

Warszawa, 25 maja 2016 roku

**Szanowni Państwo,
Drodzy Akcjonariusze!**

Mam przyjemność zaprezentować Państwu raport finansowy Grupy Sygnity za I półrocze roku obrotowego 2015/2016, obejmujący okres od 1 października 2015 do 31 marca 2016.

Za nami I półrocze roku obrotowego. W tym czasie Sygnity intensywnie pracowało nad realizacją perspektywy przychodowej. Główne wysiłki skupiliśmy na trzech sektorach, w których mamy ugruntowaną pozycję oraz szeroką ekspertyzę biznesową.

Na sytuację w Sektorze Publicznym duży wpływ miało przemodelowanie sceny politycznej, co zaskutkowało spadkiem zarówno liczby postępowań przetargowych, jak też ich budżetów. Mimo niesprzyjających uwarunkowań w kalendarzowym I kwartale 2016, Sygnity było liderem rynku pod względem łącznej wartości wygranych postępowań w IT w administracji publicznej. Wygraliśmy 18 przetargów o łącznej wartości ponad 108 mln zł. Podkreśleniem naszej silnej pozycji w tym sektorze jest również realizacja istotnych kontraktów dla administracji państwowej, jak i pozyskiwanie nowych umów.

W tym kontekście warto przywołać wdrażany z sukcesem dla Ministerstwa Finansów system e-Podatki, który jest jednym ze strategicznych przedsięwzięć w administracji publicznej w skali kraju. Projekt ten nie tylko realizujemy zgodnie z harmonogramem, ale też poszerzamy o kolejne elementy. Wyrazem tego jest podpisana w styczniu br. ramowa umowa uzupełniająca o wartości do 80,7 mln zł do systemu e-Podatki. II kwartał roku obrotowego 2015/2016 był dużym sprawdzianem dla zespołu projektowego i całej spółki. Kanał Masowy dla Organów Rentowych uruchomiliśmy w styczniu, a w ślad za nim i zgodnie z zapowiedziami, w marcu uruchomiony został nowy moduł PFR, czyli wstępnie wypełnione zeznanie podatkowe, obejmujący zeznania PIT-37 i PIT-38, poszerzony o informacje z Organów Rentowych. Usługa PFR jest nowatorskim, przyjaznym podejściem do podatników, z którego ci chętnie korzystają. W 2015 roku za pomocą PFR złożono ponad 100 000 zeznań PIT-37, a w tym roku łączna liczba przesłanych deklaracji wzrosła do blisko 130 000 (122 827 zeznań PIT-37 oraz 4 495 zeznań PIT-38). I kwartał 2016 roku był newralgicznym okresem dla Ministerstwa Finansów, a dla naszego zespołu czasem wielkiej próby. W styczniu Portal Podatkowy został poszerzony o konto podatnika, czyli zupełnie nową funkcjonalność dostępną dla użytkowników zalogowanych. Platforma ta stanowi bezpośredni kanał komunikacji z organami podatkowymi i umożliwia dostęp do własnych danych podatkowych, m.in. złożonych deklaracji, prowadzonych spraw. Rejestracja na portalu umożliwia nie tylko przesyłanie deklaracji bezpośrednio z własnego konta, ale także pozwala na elektroniczną komunikację z administracją podatkową dzięki składaniu i odbieraniu pism do administracji podatkowej w zakresie trzech wdrożonych podatków – SD, PCC oraz KP. Kolejnym elementem Systemu e-Podatki, który jest w trakcie przygotowania będzie Rejestr Pełnomocnictw Ogólnych.

Ponadto w I półroczu roku obrotowego 2015/2016 wykonaliśmy i wdrożyliśmy system do obsługi rządowego programu „Rodzina 500 Plus”. Powstałe w relatywnie krótkim czasie rozwiązanie umożliwia pełną obsługę spraw związanych z realizacją świadczenia wychowawczego 500 Plus: od przyjęcia wniosku, poprzez wydanie decyzji i realizację świadczenia w formie gotówkowej lub bezgotówkowej.

II kwartał roku obrotowego 2015/2016 uwidocznili w Sektorze Bankowym trend, który Sygnity będzie chciało podtrzymać w kolejnych okresach sprawozdawczych, tj. zainteresowanie rozwiązaniami typu omnichannel (multkanałowość), które pozwalają na maksymalizację dostępu do oferty banku lub instytucji finansowej za pośrednictwem wybranych kanałów dostępu. Rozwiązanie dające możliwość efektywniejszego dotarcia do klienta ze swoją ofertą pozwala sądzić, że sektor bankowy będzie zainteresowany nowymi produktami Sygnity, z którymi chcemy wejść na rynek jeszcze w tym roku.

Będziemy też dążyć do zwiększania przychodów z Sektora Bankowo-Finansowego, celem równoważenia wpływów do portfela przychodowego oraz ograniczenia fluktuacji backlogu. Wyrazem stabilnej pozycji Sygnity w tym segmencie rynku, jak również zaufania klientów jest fakt realizacji

Bankiem Gospodarstwa Krajowego. Umowa dotycząca wdrożenia Centralnego Systemu Bankowego została zawarta w grudniu 2015. Całkowita jej wartość to 54 mln zł, a jej realizację przewidziano na 30 miesięcy oraz 36 miesięczny okres serwisu.

W omawianym okresie sprawozdawczym warto również zwrócić uwagę na Sektor Utilities. W II kwartale roku obrotowego 2015/2016 podpisaliśmy szereg umów, które wpłynęły na osiągnięcie zakładanego poziomu przychodów. Wyróżnić należy umowy serwisowe wdrożonych systemów w spółkach z Grupy PGE oraz wdrażanie autorskiego systemu SUS w Zakładzie Energetycznym Użyteczności Publicznej. SUS jest naszym autorskim rozwiązaniem, które w kompleksowy sposób pokrywa główne procesy biznesowe związane z obsługą klientów na uwolnionym rynku energii elektrycznej i gazu, w trakcie całego cyklu sprzedażowego, od etapu pozyskania klienta, poprzez realizację umowy, aż do jej zakończenia.

Oprócz wyżej opisanych umów, wśród najważniejszych kontraktów podpisanych w I półroczu roku obrotowego 2015/2016 wymienić należy:

- umowę zawartą z ZUS (53 mln zł brutto), która dotyczy implementacji rozwiązania informatycznego w postaci zintegrowanej hurtowni danych, stanowiącej źródło danych dla systemu aktuarialnego,
- kontrakt na kwotę blisko 32 mln zł brutto zawarty z ARMiR na utrzymanie, rozwój i modyfikacje aplikacji EBS (rozwiązanie klasy ERP),
- wart ponad 16 mln EUR kontrakt na dostawę licencji Microsoft Corporation zawarty z PKO BP oraz spółkami zależnymi,
- umowę na dostawę i wdrożenie systemu ERP Oracle E-business Suite dla Banku BPH S.A.,
- umowy ze spółkami z Grupy Energa (wsparcie i rozwój systemów, dostawa oprogramowania Microsoft wraz z licencjami o wartości ok. 28 mln zł brutto),
- umowę z PSE Innowacje (dostosowanie systemu SIRE) w obszarze wymiany międzysystemowej do procesów aukcyjnych biura aukcyjnego Joint Allocation Office,
- umowę na utrzymanie systemów billingowych przez okres 3 lat dla spółek PGE Obrót oraz PGE Dystrybucja.

Przychody Grupy Sygnity w I połowie roku obrotowego 2015/2016 wyniosły 244,3 mln zł (+6,3% r/r). Zysk brutto ze sprzedaży wyniósł 37,9 mln zł (-4,9% r/r), zysk EBITDA 15,6 mln zł (+17,8% r/r), zysk EBIT 7,2 mln zł (+29,8% r/r), a zysk netto 3,0 mln zł (-34,0% r/r). Rentowność EBITDA w I półroczu wyniosła 6,4% (+0,7 p.p. r/r), rentowność EBIT wyniosła 2,9% (+0,5 p.p. r/r), a rentowność netto wyniosła 1,2% (-0,8 p.p. r/r).

Utrzymujemy także cały czas dyscyplinę kosztową. Koszty ogólnego zarządu w I półroczu roku obrotowego 2015/2016 wyniosły 8,2% przychodów i w porównaniu do I półrocza ubiegłego roku, udział tych kosztów w przychodach spadł o 2,4 p.p. Koszty sprzedaży wzrosły do 13,5 mln zł (5,5% przychodów, +1 p.p.), jednak był to wzrost planowany, związany zarówno z intensyfikacją działań sprzedażowych jak i optymalizacją Zespołu Sprzedażowego, co już przyniosło widoczne efekty - wysoką skuteczność zespołów w przetargach oraz zwiększenie rok do roku przychodów Grupy w tym okresie. Zoptymalizowaliśmy także naszą strukturę finansowania, co korzystnie zredukowało koszty finansowe – w I półroczu były niższe o 18% rok do roku.

Nowe umowy pozwalają konsekwentnie budować nasz portfel zamówień. Przychody na II połowę roku obrotowego 2015/2016 z umów podpisanych do 6 maja 2016 wynoszą 160 mln zł i są wyższe o ok. 3% rok do roku. Z kolei portfel zamówień na rok obrotowy 2016/2017 i lata kolejne wynosi 256 mln zł, co oznacza że obecny backlog na przyszłe okresy to 416 mln zł. Ponadto portfel zamówień jest coraz bardziej zdywersyfikowany pod względem udziału w kluczowych sektorach, klientów, zakresu dostarczanych produktów i usług oraz wartości zamówień. Dzięki temu zakładamy lepszą rentowność naszych przyszłych realizacji.

Efektywność sprzedażowa, nowe prestiżowe kontrakty, poziom backlogu, dyscyplina kosztowa i trwałe obniżenie kosztów ogólnych przyczyniać się będą do osiągnięcia dodatniej dynamiki zarówno w przychodach, jak i zyskach w kolejnych kwartałach bieżącego roku obrotowego.

Publikacja Planu Strategicznego ze względu na zmiany rynkowe została przesunięta w czasie. Naszym głównym celem jest obecnie „praca organiczna” czyli koncentracja na realizacji bieżących kontraktów i optymalne przygotowanie organizacji do zbliżających się dużych przetargów z nowej perspektywy funduszy unijnych.

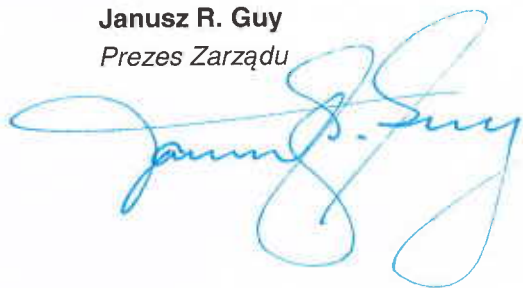
Spółka posiada łącznie 523 313 akcji własnych stanowiących 4,4% udziału w kapitale zakładowym, w dn. 31 marca 2016 został zakończony skup akcji własnych z uwagi na upływ terminu wskazanego w uchwale Walnego Zgromadzenia z 31 marca 2015 w sprawie nabywania akcji własnych oraz upoważnienia udzielonego Zarządowi.

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

A handwritten signature in blue ink, appearing to read 'Janusz R. Guy', written in a cursive style.