

— WYNIKI FINANSOWE • H1 2026

Podsumowanie wyników Grupy Kapitałowej Fabrity za I półrocze 2026 roku

Warszawa, 3 września 2026 r.



— ZASTRZEŻENIE PRAWNE

Zastrzeżenie prawne

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

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

Ani Spółka, ani osoby działające w jej imieniu, poprzez treść prezentacji nie udzielają odbiorcy żadnych gwarancji ani zapewnień, co do ścisłości, kompletności lub rzetelności informacji bądź opinii w niej zawartych.

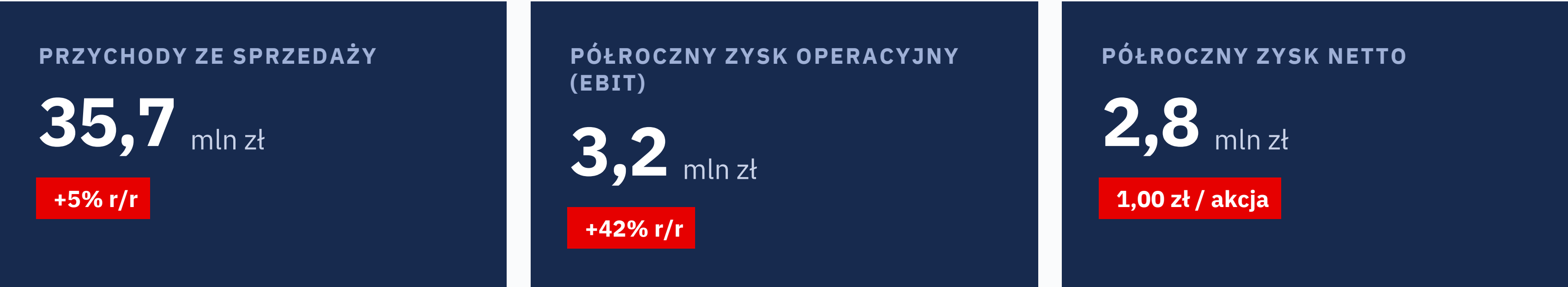
Informacje zamieszczone w prezentacji mogą ulec istotnym zmianom bez uprzedzenia odbiorcy. Spółka nie ma obowiązku aktualizowania, lub dbania o aktualność informacji zawartych w prezentacji. Założenia odbiorcy prezentacji, że informacje zawarte w prezentacji są kompletne, ścisłe lub rzetelne, dokonywane są na własne ryzyko.

Oświadczeń zawartych w prezentacji, a dotyczących przyszłości Spółki — w szczególności przewidywań dotyczących rozwoju Spółki i jej podmiotów zależnych, stowarzyszonych i powiązanych, czy też przychodów Spółki z określonych rynków — nie należy traktować jako wiążących. Ani Spółka, ani osoby działające w jej imieniu, nie udzielają zapewnienia ani gwarancji, że przewidywania te zostaną spełnione.

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

— H1 2026 W LICZBACH

Najważniejsze dane finansowe H1 2026



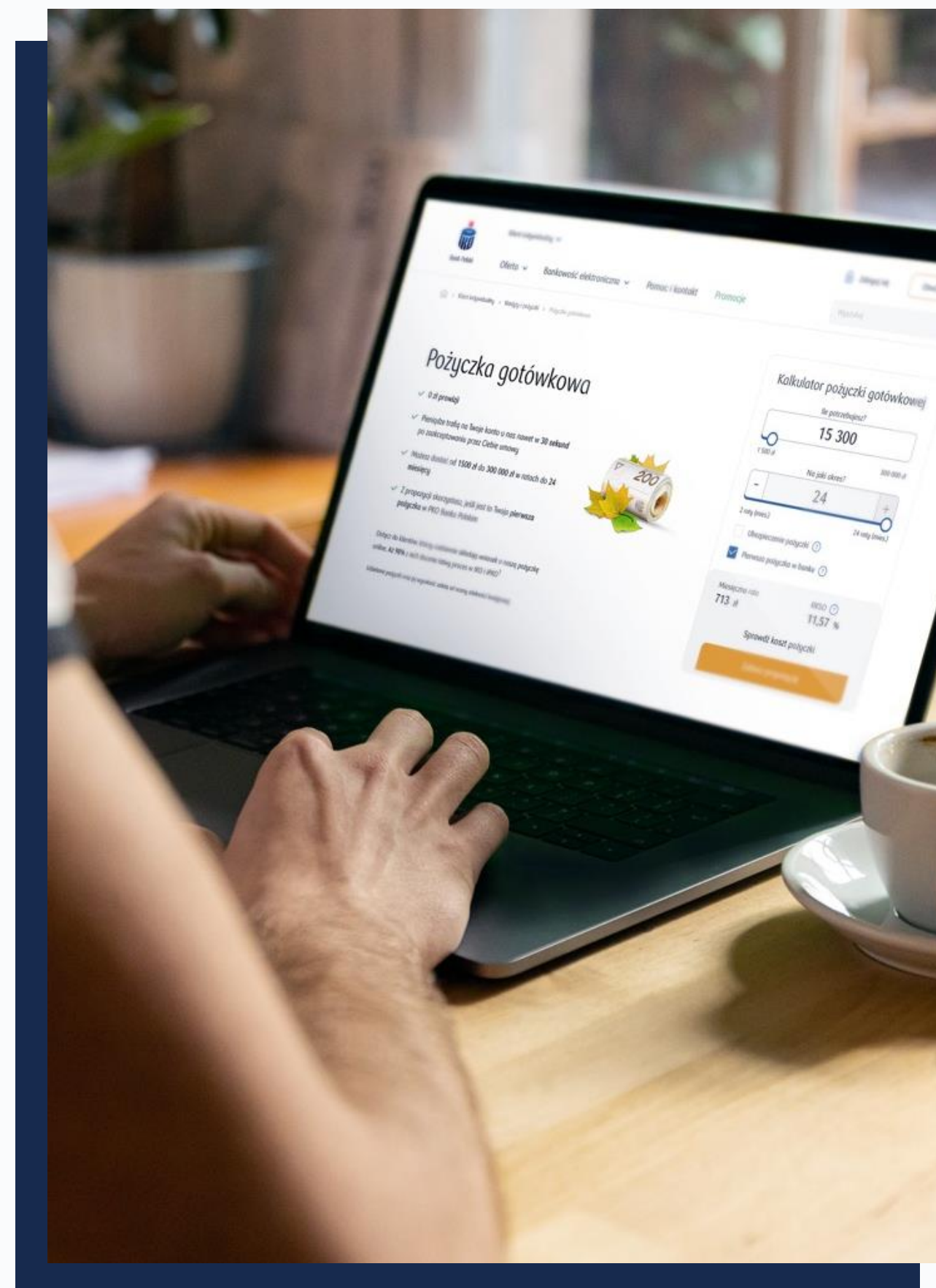
— EBITDA na poziomie 4,1 mln zł, o 23% wyżej r/r. Zysk netto 2,8 mln zł, wyższy o 75% r/r (1,00 zł na akcję wobec 0,59 zł).

— Wskaźnik rentowności operacyjnej w pierwszym półroczu: 8,9% (+2,3 p.p. r/r). Marża EBITDA 11,4% (+1,6 p.p. r/r).

— Wypłata dywidendy za 2025 r. w kwocie 2,50 zł / akcja (24 czerwca 2026 r.), łącznie 7 mln zł.

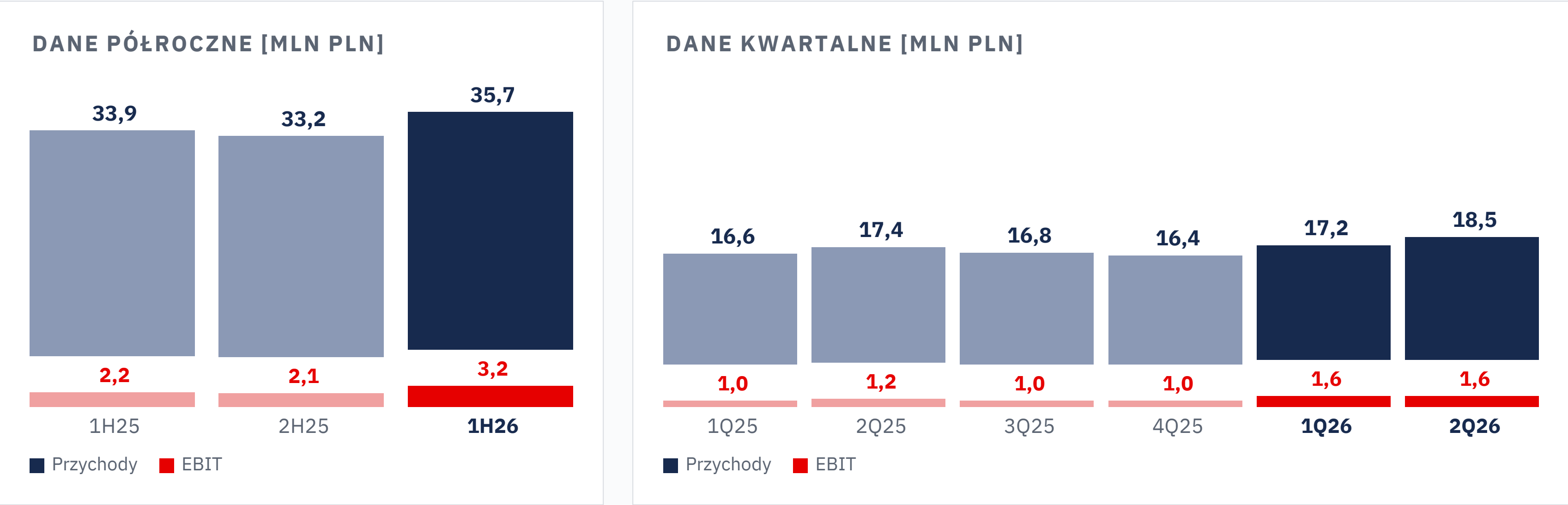
Podsumowanie H1 2026

- 01 Kolejna umowa ramowa z Agencją FRONTEX** (styczeń 2026 r.) — 24 miesiące z opcją do 48; budżet do 186,5 mln EUR dla wszystkich wykonawców; ponad 70 profili kompetencyjnych.
- 02 Nowi klienci i umowy ramowe** — PAP, TVP i PGE (już z pierwszymi pracami wykonawczymi), rosnąca skala zamówień dla PKP PLK i PZU oraz 10 nowych wiodących klientów sektora prywatnego.
- 03 Certyfikacja Cyber Essentials** na rynku brytyjskim, obok ISO 27001 i ISO 9001.
- 04 Wypłata dywidendy za 2025 r.** — 2,50 zł na akcję, łącznie 6,95 mln zł (wypłata 24 czerwca 2026 r.).
- 05 Nowa siedziba przy ul. Domaniewskiej 39b** (luty 2026 r.) — najem do 2032 r., prawo do użytkowania 1,47 mln zł; element optymalizacji bazy kosztowej.
- 06 Zakończenie likwidacji PerfectBot sp. z o.o.** — wykreślenie z KRS 6 sierpnia 2026 r. Zmiana w RN: Eryk Karski w miejsce Jakuba Menca.
- 07 Finansowanie i podatki** — odnowiony kredyt 5 mln zł do sierpnia 2027 r. i limit gwarancji 3 mln zł; efektywna stopa CIT 13,5%.



PRZYCHODY I WYNIK OPERACYJNY

Skonsolidowane przychody i wynik operacyjny



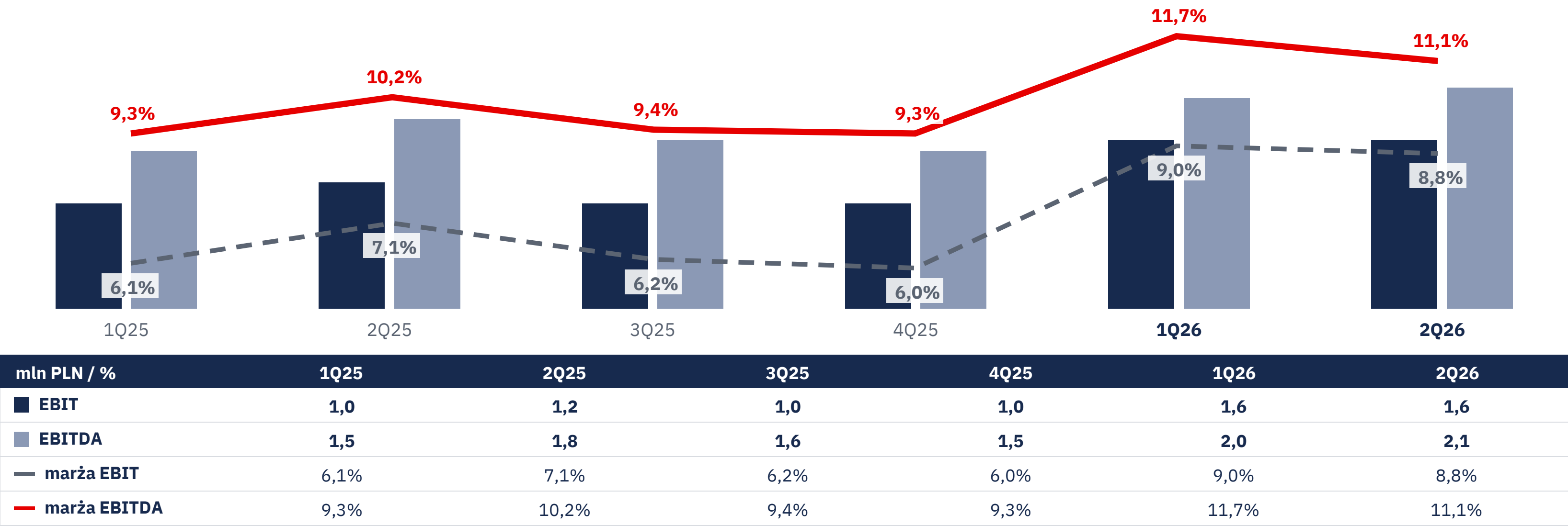
Przychody H1: 35,7 mln PLN (+5% r/r). II kwartał: 18,5 mln PLN — o 7% wyżej k/k i 6% r/r, najwyżej od sześciu kwartałów.

EBIT H1: 3,2 mln PLN (+42% r/r, +0,9 mln PLN). Wynik II kwartału (1,6 mln PLN) zbliżony do I kwartału i o 31% wyższy r/r.

— RENTOWNOŚĆ

Rentowność Grupy — poprawa marż

EBIT I EBITDA [MLN PLN] ORAZ MARŻE [%] — KWARTALNIE



— Poprawa wyniku z **dyscypliny kosztowej** (koszty administracyjne –12% r/r) oraz **wyższej wartości realizowanych projektów**.

Skonsolidowane sprawozdanie z zysków lub strat — omówienie

PLN'000	1H2026	1H2025	zmiana %
Przychody ze sprzedaży usług	35 657	33 912	+5%
Koszt własny sprzedaży	−26 496	−24 828	+7%
Zysk brutto ze sprzedaży	9 161	9 084	+1%
Koszty administracyjne	−5 883	−6 705	−12%
Pozostałe przychody operacyjne	27	183	—
Pozostałe koszty operacyjne	−130	−320	—
Zysk z działalności operacyjnej (EBIT)	3 175	2 242	+42%
Przychody finansowe	135	468	—
Koszty finansowe	−92	−541	—
Zysk przed opodatkowaniem	3 218	2 169	+48%
Podatek dochodowy	−435	−576	−24%
Zysk netto	2 783	1 593	+75%
Zysk przypadający na akcję	1,00 zł	0,59 zł	—

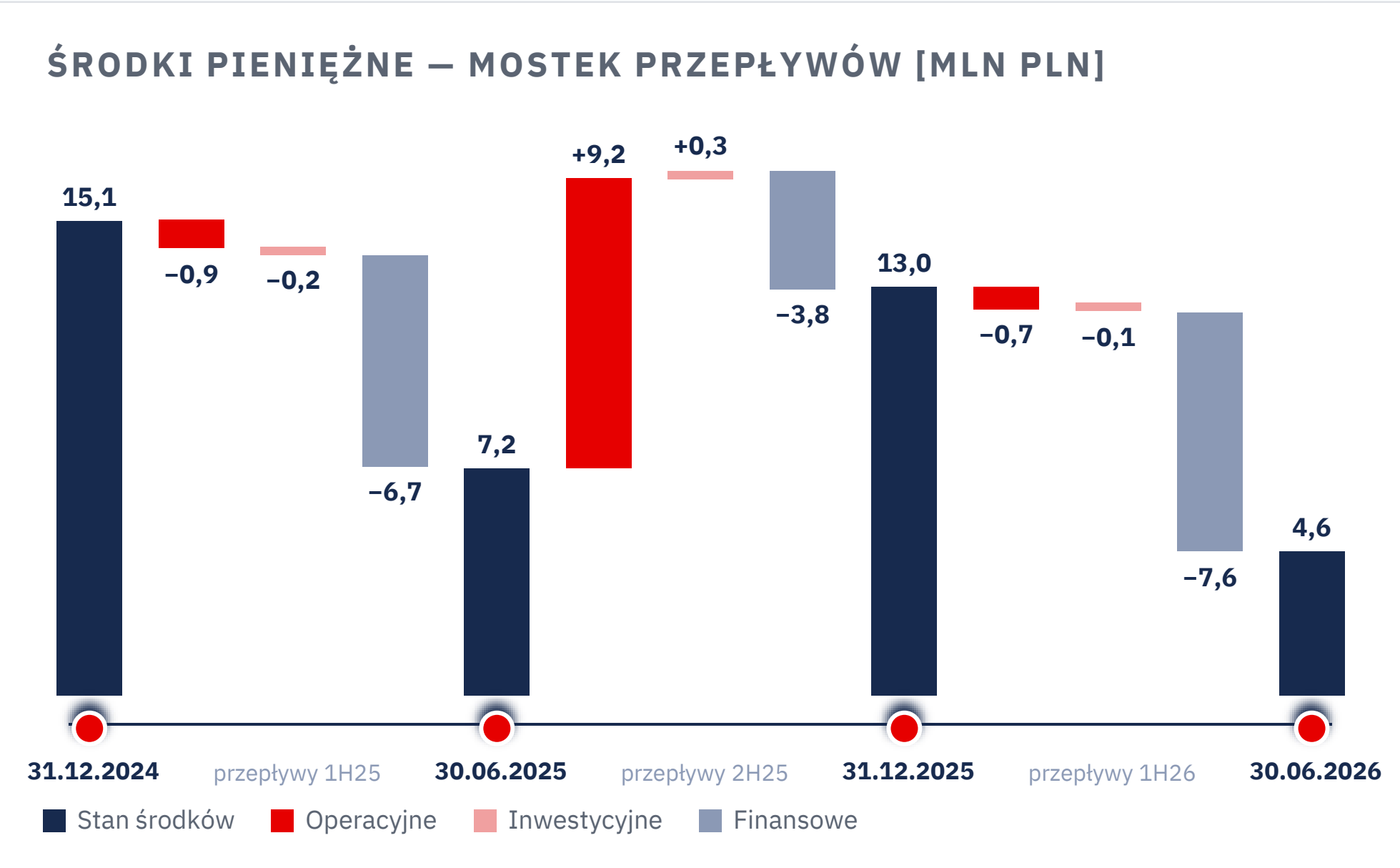
Wzrost przychodów o 1,7 mln PLN (5%) przy zysku brutto ze sprzedaży zbliżonym r/r — marża brutto 25,7% wobec 26,8% (efekt kursu EUR/PLN oraz miksu kontraktów).

Skokowa poprawa na poziomie EBIT (+42%) dzięki obniżeniu kosztów administracyjnych o 0,8 mln PLN (12% r/r) — efekt zakończonej transformacji organizacyjnej i outsourcingu funkcji wsparcia.

Zysk netto wyższy o 75% r/r. Efektywna stopa podatku 13,5% wobec 26,6% — jednorazowy wpływ korekty CIT za 2021 r. i niepodatkowej amortyzacji portfela klientów.

PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE

Skonsolidowane przepływy pieniężne – omówienie



Gotówka na koniec I półrocza 2026 r.: 4,6 mln PLN.

Pierwsze półrocza cechują ujemne przepływy operacyjne (cykl rozliczeń z klientami); mimo wzrostu skali przepływy operacyjne poprawiły się o 0,3 mln PLN r/r.

Wydatki inwestycyjne minimalne – nakłady na rzeczowe aktywa trwałe i wartości niematerialne: 0,2 mln PLN.

Przepływy finansowe zdominowane wypłatą dywidendy 7,1 mln PLN – o 25% wyższej na akcję niż rok wcześniej.

Główne zmiany w bilansie skonsolidowanym

Aktywa [PLN'000]	30.06.2026	%	31.12.2025	%	zmiana
AKTYWA TRWAŁE	5 488	15%	4 621	12%	+3%
Aktywa z tytułu prawa użytkowania	2 388	6%	1 192	3%	+3%
Wartość firmy jednostek zależnych	1 307	4%	1 307	3%	0%
AKTYWA OBROTOWE	31 292	85%	33 535	88%	-3%
Należności z tytułu dostaw i usług	18 720	51%	15 212	40%	+11%
Aktywa z tytułu umów z klientami	6 673	18%	3 887	10%	+8%
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	4 578	12%	12 950	34%	-21%
AKTYWA RAZEM	36 780	100%	38 156	100%	0%

Pasywa [PLN'000]	30.06.2026	%	31.12.2025	%	zmiana
KAPITAŁ WŁASNY	24 274	66%	28 618	75%	-9%
Kapitał podstawowy	2 780	8%	2 780	7%	0%
Zyski zatrzymane	20 018	54%	24 317	64%	-9%
Kapitał przynależny akcjonariuszom jedn. dominującej	23 538	64%	27 837	73%	-9%
ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	12 506	34%	9 538	25%	+9%
Zobowiązania i rezerwy długoterminowe	3 184	9%	1 604	4%	+4%
Długoterminowe zobowiązania z tytułu leasingu	1 972	5%	942	2%	+3%
Zobowiązania i rezerwy krótkoterminowe	9 322	25%	7 934	21%	+5%
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	6 113	17%	4 685	12%	+4%
PASYWA RAZEM	36 780	100%	38 156	100%	0%

Spadek gotówki o 8,4 mln PLN to przede wszystkim wypłata dywidendy (7,1 mln PLN łącznie z udziałowcami mniejszościowymi), a nie zmiana zdolności operacyjnej Grupy.

Wzrost należności o 6,3 mln PLN odzwierciedla wyższą skalę działalności; ponad 90% salda to pozycje terminowe i do 1 miesiąca.

Dług finansowy netto ujemny (-2,1 mln PLN) , brak kredytów. Płynność bieżąca 3,4; kapitały własne pokrywają 66% sumy bilansowej.

Wzrost zobowiązań długoterminowych wynika głównie z nowej umowy najmu biura ujętej zgodnie z MSSF 16 (1,47 mln PLN).

— KLIENCI

Klienci H1 2026

Sektor publiczny i instytucje UE

- **FRONTEX** — aktywacja nowej umowy ramowej; budżet do 186,5 mln EUR dla wszystkich wykonawców
- rosnąca skala zamówień wykonawczych z umów ramowych, m.in. dla **PKP PLK i PZU**
- nowe umowy ramowe z **PAP, TVP i grupą PGE** — start pierwszych zamówień wykonawczych
- nowa instytucja unijna **ESM** — pierwsze usługi z umowy ramowej zawartej w 2025 r.
- nowa umowa ramowa z **Centrum Zakupów dla Sądownictwa** — 90 mln PLN (4 wykonawców, 4 lata)
- nowa umowa ramowa z **OECD** na maks. 5 lat

Sektor prywatny

- **+10 nowych klientów** (m.in. branża chemiczna, motoryzacyjna, spożywcza, logistyczna), w tym duży klient z branży paliwowej i finansowej — głównie duże polskie lub międzynarodowe firmy z siedzibą w Polsce
- **kilku nowych klientów międzynarodowych**, w tym z USA, Szwajcarii i Niemiec — głównie w e-commerce

Wysoki wskaźnik retencji klientów (churn rate < 6%) przy dynamicznym wzroście liczby nowych klientów (+15); duży potencjał umów podpisanych w H1 2026, a realizowanych i kontynuowanych w H2 2026.

+70 aktywnych klientów · +30 z udziałem >0,5% w przychodach · +20 z udziałem >1%, w tym +15 z prognozą +1 mln PLN

— STRUKTURA PRZYCHODÓW

Struktura przychodów wg rynków

Struktura geograficzna przychodów [% przychodów Grupy]

2024



2025

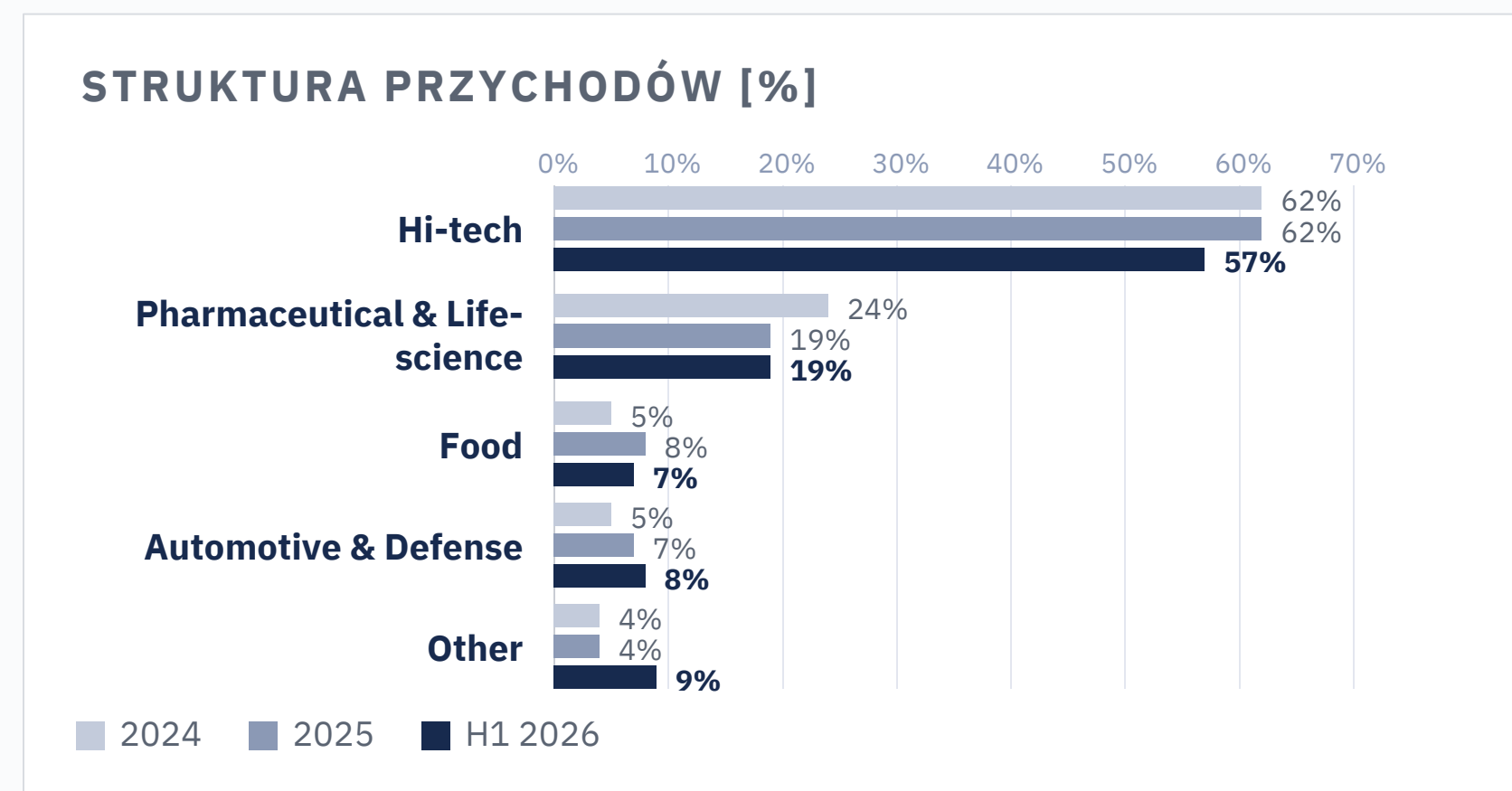
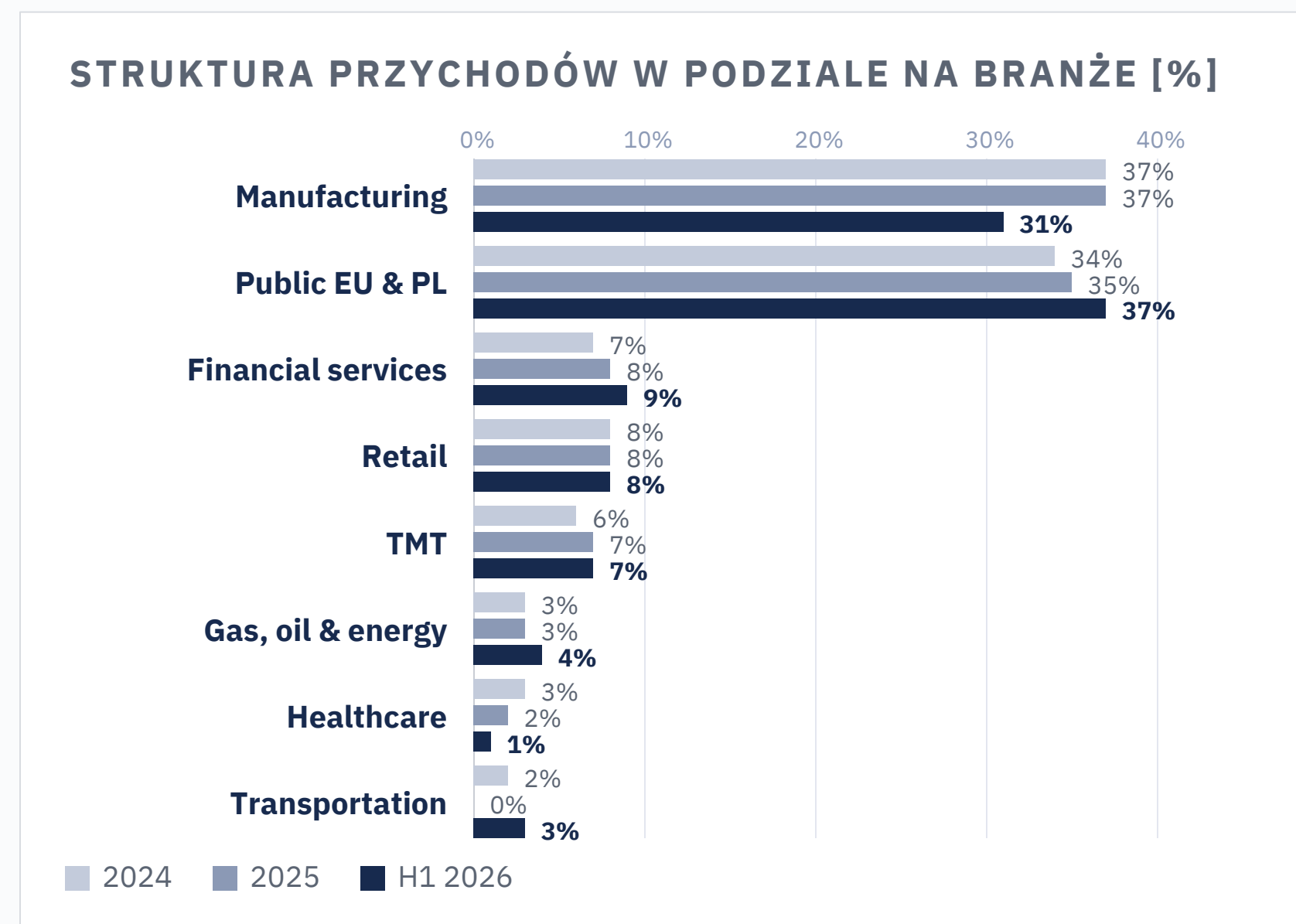


H1 2026



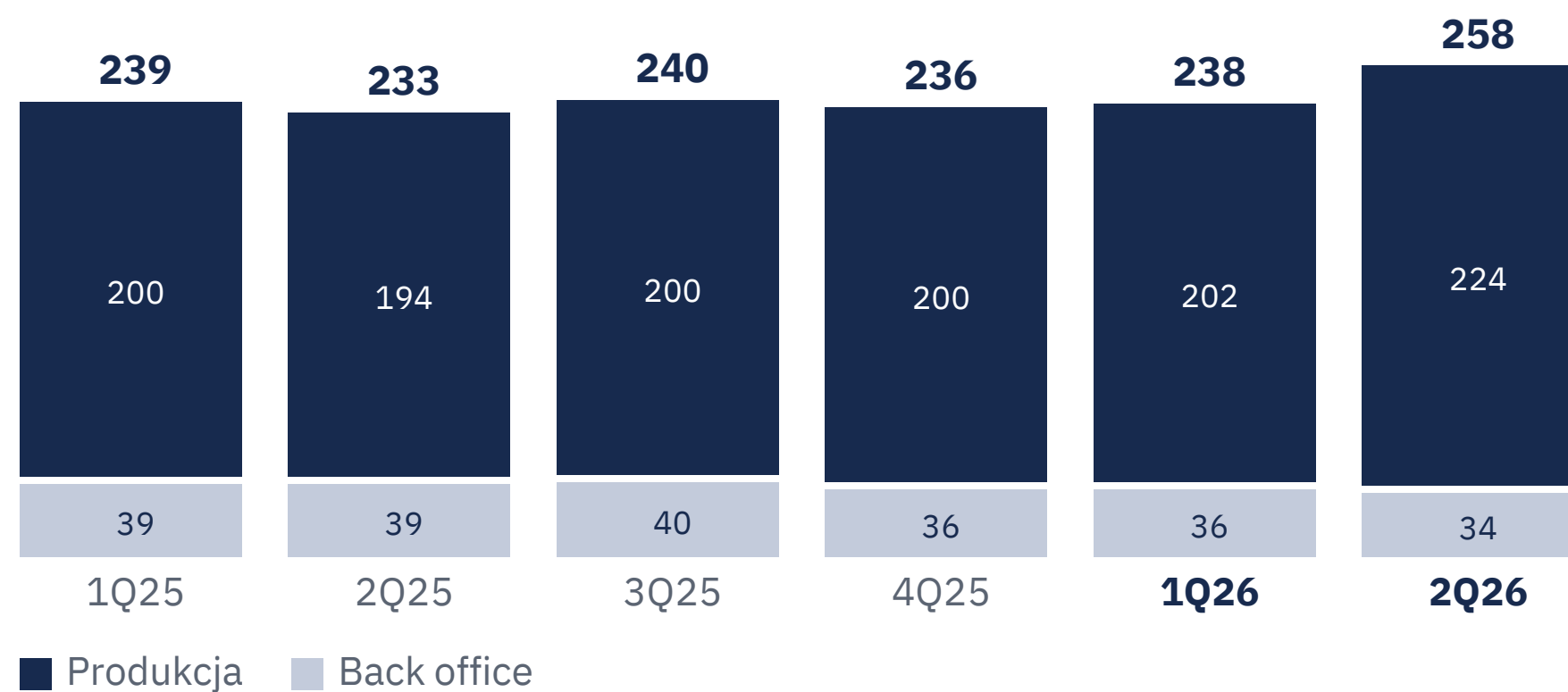
■ Polska ■ DACH (Niemcy, Austria, Szwajcaria) ■ Pozostałe kraje i instytucje UE ■ Pozostałe (ok. 1%)

Struktura przychodów wg branż



— ZESPÓŁ

Zatrudnienie

ŚREDNIOMIESIĘCZNY PERSONEL W GRUPIE FABRITY —
KWARTALNIE

ok. 260

specjalistów w zespole Grupy

- Wzrost liczby osób produkcyjnych wraz z pozyskiwaniem nowych projektów, przy utrzymaniu stałej bazy osób nieprodukcyjnych.
- Wysoka dostępność ekspertów, atrakcyjne oczekiwania dotyczące stawek.
- Niski wskaźnik „ławki”, dynamiczne dopasowanie zasobów do potrzeb projektowych.

Dwa filary wzrostu, jeden kierunek: AI

01 Sektor publiczny

Fundament skali i przewidywalności

- **Rosnąca liczba postępowań** — wzrost aktywności zamawiających, z preferencją dla dużych i stabilnych podmiotów.
- **Skala i wiarygodność** jako kryterium wyboru — ISO 27001, ISO 9001 i Cyber Essentials sprzyjają doświadczonym dostawcom.
- **Umowy ramowe** budują widoczność przychodów: FRONTEX, PKP PLK, PAP, TVP, PGE oraz instytucje unijne.
- **Przyspieszenie od II kwartału 2026 r.** — rosnąca liczba zapytań i złożonych ofert wykonawczych.
- **Model T&M** pozostanie standardem sektora; decyduje wiedza dziedzinowa i precyzyjne kompetencje techniczne.
- **Korzystny rynek pracy** ogranicza presję cenową; liczy się marka, skala i efektywność rekrutacji.

02 Sektor prywatny

AI zmienia to, co i jak dostarczamy

- **Wytwarzanie oprogramowania:** modernizacja systemów legacy i niższy koszt budowy nowych rozwiązań dzięki AI-assisted delivery.
- **Embedded AI:** rośnie liczba wdrożeń z AI wbudowaną w rozwiązanie klienta.
- **Data & Analytics:** adopcja AI w analityce danych napędza wzrost liczby projektów typu data.
- **Vision AI:** nowa, szybko rosnąca kategoria — kontrola jakości i BHP.
- **Własne IP:** platforma telemetryczna Nexen oraz moduły MES, MPS i CMMS.
- **Kompleksowa realizacja projektów przemysłowych:** automatyka, sieci i bezpieczeństwo OT, budowa maszyn, własne urządzenia elektroniczne — rola generalnego wykonawcy.

Perspektywy na H2 2026

- 01 Wyniki:** Zarząd ocenia perspektywy osiągnięcia oczekiwanych rezultatów II półrocza 2026 r. na poziomie wyniku operacyjnego jako optymistyczne.
- 02 Sektor publiczny:** rosnąca liczba postępowań i przyspieszenie od II kwartału; wysoka aktywność ofertowa powinna dać nowe umowy ramowe.
- 03 Sektor prywatny:** dalszy rozwój projektów AI, platform danych i przemysłowego IoT oraz rozbudowa portfela własnych rozwiązań (Nexen).
- 04 M&A:** zwiększamy intensywność działań i poszerzamy grono doradców; otwarta pozostaje kwestia atrakcyjności takich inwestycji wobec wzrostu organicznego.
- 05 Rynek pracy:** warunki sprzyjające — wysoka dostępność ekspertów i atrakcyjne stawki; wyraźnie zmienia się struktura seniority zespołów, rośnie koszt narzędzi AI.
- 06 Płynność i finansowanie:** sytuacja stabilna, zadłużenie finansowe netto ujemne; odnowione limity kredytowe i gwarancyjne.
- 07 Ryzyka:** zmienność kursu EUR/PLN, niepewność globalnej polityki celnej i handlowej oraz wydłużone procesy decyzyjne klientów.



— DYSKUSJA

Pytania & odpowiedzi



Dziękujemy

Fabrity S.A.

ul. Domaniewska 39b, 02-672 Warszawa NIP: 951-19-83-801

Tel. +48 22 10 10 500 Fax +48 22 101 05 77 biuro@fabrity.pl
inwestorzy.fabrity.com

Kontakt dla inwestorów i mediów — P&L IR+PR

Bogna Sikorska

+48 501 239 339

b.sikorska@pandl.pl

Adrian Boczkowski

+48 506 324 456

a.boczkowski@pandl.pl