzielił stanowisko Emitenta. W związku z powyższymi faktami, po gruntownej analizie okoliczności i po zasięgnięciu opinii doradców, ze względu na dokonaną ocenę istnienia wysokiego prawdopodobieństwa uzyskania przez Spółkę kwoty nadpłaty podatku CIT za rok 2022, Zarząd Spółki podjął decyzję o rozpoznaniu w księgach Spółki w dacie wydania Wyroku, kwoty nadpłaty za rok 2022 wraz należnymi odsetkami i ujęciu jej jako należności publiczno-prawnej i odpowiednim rozpoznaniu tego zdarzenia w wyniku finansowym.

W dniu 9 października 2024 roku, Zarząd Spółki powziął informację o wniesieniu przez Dyrektora Izby Administracji Skarbowej w Warszawie do Naczelnego Sądu Administracyjnego skargi kasacyjnej od wyroku Wojewódzkiego Sądu Administracyjnego (WSA) w Warszawie z dnia 5 czerwca 2024 r., który uchylił decyzje Naczelnika Urzędu Skarbowego oraz Dyrektora Izby Administracji Skarbowej w Warszawie odmawiające stwierdzenia nadpłaty podatku CIT-8 za rok 2022 (w którym to roku Spółka skorzystała ze zwolnienia holdingowego w związku ze sprzedażą akcji Spółki Oktawave S.A.). W dniu 12 marca 2025 roku Spółka otrzymała informację o pozytywnym rozpatrzeniu wniosku Spółki o przyspieszenie terminu rozprawy przed NSA. W dniu 29 kwietnia 2025 r.

Naczelny Sąd Administracyjny (NSA) na posiedzeniu w dniu 9 lipca 2025 r. oddalił skargę kasacyjną Dyrektora Izby Administracji Skarbowej w Warszawie. Tym samym w mocy pozostaje wyrok Wojewódzkiego Sądu Administracyjnego w Warszawie, który uchylił decyzje organów podatkowych, w przedmiocie odmowy stwierdzenia nadpłaty w podatku CIT za 2022 r. z tytułu zastosowania ulgi holdingowej przy sprzedaży akcji Oktawave S.A.

Kwota główna nadpłaty wynosi 2.476.950,00 zł. Odsetki wg kalkulacji Emitenta do dnia 30 czerwca 2025 roku wynoszą 561.148,00 zł. Łącznie na dzień 30 czerwca 2025 r. należność Emitenta wynosi 3.038.098,00 zł. W związku z wyrokiem Emitent utrzymuje ujęcie tej należności w aktywach.

Informacje o zawarciu przez Emitenta lub jednostkę od niego zależną jednej lub wielu transakcji z podmiotami powiązanymi i zostały zawarte na innych warunkach niż rynkowe

W prezentowanym okresie nie wystąpiły istotne transakcje zawarte z podmiotami powiązanymi na warunkach innych niż rynkowe.

Informacje o udzieleniu przez Emitenta lub przez jednostkę od niego zależną poręczeń kredytu lub pożyczki lub udzieleniu gwarancji - łącznie jednemu podmiotowi lub jednostce zależnej od tego podmiotu, jeżeli łączna wartość istniejących poręczeń lub gwarancji stanowi równowartość co najmniej 10% kapitałów własnych Emitenta

Informacje dotyczące poręczeń kredytu lub pożyczki oraz udzielenia gwarancji które miały miejsce od przekazania poprzedniego raportu zostały umieszczone w skróconym śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym w pkt. 2.5.10. „Zmiany zobowiązań warunkowych lub aktywów warunkowych" oraz w pkt. 2.5.11. „Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek" niniejszego skonsolidowanego raportu śródrocznego.

Czynniki, które będą miały wpływ na osiągnięte wyniki w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału

Na dzień zatwierdzenia niniejszego raportu Zarząd ocenia sytuację płynnościową jako stabilną. Perspektywy możliwych do osiągnięcia oczekiwanych rezultatów drugiego półrocza 2025 na poziomie skonsolidowanego wyniku operacyjnego są optymistycznie.

Inne informacje, które zdaniem emitenta są istotne dla oceny jego sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, wyniku finansowego i ich zmian, oraz informacje, które są istotne dla oceny możliwości realizacji zobowiązań przez emitenta

Zadłużenie odsetkowe (kredyty bankowe oraz zobowiązania z tyt. leasingu Grupy Fabrity) na dzień 30.06.2025 roku wynosiło 4,0 mln zł (w tym 2,4 mln zł z tytułu zastosowania MSSF 16 dla ujęcia prawa do użytkowania dla powierzchni biurowych), natomiast środki pieniężne 7,2 mln zł. Wobec czego zadłużenie finansowe netto Grupy Fabrity było ujemne (czyli występowała nadwyżka środków pieniężnych nad zadłużeniem odsetkowym) i wynosiło -3,2 mln zł. Wskaźnik płynności bieżącej (aktywa obrotowe podzielone przez krótkoterminowe zobowiązania i rezerwy) na dzień 30.06.2025 roku wynosił 3,8 wobec 4,0 w poprzednim roku.

Wynagrodzenie związane z usługami audytora i usługami pokrewnymi

Zarząd Emitenta podpisał Umowę w dniu 2 lipca 2025 r. z HLB M2 TAX & AUDIT sp. z o.o. o badanie sprawozdań finansowych. Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za 6 miesięcy 2025 r. podlegało przeglądowi, a wynagrodzenie za nie wynosi 36 tys. zł. Wynagrodzenie za przegląd skróconego śródrocznego sprawozdania jednostkowego wynosi 17 tys. zł.

5.5. Podstawowe zagrożenia i czynniki ryzyka

Czynniki ryzyka związane z otoczeniem

Ogólna sytuacja gospodarcza

Ogólna sytuacja gospodarcza Polski, w tym czynniki makroekonomiczne takie jak tempo wzrostu PKB, poziom inflacji i stóp procentowych, poziom inwestycji w gospodarce, poziom bezrobocia i związany z nim poziom konsumpcji prywatnej, bezpośrednio wpływają na decyzje przedsiębiorstw dotyczące wydatków, w tym także na świadczenia pracownicze. Wszystkie powyższe czynniki mają także wpływ na popyt na usługi oferowane przez Grupę Fabrity i przez to na jej sytuację finansową.

Wyniki naszej działalności są w dużej mierze uzależnione od poziomu inwestycji firm w nowe technologie, w tym w usługi w obszarach transformacji cyfrowej i tworzenie rozwiązań software. Skłonność do wydatków inwestycyjnych i popyt na usługi Grupy Fabrity jest zależny od warunków ekonomicznych firm jak również konsumentów.

Niespodziewane zmiany sytuacji gospodarczej, długotrwała dekoniunktura, wysoka inflacja, zmienny kurs walut czy niepewność mogą pogorszyć również zdolność klientów Grupy, jej podwykonawców i dostawców do wywiązywania się z ich zobowiązań względem Grupy, skutkować ich niewypłacalnością lub upadłością, a także powodować ograniczenie sprzedaży określonych produktów i usług Grupy.

Niepewne perspektywy gospodarcze, obniżenie wzrostu gospodarczego, atmosfera niepewności może wpłynąć niekorzystnie na przychody i wyniki z działalności. Nawet jeśli Polska w wyniku ww. czynników doświadczy niższego spadku PKB w porównaniu do innych krajów, nasi klienci, wśród których jest wiele międzynarodowych firm, mogą ograniczyć globalne i lokalne budżety inwestycyjne, co może skutkować zmniejszeniem popytu, a w konsekwencji negatywnie wpłynąć na przychody i wyniki z działalności Grupy.

Do okoliczności mogących mieć wpływ na preferencje zakupowe Klientów na usługi spółek z Grupy Fabrity, a co za tym idzie realizowane wyniki Grupy Fabrity, należy zaliczyć sytuację związaną z inwazją Rosji w Ukrainie. Mimo tego, że Grupa Fabrity nie prowadzi działalności biznesowej w Rosji, na Białorusi lub w Ukrainie, w związku z dynamiczną sytuacją, trudno jest ocenić na ten moment długofalowe skutki gospodarcze wojny w Ukrainie i ich wpływ na ogólną sytuację makroekonomiczną, która w pośredni sposób wpływa na wyniki finansowe Grupy.

Dodatkowym, nowym czynnikiem staje się niepewność globalna związana z polityką gospodarczą, w szczególności celną Stanów Zjednoczonych oraz towarzysząca jej zmienność sytuacji na rynkach międzynarodowych. Gwałtowne i głębokie zmiany w taryfach celnych, sankcjach handlowych czy umowach międzynarodowych mogą wpływać na koszty importu i eksportu, zaburzać łańcuchy dostaw, a także potęgować wahania kursów walut. Tak istotne przekształcenia w polityce celnej USA mogą również prowadzić do niestabilności politycznej oraz zmian w regulacjach gospodarczych w poszczególnych krajach, co może negatywnie oddziaływać na działalność operacyjną i wyniki finansowe przedsiębiorstw. Spółka monitoruje bieżącą sytuację globalną, aby w możliwym zakresie ograniczać potencjalne skutki tych zjawisk.

Ocena ryzyka: bardzo wysokie.

Ryzyko związane ze zmianami kursów walut

W ramach prowadzonej przez siebie działalności gospodarczej oraz w związku ze sprzedażą eksportową, Grupa narażona jest na ryzyko kursowe, szczególnie w odniesieniu do zmian kursów walut EUR/PLN. Jednocześnie część kosztów Grupy Fabrity jest wyrażona lub powiązana z kursem walut obcych, w szczególności EUR/PLN. W indywidualnych przypadkach Grupa Fabrity w ramach Umowy ramowej dotyczącej transakcji terminowych i pochodnych może dokonywać zabezpieczeń przyszłych płatności za pomocą kontraktów FX Forward.

Ocena ryzyka: wysokie.

Ryzyko związane ze zmianami w otoczeniu prawnym oraz interpretacją przepisów podatkowych

Niekorzystnym czynnikiem mającym potencjalny wpływ na działalność spółek Grupy Fabrity mogą być zmieniające się przepisy prawa, w tym zwłaszcza podatkowego. Wiele z obowiązujących przepisów nie zostało sformułowanych w sposób precyzyjny i często brakuje ich jednoznacznej wykładni. Częste nowelizacje oraz brak jednolitej interpretacji przepisów prawa, w szczególności prawa podatkowego, prawa ubezpieczeń (w tym ubezpieczeń społecznych), ustawy o zamówieniach publicznych, ustawy o ochronie danych osobowych, ustawy o obrocie instrumentami finansowymi, ustawy o ofercie publicznej i kodeksu spółek handlowych, pociągają za sobą ryzyko związane z otoczeniem prawnym, w jakim Grupa prowadzi działalność. Powyższe czynniki zwiększają ryzyko dla spółki działającej na terytorium Polski w porównaniu do krajów z bardziej stabilnymi systemami prawnymi. W przypadku przyjęcia przez organy podatkowe odmiennej interpretacji przepisów od będącej podstawą wyliczenia zobowiązania podatkowego przez Spółkę, sytuacja ta może mieć istotny wpływ na działalność Spółki, jej sytuację finansową i perspektywy rozwoju. Ponadto częste, głębokie i nierzadko niejasne zmiany przepisów mają istotny wpływ na koszty ponoszone w związku z dostosowaniem działalności do nowych regulacji, w tym m.in. modyfikacji procedur, zakresu raportowania, nakładów pracy ludzkiej czy środków ponoszonych na aktualizację oprogramowania czy usługi doradcze.

Ocena ryzyka: wysokie.

Ryzyko związane ze wzrostem konkurencji i spadkiem marż

Grupa działa na rynku usług informatycznych, który charakteryzuje się bardzo szybkim rozwojem i jednocześnie wysokim poziomem konkurencyjności. Do grona konkurentów Grupy można zaliczyć czołowych polskich integratorów, międzynarodowe koncerny z branży IT, globalne i krajowe firmy konsultingowe oferujące wdrażanie rozwiązań informatycznych. Zarząd Grupy ocenia, iż utrzymująca się duża atrakcyjność polskiego rynku teleinformatycznego będzie powodować dalsze wzmaganie się konkurencji. W szczególności należy spodziewać się jeszcze silniejszych prób wchodzenia na rynek polski ze strony zagranicznych integratorów oraz globalnych dostawców usług informatycznych. Ponadto zachodzące procesy konsolidacji w sektorze będą powodować jeszcze silniejsze umacnianie się na rynku największych graczy.

Istnieje ryzyko, iż wzmożenie się działań konkurencji może spowodować konieczność oferowania korzystniejszych dla odbiorców warunków, co może wiązać się z potrzebą zaangażowania dodatkowego kapitału obrotowego oraz spadkiem marż, wpływając niekorzystnie na wyniki i sytuację finansową Grupy. Ponadto, umocnienie firm konkurujących ze spółkami Grupy może przyczynić się do osłabienia pozycji rynkowej Grupy. Dodatkowo istotną część kosztów związanych z prowadzonymi projektami stanowią koszty wynagrodzeń. Przy wysokim zaangażowaniu

pracy ludzkiej, wzrost kosztów wynagrodzeń może niekorzystnie wpłynąć na marżę projektów, a w konsekwencji na wyniki Grupy.

Ocena ryzyka: wysokie.

Czynniki ryzyka związane z działalnością prowadzoną przez spółki Grupy Fabrity

Ryzyko związane z utratą kluczowych Klientów bądź znaczącym obniżeniu wartości świadczonych usług

Spółki Grupy Fabrity generują sprzedaż i wypracowują zyski świadcząc usługi dla określonej liczby Klientów. Utrata jednego z kluczowych Klientów bądź znaczne ograniczenie wartości świadczonych usług na rzecz jednego lub kilku kluczowych Klientów może spowodować sytuację, w której niemożliwe będzie zastąpienie osiąganej sprzedaży oraz zysków zleceniami od innych odbiorców, a w rezultacie może skutkować pogorszeniem wyników finansowych. Ryzyko to może się zrealizować poprzez zaistnienie okoliczności całkowicie niezależnych od spółek Grupy, w szczególności zmian globalnych strategii i umów Klientów międzynarodowych. Dotychczasowe doświadczenie w zaspokajaniu potrzeb Klientów i świadczenie usług o najwyższej jakości pozwala przypuszczać, że klienci są związani z Fabrity na dłuższy okres. Od wielu lat konsekwentnie budujemy portfel klientów w oparciu o duże, międzynarodowe koncerny i organizacje, nawiązując długookresowe umowy i sukcesywnie poszerzając współpracę o nowe rynki i obszary. Dzięki tej strategii budujemy trwałe relacje z klientami. Jednocześnie duży udział w przychodach Fabrity pochodzący od kilku dużych Klientów zwiększa ryzyko pogorszenia wyników finansowych w krótkim okresie, w przypadku zakończenia lub ograniczenia współpracy z jednym lub kilkoma takimi klientami.

Ocena ryzyka: wysokie.

Ryzyko nieumiejętności spełnienia oczekiwań Klientów

Spółki Grupy Fabrity świadczą usługi łączące w sobie różne kompetencje technologiczne. Ze względu na różnorodność i skomplikowaną naturę świadczonych usług, spółka Grupy może być narażona na większe ryzyko popełnienia błędu bądź opóźnienia w dostawie usług. Ryzyko to będzie tym większe im bardziej złożone są świadczone usługi. Jakikolwiek błąd czy opóźnienie może skutkować:

• dodatkowymi kosztami związanymi z rozwiązaniem problemu,

• opóźnieniem w zapłacie lub częściową utratą wynagrodzenia od Klienta,

• niezadowoleniem Klienta, co może negatywnie wpłynąć na wiarygodność i reputację,

• podnoszeniem przez Klienta roszczeń z tytułu zapłaty kar umownych i innych.

Spółki Grupy Fabrity monitorują poziom zadowolenia Klientów w ramach bieżącej współpracy oraz odpowiednio korygują procesy w sytuacji niewystarczającego poziomu satysfakcji klientów. Ponadto Fabrity uzyskało certyfikację ISO 9001 – normy zarządzania jakością.

Ocena ryzyka: średnie.

Ryzyko naruszenia praw z zakresu własności intelektualnej

Podmioty trzecie mogą być w posiadaniu określonych praw własności intelektualnej, w tym prawa własności przemysłowej i praw autorskich, które są podobne bądź takie same jak te stosowane przez spółki Grupy Fabrity w pracy lub polecane przez nią swoim kontrahentom. Osoby trzecie mogą w takiej sytuacji występować z roszczeniami przeciwko Fabrity bądź jej kontrahentom, argumentując, iż naruszono ich prawa własności intelektualnej. Związane z tym postępowanie sądowe może być kosztowne i absorbujące dla Fabrity. W sytuacji, gdy podmioty trzecie wystąpią z roszczeniem, obecni klienci Fabrity mogą żądać stosownego odszkodowania. Umowy zawierane przez Fabrity przewidują odpowiednie regulacje w zakresie własności intelektualnej.

Ocena ryzyka: niskie.

Ryzyko związane z utratą pracowników

Działalność spółek z Grupy Fabrity oraz perspektywy ich rozwoju są w dużej mierze zależne od wiedzy, doświadczenia oraz kwalifikacji pracowników, którzy realizują projekty technologiczne i softwarowe. Znaczny popyt na specjalistów z branży informatycznej z obszarów wąskich pożądanych przez rynek specjalizacji oraz działania konkurencji mogą doprowadzić do odejścia kluczowego personelu, a także utrudnić proces rekrutacji nowych pracowników o odpowiedniej wiedzy, doświadczeniu oraz kwalifikacjach. Utrata kluczowych pracowników o rzadkich kompetencjach mogłaby negatywnie wpłynąć na terminowość realizacji bieżących zadań oraz tempo kreowania nowych usług. Nie można wykluczyć, że konieczność przeprowadzenia rekrutacji i wdrożenia nowozatrudnionych pracowników opóźniłaby realizację oraz podniosła koszty realizacji zakontraktowanych przez Klientów usług, co mogłoby pogorszyć wyniki finansowe. Osoby wchodzące w skład kluczowego personelu mogą, z zastrzeżeniem postanowień umów wiążących ich ze Spółkami Grupy, zrezygnować z pełnionych funkcji. Takie rezygnacje mogą znacząco wpłynąć na działalność Grupy. Nie można zapewnić, że Grupa będzie zdolna do utrzymania współpracy ze wszystkimi lub niektórymi z osób z kluczowego personelu w przyszłości ani, że utrzymanie lub pozyskiwanie kluczowego personelu nie będzie się wiązało ze wzrostem wynagrodzeń lub koniecznością zaoferowania dodatkowych świadczeń na rzecz takich osób. Pomimo zmian na rynku pracy, obserwowane jest utrzymanie lub wzrost płac wysokiej klasy specjalistów. Skutkuje to tym, że Grupa w celu utrzymania konkurencyjności na rynku pracy i usług może być zmuszona do podwyższania wynagrodzeń szybciej lub częściej albo na większą skalę. Grupa nie może zapewnić, że będzie w stanie przenieść takie zwiększone koszty na swoich klientów dzięki podwyższeniu cen oferowanych usług, co może mieć istotny, negatywny wpływ na działalność Grupy, jej sytuację finansową oraz na wyniki jej działalności, a także na cenę Akcji.

Ocena ryzyka: średnie.

Ryzyko związane z bezpieczeństwem informacji i ryzyko włamania do systemu informatycznego

Fabrity odpowiedzialna jest za utrzymanie i wsparcie systemów informatycznych, które mogą być narażone na ataki z zewnątrz w celu, np. przechwycenia danych lub w celu ich uszkodzenia. Ze względu na to, że spółki Grupy Fabrity przechowują na rzecz Klientów dane poufne lub objęte szczególną ochroną (jak dane osobowe), przechwycenie takich danych przez osoby trzecie może skutkować m.in. zerwaniem umowy i powstaniem roszczeń ze strony Klientów i innych stron, dotyczących w szczególności naruszenia chronionych prawem ich interesów. Przechwycenie danych może mieć istotny wpływ na działalność klienta w wymiarze finansowym, prawnym i związane jest z ryzykiem utraty reputacji, co może skutkować odpowiedzialnością Fabrity w stosunku do klienta. Analogiczne ryzyka ponosi Fabrity w relacji do rynku i podmiotów regulacyjnych. Fabrity korzysta z rozwiązań firm trzecich,

w których to rozwiązaniach mogą zostać wykryte i wykorzystane luki zabezpieczeń a korzystanie z tych rozwiązań może stanowić dodatkowe ryzyko. Fabrity, aby zminimalizować ryzyko, na bieżąco aktualizuje oprogramowanie i dokonuje inwestycji w rozwiązania i urządzenia techniczne zabezpieczające przed dostępem do systemów przez osoby nieuprawnione. Fabrity wdrożyła także odpowiednie procedury wewnętrzne, których przestrzeganie ma na celu ograniczenie ryzyk związanych z nieautoryzowanym dostępem do danych i systemów, również w warunkach pracy zdalnej. Fabrity uzyskało certyfikację ISO 27001 – normy zarządzania bezpieczeństwem informacji.

Ocena ryzyka: średnie.

Ryzyko związane z ciągłością działania systemów informatycznych

Działalność Fabrity zależy od prawidłowego funkcjonowania systemów informatycznych, serwerów oraz infrastruktury telekomunikacyjnej, z których korzysta Grupa. Bezpieczeństwo tych systemów zależy od zdolności do udoskonalania obecnie stosowanych, a także od opracowywania oraz wdrażania nowych systemów i rozwiązań. W wyniku awarii, usterek lub innych zakłóceń prac ww. systemów informatycznych, serwerów lub infrastruktury telekomunikacyjnej mogą nastąpić czasowe zakłócenia w działaniu serwisów i usług dostarczanych przez Grupę na rzecz jej Klientów, zniekształcenie lub utrata danych. W konsekwencji Grupa może ponieść dodatkowe lub nieprzewidziane koszty, naruszyć swoje zobowiązania wobec Klientów oraz narazić reputację Grupy. Kluczowe zatem jest zapewnienie prawidłowego procesu monitorowania, zabezpieczania, utrzymania i modernizacji infrastruktury Grupy, a także wprowadzanie procedur zapewniających nieprzerwane funkcjonowanie systemów i reakcję w sytuacjach zakłóceń czy awarii. Systemy Grupy Fabrity są monitorowane w cyklu ciągłym, następuje rozbudowa i modernizacja infrastruktury. Poza tym Fabrity uzyskało certyfikację ISO 27001 – normy zarządzania bezpieczeństwem informacji.

Ocena ryzyka: średnie.

Ryzyko niesprostania gwałtownym zmianom technologicznym

Zmiany na rynku IT są powiązane z powstawaniem dużej ilości konkurencyjnych rozwiązań, w szczególności opartych na szybko pojawiających się nowych technologiach, w tym na sztucznej inteligencji. AI staje się częścią wielu narzędzi do obsługi klienta wewnętrznego i zewnętrznego. Ponadto główni dostawcy rozwiązań AI oraz rozwiązań helpdesk, z którymi integruje się PerfectBot, dostarczają produkty bezpośrednio konkurencyjne do ofertowanych przez PerfectBot. Istnieje ryzyko, że rozwiązania te, dostępne bezpośrednio w ramach platform, stopniowo wyprą zewnętrzne produkty. Stwarza to dodatkowe istotne ryzyko utrzymania konkurencyjności rozwiązań własnych, które może mieć decydujący wpływ w szczególności na działalność spółki PerfectBot. Między innymi w związku z materializacją tego ryzyka w odniesieniu do spółki PerfectBot została podjęta decyzja o rozpoczęciu procesu likwidacji spółki.

Ocena ryzyka: wysokie.

Ryzyko związane z niewywiązywaniem się Klientów z dotrzymania terminów płatności

Przychody spółek Grupy Fabrity pochodzą z realizacji umów o świadczenie określonych usług, w tym ramowych i wieloetapowych. Umowy te zawierają postanowienia co do terminów płatności. Szczególnie w okresie spowolnienia gospodarczego i turbulencji makroekonomicznych rośnie ryzyko niewypłacalności przedsiębiorstw i zatorów

płatniczych. W związku z tym istnieje ryzyko, że Klient nie dokona uzgodnionych płatności lub dokona ich nieterminowo.

Fabrity na bieżąco monitoruje swoje należności i dzięki temu minimalizuje ryzyko powstawania nieściągalnych należności.

Ocena ryzyka: średnie.

Ryzyko utraty płynności finansowej

Ryzyko utraty płynności finansowej zdefiniowane jako niebezpieczeństwo, przed którym stoi Grupa Kapitałowa, polegające na braku zdolności do terminowego regulowania swoich zobowiązań finansowych w chwili, gdy stają się one wymagalne. Prowadzi to do sytuacji, w której organizacja nie jest w stanie sprostać swoim zobowiązaniom finansowym, co może skutkować poważnymi konsekwencjami finansowymi i operacyjnymi, w tym ograniczeniem zdolności do kontynuowania działalności. W celu minimalizacji tego ryzyka, organizacja podejmuje szereg działań strategicznych i operacyjnych, mających na celu zapewnienie odpowiedniego poziomu płynności finansowej. Do tych działań należą:

- analiza przepływów pieniężnych, w tym monitorowanie i prognozowanie przepływów pieniężnych, analizę terminowości spływu należności, cyklu rotacji oraz optymalizację terminów płatności zobowiązań,
- zarządzanie relacjami z kontrahentami: budowanie trwałych i korzystnych relacji z dostawcami i klientami, w tym negocjowanie korzystnych warunków handlowych i terminów płatności.
- zabezpieczenie źródeł finansowania, w tym kredytów bankowych, co zapewnia większą elastyczność w pokrywaniu bieżących potrzeb finansowych oraz realizacji planów rozwojowych.

Poprzez skuteczne wdrożenie powyższych strategii, Grupa dąży do zminimalizowania ryzyka utraty płynności finansowej, co jest kluczowe dla utrzymania stabilności operacyjnej i finansowej oraz zdolności do realizacji długoterminowych celów strategicznych.

Ocena ryzyka: niskie.

5.6. Informacje dotyczące stosowania zasad ładu korporacyjnego w Grupie Kapitałowej

W zakresie przestrzegania zasad ładu korporacyjnego, Zarząd Fabrity S.A., realizując postanowienia uchwały Rady Nadzorczej Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A., oświadcza, że przestrzega zasad ładu korporacyjnego określonych w dokumencie Dobre Praktyki Spółek Notowanych na GPW 2021 z mocą obowiązującą od dnia 1 lipca 2021 r., zgodnie z treścią Raportu EBI nr 1/2025 opublikowanego przez Emitenta w dniu 1 sierpnia 2025 r.

5.7. Oświadczenie Zarządu

Na podstawie Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 29 marca 2018 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim, Zarząd Spółki Fabrity S.A. oświadcza, że:

- wedle jego najlepszej wiedzy, skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe oraz śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2025 roku i dane porównywalne sporządzone zostały zgodnie z obowiązującymi Grupę Kapitałową Fabrity i Spółkę Fabrity S.A. zasadami rachunkowości oraz odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową Grupy i Spółki Fabrity S.A. oraz ich wynik finansowy, a półroczne sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej Fabrity za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2025 roku zawiera prawdziwy obraz rozwoju i osiągnięć oraz sytuacji Grupy, w tym opis podstawowych zagrożeń i ryzyka.

Data: 28 sierpnia 2025 roku

Podpisy Członków Zarządu Fabrity S.A.

Podpisano kwalifikowanym podpisem elektronicznym	Podpisano kwalifikowanym podpisem elektronicznym
Tomasz Burczyński Prezes Zarządu	Rafał Graboś Wiceprezes Zarządu