



GRUPA K2

Sprawozdanie z działalności FABRITY Sp. z o.o. za rok 2021

Warszawa, 28 czerwca 2022

Spis treści

1.	Informacje ogólne	3
1.1.	Obszary działalności podstawowej	3
1.2.	Skład Zarządu.....	3
2.	Zdarzenia istotnie wpływające na działalność jednostki.....	3
3.	Przewidywany rozwój jednostki	4
4.	Wybrane wskaźniki finansowe	5
5.	Aktualna i przewidywana sytuacja finansowa	5
6.	Instrumenty finansowe	6
7.	Podpisy	7

1. Informacje ogólne

1.1. Obszary działalności podstawowej

FABRITY Sp. z o.o. zapewnia kompleksowe wsparcie w zakresie tworzenia oprogramowania dla biznesu, doradztwa i realizacji projektów informatycznych. Firma tworzy i wdraża dedykowane rozwiązania informatyczne, które obok najwyższej jakości technologii i funkcjonalności, charakteryzuje dbałość o doświadczenia użytkowników. Specjalizacja firmy koncentruje się wokół tworzenia rozwiązań wspierających zarządzanie procesami biznesowymi, zarządzanie zawartością i obiegiem dokumentów, budową korporacyjnych aplikacji mobilnych oraz rozwiązań Business Intelligence.

1.2. Skład Zarządu

Skład Zarządu:

- Tomasz Burczyński – Prezes Zarządu
- Rafał Graboś – Wiceprezes Zarządu

Prokurenci:

- Grzegorz Glica
- Michał Paschalis-Jakubowicz

2. Zdarzenia istotnie wpływające na działalność jednostki

Rok 2021 był dla FABRITY kolejnym rokiem, w którym firma zanotowała istotne wzrosty sprzedaży, utrzymała dotychczasowe wyniki, wzbogaciła swój portfel klientów, a także kontynuowała dotychczasowe inwestycje i zwiększała efektywność organizacji.

Po bardzo wysokich wzrostach, które Fabrity zanotowało w 2020 roku, firma w roku 2021 skupiona była przede wszystkim na utrzymaniu obecnej bazy klientów, rozwoju relacji z nimi i zapewnieniu wysokiej jakości usług. W efekcie firma nie straciła żadnego istotnego klienta z segmentu oprogramowania dedykowanego, z kilkoma klientami poszerzyła współpracę o nowe obszary oraz poszerzyła swój portfel o kilku istotnych klientów, z którymi może budować współpracę w długim okresie. Najważniejsze z tych kontraktów zostały zawarte pod koniec roku, przez co w nieporównywalnie większym stopniu relacje z tymi klientami stanowią solidną podbudowę do wzrostu przychodów w 2022 roku.

Udział przychodów z eksportu i do organizacji międzynarodowych działających przez podmioty ulokowane w Polsce przekroczył w 2021 roku 50%.

Wpływ sytuacji polityczno – gospodarczej na terytorium Ukrainy

Wojna w Ukrainie wiąże się ze zwiększonym ryzykiem makroekonomicznym dotyczącym, m. in. wahań kursów walut, ryzyka inflacji, czy poziomu stóp procentowych. FABRITY Sp. z o.o. nie posiada żadnych istotnych dostawców oraz odbiorców w tym rejonie. Zarząd Spółki na bieżąco monitoruje wpływ wydarzeń na działalność Spółki.

Wpływ pandemii COVID-19

Kierownictwo FABRITY na bieżąco analizuje sytuację gospodarczą i wpływ koronawirusa SARS-CoV-2 i pandemii COVID-19 na rynek technologiczny, reklamowy oraz działalność Spółki. Na bazie stale aktualizowanych informacji dot. poziomu zamówień i wpływu pandemii na zamówienia Klientów, Zarząd K2 na bieżąco dokonuje oceny płynności w krótkim i średnim okresie. Na dzień zatwierdzenia niniejszego raportu Zarząd ocenia sytuację płynnościową jako bezpieczną. Monitoring kluczowych wartości finansowych odbywa się w sposób ciągły, w tym zwłaszcza poziomu przewidywanych przychodów i struktury należności handlowych.

Jednocześnie Zarząd dostrzega czynniki ryzyka związane z niestabilnością otoczenia rynkowego, skutkami rozprzestrzeniania się koronawirusa i ewentualnymi kolejnymi falami epidemii na czynniki makroekonomiczne, społeczne, ale także na działalność Klientów jak i Spółki m.in. w zakresie organizacji pracy, motywacji pracowników, utrzymania efektywności pracy i kultury organizacyjnej. Czynniki te mogą mieć istotny wpływ na przychody i wyniki Spółki w kolejnych kwartałach. Przebieg i skutki pandemii pozostają poza kontrolą FABRITY oraz związane są z wyjątkowo dużą niepewnością i zmiennością sytuacji rynkowej.

3. Przewidywany rozwój jednostki

Najważniejsze trendy, które Fabrity stara się w odpowiedni sposób adresować na poziomie zarówno strategii, jak i bieżącej działalności to zmiany w tradycyjnym modelu usług outsourcingowych, polegające na upowszechnieniu się modelu nearshoringowego i przedefiniowaniu sposobu kontraktowania tego typu usług, a także zmiany na międzynarodowym rynku usług rozwoju oprogramowania, będące konsekwencją wojny w Ukrainie; rosnące zapotrzebowanie na specjalistów i inżynierów IT oraz powiązany z tym wzrost poziomu ich wynagrodzeń; rosnące wykładniczo zapotrzebowanie na aplikacje biznesowe o niskim i średnim poziomie złożoności, powiązane z ogólnym trendem cyfryzacji i automatyzacji w wielu różnych obszarach działalności przedsiębiorstw; rosnące wymagania i wzrost zapotrzebowania na usługi związane z doradztwem, projektowaniem oraz badaniami, w obszarze tworzenia cyfrowych produktów i usług; dynamicznie rosnące zapotrzebowanie na usługi rozwoju oprogramowania z wykorzystaniem sztucznej inteligencji i blockchain.

Najważniejsze plany Spółki na rok 2022 obejmują prowadzenie działań zmierzających do wzrostu firmy poprzez akwizycje na rynku polskim lub rynkach europejskich, na których obecnie firma obsługuje swoich klientów; kontynuacja inwestycji w rozwój własnej platformy „Fast app” i istotny wzrost przychodów z licencji oraz usług; dalsze doskonalenie kompetencji związanych z utrzymaniem i pozyskiwaniem talentów; dalsze doskonalenie kompetencji w obszarze sprzedaży i marketingu, w tym na rynku krajów DACH; Zarząd spółki uważa, że w tym roku możliwe jest osiągnięcie wzrostu przychodów o 20-30% dzięki wykorzystaniu potencjału organizacji i inwestycjom dokonany w poprzednim roku.

4. Wybrane wskaźniki finansowe

Wybrane wskaźniki finansowe		2021	2020	2019
Rentowność operacyjna	EBIT / Przychody ze sprzedaży	13,2%	18,2%	9,4%
Rentowność EBITDA	EBITDA / Przychody ze sprzedaży	15,2%	20,7%	12,8%
ROS	Zysk netto / Przychody ze sprzedaży usług	11,2%	14,3%	5,8%
ROA	Zysk netto / Aktywa razem	19,4%	23,6%	8,8%
ROE	Zysk netto / Kapitał własny	31,9%	44,8%	18,7%
Płynność bieżąca	Aktywa obrotowe / (Zobowiązania i rezerwy krótkoterminowe)	2,8	2,3	2,2
Wskaźnik wydajności gotówkowej sprzedaży	Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej / Przychody ze sprzedaży	13,6%	18,3%	26,7%

5. Aktualna i przewidywana sytuacja finansowa

Wzrost przychodów ze sprzedaży wyniósł w ujęciu rocznym 33%, z czego segment usług rozwoju i utrzymania oprogramowania dla klientów korporacyjnych, świadczonych pod marką Fabrity, wzrósł o 23%, a w segmencie „K2 Digital Products”, w ramach którego realizowane są projekty związane z projektowaniem i tworzeniem cyfrowych produktów i usług, przychody nieznacznie spadły (-2%). Rentowność na przychodach ze sprzedaży wyniosła w odniesieniu do EBIT 13,2%, a w odniesieniu do skorygowanego EBITDA 15,2%. Nieznaczne zmniejszenie tych wskaźników w porównaniu do roku 2020 związane było z inwestycjami jakie firma prowadziła wzmocniając obszary HR, sprzedaży i marketingu. Spółka zrealizowała swój plan zarówno na poziomie przychodów oraz wyniku EBIT, a także przeprowadziła z dobrym rezultatem większość planowanych projektów rozwojowych.

6. Instrumenty finansowe

Spółka zarządza wszystkimi opisanymi poniżej elementami ryzyka finansowego, które może mieć znaczący wpływ na jej funkcjonowanie w przyszłości, kładąc w tym procesie największy nacisk na zarządzanie ryzykiem rynkowym, w tym ryzykiem stopy procentowej oraz ryzykiem kredytowym i ryzykiem utraty płynności. Celem zarządzania ryzykiem kredytowym jest ograniczenie strat Spółki mogących wynikać z niewypłacalności klientów. Cel ten jest realizowany poprzez bieżące monitorowanie wiarygodności kredytowej klientów wymagających kredytowania powyżej określonej kwoty. Celem zarządzania płynnością finansową jest zabezpieczenie Spółki przed jej niewypłacalnością. Cel ten jest realizowany poprzez systematyczne dokonywanie projekcji zadłużenia w horyzoncie do 1 roku, a następnie aranżację odpowiednich źródeł finansowania. Ekspozycja na ryzyko kredytowe, ryzyko stopy procentowej powstaje w trakcie normalnej działalności Spółki.

Ryzyko stopy procentowej

Spółka jest narażona na ryzyko zmian stóp procentowych, w przypadku posiadania zadłużenia finansowego, dla którego odsetki liczone są na bazie zmiennej stopy procentowej.

Ryzyko płynności

Ostrożne zarządzanie ryzykiem utraty płynności Spółki zakłada utrzymywanie przede wszystkim odpowiedniego poziomu środków pieniężnych. Nadwyżki środków pieniężnych są lokowane w depozytach bankowych.

Ryzyko kredytowe

Aktywa finansowe narażone na ryzyko kredytowe to głównie należności od klientów oraz w mniejszym stopniu środki pieniężne i lokaty bankowe. Klienci, od których należne są znaczące kwoty z tytułu sprzedaży, są to głównie renomowane przedsiębiorstwa o ugruntowanej pozycji na rynku krajowym i międzynarodowym. W konsekwencji FABRITY Sp. z o.o. jest w niewielkim stopniu narażona na ryzyko kredytowe. Polityką Spółki jest lokowanie wolnych środków pieniężnych jedynie w instytucjach finansowych o wysokiej wiarygodności finansowej.

Spółka stosuje model uproszczony kalkulacji odpisów z tytułu utraty wartości dla należności z tytułu dostaw i usług (bez względu na termin zapadalności). Oczekiwana strata kredytowa jest kalkulowana w momencie ujęcia należności w sprawozdaniu z sytuacji finansowej oraz jest aktualizowana na każdy kolejny dzień kończący okres sprawozdawczy, w zależności od ilości dni przeterminowania danej należności. Dla celów oszacowania oczekiwanej straty kredytowej dla należności od odbiorców Spółka wykorzystuje macierz rezerw oszacowaną w oparciu o historyczne poziomy spłacalności należności od kontrahentów. Oczekiwana strata kredytowa dla należności od odbiorców jest kalkulowana w momencie ujęcia należności w sprawozdaniu z sytuacji finansowej oraz jest aktualizowana na każdy kolejny dzień kończący okres sprawozdawczy, w zależności od ilości dni przeterminowania danej należności.

Ryzyko walutowe

Ryzyko walutowe wynika głównie z zakupów płatnych w walutach obcych oraz nominowanych w walutach obcych. Spółka nie zabezpiecza się przed ryzykiem walutowym poprzez zakupy terminowych kontraktów walutowych. Zdaniem kierownictwa FABRITY Sp. z o.o. relatywnie niewielkie obroty w walutach obcych sprawiają, że ryzyko walutowe w prowadzonej działalności jest niskie.

7. Podpisy

Data: 28 czerwca 2022

Podpisy Członków Zarządu FABRITY Sp. z o.o.

Podpisano kwalifikowanym
podpisem elektronicznym

Tomasz Burczyński
Prezes Zarządu

Podpisano kwalifikowanym
podpisem elektronicznym

Rafał Graboś
Wiceprezes Zarządu