

Szanowni Państwo,

Drodzy Akcjonariusze,

w imieniu Zarządu Grupy Sygnity S.A. przekazuję Państwu sprawozdanie, podsumowujące działalność i osiągnięte wyniki w roku obrotowym 2020/2021, zakończonym 30 września 2021 roku. Najważniejszym wydarzeniem minionego roku dla naszej Grupy było zakończenie przed terminem wieloletniej Umowy Restrukturyzacyjnej. Spółka, zakończyła wieloletni spór z jednym z partnerów biznesowych, a następnie z sukcesem wyemitowała obligacje. Pozyskane w ten sposób środki uzupełnione o gotówkę wypracowaną z działalności operacyjnej pozwoliły na zaspokojenie wszystkich zobowiązań wynikających z Umowy Restrukturyzacyjnej, co w efekcie doprowadziło do jej pomyślnego zakończenia. Kolejnym krokiem na drodze normalizacji sytuacji Spółki, potwierdzającym osiągnięte wyniki, było odzyskanie zaufania na rynku bankowym, co skutkowało podpisaniem umowy z BNP Paribas Bank Polska S.A. i uruchomieniem linii gwarancyjnej na kwotę 20 mln zł. Dzięki tej umowie, możliwe będzie uwolnienie środków dotychczas zamrożonych w formie kaucyjnych zabezpieczeń kontraktowych, co poprawi pozycję gotówkową Spółki i da przestrzeń na sfinansowanie inwestycji, w szczególności dotyczących produktów własnych. W bieżącym roku finansowym Grupa planuje wydatki inwestycyjne na poziomie kilkukrotnie wyższym od ponoszonych w ostatnich czterech latach. Powyższe działania są fundamentem przyszłego rozwoju Grupy Kapitałowej Sygnity.

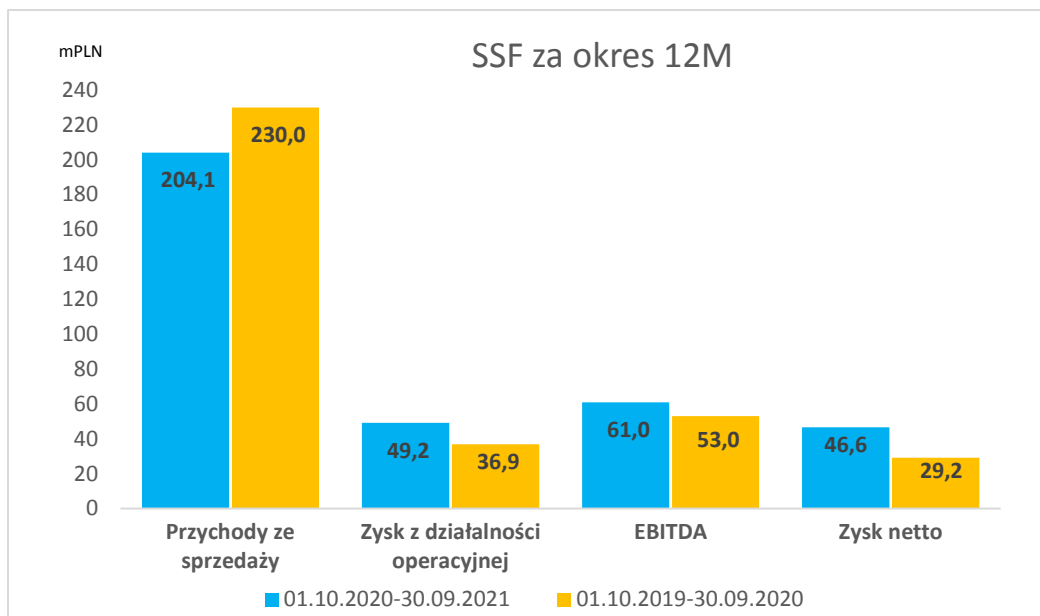
W minionym roku działalność spółek Grupy pozwoliła na wypracowanie zysku operacyjnego na poziomie 49,2 mln zł w stosunku do 36,9 mln zł w roku poprzednim. Po wyeliminowaniu zdarzeń jednorazowych (wpływ zawartej ugody był komunikowany przez Spółkę we wcześniejszych raportach), zysk operacyjny w roku obrotowym 2020/2021 jest porównywalny do roku ubiegłego. W raportowanym okresie Spółce udało się poprawić poziom rentowności prowadzonej działalności operacyjnej z poziomu 16% w roku poprzednim do poziomu 17%, co potwierdza zdolność Spółki do generowania wysokiej marży operacyjnej. Wypracowane zyski i gotówka, umożliwiły w minionym roku spłatę historycznych zobowiązań łącznie w kwocie ponad 43 mln zł. Pomimo tego, na koniec omawianego okresu, możemy się pochwalić stanem gotówki na poziomie prawie 25 mln zł.

Co ważne, Grupa w minionym roku zwiększyła swoją kontraktację, poszerzając również istniejącą bazę kliencką. Działania te przełożyły się na wzrost backlogu do kwoty 213 mln zł (vs 195 mln zł rok wcześniej, tj. ok 9 % wzrostu rok do roku). Na dzień publikacji niniejszego raportu wartość backlogu na rok obrotowy 2021/2022 wynosi 149 mln zł, co stanowi ok. 73% przychodu wypracowanego w roku obrotowym 2020/2021.

Informacje o kluczowych umowach i zleceniach, pozyskanych przez Grupę w minionym roku znajduje się w prezentowanym raporcie. Zapraszam do lektury.

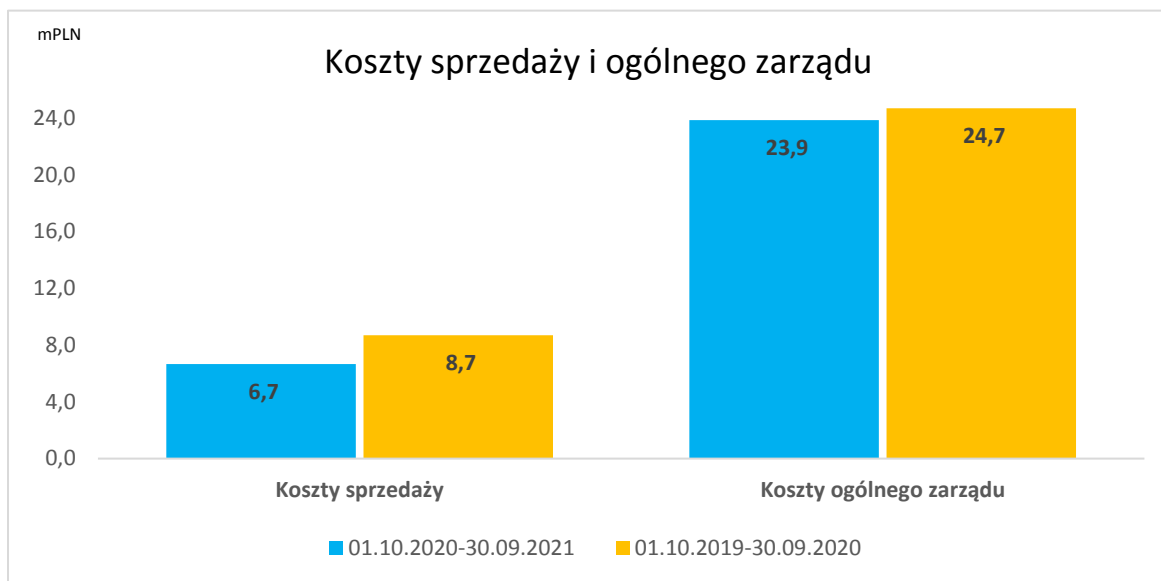
I. WYNIKI FINANSOWE

Na wyniki finansowe roku obrotowego 2020/2021 (FY21) wpływ miały dwa główne czynniki: pierwszym z nich było zakończenie ugody wieloletniego sporu z kontrahentem Spółki i w konsekwencji możliwość rozwiązania rezerw na ten spór oraz podniesienie rentowności operacyjnej mimo spadku przychodów. W efekcie powyższego **Grupa odnotowała wzrost zysku netto do poziomu 46,6 mln zł (27,7mln zł bez one-off) vs 29,2 mln zł w roku poprzednim.**



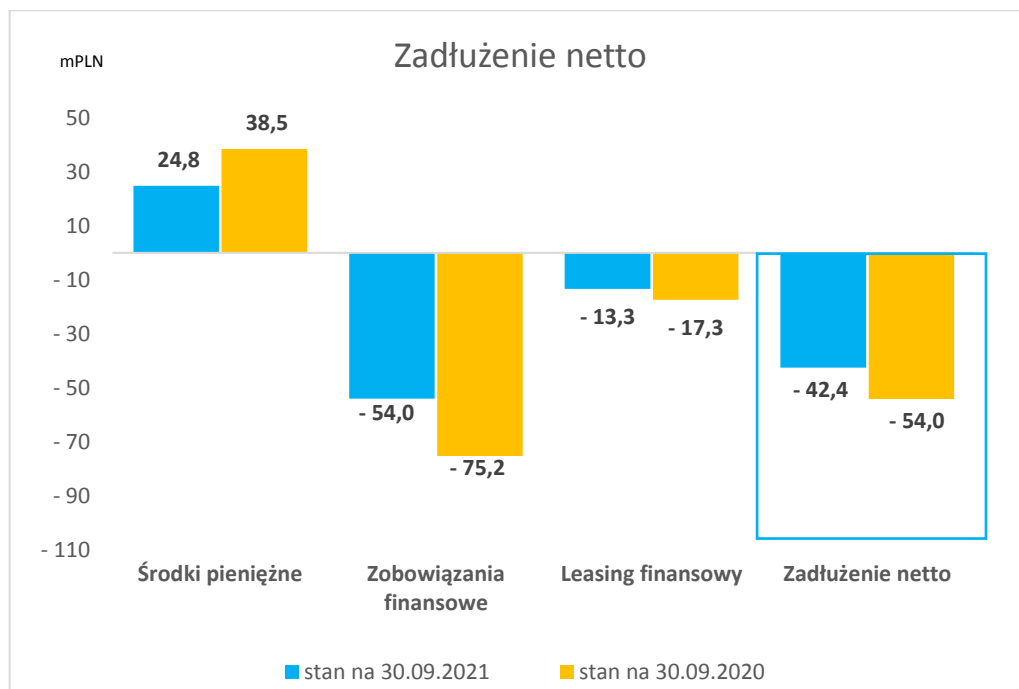
Poniżej omówienie kluczowych rezultatów osiągniętych w omawianym okresie:

1. **Przychody ze sprzedaży:** Grupa uzyskała przychody na poziomie **204,1 mln zł**, Spadek przychodów związany był głównie z opisywanym wcześniej spowolnieniem kontraktacji w Q2 i Q3 FY21 oraz przesunięciami realizacji (m.in. ze względu na COVID) kontynuowanych projektów w sektorze Utilities. 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 Q1 FY21 – 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. Obecnie Spółka realizuje przychody z powyższych umów w formie konkretnych zleceń. **W Q4 FY21 trend spadku przychodów został zatrzymany (poziom przychodów za Q4 FY21 przewyższył przychody Q4 FY20). Jednocześnie zauważyć należy, że kontraktacja w tym kwartale była na rekordowym poziomie ponad 80 mln zł.**
2. **Zysk z działalności operacyjnej:** Grupa w prezentowanym okresie **poprawiła rentowność działalności operacyjnej do 17%** (vs 16% rok wcześniej), osiągając **zysk z działalności operacyjnej na poziomie 49,2 mln zł** (vs 36,9 mln zł rok wcześniej). Zysk z działalności operacyjnej bez wpływu ugody wyniósłby 34,9 mln zł.
3. **Zysk netto oraz EBITDA:** Zysk netto wyniósł **46,6 mln zł** (vs 29,2 mln zł w roku poprzednim), a bez wpływu zdarzenia jednorazowego wynik netto wyniósłby 27,7 mln zł. Wypracowana EBITDA osiągnęła poziom **61 mln zł** (vs 53 mln zł w roku poprzednim), a bez zdarzenia jednorazowego osiągnęłaby wartość 46,7 mln zł.
4. **Koszty sprzedaży i ogólnego zarządu:** Łącznie **koszty te spadły w porównaniu do analogicznego okresu o 2,9 mln zł**. W tym koszty ogólnego zarządu o 0,8 mln zł, zaś kosztów sprzedaży o 2,1 mln zł. Spadek kosztów sprzedaży wynikał głównie z rozwiązania rezerw na premie handlowe w związku ze zmniejszoną kontraktacją w poprzednim roku obrotowym.



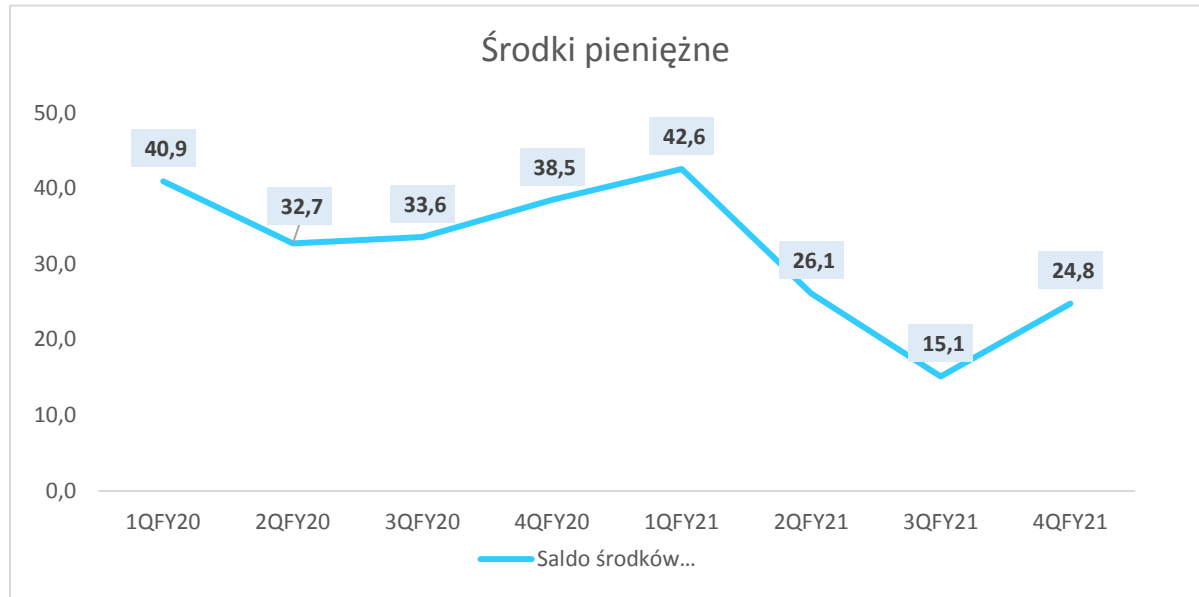
II. ZADŁUŻENIE I PŁYNNOŚĆ SPÓŁKI

W raportowanym okresie w zakresie spłaty historycznego zadłużenia Grupa wypełniła wszystkie zobowiązania i z sukcesem zamknęła Umowę Restrukturyzacyjną budując stabilną sytuację finansową, potwierdzoną odzyskaniem linii gwarancyjnych w banku. Zadłużenie netto Spółki na koniec omawianego okresu wyniosło 42,4 mln zł (vs 54 mln zł rok wcześniej). Biorąc pod uwagę saldo środków pieniężnych na koniec okresu sprawozdawczego w wysokości 24,8 mln zł Grupa efektywnie zmniejszyła swoje zadłużenie netto o 11,5 mln zł.



Na saldo gotówki na koniec omawianego okresu wpłynęła przede wszystkim wypłata gotówki związana z omawianą wcześniej ugodą w wysokości ok. 14 mln zł, która miała miejsce w Q2 FY21, a ponadto spłaty historycznych zobowiązań wobec Wierzyteli (kwota 24,6 mln zł w FY21 vs. kwota 21,9 mln zł w FY20). Bez

uwzględnienia tych wypłat generowana gotówka wyniosłaby 63,6 mln zł, co jednoznacznie pokazuje zdolność Spółki do generowania wysokich poziomów gotówki.



DALSZY ROZWÓJ

Rok finansowy 2020/2021 był punktem zwrotnym w transformacji Grupy Sygnity - Spółka wyszła z ponad 4 letniego procesu transformacji, którego najważniejszym celem było odzyskanie rentowności operacyjnej, przywrócenie mechanizmów umożliwiających stałe generowanie gotówki i spłata historycznych zobowiązań. Dzięki wypracowanej operacyjnie gotówce, a także możliwościom efektywniejszej obsługi finansowania działalności, kierownictwo Spółki zaplanowało istotnie większe środki na rozwój produktów własnych, co wierzymy przełoży się już w najbliższym czasie na zdobycie nowych kontraktów. Pierwsze produkty powstałe w wyniku działań inwestycyjnych zainicjowanych w Spółce w 2021 roku wejdą do oferty w połowie 2022 roku. Obszary rozwoju koncentrujemy wokół rozwiązań dla sektora finansowego, ze szczególnym uwzględnieniem instytucji rynku kapitałowego, jednostek zobowiązanych raportowaniem obowiązkowym. Istotnym segmentem będą też rozwiązania pomiarowe dla rynku energii oraz produkty usprawniające procesy biznesowe dla małych i średnich przedsiębiorstw. Nowe produkty Spółki wpiszą się w rynkowe trendy technologiczne i zaadresują potrzeby Klientów, wynikające przede wszystkim z postępującej digitalizacji ich biznesu. Wierzymy, że niezbędne inwestycje w rozwój produktów własnych Spółki wpłyną pozytywnie na poziom przychodów Spółki.

Innym ważnym elementem, istotnym dla dalszego rozwoju firmy jest potrzeba zwiększenia zatrudnienia w Grupie, to jeden z priorytetów działań kierownictwa na najbliższy czas. Dodatkowo w Grupie trwa proces przeglądu opcji strategicznych. O potencjalnych efektach toczącego się procesu, będziemy Państwa informowali w trybie właściwych komunikatów.

W imieniu Zarządu Spółki dziękuję Pracownikom za realizację codziennych zadań, a Klientom, Akcjonariuszom i Dostawcom, za współpracę.

Z poważaniem

Bogdan Zborowski

Prezes Zarządu