

Warszawa, 17 grudnia 2015 roku

**Szanowni Państwo,
Drodzy Akcjonariusze!**

Mam przyjemność zaprezentować Państwu zaudytowany raport roczny Grupy Sygnity za rok obrotowy 2014/2015, obejmujący okres od 1 października 2014 do 30 września 2015 r.

Sytuacja całej branży IT w Polsce w 2015 roku była bardzo trudna z powodu odroczenia uruchomienia dedykowanego finansowania ze środków unijnych. Wstrzymano szereg planowanych projektów, co wymusiło znaczną konkurencję cenową między firmami IT działającymi na rynku polskim i spowodowało erozję marż także w innych segmentach rynku IT, niezwiązanych z administracją państwową. IV kwartał roku obrotowego 2014/2015 nie przyniósł oczekiwanego przełomu na rynku zamówień publicznych. Sektor ten jest wartościowo największym klientem całej branży IT i stanowi także największą część w strukturze przychodów Sygnity S.A.

Sygnity S.A. realizuje obecnie wiele istotnych kontraktów IT dla ważnych urzędów, instytucji publicznych, finansowych i energetycznych naszego kraju. Wśród klientów z sektora publicznego należy wymienić ZUS, ARiMR, PFRON, MRPiPS, wszystkie urzędy pracy czy 2 000 ośrodków pomocy społecznej. Kluczowi klienci sektora bankowo-finansowego to NBP, KIR, BGK oraz największe banki komercyjne w kraju. Sektor utilities reprezentowany jest m.in. przez PSE, Energa-Operator, PGNiG i Tauron. Nasze produkty i rozwiązania IT są więc krwioobiegiem wielu ważnych instytucji państwowych i prywatnych. Warto podkreślić, że przetargi, w których startujemy, wygrywamy kompetencjami i jakością naszej oferty. Jest to zasługą długoletniej obecności naszych zespołów konsultingowych i programistycznych w tych sektorach.

Przychody Grupy Sygnity w roku obrotowym 2014/2015 wyniosły 429,3 mln zł (-14% r/r). W samym IV kwartale przychody osiągnęły poziom 95,8 mln zł (-24% r/r). Przychody ze sprzedaży produktów i usług odpowiadały za 91% całości sprzedaży Grupy. Na niższy poziom przychodów ze sprzedaży osiągniętych w IV kwartale roku obrotowego 2014/2015 miał wpływ spadek przychodów z segmentu public oraz dodatkowo przełożenie w czasie niektórych planowanych na ten kwartał odbiorów projektów.

Zysk brutto ze sprzedaży w roku obrotowym 2014/2015 wyniósł 70,0 mln zł, zysk EBITDA 19,1 mln zł, a strata netto 4,2 mln zł. Rentowność EBITDA wyniosła 4,4%, a rentowność EBIT 0,9 %. W samym IV kwartale roku obrotowego zysk brutto ze sprzedaży wyniósł 11,4 mln zł, skorygowany zysk EBITDA 29 tys. zł, a strata netto 10,2 mln zł.

Podkreślam fakt, że trzy wcześniejsze kwartały roku obrotowego zakończyliśmy na plusie, utrzymując rentowność na satysfakcjonującym poziomie. W IV kwartale roku obrotowego 2014/2015 jednak splot niekorzystnych, częściowo jednorazowych efektów wpłynął na wyniki spółki. Był to przede wszystkim przedłużający się zastój w sektorze publicznym, który jednak w mojej opinii mamy już w znaczącej mierze za sobą, a także dokonane rezerwy i odpisy. Wyniosły one 10,3 mln zł i objęły m.in. rezerwy utworzone między innymi na naprawy gwarancyjne, odszacowanie projektu e-Zdrowie w kwocie 3,5 mln zł, odpis na rzecz zasądzonego spółce podatku CIT za rok 2008 w kwocie 3,3 mln zł, odpis należności od Urzędu Miasta Katowice w wysokości 0,8 mln zł. W wynikach IV kwartału jest także widoczny ujemny efekt wygaśnięcia strat podatkowych z lat ubiegłych w kwocie 2,9 mln zł.

Po dokonaniu odpisów i zawiązaniu rezerw, mogę potwierdzić, że wchodzimy w kolejny rok obrotowy z czystym kontem, a pozytywne elementy o których wspominałem (dużo nowych kontraktów, wysoki backlog) w połączeniu z dobrze „naoliwionym” mechanizmem firmy, umożliwiającym utrzymywanie rentowności w trudnych okresach, pozwoli na osiągnięcie dodatniej dynamiki zarówno w przychodach, jak i zyskach w kolejnym roku obrotowym.

Cały czas prowadzimy jeszcze działania w zakresie dalszego dostosowywania struktury kosztów i *operating excellence*. Redukcja floty, zmiana lokalizacji centrali w Warszawie, czy program uelastyczniania struktury zatrudnienia w Grupie Sygnity przyniesie wymierne korzyści wynoszące kilkanaście milionów złotych w skali roku. Wszystkie zmiany jakie dokonały się wewnątrz spółki, zarówno te organizacyjne, jak i te optymalizujące strukturę kosztów, mają służyć stworzeniu zdrowej bazy pod realizację Planu Strategicznego na lata 2016-2020.

Wracając jeszcze do sektora public, chciałbym się odnieść do dwóch głośnych projektów: e-Podatki (realizowany dla Ministerstwa Finansów) i e-Zdrowie (projekt P1 realizowany dla Ministerstwa Zdrowia). Kontrakt e-Podatki w części przeznaczony dla Sygnity jest realizowany zgodnie z umową i harmonogramem. Funkcjonalności z zakresu obsługi podatku VAT zostaną zrealizowane i uruchomione w roku 2016. Obecnie działają już trzy inne istotne funkcjonalności systemu zrealizowane przez Sygnity: zwrot podatku dla SD (podatek od spadków i darowizn), KP (karta podatkowa) oraz PCC (podatek od czynności cywilno-prawnych).

Podatki te od 7 grudnia 2015 roku są uruchomione produkcyjnie w ok. 400 urzędach skarbowych na terenie całego kraju, co oznacza, że obecnie cała Administracja Podatkowa pracuje na nowym rozwiązaniu w zakresie rozliczania deklaracji PCC, SD i KP. Tym samym weszliśmy w ostatnią fazę projektu Architektury Pośredniej TA3. W ramach projektu e-Podatki do tej pory, oprócz systemu do obsługi trzech podatków, oddaliśmy wcześniej inne, duże elementy składowe systemu: Uniwersalną Bramkę Dokumentów (UBD) oraz Pre-Filled Tax Return (PFR), usługę pozwalającą na wstępne wypełnianie zeznań podatkowych osób fizycznych w zakresie podatku dochodowego, System Zarządzania Dokumentami dla izb skarbowych, Usługę udostępniania informacji o dochodach wykorzystywaną dotychczas przez Prokuraturę Generalną, Ministerstwo Rodziny, Pracy i Polityki Społecznej, Portal Podatkowy Ogólnodostępny, Usługę weryfikacji NIP i Usługę weryfikacji VAT.

W zakresie projektu e-Zdrowie realizowanego dla Ministerstwa Zdrowia, prasa donosiła o perturbacjach związanych z realizacją tego kontraktu. Chciałbym podkreślić, że zgodnie z naszą najlepszą wiedzą jesteśmy jedynym wykonawcą w tym projekcie, który nie otrzymał od ministerstwa powiadomienia o odstąpieniu umowy z winy wykonawcy oraz któremu nie naliczono kar umownych. Na początku grudnia br. otrzymaliśmy od CSIOZ pismo z wnioskiem o złożenie przez Sygnity propozycji rozwiązania umowy w drodze porozumienia stron. Jednocześnie deklarujemy pełną wolę współpracy z klientem w zakresie kontynuowania wybranych lub wszystkich komponentów projektu i prowadzimy w tej kwestii rozmowy z Zamawiającym.

Tak jak przewidywaliśmy przy okazji publikacji poprzedniego raportu (za 3 kwartały roku obrotowego 2015) istotne kontrakty zarówno w sektorze publicznym jak i bankowo-finansowym przesuwane przez ostatnie miesiące zaczęły się materializować. W IV kwartale roku obrotowego, a także w kolejnych miesiącach 2015 podpisaliśmy kilka ważnych kontraktów, m.in. dla ZUS, NBP czy BGK o czym informowaliśmy rynek odpowiednimi raportami bieżącymi.

Wśród najważniejszych kontraktów podpisanych w samym IV kwartale roku obrotowego 2014/2015, należy wymienić w sektorze publicznym umowę z MRPiPS na rozwój i utrzymanie Systemu Publicznych Służb Zatrudnienia. W sektorze utilities podpisaliśmy kolejną umowę z EDF Polska na dostawę licencji Microsoft oraz pakietu szkoleń i wsparcia technicznego.

Sygnity konsekwentnie buduje portfel zamówień na kolejny rok obrotowy. Przychody na rok obrotowy 2015/2016 z umów podpisanych do 15 grudnia 2015 wynoszą prawie 320 mln zł. W stosunku do stanu na 31 lipca 2015 backlog jest dwukrotnie wyższy. Ta wartość obejmuje także potencjalne przychody z realizacji dalszych etapów projektu e-Zdrowie, jednak jej udział w wartości całego backlogu na 2016 rok wynosi zaledwie kilka %.

Warto przy okazji podkreślić, że portfel zamówień, a co ważne także *pipeline* projektów, nad którymi pracujemy jest coraz bardziej zdywersyfikowany pod względem udziału w kluczowych sektorach, klientów, zakresu dostarczanych produktów i usług oraz wartości zamówień. Dzięki tej dywersyfikacji obserwujemy również lepszą rentowność naszych przyszłych realizacji.

Na koniec września 2015 r. Grupa Sygnity posiadała środki pieniężne w wysokości 4,6 mln zł, a jej łączne zadłużenie finansowe wynosiło 65 mln zł. Wskaźnik długu netto do EBITDA na koniec września 2015 r. wynosił 3,16. Koszty finansowe w roku obrotowym 2014/2015 wyniosły 4,4 mln zł i były niższe o 17% w stosunku do poprzedniego roku obrotowego. Poziom zadłużenia naszej Grupy jest na bezpiecznym poziomie, co daje nam komfort dotyczący finansowania przyszłego rozwoju.

Ważnym elementem, będącym częścią składową transformacji naszej Grupy było powstanie Sygnity Business Solutions. W listopadzie br. w wyniku połączenia kompetencji spółki Max Elektronik specjalizującej się w rozwiązaniach własnych opartych na nowoczesnych technologiach informatycznych oraz części Sygnity, skupiającej kompetencje konsultingowe oraz wdrożeniowe w zakresie praktycznego wykorzystania światowych rozwiązań klasy ERP, CRM, BI, BPM, ESB, SOA i ECM powstało Sygnity Business Solutions. Poprzez efekt synergii zbudowaliśmy w Grupie Kapitałowej Sygnity unikalne centrum kompetencji, specjalizujące się w rozwiązaniach wspierających efektywne zarządzanie firmą oraz instytucją. Spółka Sygnity Business Solutions (SBS) łączy w sobie najlepsze doświadczenia Grupy Sygnity w rozwiązaniach wspierających efektywne zarządzanie zebrane podczas 25-letniej działalności na polskim i globalnym rynku IT. Zespół SBS to blisko 150 ekspertów z wieloletnim doświadczeniem w konsultingu, projektowaniu i wdrażaniu dużych rozwiązań w oparciu zarówno o produkty autorskie, jak i technologie wspierane przez międzynarodowych partnerów. To unikalne doświadczenia zespołu zostało wyniesione z ponad 600 zrealizowanych projektów.

Sygnity jest na etapie ukończenia procesu rewitalizacji biznesu i wdrożenia nowego, rozwojowego 5-letniego Planu Strategicznego. Prace nad nim są już ukończone, a jego założenia zostały już zaakceptowane przez Radę Nadzorczą. Naszą intencją jest, aby strategia została zaprezentowana rynkowi w ciągu najbliższych dwóch miesięcy. Strategia Grupy Sygnity będzie zdecydowanie nastawiona na rozwój, zarówno organiczny w obszarze innowacyjnych produktów i usług (np. w obszarze telco, technologii cloud, usług mobilnych itp.), jak i poprzez akwizycje ciekawych, niszowych firm zarówno w Polsce, jak i za granicą.

W sierpniu br. nastąpiła zapowiadana zmiana w zarządzie Sygnity S.A. - na stanowisko wiceprezesa do spraw finansowych powołany został Jakub Leśniewski. Między innymi z powodu tej zmiany dopracowanie finansowych założeń nowego Planu Strategicznego zajęło nieco więcej czasu niż zapowiadaliśmy pierwotnie.

W opinii Zarządu i mojej, aktualna cena akcji Sygnity S.A. jest bardzo mocno zaniżona i nie odzwierciedla potencjału oraz planów rozwojowych Grupy, a także nie bierze pod uwagę obecnego backlogu Grupy, wynoszącego prawie 320 mln zł. W związku z optymistyczną oceną perspektyw jakie stoją przed Grupą Sygnity, od 1 czerwca br. prowadzimy skup akcji własnych na podstawie upoważnienia Walnego Zgromadzenia z marca br. Obecnie Sygnity posiada łącznie 366 368 akcji własnych (razem z wcześniej posiadanymi) stanowiących 3,08% udziału w kapitale zakładowym.

Na zakończenie, w imieniu Zarządu Sygnity S.A. i własnym, tradycyjnie dziękuję naszym Akcjonariuszom, Klientom, Radzie Nadzorczej i Pracownikom za dotychczas powierzone nam zaufanie i zaangażowanie w rozwój Grupy Sygnity.

Z poważaniem,
Janusz R. Guy
Prezes Zarządu