

Szanowni Państwo,

Drodzy Akcjonariusze,

w imieniu Zarządu Sygnity S.A. przekazuję na Państwa ręce sprawozdanie podsumowujące działania i wyniki Grupy Sygnity za pierwsze półrocze roku obrotowego 2020/2021, zakończone w dniu 31 marca 2021 roku. Najważniejszym wydarzeniem wpływającym na dzisiejszy obraz spółki jest informacja o wyjściu Sygnity z wieloletniego procesu restrukturyzacji, której celem było uzdrowienie finansów firmy, przywrócenie rentowności operacyjnej i zdolności do generowania gotówki. W bieżącym tygodniu mogliśmy podzielić się z Państwem informacją o planowanym do końca czerwca br. zakończeniu obowiązującej Umowy Restrukturyzacyjnej. Aby do tego mogło dojść musieliśmy w sposób rzetelny wypełniać wymogi Umowy Restrukturyzacyjnej m.in. w zakresie terminowych spłat, których wypełnienie było możliwe dzięki przywróceniu zdolności organizacji do systematycznego generowania gotówki z działalności operacyjnej. Dodatkowym obciążeniem dla Spółki była sprawa sądowa z jednym z podwykonawców, która ciążyła istotnym ryzykiem finansowym nad przyszłymi wynikami firmy. W wyniku realizacji podpisanych porozumień i zamknięciu ważnego etapu w historii firmy, otworzą się przed nami zupełnie nowe możliwości rozwoju i współpracy z klientami, partnerami czy naszymi inwestorami. Jednocześnie w ramach Grupy Sygnity trwa przegląd opcji strategicznych, który być może pozwoli Spółce pozyskać partnera, który wesprze rozwój firmy poprzez uzyskanie synergii produktowej i otwarciu nowych rynków sprzedaży.

Działalność spółek Grupy pozwoliła na wypracowanie zysku operacyjnego na poziomie 31,3 mln PLN vs 19,9 mln PLN w porównywalnym okresie roku poprzedniego. Po wyeliminowaniu zdarzeń jednorazowych (wpływ zawarcia ugody z FAST Enterprise i dzięki temu zniwelowanie ryzyka niekorzystnego dla Spółki rozstrzygnięcia sporu z podwykonawcą), zysk operacyjny wyniósł 17 mln PLN i pomimo odnotowanego spadku przychodów, Spółce udało się poprawić poziom rentowności prowadzonej działalności operacyjnej do 17% vs 16% w okresie porównywalnym rok wcześniej.

Wyjaśnienia wymaga także różnica w przychodach jakie osiągnęła Spółka w stosunku do analogicznego okresu w ubiegłym roku finansowym. Spadek przychodów, który miał miejsce w raportowanym okresie sprawozdawczym dotyczył obszarów związanych z realizacją kontynuowanych i wysokobudżetowych kontraktów, które Spółka rozlicza zgodnie ze standardami MSSF. Zmiany w harmonogramach realizacji wynikające głównie z przesunięć (m.in. ze względu na COVID) miały wpływ na rozpoznany poziom przychodów. Dodatkowo w 2 i 3 kwartale poprzedniego roku finansowego, spółka odnotowała także niższy poziom kontraktacji w sektorze Utility oraz Publicznym, co bezpośrednio przełożyło się na wartość przychodów w obecnym okresie sprawozdawczym. Jednocześnie, w obecnym półroczu kontraktacja wzrosła o 11% w porównaniu z tym samym okresem roku poprzedniego.

Poniżej kilka kluczowych umów pozyskanych od stycznia do marca 2021 roku, których realizację zaplanowano na najbliższe kwartały:

Klient Sektora Bankowo-Finansowego

Przedmiotem zawartej przez Sygnity Business Solutions S.A. z jedną ze spółek z wiodącej grupy finansowej w Polsce jest zamówienie związane z udzieleniem licencji oraz przeprowadzeniem wdrożenia systemu Finansowo – księgowego QUATRA oraz następującym po wdrożeniu serwisem systemu.

Klient Sektora Bankowo-Finansowego

Kontrakt obejmujący wdrożenie w systemie SPID Basel IV nowego modułu wraz z funkcjonalnościami umożliwiającymi dostosowanie się do wymagań w zakresie nowego procesu raportowania opisanego w pakiecie zmian CRDV/CRR 2 do regulacji UE 575/2013 opublikowanym w Oficjalnym Dzienniku Unii Europejskiej w czerwcu 2019 wraz z dokumentami wykonawczymi, które nakładają na banki nowe standardy raportowania Ryzyka Kredytowego, Kontrahenta, Dźwigni Finansowej, Dużych ekspozycji etc. zgodnego ze standardami Komitetu Bazylejskiego. Dodatkowo umowa przewidywała usługi wdrożeniowe, tj.: wsparcie testów UAT, szkolenia, wsparcie analityczne, parametryzację i dystrybucję rozwiązania, a także implementację zmian zasilania ETL IPC.

Ministerstwo Rodziny i Polityki Społecznej oraz Ministerstwo Rozwoju, Pracy i Technologii

Przedmiotem zawartej z Ministerstwem Rodziny i Polityki Społecznej oraz Ministerstwem Rozwoju, Pracy i Technologii, umowy jest świadczenie usług dotyczących systemu WUP-Viator w zakresie: rozwoju,

administrowania, usuwania awarii i błędów oraz wsparcia użytkowników. Produkt jest systemem teleinformatycznym wspomagającym w sposób kompleksowy realizację statutowych zadań wojewódzkich urzędów pracy, stanowiący uzupełnienie oprogramowania aplikacyjnego SyriuszStd. Okres obowiązywania umowy wynosi 48 miesięcy, licząc od dnia zawarcia umowy.

Skarb Państwa - Ministerstwo Rodziny i Polityki Społecznej

Przedmiot umowy stanowią usługi dotyczące Oprogramowania CAS (Centralna Aplikacja Statystyczna) w zakresie: rozwoju, administrowania, usuwania awarii i błędów oraz wsparcia użytkowników i świadczenia usługi Hot-line. Centralna Aplikacja Statystyczna wspomaga proces raportowania i komunikacji pomiędzy jednostkami pomocy społecznej i samorządu, funkcjonującymi w obszarze zabezpieczenia społecznego nadzorowanym przez Ministerstwo Rodziny i Polityki Społecznej, działającymi na poszczególnych poziomach organizacyjnych: centralnym, wojewódzkim, powiatowym i gminnym. Obejmuje swoim działaniem obszary: pomocy społecznej, wsparcia rodziny, systemu pieczy zastępczej i świadczeń rodzinnych, funduszu alimentacyjnego, świadczeń wychowawczych, świadczenia Dobry Start, opieki na dzieckiem do lat 3, karty dużej rodziny. Umożliwia sprawne zarządzanie nie tylko sprawozdawczością okresową, w ramach ustawowego obowiązku sprawozdawczego, ale także tworzenie formularzy jednorazowych, w celach wynikających z potrzeb doraźnych, przez jednostki nadrzędne i zbieranie na ich podstawie sprawozdań z wszystkich lub wytypowanych jednostek podlegających. Okres obowiązywania umowy wynosi 48 miesięcy od dnia jej zawarcia.

Energa Operator

Przedmiotem zawartej umowy jest świadczenie usług wsparcia i serwisu autorskiego oprogramowania Sygnity. W ramach podpisanej Sygnity świadczyć będzie usługi serwisowe dla uprzednio wdrożonego oprogramowania, m.in.: centralnego systemu pomiarowego AMS, który zapewnia kompleksowe wsparcie procesów biznesowych Energa Operator związanych z Rynkiem Bilansującym oraz Bilansowaniem Obszarowym, Portalu Dostępnego Kontrahenta – wielozadaniowej platformy wymiany informacji ze sprzedawcami energii oraz Systemu WIRE przeznaczonego do wymiany danych handlowych i technicznych na potrzeby procesów planowania fizycznej realizacji zawartych umów sprzedaży energii elektrycznej, ustalenia grafików wymiany międzysystemowej i rozliczeń kosztów uruchomień. Umowa została na okres od 01 stycznia 2021 do 31 grudnia 2022 roku.

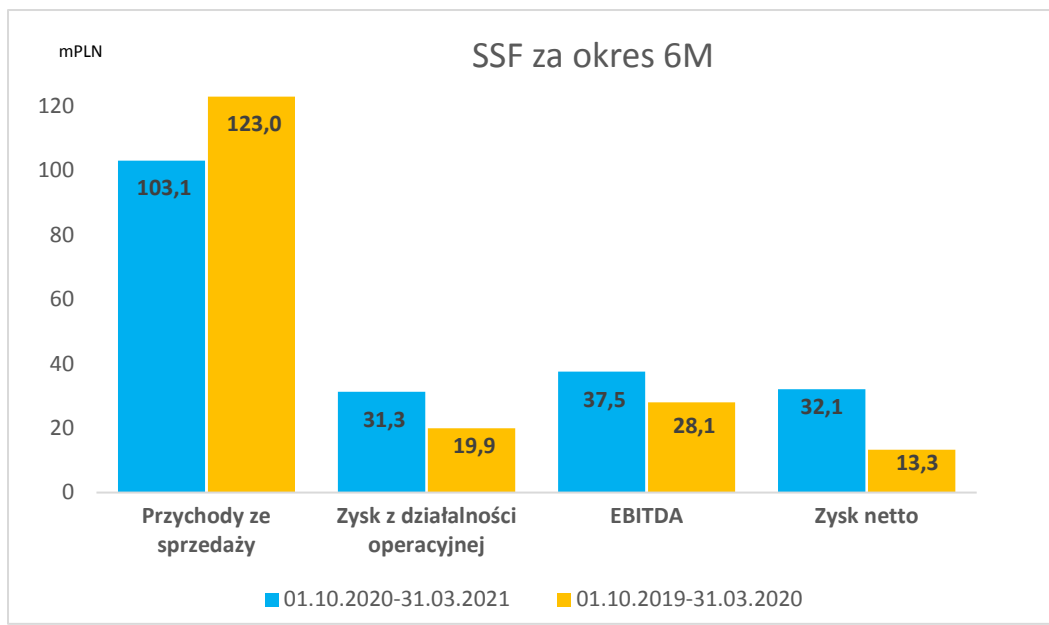
Wodociągi Białostockie

Przedmiotem zawartej umowy ze spółką Wodociągi Białostockie Sp. z o.o. jest realizacja projektu rozbudowy systemu GIS w zakresie zarządzania zdarzeniami na sieci (awarie i wyłączenia) oraz uruchomienie serwisów internetowo - intranetowych (eUsług). Wdrożenie projektu ma na celu uspołnienie obecnie posiadanych aplikacji GIS do najnowszej wersji wspieranej przez Sygnity, rozbudowę systemu o moduł awarii i wyłączeń planowych wraz z wsparciem pracy brygad w terenie oraz poprawienie komunikacji z mieszkańcami Białegostoku poprzez uruchomienie eSerwisów GIS dla mieszkańców. Planowany termin zakończenia prac to 18 grudnia 2021 roku.

Więcej informacji o umowach, zleceniach, uzyskanych przez Grupę znajduje się w prezentowanym raporcie. Zapraszam do lektury.

I. WYNIKI FINANSOWE

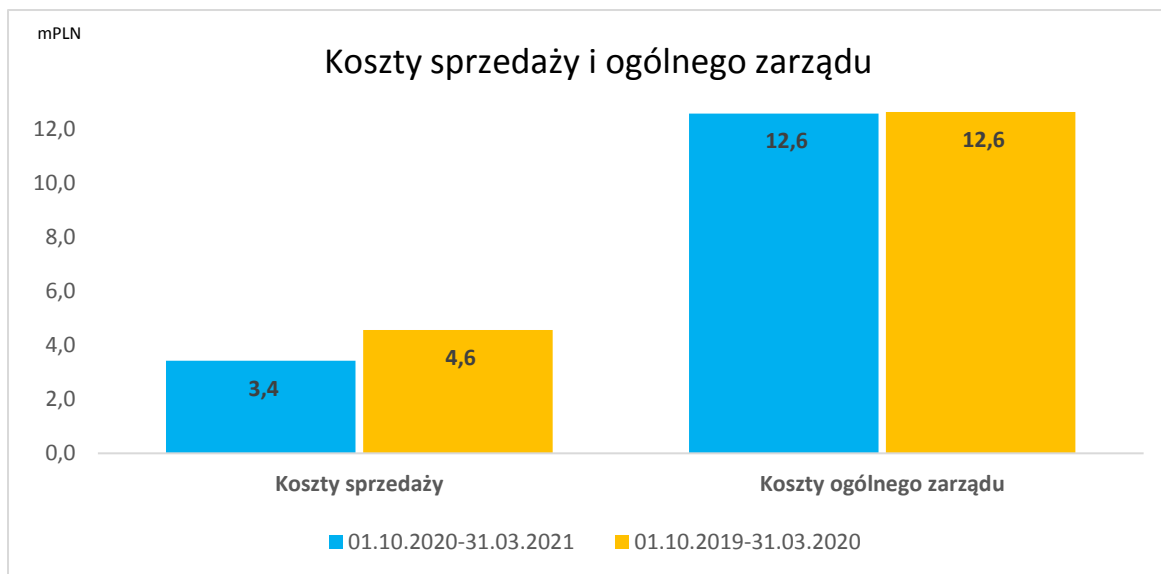
Na wyniki finansowe 1H FY21 wpływ miały dwa główne czynniki: pierwszym z nich było zakończenie ugodą wieloletniego sporu z kontrahentem Spółki i w konsekwencji możliwość rozwiązania rezerw na ten spór oraz podniesienie rentowności operacyjnej mimo spadku przychodów. W efekcie powyższego w pierwszym półroczu roku obrotowego 2020/2021 **Grupa odnotowała wzrost zysku netto do poziomu 32,1 mln zł (13,2 mln PLN bez one -off) vs 13,3 mln PLN w roku poprzednim.**



Poniżej omówienie kluczowych rezultatów osiągniętych w omawianym okresie:

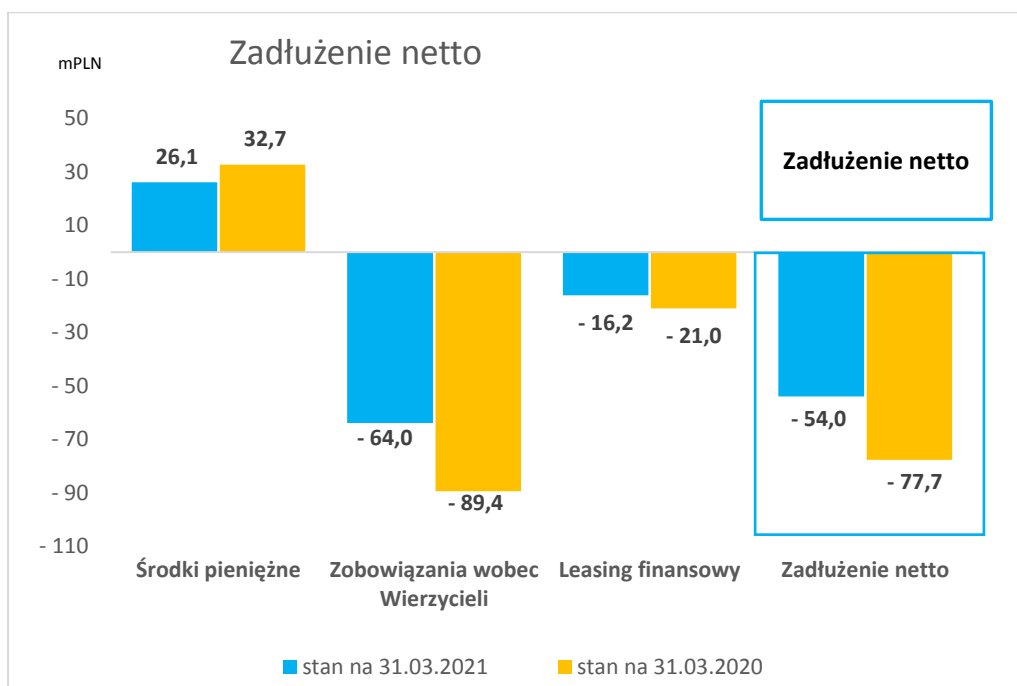
1. **Przychody ze sprzedaży:** Grupa uzyskała przychody na poziomie **103,1 mln zł**, Spadek przychodów związany był głównie z opisywanym wcześniej spowolnieniem kontraktacji w 2 i 3 kwartale FY20 oraz przesunięciami realizacji (m.in. ze względu na COVID) kontynuowanych projektów w sektorze Utility. Ponadto na rozpoznany niższy przychód wpłynęły umowy podpisane z opóźnieniem (w tym z Poczta Polska i Ministerstwem Finansów). W Q1 FY20 Spółka wygenerowała istotne przychody na podstawie poprzednio obowiązujących umów z ww. podmiotami, zaś w Q1FY21 – ze względu na opóźnienia w zawarciu ww. umów – Spółka nie mogła generować przychodów ze współpracy z uwagi na brak formalno-prawnej podstawy w tym okresie. W chwili obecnej Spółka realizuje przychody z powyższych umów w formie konkretnych zleceń.
2. **Zysk z działalności operacyjnej:** Grupa w H1FY21 osiągnęła zysk z działalności operacyjnej na poziomie **31,3 mln zł**. Zysk z działalności operacyjnej bez wpływu ugody wyniósł 17 mln zł w porównaniu do 19,9 mln zł w pierwszym półroczu poprzedniego roku obrotowego. Mimo to Grupa w prezentowanym okresie poprawiła rentowność działalności do 17% vs 16% rok wcześniej.
3. **Zysk netto oraz EBITDA:** Zysk netto wyniósł 32,1 mln zł, a bez wpływu zdarzenia jednorazowego wynik netto wyniósł 13,2 mln zł (vs 13,3 mln zł w odpowiednim okresie roku FY20). Wypracowana EBITDA osiągnęła poziom 37,5 mln zł, a bez zdarzenia jednorazowego - 23,3 mln zł (vs 28,1 mln zł rok wcześniej), marżowość EBITDA wyniosła 22,6% vs 22,8 % w FY20.

Koszty sprzedaży i ogólnego zarządu: Łącznie koszty te spadły w porównaniu do analogicznego okresu o 1,2 mln PLN. W omawianym okresie Grupa utrzymała koszty ogólnego zarządu na tym samym poziomie tj. 12,6 mln zł, a spadek kosztów sprzedaży wynikał z rozwiązania rezerw na premie handlowe w związku ze zmniejszoną kontraktacją w 2 i 3 kwartale roku finansowego FY20 (1 i 2 kwartał roku kalendarzowego 2020).

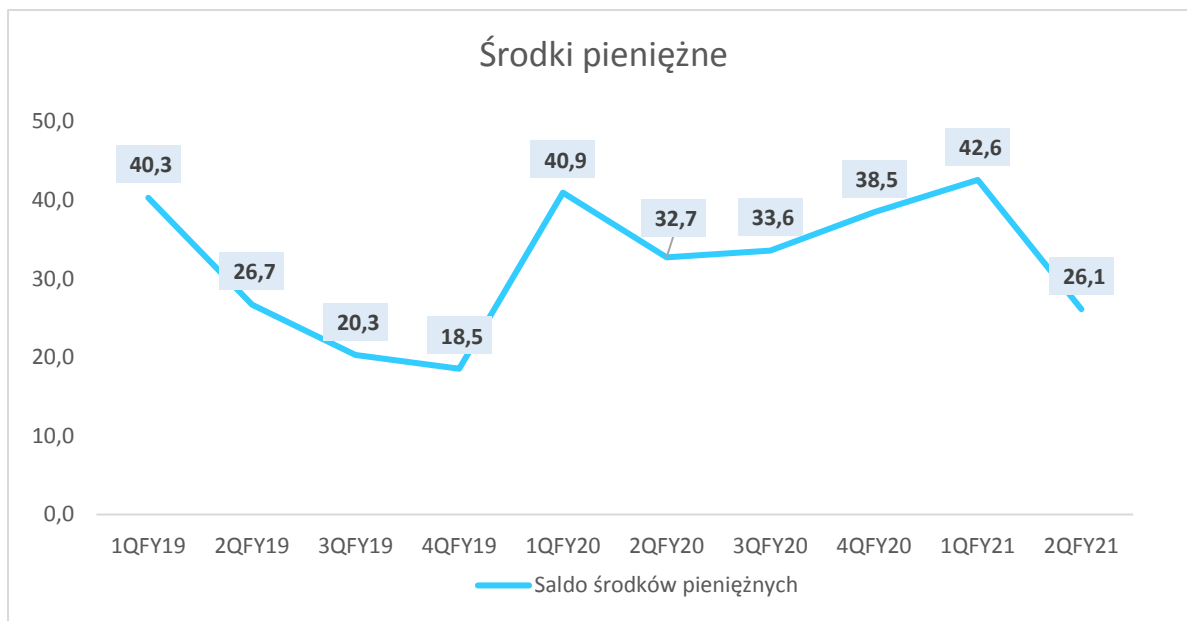


II. ZADŁUŻENIE I PŁYNNOŚĆ SPÓŁKI

W 1 półroczu FY21, w zakresie spłaty zadłużenia, Grupa wypełniła wszystkie zobowiązania wynikające z Umowy Restrukturyzacyjnej, konsekwentnie zmniejszając swoje zadłużenie przy jednoczesnym wywiązywaniu się ze swoich zobowiązań handlowych. Biorąc pod uwagę saldo środków pieniężnych na koniec okresu sprawozdawczego w wysokości 26,1 mln zł Grupa efektywnie zmniejszyła swoje zadłużenie netto o 23,7 mln zł.



Prezentowany na wykresie stan gotówki na koniec omawianego okresu uwzględnia wypłatę gotówki związanej z omawianą wcześniej ugodą, która nastąpiła w 2Q obecnego roku. Bez uwzględnienia tej wypłaty generowana gotówka wyniosłaby: 40,2 mln zł (vs 32,7 w Q2FY20), co dobitnie pokazuje zdolność Spółki do generowania wysokich poziomów gotówki.



III. DALSZY ROZWÓJ

Przed nami kolejne wyzwania związane z przyszłym rozwojem Grupy. Dalsza kontynuacja działań wewnętrznych, polegających na utrzymywaniu efektywności realizacji projektów, rozwoju istniejących produktów i usług w oparciu o wyselekcjonowane trendy technologiczne (Cloud, RPA, Digital Transformation) czy zwiększenie efektywności procesów sprzedażowych, to działania realizowane przez kadrę kierowniczą. W Spółce trwa proces przeglądu opcji strategicznych, o efektach procesu będziemy Państwa informowali w stosownym czasie. Mamy nadzieję, że zakończenie tego procesu, otworzy przed Spółką zupełnie nowy rozdział w jej rozwoju, a głównymi beneficjentami będą nasi pracownicy, klienci oraz inwestorzy, którzy nam zaufali.

W imieniu Zarządu Spółki dziękuję Pracownikom za koncentrację na najważniejszych celach, a Klientom, Akcjonariuszom, Wierzycielom i Dostawcom za efektywną współpracę.

Z poważaniem

Bogdan Zborowski

Prezes Zarządu