

Sygnity

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE I JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej
za okres 6 miesięcy zakończony 31 marca 2017 roku

Spis treści

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów	6
Śródroczny skrócony skonsolidowany bilans	8
Śródroczne skrócone skonsolidowane zestawienie zmian w kapitale własnym	9
Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych	10
1. Informacje ogólne	11
2. Skład Grupy	13
3. Podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego	14
4. Podstawowe zasady rachunkowości	17
5. Informacje dotyczące segmentów działalności	19
6. Przychody ze sprzedaży	20
7. Koszty według rodzaju i koszt wytworzenia sprzedanych produktów i usług	20
8. Pozostałe przychody operacyjne	21
9. Pozostałe koszty operacyjne	21
10. Koszty finansowe	21
11. Podatek dochodowy	22
12. Rzeczowe aktywa trwałe	23
13. Wartości niematerialne	24
14. Test na utratę wartości firmy	25
15. Zapasy	26
16. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	27
17. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	28
18. Kapitały własne	29
19. Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki	31
20. Zobowiązania z tytułu obligacji i pozostałe zobowiązania finansowe	33
21. Rezerwy	34
22. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	35
23. Transakcje z podmiotami powiązаныmi	35
24. Zobowiązania warunkowe	36
25. Sezonowość lub cykliczność działalności	36
26. Roszczenia i sprawy sporne	37
27. Zdarzenia po dniu bilansowym	37

Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie z całkowitych dochodów	40
Śródroczny skrócony jednostkowy bilans	41
Śródroczne skrócone jednostkowe zestawienie zmian w kapitale własnym	42
Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych	43
Informacje dodatkowe	44
1. Informacje ogólne	44
2. Podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego	46
3. Podstawowe zasady rachunkowości	49
4. Przychody ze sprzedaży	51
5. Koszty według rodzaju i koszt wytworzenia sprzedanych produktów i usług	51
6. Pozostałe przychody operacyjne	52
7. Pozostałe koszty operacyjne	52
8. Koszty finansowe	52
9. Podatek dochodowy	53
10. Test na utratę wartości firmy	54
11. Inwestycje we wspólne przedsięwzięcia oraz akcje i udziały w jednostkach zależnych	55
12. Zapasy	56
13. Kapitały własne	56
14. Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki	57
15. Zobowiązania z tytułu obligacji i pozostałe zobowiązania finansowe	59
16. Transakcje z podmiotami powiązanymi	60
17. Zobowiązania warunkowe	60
18. Sezonowość lub cykliczność działalności	61
19. Roszczenia i sprawy sporne	61
20. Zdarzenia po dniu bilansowym	61

Część I
Śródroczne Skrócone
Skonsolidowane
Sprawozdanie Finansowe

Grupa Sygnity

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 6 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2017 roku

Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd Sygnity S.A.

Paweł Zdunek

Członek Rady Nadzorczej delegowany
do czasowego wykonywania czynności
Prezesa Zarządu



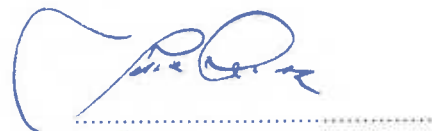
Piotr Wierzbicki

Członek Rady Nadzorczej delegowany
do czasowego wykonywania czynności
Wiceprezesa Zarządu



Mariusz Jurak

Członek Zarządu



Tomasz Kozdryk

Członek Zarządu



Warszawa, dnia 30 czerwca 2017 roku

Grupa Sygnity

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 6 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2017 roku

Wybrane dane finansowe

	Za okres: od 01.10.2016 do 31.03.2017 tys. PLN Niezbadane	Za okres: od 01.10.2015 do 31.03.2016 tys. PLN Niezbadane	Za okres: od 01.10.2016 do 31.03.2017 tys. EUR Niezbadane	Za okres: od 01.10.2015 do 31.03.2016 tys. EUR Niezbadane
Przychody ze sprzedaży	184 151	244 292	42 405	56 684
(Strata)/zysk z działalności operacyjnej	(92 202)	7 204	(21 231)	1 672
EBITDA	(84 576)	15 554	(19 475)	3 609
(Strata)/zysk przed opodatkowaniem	(94 166)	5 210	(21 684)	1 209
(Strata)/zysk netto	(87 928)	2 960	(20 247)	687
Średnia ważona liczba akcji	11 363	11 363	11 363	11 363
Podstawowa i rozwodniona strata netto na jedną akcję (w zł)/(w EUR)	(7,74)	0,26	(1,78)	0,06
	Na dzień 31.03.2017 Niezbadane	Na dzień 30.09.2016 Zbadane	Na dzień 31.03.2017 Niezbadane	Na dzień 30.09.2016 Zbadane
AKTYWA				
Aktywa trwałe	207 077	209 989	49 073	48 699
Aktywa obrotowe	204 879	283 730	48 552	65 800
	411 956	493 719	97 625	114 499
PASYWA				
Kapitał własny	126 049	214 688	29 871	49 788
Zobowiązania długoterminowe	69 247	60 558	16 410	14 044
Zobowiązania krótkoterminowe	216 660	218 473	51 344	50 666
	411 956	493 719	97 625	114 498
	Za okres: od 01.10.2016 do 31.03.2017 tys. PLN	Za okres: od 01.10.2015 do 31.03.2016 tys. PLN	Za okres: od 01.10.2016 do 31.03.2017 tys. EUR	Za okres: od 01.10.2015 do 31.03.2016 tys. EUR
Przepływy środków pieniężnych				
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej	(55 265)	2 860	(12 726)	684
Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej	(7 221)	(8 925)	(1 663)	(2 071)
Przepływy pieniężne z działalności finansowej	2 916	6 128	671	1 422
	(59 570)	63	(13 717)	15

Przedstawione powyżej wybrane dane finansowe stanowią uzupełnienie w stosunku do śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego sporządzonego zgodnie z MSSF i zostały przeliczone na EURO według następujących uproszczonych zasad:

- ✓ poszczególne pozycje aktywów i pasywów na dzień bilansowy – według średniego kursu obowiązującego na ostatni dzień bilansowy ogłoszonego przez Narodowy Bank Polski; odpowiednio na dzień 31 marca 2017 roku – 4,2198, a na dzień 30 września 2016 roku – 4,312.
- ✓ poszczególne pozycje sprawozdania z całkowitych dochodów oraz sprawozdania z przepływów pieniężnych za okres od 1 października do 31 marca danego roku – według kursu średniego, obliczonego jako średnia arytmetyczna kursów ogłaszanych przez Narodowy Bank Polski na ostatni dzień miesiąca w danym okresie; odpowiednio za okres od 1 października 2015 roku do 31 marca 2016 roku – 4,3097, a za okres od 1 października 2016 roku do 31 marca 2017 roku – 4,3427.

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów

	Nota	Za okres: od 01.10.2016 do 31.03.2017 Niezbadane	Za okres: od 01.10.2015 do 31.03.2016 Niezbadane
Przychody ze sprzedaży			
Przychody ze sprzedaży produktów i usług		161 919	199 518
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów		22 232	44 774
	6	184 151	244 292
Koszt sprzedanych produktów, towarów i materiałów			
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów i usług		(223 499)	(167 736)
Wartość sprzedanych towarów i materiałów		(18 823)	(38 639)
	7	(242 322)	(206 375)
(Strata)/zysk brutto ze sprzedaży		(58 171)	37 917
Koszty sprzedaży			
Koszty sprzedaży	7	(11 702)	(13 536)
Koszty ogólnego zarządu	7	(19 706)	(19 993)
Pozostałe przychody operacyjne	8	285	3 289
Pozostałe koszty operacyjne	9	(2 908)	(473)
(Strata)/zysk z działalności operacyjnej		(92 202)	7 204
Przychody finansowe			
Przychody finansowe		71	157
Koszty finansowe	10	(1 500)	(1 999)
Wynik na operacjach finansowych		(1 429)	(1 842)
Udział w wyniku wspólnego przedsięwzięcia oraz odpis wartości inwestycji we wspólne przedsięwzięcie			
		(535)	(152)
(Strata)/zysk przed opodatkowaniem		(94 166)	5 210
Podatek dochodowy			
Podatek dochodowy	11	6 238	(2 250)
(Strata)/zysk netto		(87 928)	2 960
Inne całkowite (straty)/dochody netto			
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zależnych		(64)	19
		(64)	19
Całkowite (straty)/dochody		(87 992)	2 979
(Strata)/zysk netto przypadający:			
- Akcjonariuszom jednostki dominującej		(87 963)	2 931
- Udziałowcom niekontrolującym		35	29
Całkowite (straty)/dochody ogółem przypadające:			
- Akcjonariuszom jednostki dominującej		(88 027)	2 950
- Udziałowcom niekontrolującym		35	29
Podstawowy i rozwodniony (strata)/zysk netto na jedną akcję (w zł)		(7,74)	0,26

Grupa Sygnity

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 6 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2017 roku

Śródroczny skrócony skonsolidowany bilans

	Nota	Na dzień 31.03.2017 Niezbadane	Na dzień 30.09.2016 Zbadane
AKTYWA			
Aktywa trwałe			
Rzeczowe aktywa trwałe	12	7 949	9 431
Wartości niematerialne	13	34 343	36 336
Wartość firmy	14	157 861	157 861
Inwestycja we wspólne przedsięwzięcie		2 029	2 564
Jednostka zależna niekonsolidowana		60	60
Należności długoterminowe		3 245	3 169
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	11	1 590	568
		207 077	209 989
Aktywa obrotowe			
Zapasy	15	35 873	27 907
Należności handlowe oraz pozostałe należności	16	165 770	192 953
Środki pieniężne i depozyty krótkoterminowe	17	3 236	62 870
		204 879	283 730
AKTYWA RAZEM		411 956	493 719
PASYWA			
Kapitał własny			
Kapitał podstawowy	18.1	15 082	15 082
Akcje własne	18.1	(7 234)	(7 234)
Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	18.3	193 458	193 458
Kapitał zapasowy	18.3	22 327	22 327
Kapitał rezerwowy		6 238	6 238
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zależnych	18.3	(76)	(12)
Niepokryte straty		(103 992)	(16 559)
Kapitał własny (przypisany akcjonariuszom jednostki dominującej)		125 803	213 300
Udziały niekontrolujące	18.3	246	1 388
		126 049	214 688
Zobowiązania długoterminowe			
Zobowiązania z tytułu obligacji	20	-	39 885
Zobowiązania handlowe i pozostałe zobowiązania	22	9 823	9 742
Rezerwy	21	59 268	5 167
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	11	156	5 764
		69 247	60 558
Zobowiązania krótkoterminowe			
Kredyty i pożyczki	19	17 961	13 685
Zobowiązania handlowe i pozostałe zobowiązania	22	101 894	141 914
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	22	68	81
Zobowiązania z tytułu obligacji	20	40 424	486
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	20	-	95
Rezerwy	21	6 717	4 924
Rozliczenia międzyokresowe przychodów		49 596	57 288
		216 660	218 473
Zobowiązania razem		285 907	279 031
PASYWA RAZEM		411 956	493 719

[dane w tysiącach PLN, o ile nie zaznaczono inaczej]

Informacja dodatkowa stanowi integralną część niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Grupa Sygnify

Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe za okres 6 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2017 roku

Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe za okres 6 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2017 roku
Przypisany akcjonariuszom jednostki dominującej

	Kapitał podstawowy	Akcje własne	Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Kapitał zapasowy	Kapitał rezerwowy	Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zależnych	Niepokryte straty	Kapitał własny przypisany akcjonariuszom jednostki dominującej	Udziały niekontrolujące	KAPITAŁ WŁASNY OGÓLEM
Stan na dzień 01.10.2015	15 082	(5 929)	193 458	22 327	6 238	(54)	(8 754)	222 368	1 321	223 689
Suma całkowitych dochodów:										
- Zysk netto	-	-	-	-	-	-	2 931	2 931	29	2 960
- Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zależnych	-	-	-	-	-	19	-	19	-	19
Zakup akcji własnych	-	(1 305)	-	-	-	-	-	(1 305)	-	(1 305)
Stan na dzień 31.03.2016	15 082	(7 234)	193 458	22 327	6 238	(35)	(5 823)	224 013	1 350	225 363
Stan na dzień 01.10.2016	15 082	(7 234)	193 458	22 327	6 238	(12)	(16 559)	213 300	1 388	214 688
Suma całkowitych dochodów:										
- (Strata)/zysk netto	-	-	-	-	-	-	(87 963)	(87 963)	35	(87 928)
- Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zależnych	-	-	-	-	-	(64)	-	(64)	-	(64)
Zakup akcji Geomar S.A.	-	-	-	-	-	-	530	530	(1 177)	(647)
Stan na dzień 31.03.2017	15 082	(7 234)	193 458	22 327	6 238	(76)	(103 992)	125 803	246	126 049

[dane w tysiącach PLN, o ile nie zaznaczono inaczej]

Informacja dodatkowa stanowi integralną część niniejszego skróconego sprawozdania finansowego



Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych

	Nota	Za okres: od 01.10.2016 do 31.03.2017 Niezbadane	Za okres: od 01.10.2015 do 31.03.2016 Niezbadane
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej			
(Strata)/zysk przed opodatkowaniem		(94 166)	5 210
Korekty o pozycje:		39 271	1 437
Udział w wyniku wspólnego przedsięwzięcia oraz odpis wartości inwestycji we wspólne przedsięwzięcie		535	152
Amortyzacja	7	7 626	8 350
Przychody i koszty odsetkowe		1 301	1 332
Zyski z tytułu różnic kursowych		(99)	-
Zyski ze sprzedaży niefinansowych aktywów trwałych		-	(129)
Straty/(zyski) z działalności inwestycyjnej		2 423	(753)
Zmiana stanu rezerw i zobowiązań długoterminowych		54 182	-
Zmiana kapitału obrotowego*		(26 697)	(7 515)
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej		(54 895)	6 647
Podatek dochodowy zapłacony		(370)	(3 787)
		(55 265)	2 860
Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej			
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych		(686)	(5 897)
Wydatki na prace rozwojowe		(5 888)	(3 028)
Wydatki z tytułu nabycia akcji w jednostce zależnej		(647)	-
		(7 221)	(8 925)
Przepływy pieniężne z działalności finansowej			
Wydatki z tytułu nabycia akcji własnych		-	(1 305)
(Wydatki)/wpływy z tytułu zaciągniętych/(spłaconych) kredytów i pożyczek		4 276	8 984
Spłata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego		(95)	(217)
Zapłacone odsetki		(1 265)	(1 334)
		2 916	6 128
Przepływy pieniężne netto razem		(59 570)	63
Środki pieniężne na początek okresu		62 870	4 579
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zależnych		(64)	19
Środki pieniężne na koniec okresu		3 236	4 661
*Zmiana kapitału obrotowego			
Zmiana stanu rezerw		1 793	279
Zmiana stanu zapasów		(7 966)	(15 424)
Zmiana stanu należności		27 107	(10 708)
Zmiana stanu zobowiązań		(39 939)	5 535
Zmiana stanu przychodów przyszłych okresów		(7 692)	12 803
Razem		(26 697)	(7 515)

Grupa Sygnity

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 6 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2017 roku

Informacje dodatkowe

1. Informacje ogólne

1.1 Grupa Sygnity

Sygnity S.A. („Jednostka Dominująca”, „Sygnity” lub „Spółka”) jest spółką akcyjną zarejestrowaną w Polsce. Rok obrotowy w Jednostce Dominującej rozpoczyna się od 1 października i trwa do 30 września.

Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe na dzień i za okres sześciu miesięcy kończący się 31 marca 2017 roku obejmuje skrócone sprawozdania finansowe Jednostki Dominującej oraz jej jednostek zależnych (zwanych łącznie „Grupą”).

Spółka została zarejestrowana pod numerem KRS 0000008162 oraz nadano numer statystyczny REGON 190407926.

Podstawowym przedmiotem działalności Grupy Sygnity jest działalność związana z oprogramowaniem i doradztwem w zakresie informatyki oraz działalność powiązana.

Czas trwania Spółki oraz jednostek wchodzących w skład Grupy jest nieoznaczony.

Akcje Spółki są notowane na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. od 1995 roku.

1.2 Skład Rady Nadzorczej

W dniu 16 listopada 2016 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki dokonało wyboru Rady Nadzorczej na nową, trzyletnią kadencję, w składzie zaprezentowanym poniżej, który uległ następnie zmianom opisanym w dalszej części sprawozdania:

- | | |
|---|--|
| ✓ Pan Raimondo Eggink | - Członek Rady Nadzorczej wybrany w dniu 2 grudnia 2016 roku przez Radę Nadzorczą na Przewodniczącego Rady Nadzorczej |
| ✓ Pani Beata Gessel - Kalinowska vel Kalisz | - Członek Rady Nadzorczej |
| ✓ Pan Tomasz Sielicki | - Członek Rady Nadzorczej wybrany w dniu 2 grudnia 2016 roku przez Radę Nadzorczą na Zastępcę Przewodniczącego Rady Nadzorczej |
| ✓ Pan Piotr Skrzyński | - Członek Rady Nadzorczej |
| ✓ Pan Mariusz Bogdan Tokarski | - Członek Rady Nadzorczej |
| ✓ Pan Paweł Zdunek | - Członek Rady Nadzorczej |

W dniu 2 lutego 2017 roku na żądanie jednego z akcjonariuszy ogłoszono zwołanie Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Sygnity S.A. na dzień 1 marca 2017 roku z punktem w porządku obrad dotyczącym zmian w składzie Rady Nadzorczej. Podczas obrad tego Zgromadzenia nie została jednak podjęta uchwała dotycząca zmian w składzie Rady Nadzorczej.

W dniu 10 marca 2017 roku Spółka otrzymała od dwóch akcjonariuszy wnioski umieszczenia określonych spraw w porządku obrad Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia zwołanego na dzień 31 marca 2017 roku. Przedmiotem tego wniosku było m.in. podjęcie uchwał w sprawie zmian w składzie Rady Nadzorczej.

W dniu 22 marca 2017 roku Spółka otrzymała od Pana Mariusza Bogdana Tokarskiego – Członka Rady Nadzorczej rezygnację z pełnienia funkcji Członka Rady Nadzorczej Spółki z dniem 31 marca 2017 roku, tj. z dniem odbycia Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki.

W dniu 29 marca 2017 roku Spółka otrzymała od Pana Tomasza Sielickiego – Zastępcy Przewodniczącego Rady Nadzorczej rezygnację z członkostwa w Radzie Nadzorczej Spółki z dniem 29 marca 2017 roku. Następnie, w dniu 30 marca 2017 roku Spółka otrzymała od Pani Beaty Gessel Kalinowskiej vel Kalisz oraz Pana Piotra Skrzyńskiego – Członków Rady Nadzorczej oświadczenia o rezygnacji z członkostwa w Radzie Nadzorczej Spółki, obydwie ze skutkiem na dzień zwołania najbliższego Walnego Zgromadzenia Sygnity, tj. 31 marca 2017 roku.

[dane w tysiącach PLN, o ile nie zaznaczono inaczej]

Informacja dodatkowa stanowi integralną część niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Grupa Sygnity

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 6 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2017 roku

W dniu 31 marca 2017 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki podjęło uchwały w sprawie powołania w skład Rady Nadzorczej Pana Romana Rewalda, Pana Piotra Wierzbickiego oraz Pana Ryszarda Wojnowskiego. Po podjęciu tych uchwał skład Rady Nadzorczej na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania przedstawia się następująco:

- | | |
|-------------------------|--|
| ✓ Pan Paweł Zdunek | - Członek Rady Nadzorczej, wybrany w dniu 31 marca 2017 roku przez Radę Nadzorczą na Przewodniczącego Rady Nadzorczej |
| ✓ Pan Raimondo Eggink | - Członek Rady Nadzorczej, wybrany w dniu 31 marca 2017 roku przez Radę Nadzorczą na Zastępcę Przewodniczącego Rady Nadzorczej |
| ✓ Pan Roman Rewald | - Członek Rady Nadzorczej |
| ✓ Pan Piotr Wierzbicki | - Członek Rady Nadzorczej |
| ✓ Pan Ryszard Wojnowski | - Członek Rady Nadzorczej |

1.3 Skład Zarządu

Skład Zarządu w okresie objętym sprawozdaniem był następujący:

- | | |
|------------------------|--------------------------------------|
| ✓ Pan Jan Maciejewicz | - Prezes Zarządu |
| ✓ Pan Roman Durka | - Wiceprezes Zarządu |
| ✓ Pan Jakub Leśniewski | - Wiceprezes Zarządu ds. Finansowych |

W dniu 31 marca 2017 roku Spółka otrzymała od Pana Jana Maciejewicza – Prezesa Zarządu oświadczenie o rezygnacji z pełnienia funkcji Prezesa Zarządu z dniem 31 marca 2017 roku. W związku ze złożoną rezygnacją z pełnienia funkcji Prezesa Zarządu Spółki, Rada Nadzorcza podjęła uchwałę w sprawie wskazania Pana Jakuba Leśniewskiego, Wiceprezesa Zarządu Spółki ds. Finansowych jako pełniącego obowiązki Prezesa Zarządu Spółki od dnia 1 kwietnia 2017 roku do czasu powołania nowego Prezesa Zarządu Spółki.

W dniu 19 maja 2017 roku Rada Nadzorcza Spółki powołała w skład Zarządu Spółki, jako Członków Zarządu:

- ✓ Pana Mariusza Juraka – z dniem 19 maja 2017 roku
- ✓ Pana Tomasza Kozdryka – z dniem 12 czerwca 2017 roku

W dniu 8 czerwca 2017 roku Rada Nadzorcza Spółki podjęła uchwały, zgodnie z którymi:

- 1) odwołała z Zarządu Sygnity S.A. Pana Jakuba Leśniewskiego, pełniącego dotychczas funkcję Wiceprezesa Zarządu Sygnity S.A. ds. Finansowych, z chwilą podjęcia uchwały;
- 2) delegowała Pana Pawła Zdunka, Przewodniczącego Rady Nadzorczej Sygnity S.A., do czasowego, tj. do dnia 8 września 2017 roku, wykonywania czynności Prezesa Zarządu Spółki;
- 3) delegowała Pana Piotra Wierzbickiego, Członka Rady Nadzorczej Sygnity S.A., do czasowego, tj. do dnia 8 września 2017 roku wykonywania czynności Wiceprezesa Zarządu Spółki;
- 4) powołała Pana Mariusza Nowaka do Zarządu Sygnity S.A., powierzając mu funkcję Członka Zarządu Spółki z dniem 1 lipca 2017 roku.

W dniu 30 czerwca 2017 roku Rada Nadzorcza Sygnity S.A. podjęła uchwałę o odwołaniu z Zarządu Sygnity S.A. Pana Romana Durki, pełniącego dotychczas funkcję Wiceprezesa Zarządu.

Skład Zarządu na dzień publikacji niniejszego sprawozdania jest następujący:

- | | |
|------------------------|---|
| ✓ Pan Paweł Zdunek | - Członek Rady Nadzorczej delegowany do czasowego wykonywania czynności Prezesa Zarządu |
| ✓ Pan Piotr Wierzbicki | - Członek Rady Nadzorczej delegowany do czasowego wykonywania czynności Wiceprezesa Zarządu |
| ✓ Pan Mariusz Jurak | - Członek Zarządu |
| ✓ Pan Tomasz Kozdryk | - Członek Zarządu |

Grupa Sygnity

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 6 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2017 roku

2. Skład Grupy

Na dzień 31 marca 2017 roku Spółka posiadała bezpośrednio udziały i akcje w następujących spółkach zależnych, współzależnych i stowarzyszonych:

Lp.	Nazwa spółki	Siedziba	Przedmiot działalności	Metoda konsolidacji	Udział w kapitale na dzień 31.03.2017
Spółki zależne					
1	Geomar S.A.	Szczecin, Polska	Informacja przestrzenna, geodezja i kartografia.	Pełna	100,00
2	Sygnity Business Solutions S.A. ¹⁾	Zielona Góra, Polska	Dostawa oprogramowania i usług informatycznych.	Pełna	98,33
3	UAB Baltijos Kompiuteriu Centras	Wilno, Litwa	Usługi w zakresie informatyzacji sektora przemysłowego, handlu oraz administracji publicznej.	Pełna	100,00
4	Sygnity International Sp. z o.o.	Warszawa, Polska	Sprzedaż oprogramowania oraz sprzętu na rynku międzynarodowym.	Pełna	100,00
5	Enhandel Sp. z o.o. ²⁾	Warszawa, Polska	Obrót energią elektryczną.	Niekonsolidowana	100,00
Spółki współzależne					
1	Budimex S.A. Sygnity S.A. Sp. j.	Warszawa, Polska	Spółka celowa do realizacji zadania inwestycyjnego.	Praw własności	33,00
Aktywa dostępne do sprzedaży					
1	Emtal Sp. z o.o. ³⁾	Gdańsk, Polska	Dostawca i integrator systemów dla transportu zbiorowego.	n/d	50,00

¹⁾ Po dniu bilansowym Spółka, w wyniku transakcji rozliczonych w dniu 3 kwietnia 2017 roku, zwiększyła swój udział w kapitale jednostki zależnej Sygnity Business Solutions S.A. z 98,33% posiadanych na dzień bilansowy do 100% za kwotę 650.

²⁾ W dniu 26 września 2014 roku została utworzona spółka Enhandel Sp. z o.o. Spółka nie prowadzi działalności operacyjnej. Grupa zdecydowała się na niekonsolidowanie spółki ze względu na fakt, iż jej dane finansowe są nieistotne z punktu widzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

³⁾ Z uwagi na brak przedstawicieli Grupy w składzie Zarządu jednostki, Grupa nie posiada zdolności kierowania polityką finansową i operacyjną jednostki. W okresie sprawozdawczym Grupa nie posiadała zdolności wywierania znaczącego wpływu na politykę i działalność jednostki, w związku z czym jednostka ta nie jest konsolidowana i prezentowana jako aktywa finansowe dostępne do sprzedaży. Na dzień 31 marca 2017 roku w związku z zastosowaniem zasady ostrożnej wyceny całość udziałów w spółce objęta jest odpisem z tytułu trwałej utraty wartości w kwocie 191.

3. Podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego

Założenie kontynuacji działalności

Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuacji działalności Grupy Kapitałowej. W okresie sześciu miesięcy zakończonych 31 marca 2017 roku Grupa Kapitałowa rozpoznała stratę netto w wysokości 87 928 (w tym stratę netto w kwocie 71 353 związaną z wyceną projektu Budowa, Wdrożenie i Utrzymanie Systemu e-Podatki („e-Podatki”). Zarząd Spółki Dominującej przedstawił poniżej informację o aktualnej sytuacji finansowej Grupy, wskazując na zagrożenia kontynuacji działalności Grupy Kapitałowej w okresie dwunastu miesięcy od daty sporządzenia sprawozdania finansowego. W nocie zostały również przedstawione dotychczas zrealizowane oraz obecnie prowadzone działania naprawcze w celu zapobieżenia zagrożeniu dla kontynuacji działalności. Niniejsze sprawozdanie finansowe nie zawiera żadnych korekt dotyczących odmiennych zasad wyceny i klasyfikacji aktywów i pasywów, które byłyby konieczne w przypadku, gdyby założenie kontynuacji działalności Grupy Kapitałowej okazało się nieuzasadnione.

Zarząd Jednostki Dominującej przygotował plan przepływów pieniężnych Grupy na okres kolejnych 12 miesięcy do dnia 31 marca 2018 roku, oparty o dostęp do źródeł finansowania pozwalających na finansowanie bieżących oraz przyszłych projektów informatycznych, terminowe regulowanie zobowiązań oraz dalszy rozwój. Założenia do planu obejmują m.in.:

- utrzymanie limitów kredytowych w ramach posiadanych umów z bankami na niezmienionym poziomie oraz
- refinansowanie wyemitowanych obligacji.

Zgodnie z przygotowanym planem, o którym mowa powyżej, Zarząd przewiduje, iż Grupa będzie w stanie regulować wszystkie swoje zobowiązania: spłaty odsetek, spłaty rat kredytów, pożyczek i obligacji, jak również zobowiązania wobec dostawców.

Istotne zdarzenia w okresie

W związku z przeprowadzoną analizą skutków finansowo - księgowych oraz perspektyw realizacji kontraktów długoterminowych, o czym Grupa informowała w raporcie bieżącym nr 44/2017 z dnia 22 czerwca 2017 roku, została podjęta decyzja o ujęciu w śródrocznym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym rezerw, odpisów oraz korekt należności niezafakturowanych związanych z realizowanymi przez Grupę kontraktami długoterminowymi w łącznej wartości 95 883 brutto, które negatywnie wpłynęły na wyniki Grupy za okres I półrocza roku obrotowego 2016/2017. Wycena kontraktów długoterminowych oraz ich realizacja w kolejnych okresach sprawozdawczych jest uzależniona od wielu czynników, także tych zewnętrznych, będących poza kontrolą Grupy.

Największą pozycję stanowi korekta w wysokości 76 168 brutto (w tym rezerwa na stratę 50 826) związana z wyceną projektu e-Podatki, o której Jednostka Dominująca informowała m.in. w raportach bieżących nr 43/2017 z dnia 21 czerwca 2017 roku, 33/2017 z dnia 11 kwietnia 2017 roku oraz 47/2016 z dnia 15 grudnia 2016 roku. Prawdopodobne jest, że kwota ta częściowo powinna być uwzględniona w wynikach z lat ubiegłych, jednak Jednostka Dominująca nie posiada na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania wystarczających informacji i analiz, które umożliwiłyby określenie jakie części tej kwoty powinny być ujęte w wynikach z lat ubiegłych.

W odniesieniu do tego kontraktu toczą się rozmowy, dotyczące zmian w sposobie realizacji, w wyniku czego przyszła wycena tego kontraktu może różnić się od tej ujętej w niniejszym sprawozdaniu. Jednocześnie Grupa informuje, że w okresie I półrocza roku obrotowego 2016/2017 do Jednostki Dominującej wpłynęło roszczenie o charakterze nakazu zapłaty w postępowaniu upominawczym wniesione przez jednego z dostawców, który niestusznie, w ocenie Jednostki Dominującej, domaga się zapłaty kwoty 16 856 za dostawę licencji oraz utrzymanie licencji. Na wniosek tego samego dostawcy wydano kolejny nakaz zapłaty z tytułu świadczenia usług konsultacji na kwotę 7 564, który w ocenie Jednostki Dominującej również nie zasługuje na uznanie. W przypadku obu wierzytelności Jednostka Dominująca wniosła sprzeciw, zaskarżając nakazy w całości. Zasadniczo rozbieżności obu stron w ocenie wniesionych żądań dotyczą interpretacji zawartej przez strony umowy. Grupa stoi na stanowisku, że roszczenia nie są jeszcze wymagalne, a dodatkowo w odniesieniu do jednego z nich podnosi zarzut braku legitymacji czynnej powoda. Po wniesieniu sprzeciwów przez Jednostkę Dominującą, oba nakazy zapłaty utraciły moc, a sprawy będą rozpatrywane w procesach przed sądem. W przypadku pierwszego z wymienionych postępowań, pierwszą czynnością sądu było skierowanie sprawy do postępowania mediacyjnego. Obie strony wzięły udział w mediacji, ale nie przyniosła ona rezultatu. W pierwszej sprawie terminy rozpraw sądowych zostały wyznaczone na 28 i 30 sierpnia 2017 roku, w drugim postępowaniu

Grupa Sygnity

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 6 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2017 roku

termin rozprawy nie został jeszcze wyznaczony. W dniu 10 kwietnia 2017 roku dostawca złożył Jednostce Dominującej oświadczenie o wypowiedzeniu umowy, będącej podstawą przedmiotowych roszczeń oraz naliczył karę w wysokości 2 373 z tytułu wypowiedzenia umowy, a także wezwał Jednostkę Dominującą do uregulowania zadłużenia w kwocie 33 764. W ocenie Jednostki Dominującej wypowiedzenie nie jest skuteczne i stanowi element strategii procesowej, a co za tym idzie, naliczona kara umowa również nie jest należna. Kwota wezwania do zapłaty zaległości pokrywa się częściowo z należnościami objętymi pozwami, a w pozostałym zakresie stanowi żądanie zapłaty należności jeszcze niewymagalnych. Wypowiedzenie umowy nie ma mocy wstecznej, więc nie wpływa na kwestię roszczeń dostawcy objętych nakazami zapłaty.

Druga istotna korekta należności niezafakturowanych w kwocie 8 357 dotyczy projektu Elektroniczna Platforma Gromadzenia, Analizy i Udostępniania zasobów cyfrowych o Zdarzeniach Medycznych (Projekt P1) („e-Zdrowie”). W odniesieniu do tego kontraktu realizujący oświadczył, że nie będzie kontynuował rozpoczętych prac w pierwotnie uzgodnionym zakresie. W rezultacie Grupa jest obecnie w trakcie rozmów odnośnie sposobu rozwiązania kontraktu jak i potencjalnego udziału w realizacji wznowienia projektu w nowej formule, których ostateczny rezultat trudno jest jednoznacznie określić na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego. Ujmując wycenę kontraktu na dzień bilansowy w wysokości 50% niezafakturowanych należności wynoszących 16 715, Jednostka Dominująca nie odstępuje od roszczeń całej kwoty wyceny, a dokonana korekta 50% stanowi jedynie ostrożnościowe podejście. Ze względu na toczące się rozmowy rzeczywista ostateczna wycena kontraktu może być wyższa lub niższa od tej ujętej w niniejszym sprawozdaniu finansowym w pozycji niezafakturowane należności od klientów z tytułu prac wynikających z umów długoterminowych.

Ryzyka kontynuacji działalności

Grupa jest stroną umów finansowania zewnętrznego w łącznej kwocie 58 385 na dzień bilansowy (w tym 40 424 stanowią krótkoterminowe zobowiązania z tytułu obligacji wymagalne dnia 19 grudnia 2017 roku oraz 17 961 stanowi zadłużenie z umów kredytów zapadających dnia 30 listopada 2017 roku oraz 31 marca 2018 roku), zawierających zobowiązania umowne (tzw. covenants) dotyczące m.in. jej wyników finansowych. W związku z ujęciem ww. rezerw, odpisów i korekt naruszone zostały zobowiązania umowne wynikające z tych umów, co może skutkować:

- zwiększeniem kosztów finansowania,
- koniecznością renegotjacji warunków finansowania,
- postawieniem zobowiązań Jednostki Dominującej w stan natychmiastowej wymagalności.

Szczegóły przedstawiono w notach 19 i 20 do śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy.

Ponadto zwracamy uwagę na niepewność związaną z rozstrzygnięciem sporu z jednym z dostawców w zakresie projektu e-Podatki, który szczegółowo opisano powyżej oraz w nocie 26 do niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy.

W rezultacie działań podjętych dotychczas przez Zarząd Jednostki Dominującej w odniesieniu do restrukturyzacji struktury finansowania działalności Grupy, w dniu 30 czerwca 2017 roku Spółka uzyskała od banków finansujących działalność Grupy tj. Deutsche Bank Polska S.A. oraz ING Bank Śląski S.A. warunkowe zgody na zwolnienie z obowiązku dotrzymania zobowiązań umownych (tzw. covenants) odnoszących się do drugiego kwartału roku finansowego 2016/2017 zgodnie z umowami kredytowymi zawartymi z ww. instytucjami jak również zobowiązania się ww. instytucji finansujących do niepodejmowania do końca sierpnia 2017 roku działań wynikających z zaistnienia przypadku naruszenia zobowiązań finansowych Grupy z tytułu wyemitowanych obligacji dla drugiego kwartału roku obrotowego 2016/2017 (w związku z tzw. cross default). Szczegółowe informacje w tym zakresie zostały zamieszczone w nocie 19 i 20.

Podjęte działania

Obecnie Zarząd Jednostki Dominującej prowadzi rozmowy z instytucjami finansującymi, mające na celu optymalizację finansowania, których celem jest zapewnienie szybkiej poprawy płynności finansowej oraz rentowności poprzez:

- uzyskanie od banków kredytujących zawieszenie obowiązku spełnienia warunków umownych (tzw. covenants),
- dokonanie podwyższenia kapitału Spółki w drodze emisji nowych akcji,
- restrukturyzację obligacji w drodze spłaty, rolowania lub konwersji na inny instrument dłużny,
- uzyskanie od banków finansujących zgody na wydłużenie okresu kredytowania działalności Spółki.

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania rozmowy Emitenta z instytucjami finansującymi pozostają w toku. Skuteczność prowadzonych rozmów uzależniona będzie w dużej mierze od podjętych przez Zarząd kroków mających na celu optymalizację w obszarach kluczowych dla obecnej oraz przyszłej sytuacji Grupy, do których należą w szczególności posiadany i realizowany portfel zamówień oraz podejmowane inicjatywy oszczędnościowe. Mając powyższe na uwadze, w przypadku wystąpienia okoliczności negatywnie wpływających na skuteczność działań podjętych przez Spółkę w ww. obszarach Zarząd Jednostki Dominującej nie może wykluczyć potrzeby przygotowania a następnie realizacji planu naprawczego, obejmującego w szczególności zawarcie porozumień z kluczowymi dostawcami i odbiorcami Grupy, renowację wybranych kontraktów, restrukturyzację kosztową, identyfikację i sprzedaż wybranych aktywów. Grupa prowadzi również działania dotyczące programu finansowania, w ramach których nie można wykluczyć potencjalnego refinansowania obligacji, których termin spłaty przypada na dzień 19 grudnia 2017 roku. Grupa równocześnie rozważa alternatywne źródła finansowania, dlatego decyzje o ostatecznym wyborze sposobu finansowania Grupy uzależnione będą od przebiegu tych rozmów.

Ponadto, zgodnie z informacją zawartą w raporcie bieżącym nr 45/2017 z dnia 22 czerwca 2017 roku, Zarząd ogłosił zwołanie Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Jednostki Dominującej na dzień 31 lipca 2017 roku, w trakcie którego poddana zostanie pod głosowanie uchwała w sprawie zmiany Statutu Jednostki Dominującej w zakresie upoważnienia Zarządu Jednostki Dominującej do podwyższenia kapitału zakładowego w ramach kapitału docelowego (o kwotę nie większą niż 8 915) oraz upoważnienia Zarządu Jednostki Dominującej do ograniczenia lub wyłączenia za zgodą Rady Nadzorczej Jednostki Dominującej prawa poboru akcji w kapitale zakładowym Jednostki Dominującej podwyższonym w granicach kapitału docelowego.

Zgodnie z zakładanym harmonogramem w ciągu najbliższych tygodni Zarząd skoncentruje się na zapewnieniu źródeł i ciągłości finansowania, a następnie na optymalizacji operacyjnej oraz pozyskaniu inwestorów w akcje nowej emisji.

Ryzyka niepowodzenia podjętych działań

W związku z niepewnością co do realizacji opisanych powyżej scenariuszy i powodzenia przedstawionych działań, Zarząd Jednostki Dominującej liczy się z możliwością realizacji alternatywnych scenariuszy obejmujących w szczególności:

- niepowodzenia w zakresie uzgodnień z wierzycielami Spółki, czego efektem mogłoby być postawienie w stan natychmiastowej wymagalności zadłużenia z tytułu obligacji i zadłużenia kredytowego, a następnie skorzystanie przez wierzycieli ze środków prawnych przewidzianych przez powszechnie obowiązujące przepisy prawa, które będą im przysługiwać w związku z wystąpieniem takiego scenariusza,
- w przypadku niepowodzenia uzgodnień z wierzycielami skorzystanie przez Zarząd Jednostki Dominującej z dopuszczonych przepisami obowiązującego prawa środków ochrony Jednostki Dominującej oraz interesu jej akcjonariuszy;
- restrukturyzację operacyjną, która mogłaby obejmować zbywanie aktywów, które nie są kluczowe w działalności Spółki, obejmujących akcje i udziały w spółkach zależnych, zbędny majątek rzeczowy lub zorganizowane części przedsiębiorstwa.

Pozostałe informacje

Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Sygnity obejmuje dane za okres 6 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2017 roku oraz na dzień 31 marca 2017 roku, a także zawiera dane porównywalne za okres 6 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2016 roku oraz na dzień 30 września 2016 roku.

Rok obrotowy w Jednostce Dominującej oraz w spółkach Grupy rozpoczyna się od 1 października i trwa do 30 września. Wyjątek stanowią spółki Geomar S.A. oraz Budimex S.A. Sygnity S.A. Sp. j., dla których rokiem obrachunkowym jest rok kalendarzowy.

Dane finansowe w niniejszym śródrocznym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym są przedstawione w polskich złotych („PLN”), a wszystkie wartości, o ile nie wskazano inaczej, podane są w tysiącach PLN.

Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd Jednostki Dominującej w dniu 30 czerwca 2017 roku.

Grupa Sygnity

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 6 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2017 roku

4. Podstawowe zasady rachunkowości

4.1 Zastosowanie nowych standardów, zmian do standardów i interpretacji

W niniejszym śródrocznym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupa zastosowała po raz pierwszy nowe i zmienione standardy i interpretacje, które weszły w życie dla sprawozdań finansowych za lata obrotowe rozpoczęte 1 stycznia 2016 roku lub później:

- a) Poprawki do MSSF cykl 2012-2014
- b) Zmiany do MSSF 11 dot. nabycia udziału we wspólnej działalności
- c) Zmiany do MSR 16 i MSR 38 dot. amortyzacji
- d) Zmiany do MSSF 10, MSSF 12 i MSR 28 dot. wyłączenia z konsolidacji jednostek inwestycyjnych
- e) Zmiany do MSR 27 dot. metody praw własności w jednostkowych sprawozdaniach finansowych
- f) Zmiany do MSR 1
- g) Zmiany do MSR 16 i MSR 41

W niniejszym śródrocznym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupa nie zdecydowała o wcześniejszym zastosowaniu następujących opublikowanych standardów, interpretacji lub poprawek do istniejących standardów przed ich datą wejścia w życie:

- a) MSSF 9 „Instrumenty finansowe: Klasyfikacja i wycena oraz Rachunkowość zabezpieczeń”
- b) MSSF 15 „Przychody z umów z klientami”
- c) MSSF 14 Regulacyjne rozliczenia międzyokresowe
- d) MSSF 16 „Leasing”
- e) Zmiany do MSR 7: Inicjatywa dotycząca ujawniania informacji
- f) Zmiany do MSR 12 dotyczące ujęcia aktywa z tytułu podatku odroczonego od niezrealizowanych strat
- g) Zmiany do MSSF 2 dot. klasyfikacji i wyceny transakcji płatności na bazie akcji
- h) Zmiany do MSSF 10 i MSR 28 dot. sprzedaży lub wniesienia aktywów pomiędzy inwestorem a jego jednostkami stowarzyszonymi lub wspólnymi przedsięwzięciami
- i) Zmiany do MSSF 4 dotyczące stosowania MSSF 9 z MSSF 4
- j) Zmiany do MSR 40 dot. transferu nieruchomości inwestycyjnych
- k) Poprawki do MSSF cykl 2014-2016
- l) Interpretacja KIMSF dot. transakcji w walutach obcych i płatności zaliczkowych

Ocena wpływu powyższych zmian na śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe:

Zdaniem Zarządu Jednostki Dominującej zastosowanie przez Grupę nowych lub zmienionych standardów i interpretacji nie wywarło znaczącego wpływu na śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej.

Zarząd Jednostki Dominującej analizuje spodziewany wpływ przyjęcia niezastosowanych Standardów, jednakże na obecnym etapie nie wydaje się, by przyjęcie tych Standardów, poza MSSF 15 „Przychody z umów z klientami”, miało znaczący wpływ na śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej.

Zarząd Jednostki Dominującej ocenia, że MSSF 15 będzie miał istotny wpływ na skonsolidowane sprawozdanie finansowe ze względu na fakt, iż zmienia się model ujmowania przychodów z umów z klientami. Na dzień sporządzenia niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Jednostka Dominująca nie zakończyła analizy wpływu nowego standardu.

4.2 Zmiany polityk księgowych oraz zmiany prezentacji

W pierwszym półroczu roku obrotowego 2016/2017 Grupa nie dokonywała zmian polityki rachunkowości oraz zmian prezentacji.

Grupa Sygnity

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 6 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2017 roku

4.3 Istotne zasady rachunkowości

Zasady rachunkowości zastosowane przy sporządzaniu niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego są zgodne z zasadami przyjętymi przy sporządzaniu rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok obrotowy zakończony 30 września 2016.

Oświadczenie o zgodności

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy zostało sporządzone zgodnie z wymogami Międzynarodowego Standardu Rachunkowości 34 „Śródroczna Sprawozdawczość Finansowa”, który został zatwierdzony przez Unię Europejską, i z innymi obowiązującymi przepisami.

Nie zawiera ono wszystkich informacji wymaganych dla pełnego rocznego sprawozdania finansowego i powinno być czytane łącznie z rocznym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym Grupy za rok obrotowy kończący się 30 września 2016 roku.

Zgodnie z rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz. U. z 2014 r., poz. 133 z późniejszymi zmianami) Spółka jest zobligowana do publikacji wyników finansowych za okres 6 miesięcy, kończący się 31 marca 2017 roku, który jest uznawany za bieżący śródroczny okres sprawozdawczy.

Grupa Sygnity

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 6 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2017 roku

5. Informacje dotyczące segmentów działalności

Grupa wyróżnia dwa segmenty: IT oraz Segment Pozostałe. Segment IT obejmuje głównie produkcję, zakup i sprzedaż zintegrowanych systemów informatycznych, infrastruktury oraz sprzętu komputerowego w kluczowych sektorach: publicznym, bankowo-finansowym i użyteczności publicznej. Segment Pozostałe obejmuje przychody osiągnięte w obszarach niebędących główną działalnością Grupy, takich jak: geodezja, systemy teletechniczne.

	Segment IT	Pozostałe	Wyłączenia i pozycje nieprzypisane	Działalność ogółem
Za okres: od 01.10.2016 do 31.03.2017				
Niezbadane				
Sprzedaż segmentu	177 560	6 655	-	184 215
Sprzedaż pomiędzy segmentami	-	(64)	-	(64)
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	177 560	6 591	-	184 151
Koszty operacyjne segmentu	(267 638)	(6 092)	-	(273 730)
(Strata) / zysk segmentu	(90 078)	499	-	(89 579)
Pozostałe koszty operacyjne netto	(2 408)	(215)	-	(2 623)
(Strata) / zysk z działalności przed opodatkowaniem i kosztami finansowymi netto	(92 486)	284	-	(92 202)
Koszty finansowe netto	-	-	(1 429)	(1 429)
Udział w wyniku wspólnego przedsięwzięcia oraz odpis wartości inwestycji we wspólne przedsięwzięcie	-	-	(535)	(535)
(Strata) / zysk przed opodatkowaniem	(92 486)	284	(1 964)	(94 166)
Podatek dochodowy	-	-	6 238	6 238
(Strata) / zysk netto	(92 486)	284	4 274	(87 928)
Za okres: od 01.10.2015 do 31.03.2016				
Niezbadane				
Sprzedaż segmentu	235 958	8 398	-	244 356
Sprzedaż pomiędzy segmentami	-	(64)	-	(64)
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	235 958	8 334	-	244 292
Koszty operacyjne segmentu	(232 006)	(7 898)	-	(239 904)
Zysk segmentu	3 952	436	-	4 388
Pozostałe przychody / (koszty) operacyjne netto	3 074	(258)	-	2 816
Zysk z działalności przed opodatkowaniem i kosztami finansowymi netto	7 026	178	-	7 204
Koszty finansowe netto	-	-	(1 842)	(1 842)
Udział w wyniku wspólnego przedsięwzięcia oraz odpis wartości inwestycji we wspólne przedsięwzięcie	-	-	(152)	(152)
Zysk / (strata) przed opodatkowaniem	7 026	178	(1 994)	5 210
Podatek dochodowy	-	-	(2 250)	(2 250)
Zysk / (strata) netto	7 026	178	(4 244)	2 960

Wyniki segmentów są wygenerowane bez alokacji przychodów i kosztów finansowych, udziału w wyniku jednostek stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięć oraz podatku dochodowego. Zarząd Grupy wykorzystuje wyniki z działalności operacyjnej segmentu (EBIT) przy podejmowaniu decyzji o alokacji zasobów do poszczególnych segmentów oraz przy ocenie wyników ich działalności.

Ceny transakcyjne stosowane przy transakcjach między podmiotami Grupy, reprezentującymi poszczególne segmenty, ustalone są na zasadach rynkowych, podobnie jak przy transakcjach ze stronami niepowiązanymi. W prezentowanych okresach w Grupie nie realizowano istotnych transakcji pomiędzy segmentami. W okresie 6 miesięcy zakończonych 31 marca 2017 przychód ze sprzedaży do jednego z odbiorców Grupy wyniósł 24 380, co stanowiło 13,2% przychodów ze sprzedaży ogółem Grupy. Ponad 96% przychodów zostało rozpoznanych w segmencie IT. W okresie porównywalnym przychód ze sprzedaży do jednego z odbiorców Grupy wyniósł 35 740, co stanowiło 14,6% przychodów ze sprzedaży ogółem Grupy.

[dane w tysiącach PLN, o ile nie zaznaczono inaczej]

Informacja dodatkowa stanowi integralną część niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Grupa Sygnity

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 6 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2017 roku

6. Przychody ze sprzedaży

	Za okres: od 01.10.2016 do 31.03.2017 Niezbadane	Za okres: od 01.10.2015 do 31.03.2016 Niezbadane
Przychody ze sprzedaży produktów i usług		
Licencje i oprogramowania	41 161	43 042
Usługi wdrożeniowe	82 994	117 405
Usługi serwisowe	37 227	38 362
Pozostałe	537	709
	161 919	199 518
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów		
Sprzęt komputerowy	22 232	44 774
	22 232	44 774

Przychody generowane są przede wszystkim na terytorium Polski. Około 5% całkowitych przychodów za okres 6 miesięcy zakończony 31 marca 2017 pochodziło od zleceniodawców niemających siedziby na terytorium Polski (ok 3,5% w okresie porównywalnym). W większości były to przychody z tytułu sprzedaży usług wdrożeniowych oraz licencji i oprogramowania. Spadek przychodów ze sprzedaży produktów i usług wynika głównie ze spadku przychodów szacowanych dotyczących projektów z zakresu administracji publicznej opisanych w nocie nr 3.

7. Koszty według rodzaju i koszt wytworzenia sprzedanych produktów i usług

	Za okres: od 01.10.2016 do 31.03.2017 Niezbadane	Za okres: od 01.10.2015 do 31.03.2016 Niezbadane
Koszty według rodzaju		
Zużycie materiałów i energii	(39 893)	(35 712)
Usługi obce	(62 863)	(77 628)
Wynagrodzenia	(58 392)	(59 821)
Świadczenia na rzecz pracowników	(11 706)	(11 181)
Amortyzacja	(7 626)	(8 350)
Podatki i opłaty	(873)	(1 367)
Pozostałe ¹	(73 554)	(7 206)
	(254 907)	(201 265)
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów i usług		
Koszty sprzedaży	(11 702)	(13 536)
Koszty ogólnego zarządu	(19 706)	(19 993)
	(223 499)	(167 736)

¹ W okresie 6 miesięcy zakończonym 31 marca 2017 w pozycji Pozostałe koszty rodzajowe ujęto korektę niezafakturowanych należności jako koszt w kwocie 13 601 oraz rezerwy na straty wynikające z realizowanych kontraktów w kwocie 52 978.

Grupa Sygnity

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 6 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2017 roku

8. Pozostałe przychody operacyjne

	Za okres: od 01.10.2016 do 31.03.2017 Niezbadane	Za okres: od 01.10.2015 do 31.03.2016 Niezbadane
Pozostałe przychody operacyjne		
Dodatnie różnice kursowe	32	1 694
Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	51	-
Rozliczenie zakończonych umów leasingowych	-	429
Odszkodowania i kary otrzymane	73	162
Korekta świadczeń na rzecz pracowników	-	456
Inne tytuły	129	548
	<u>285</u>	<u>3 289</u>

9. Pozostałe koszty operacyjne

	Za okres: od 01.10.2016 do 31.03.2017 Niezbadane	Za okres: od 01.10.2015 do 31.03.2016 Niezbadane
Pozostałe koszty operacyjne		
Likwidacja / sprzedaż środków trwałych	-	(36)
Ujemne różnice kursowe	(13)	-
Zawiązanie rezerwy na kary i koszty spraw sądowych	(16)	(401)
Zwiększenie stanu pozostałych rezerw	(214)	-
Pozostałe:		
Odpis aktualizujący wartości niematerialne i prawne	(925)	-
Odsetki od nieterminowo regulowanych zobowiązań	(368)	-
Darowizny	(6)	(10)
Inne tytuły	(1 366)	(26)
	<u>(2 908)</u>	<u>(473)</u>

10. Koszty finansowe

	Za okres: od 01.10.2016 do 31.03.2017 Niezbadane	Za okres: od 01.10.2015 do 31.03.2016 Niezbadane
Koszty finansowe		
Koszty finansowe z tytułu odsetek, w tym:		
- od kredytów i pożyczek	(495)	(419)
- od obligacji i innych papierów dłużnych	(874)	(872)
- od leasingu finansowego	(1)	(41)
- pozostałe odsetki	(22)	-
Dyskonto rozrachunków	(101)	-
Ujemne różnice kursowe	(7)	(615)
Pozostałe koszty finansowe	-	(52)
	<u>(1 500)</u>	<u>(1 999)</u>

[dane w tysiącach PLN, o ile nie zaznaczono inaczej]

Informacja dodatkowa stanowi integralną część niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Grupa Sygnity

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 6 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2017 roku

11. Podatek dochodowy
11.1 Obciążenie podatkowe

	Za okres: od 01.10.2016 do 31.03.2017 Niezbadane	Za okres: od 01.10.2015 do 31.03.2016 Niezbadane
Podatek dochodowy wykazany w sprawozdaniu z całkowitych dochodów		
Bieżący podatek dochodowy	(392)	(543)
Odroczony podatek dochodowy	6 630	(1 795)
Korekta podatku za lata ubiegłe	-	88
	6 238	(2 250)

11.2 Odroczony podatek dochodowy

Podatek odroczony naliczany jest przy użyciu metody bilansowej z tytułu różnic przejściowych pomiędzy wartością podatkową aktywów i zobowiązań, a ich wartością bilansową z zastosowaniem stawki 19%. Aktywa z tytułu podatku odroczonego ujmuje się, jeżeli jest prawdopodobne, że w przyszłości osiągnięty zostanie dochód do opodatkowania, który umożliwi wykorzystanie różnic przejściowych i strat podatkowych.

	Stan na 31.03.2017	Stan na 30.09.2016
Aktywo z tytułu odroczonego podatku dochodowego, w tym:		
Dyskonto kaucji	14	18
Rezerwa na niewykorzystane urlopy	754	327
Rezerwy na wynagrodzenia, premie, bonusy i inne	592	376
Rozliczenia międzyokresowe pozostałe	12 749	13 341
Odpis aktualizujący należności i zapasy	1 909	2 332
Rezerwa na serwis gwarancyjny	1 557	1 367
Korekty faktur	1 408	1 408
Ujemne różnice kursowe wynikające z wyceny	8	-
Koszty bezpośrednie dotyczące przychodów niepodatkowych	9 186	9 416
Pozostałe różnice	1 077	1 315
Straty podatkowe	2 671	1 451
	31 925	31 351
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego, w tym:		
Rozliczenie przychodów z kontraktów długoterminowych	21 905	25 383
Koszty przyszłych okresów stanowiące koszt podatkowy roku bieżącego	2 282	4 565
Nadwyżka wartości bilansowej nad podatkową środków trwałych i wartości niematerialnych i prawnych	6 195	6 510
Pozostałe różnice	109	89
	30 491	36 547
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku, netto	1 434	(5 196)

[dane w tysiącach PLN, o ile nie zaznaczono inaczej]

Informacja dodatkowa stanowi integralną część niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Grupa Sygnity

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 6 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2017 roku

11.3 Strata podatkowa do odliczenia w przyszłych okresach

Strata podatkowa do odliczenia w przyszłych okresach według roku powstania

Rok powstania	2012	2013	2014	2015	2016	2017
Kwota straty	7 719	817	472	4 924	204	7 641

Strata podatkowa do odliczenia w przyszłych okresach według dat wygaśnięcia

Rok powstania	2012/2013	2013/2014	2014/2015	2015/2016	2016/2017	2017
Kwota straty	8 128	644	2 698	2 564	3 922	3 820
Data wygaśnięcia	30.09.2017	30.09.2018	30.09.2019	30.09.2020	30.09.2021	30.09.2022

Grupa na dzień bilansowy rozpoznała aktywo na części strat pozostających do rozliczenia na dzień 31 marca 2017 w kwocie 2 671. W oparciu o osiągnięte wyniki oraz projekcje przyszłych zysków podatkowych, w szczególności związanych z harmonogramami fakturowania kontraktów długoterminowych, Zarząd Jednostki Dominującej uznaje realizację pozostałych do rozliczenia strat podatkowych, na których rozpoznano aktywo z tytułu podatku odroczonego, za wysoce prawdopodobną.

12. Rzeczowe aktywa trwałe

	Na dzień 31.03.2017 Niezbadane	Na dzień 30.09.2016 Zbadane
Rzeczowe aktywa trwałe		
Budynki i lokale	2 515	2 874
Urządzenia techniczne i maszyny	3 471	4 068
Środki transportu	56	63
Inne środki trwałe	1 863	2 112
Środki trwałe w budowie	44	314
	7 949	9 431

Grupa na dzień bilansowy posiadała środki trwałe użytkowane na podstawie umów leasingu finansowego. Poza środkami trwałymi w leasingu nie występują ograniczenia w dysponowaniu środkami trwałymi, które są w posiadaniu Grupy.

Grupa Sygnity

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 6 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2017 roku

13. Wartości niematerialne

	Na dzień 31.03.2017 Niezbadane	Na dzień 30.09.2016 Zbadane
Licencje obce	2 673	2 981
Licencje własne	17 371	22 226
Znaki towarowe	196	209
Inne wartości niematerialne, w tym:	5 083	6 102
Relacje z klientami	1 080	1 276
Marki produktowe	1 892	2 432
Marka WINUEL	2 111	2 394
Oprogramowanie w toku wytworzenia	9 020	4 818
	34 343	36 336
Wartość firmy		
Wartość firmy nabyta przy akwizycji GK EMAX	96 080	96 080
Wartość firmy nabyta przy połączeniu z PB Polsoft Sp. z o.o.	32 722	32 722
Wartość firmy Sygnity Technology	16 814	16 814
Wartość firmy Support	6 258	6 258
Wartość firmy Winuel	4 197	4 197
Wartość firmy Aram	1 093	1 093
Wartość firmy Geomar	697	697
	157 861	157 861
Wartości niematerialne razem	192 204	194 197

[dane w tysiącach PLN, o ile nie zaznaczono inaczej]

Informacja dodatkowa stanowi integralną część niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Grupa Sygnity

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 6 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2017 roku

14. Test na utratę wartości firmy

W związku z wystąpieniem przesłanek utraty wartości, Grupa przeprowadziła test trwałej utraty wartości firmy. W teście przeprowadzonym na dzień 31 marca 2017, przy określaniu wartości odzyskiwalnej ośrodków wypracowujących środki pieniężne Grupa wykorzystwała metodę wartości godziwej pomniejszonej o koszty sprzedaży.

Przepływy Finansowe

Przepływy finansowe zastosowane w modelu wartości użytkowej bazują na zatwierdzonym planie finansowym na rok 2017 oraz założeniach dotyczących rozwoju rynku informatycznego w Polsce na lata przyszłe. Wartość użytkowa uwzględnia wartość rezydualną oszacowaną przy założeniu wzrostu wypracowywanej marży po okresie zakładanych projekcji wyników finansowych.. Przepływy finansowe nie obejmują wpływów i wypływów środków pieniężnych, które zgodnie z oczekiwaniami jednostka gospodarcza może uzyskać z tytułu przyszłej restrukturyzacji lub ulepszenia składników aktywów. W kalkulacji wartości użytkowej uwzględniono natomiast wydatki inwestycyjne niezbędne do poniesienia w celu zapewnienia bieżącego stopnia oczekiwanych korzyści ekonomicznych.

Stoпа dyskonta

Do kalkulacji zdyskontowanych przepływów pieniężnych Grupa wykorzystwała stopę dyskonta zbudowaną w oparciu o średni ważony koszt kapitału (WACC). W celu określenia właściwej wysokości stopy dyskontowej, Zarząd Jednostki Dominującej skorzystał z aktualnych publicznie dostępnych wycen i analiz finansowych dotyczących grupy Spółek porównywalnych o zbliżonym profilu działalności, opublikowanych przez niezależne instytucje finansowe. Poszczególne składniki tej stopy zostały oszacowane na podstawie danych rynkowych o stopie wolnej od ryzyka (rentowność obligacji skarbowych), wartości współczynnika beta, która została relewarowana w oparciu o rynkową strukturę dług/kapitał oraz wartości oczekiwanej stopy zwrotu z rynku.

Przypisanie wartości firmy do CGU

W wyniku dokonanych analiz uznano za zasadne wyodrębnienie w Grupie Sygnity dwóch CGU: Segment IT i Segment Pozostałej Działalności.

Grupa Sygnity

	Aktywa operacyjne netto (wartość bilansowa)	Wartość odzyskiwalna	Nadwyżka wartości odzyskiwalnej nad bilansową	Zidentyfikowano utratę wartości ?
<i>Segment IT</i>	243 728	287 827	44 099	Nie
<i>Segment Pozostałe</i>	2 523	8 243	5 721	Nie
	246 251	296 070	49 820	

Wartość bilansowa CGU

Wartość bilansowa każdego CGU obejmuje sumę aktywów operacyjnych netto przypisanych do danego Segmentu, tj.: rzeczowe aktywa trwałe, wartości niematerialne włączając wartość firmy, zapasy oraz należności i zobowiązania handlowe.

[dane w tysiącach PLN, o ile nie zaznaczono inaczej]

Informacja dodatkowa stanowi integralną część niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Grupa Sygnity

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 6 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2017 roku

Istotne założenia testu na utratę wartości firmy oraz analiza wrażliwości

Istotne założenia brane do wyliczenia wartości użytkowej dla każdego ośrodka wypracowującego środki pieniężne, jak również analiza wrażliwości w stosunku do przeprowadzonego testu na utratę wartości przedstawiają się następująco:

Stopa dyskontowa	10,0%
Stopa wzrostu do wyliczenia wartości rezydualnej	3,0%
Poziom marży zysku operacyjnego w latach 2017-2018	od 0,3% do 19,0%
Poziom marży zysku operacyjnego w latach 2019-2021	od 3,0% do 9,3%

Wartość odzyskiwalna segmentu IT wypracowującego środki pieniężne zaprezentowana jest poniżej:

Wartość odzyskiwalna	287 827
Nadwyżka wartości odzyskiwalnej nad wartością bilansową	44 099
Zmiana stopy dyskontowej, która powoduje, że wartość odzyskiwalna jest równa wartości księgowej	1,2 p.p.
Zmiana stopy wzrostu do wyliczenia wartości rezydualnej, która powoduje że wartość odzyskiwalna jest równa wartości księgowej	(1,6 p.p.)
Zmiana poziomów marży zysku operacyjnego przyjętych w poszczególnych latach okresu projekcji (2017-2021), która powoduje że wartość odzyskiwalna jest równa wartości księgowej	(29,4%)

Wartość odzyskiwalna segmentu pozostałe wypracowującego środki pieniężne zaprezentowana jest poniżej:

Wartość odzyskiwalna	8 243
Nadwyżka wartości odzyskiwalnej nad wartością bilansową	5 721
Zmiana stopy dyskontowej, która powoduje, że wartość odzyskiwalna jest równa wartości księgowej	11,4 p.p.
Zmiana stopy wzrostu do wyliczenia wartości rezydualnej, która powoduje że wartość odzyskiwalna jest równa wartości księgowej	(25,3 p.p.)
Zmiana poziomów marży zysku operacyjnego przyjętych w poszczególnych latach okresu projekcji (2017-2021), która powoduje że wartość odzyskiwalna jest równa wartości księgowej	(148,1%)

Wynik testu na utratę wartości

Wartość odzyskiwalna CGU, ustalona na podstawie wyliczeń wartości użytkowej przewyższa jego wartość bilansową, stąd nie rozpoznano odpisu z tytułu utraty wartości w odniesieniu do wartości firmy. Ze względu na fakt, iż wycena ta oparta jest w dużej mierze o przewidywane wyniki operacyjne i finansowe, dodatkowo uzależnione od prognoz dotyczących rozwoju rynku, Zarząd wskazuje na nieodłączną niepewność związaną z realizacją tych prognoz oraz wskazuje na fakt, że w wyniku zmian przyjętych założeń biznesowych wyniki testu na utratę wartości firmy mogą w przyszłości skutkować dokonaniem odpisu z tytułu utraty wartości.

15. Zapasy

	Na dzień 31.03.2017 Niezbadane	Na dzień 30.09.2016 Zbadane
Zapasy		
Towary i materiały	3 585	4 573
Półprodukty i produkty w toku	32 288	23 334
	35 873	27 907

[dane w tysiącach PLN, o ile nie zaznaczono inaczej]

Informacja dodatkowa stanowi integralną część niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

16. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności

	Na dzień 31.03.2017 Niezbadane	Na dzień 30.09.2016 Zbadane
Należności długoterminowe netto		
Kaucje zapłacone	2 977	3 166
Rozliczenia międzyokresowe	268	3
	<u>3 245</u>	<u>3 169</u>
Należności z tytułu podatku dochodowego	-	-
Należności krótkoterminowe netto		
Należności z tytułu dostaw i usług	41 625	54 174
Należności z tytułu podatków (VAT, ZUS)	289	327
Niezafakturowane należności od klientów z tytułu prac wynikających z umów długoterminowych	117 003	133 592
Inne należności	4 455	3 113
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	<u>163 372</u>	<u>191 206</u>
Wartość usług rozliczanych w czasie	1 551	305
Ubezpieczenia	395	579
Inne tytuły	452	863
Przedpłaty	<u>2 398</u>	<u>1 747</u>
	<u>165 770</u>	<u>192 953</u>
Odpisy aktualizujące wartość należności (wielkość dodatnia)	10 788	8 641
Należności brutto, razem	<u>179 803</u>	<u>204 763</u>

Należności z tytułu dostaw i usług nie są oprocentowane. Wartość godziwa należności z tytułu dostaw i usług i pozostałych należności nie różni się istotnie od ich wartości bilansowej. Spadek niezafakturowanych należności od klientów z tytułu prac wynikających z umów długoterminowych wynika głównie ze spadku należności szacowanych dotyczących projektów z zakresu administracji publicznej opisanych w nocie nr 3. Grupa obecnie szacuje, że portfel projektów, w których na dzień bilansowy występują niezafakturowane należności, wygeneruje ujemne przepływy pieniężne netto do roku obrotowego 2020 włącznie i dodatnie przepływy w latach 2021-2023. Szacunki mogą ulec zmianie w razie uzyskania pozytywnego efektu rozmów z klientami w zakresie projektów opisanych w nocie numer 3.

	Na dzień 31.03.2017 Niezbadane	Na dzień 30.09.2016 Zbadane
Krótkoterminowe należności z tytułu dostaw i usług		
Nieprzeterminowane, zapadalne w okresie:		
do 1 miesiąca	25 019	34 585
od 1 do 6 miesięcy	8 484	6 049
powyżej 6 miesięcy	-	-
	<u>33 503</u>	<u>40 634</u>
Przeterminowane niespłacone w okresie:		
do 1 miesiąca	2 944	3 482
od 1 do 6 miesięcy	1 125	1 726
powyżej 6 miesięcy	4 053	8 332
	<u>8 123</u>	<u>13 540</u>
	<u>41 626</u>	<u>54 174</u>

Grupa Sygma

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 6 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2017 roku

W odniesieniu do należności z tytułu dostaw i usług w ocenie Grupy nie występuje koncentracja ryzyka kredytowego ze względu na liczną bazę oraz charakter klientów. Odbiorcami usług i produktów Grupy są m.in. jednostki sektora publicznego oraz bankowo-finansowego. Sektorem publicznym i przedsiębiorstwami z większościowym udziałem podmiotów sektora publicznego obejmują głównie urzędy publiczne, organy administracji rządowej i samorządowej, których wiarygodność kredytowa nie budzi zastrzeżeń. Sektorem bankowo-finansowym obejmuje głównie banki, z jakimi Grupa współpracuje, nadrzędne instytucje finansowe rynku papierów wartościowych, fundusze inwestycyjne, towarzystwa ubezpieczeniowe. Pozostali kontrahenci to przede wszystkim spółki z branży informatycznej (o zróżnicowanej skali działalności), z którymi Grupa współpracuje przy realizacji kontraktów, w których ostatecznym odbiorcą jest najczęściej jednostka z sektora publicznego. Na podstawie historii współpracy, należności od tej grupy odbiorców nie są uznawane za należności o obniżonej jakości kredytowej.

Grupa rozpoznaje koszty utworzenia oraz przychody z tytułu rozwiązania odpisów aktualizujących należności w zależności od sposobu przypisania odpisu do kontraktu, którego ten odpis dotyczy.

Zmiany odpisów aktualizujących należności w okresie 6 miesięcy zakończonych 31 marca 2017 przedstawiono poniżej:

	Za okres: od 01.10.2016 do 31.03.2017 Niezbadane	Za okres: od 01.10.2015 do 31.03.2016 Niezbadane
Odpis aktualizujący należności		
Na początek okresu	8 641	8 973
Utworzenie	3 341	2 894
Rozwiązane	(1 194)	-
Na koniec okresu	10 788	11 867

17. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

	Na dzień 31.03.2017 Niezbadane	Na dzień 30.09.2016 Zbadane
Środki pieniężne i depozyty krótkoterminowe		
Środki pieniężne w kasie i na rachunkach	3 236	62 870
	3 236	62 870

Środki pieniężne na rachunkach bankowych i lokaty bankowe są oprocentowane według zmiennych stóp procentowych, których wysokość zależy od stóp procentowych na krajowym rynku międzybankowym. Lokaty bankowe są dokonywane na różne okresy - od kilku dni do jednego miesiąca - w zależności od zapotrzebowania Grupy na środki pieniężne.

Grupa Sygnity

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 6 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2017 roku

18. Kapitały własne

18.1 Kapitał podstawowy

Na dzień 31 marca 2017 roku kapitał zakładowy Jednostki Dominującej wynosił 15 082 i obejmował 11 886 242 (nie w tysiącach) w pełni opłaconych akcji zwykłych na okaziciela o wartości nominalnej 1 złoty każda oraz 3 196 z tytułu hiperinflacyjnego przeszacowania kapitału własnego. Akcje wszystkich serii są jednakowo uprzywilejowane w zakresie dywidendy, prawa głosu oraz zwrotu z kapitału.

Akcjonariat

Według wiedzy Zarządu Jednostki Dominującej wynikającej m.in. z informacji od akcjonariuszy uzyskanych w szczególności w trybie art. 69 ust. 1 oraz ust. 2 Ustawy o Ofercie Publicznej oraz na podstawie powiadomień skierowanych do Spółki w trybie art. 19 ust. 1 Rozporządzenia MAR stan akcjonariuszy posiadających bezpośrednio lub pośrednio przez podmioty zależne co najmniej 5% ogólnej liczby głosów Spółki przedstawiał się następująco:

Akcjonariusz	Na dzień 30 czerwca 2017		Na dzień 31 marca 2017		Na dzień 9 lutego 2017	
	Liczba akcji	% głosów	Liczba akcji	% głosów	Liczba akcji	% głosów
Cron sp. z o. o. *	1 759 628	14,80	1 666 000	14,02	1 540 000	12,96
Esaliens Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. **	1 444 412	12,15	1 444 412	12,15	1 444 412	12,15
Quercus Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.	1 185 190	9,97	1 185 190	9,97	1 185 190	9,97
Nationale-Nederlanden Otwarty Fundusz Emerytalny ***	1 179 954	9,93	1 179 954	9,93	613 097	5,16
Pozostali ****	6 317 058	53,15	6 317 058	53,15	7 103 543	59,76
Razem	11 886 242	100,00	11 886 242	100,00	11 886 242	100,00

* liczba posiadanych akcji ujawniona na dzień publikacji raportu półrocznego tj. 30 czerwca 2017 roku według powiadomienia o transakcjach na akcjach Sygnity S.A. skierowanego do Spółki w trybie art. 19 ust. 1 Rozporządzenia MAR, które Spółka otrzymała w dniu 25 kwietnia 2017 roku

** dawniej Legg Mason Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.

*** liczba Akcji ustalona na podstawie wykazu akcjonariuszy zarejestrowanych na Zwyczajne Walne Zgromadzenie w dniu 31 marca 2017 roku - Raport Bieżący 29/2017

**** w tym 523 313 skupionych przez Spółkę akcji własnych

18.2 Stan posiadanych akcji Spółki przez osoby zarządzające i nadzorujące

	Liczba akcji na dzień (nie w tysiącach) 30 czerwca 2017 tj. na dzień przekazania niniejszego raportu	Liczba akcji na dzień (nie w tysiącach) 31 marca 2017 tj. na koniec okresu sprawozdawczego	Liczba akcji na dzień (nie w tysiącach) 9 lutego 2017 tj. na dzień przekazania poprzedniego raportu kwartalnego
Ryszard Wojnowski	364 605	364 605	nie dotyczy w związku z decyzjami NWZ Spółki z dnia 16 listopada 2016 roku
Tomasz Sielicki	nie dotyczy w związku z oświadczeniem o rezygnacji z dnia 29 marca 2017 roku	nie dotyczy w związku z oświadczeniem o rezygnacji z dnia 29 marca 2017 roku	209 374
Jakub Leśniewski	nie dotyczy w związku z odwołaniem z Zarządu Spółki przez Radę Nadzorczą w dniu 8 czerwca 2017 roku	8 759	21 249

Pozostałe osoby zarządzające i nadzorujące nie posiadają akcji Jednostki Dominującej ani uprawnień do nich.

18.3 Pozostałe pozycje kapitałów

Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej

Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej tworzony jest z nadwyżek cen emisyjnych poszczególnych serii akcji nad ich wartością nominalną, pomniejszonych o koszty emisji.

Kapitał zapasowy

Kapitał zapasowy tworzony jest w Jednostce Dominującej na podstawie statutu Jednostki Dominującej i może podlegać podziałowi do wysokości określonej Kodeksem Spółek Handlowych. Na dzień 31 marca 2017 roku wartość kapitału zapasowego wyniosła 22 327.

Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zależnych

Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zależnych obejmują efekt przeliczenia na PLN sprawozdań finansowych zagranicznej jednostki zależnej Baltijos Komputeriū Centras UAB na potrzeby konsolidacji. Różnice ujmowane są w pozostałych całkowitych dochodach, a w wartości skumulowanej w kapitale z przeliczenia jednostek zależnych.

Różnice kursowe są ujmowane w wyniku finansowym w momencie zbycia jednostek zależnych.

Udziały niekontrolujące

Kapitał własny przypadający udziałowcom niekontrolującym spółek:	31.03.2017	30.09.2016
Sygnity Business Solutions S.A.	246	211
Geomar S.A.	-	1 177
	246	1 388

19. Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki

	Oprocentowanie	Termin spłaty	Na dzień	Na dzień
			31.03.2017	30.09.2016
			Niezbadane	Zbadane
Krótkoterminowe				
Kredyty w rachunku bieżącym, w tym:				
ING Bank Śląski S.A.*	WIBOR 1M+marża	31.05.2017	8 988	1 300
Deutsche Bank Polska S.A.	WIBOR 1M+marża	31.03.2017	8 973	12 385
			17 961	13 685

*umowa może być przedłużana na kolejne 12 miesięczne okresy po 31 maja 2017 roku, jednakże nie dłużej niż do 31 maja 2027 roku. Przesunięcie terminu spłaty w tym trybie nie wymaga zawarcia aneksu do umowy.

Na dzień 31 marca 2017 roku Grupa posiadała linie kredytowe wielocelowe w dwóch bankach (Deutsche Bank Polska S.A. i ING Bank Śląski S.A.) na łączną sumę 80 000. Na dzień 31 marca 2017 roku Grupa wykorzystwała 22 833 w liniach gwarancyjnych. Dodatkowo na dzień 31 marca 2017 roku Grupa posiadała gwarancję w wysokości 11 605, udzieloną przez Bank Pekao S.A. oraz gwarancje na łączną sumę 192 udzielone przez Bank Millennium S.A. Na dzień 31 marca 2017 roku przyznane linie kredytowe wielocelowe zabezpieczone były cesjami z kontraktów, udzielonymi pełnomocnictwami do rachunków oraz oświadczeniem o poddaniu się egzekucji w trybie art. 777 par. 1 pkt 5 Kodeksu postępowania cywilnego.

W ramach umów finansowania zawartych z ING Bankiem Śląskim S.A. Jednostka Dominująca zobowiązała się do przestrzegania m.in. następujących warunków umownych kalkulowanych na podstawie danych skonsolidowanych:

- utrzymywania wartości kapitałów własnych na poziomie nie niższym niż 200 000,
- utrzymywania dodatniego wskaźnika EBITDA w co najmniej jednym z dwóch następujących po sobie kwartałach roku kalendarzowego,
- spełnienia za każdy kwartał roku kalendarzowego wskaźnika: Dług netto/EBITDA na poziomie nie wyższym niż 3,5.

W dniu 26 kwietnia 2017 roku Jednostka Dominująca podpisała z ING Bank Śląski S.A. Aneks nr 15 do umowy kredytowej, w którym zmienione zostały warunki do których przestrzegania Jednostka Dominująca się zobowiązała.

- utrzymywania wartości kapitałów własnych na poziomie nie niższym niż 200 000,
- utrzymywania dodatniego wskaźnika EBITDA w co najmniej jednym z dwóch następujących po sobie kwartałach roku kalendarzowego,
- spełnienia wskaźnika: Dług Netto/EBITDA na poziomie nie wyższym niż 4,25 na dzień 31 marca 2017 roku, oraz na dzień 30 czerwca 2017 roku oraz nie wyższym niż 4,00 na dzień 30 września 2017 roku.

W Aneksie nr 15 strony postanowiły o przedłużeniu Daty Końcowej spłaty kredytu na 30 listopada 2017 roku.

Wskaźniki kształtowały się na następujących poziomach na dzień bilansowy: kapitał własny wyniósł 126 049; dług netto/EBITDA wyniósł (0,7); EBITDA za ostatnie 4 kwartały zakończone 31 grudnia 2016 roku oraz 31 marca 2017 roku wyniosła odpowiednio: 15 418 oraz (78 828). Tym samym naruszone zostały ww. warunki umowne. Zgodnie z umową ING Bank Śląski S.A. może odmówić dalszego finansowania lub wypowiedzieć umowę w przypadku wystąpienia zdarzenia, które według uzasadnionej oceny banku, wpłynie istotnie w sposób niekorzystny na zdolność Klienta do wykonania swoich zobowiązań wynikających z umowy. Naruszenie warunków Programu Emisji Obligacji lub warunków umowy kredytowej zawartej z innym bankiem spełnia kryteria powyższej definicji.

Grupa Sygnity

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 6 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2017 roku

W ramach umów finansowania zawartych z Deutsche Bank Polska S.A. Jednostka Dominująca zobowiązała się do przestrzegania m.in. następujących warunków umownych kalkulowanych na podstawie danych skonsolidowanych:

- utrzymywania wartości kapitałów własnych na poziomie nie niższym niż 200 000,
- utrzymywania dodatniego wskaźnika EBITDA za każdy kwartał roku kalendarzowego,
- spełnienia za każdy kwartał roku kalendarzowego wskaźnika: Dług Finansowy netto/EBITDA na poziomie niższym niż 3,5.

W dniu 11 kwietnia 2017 roku Jednostka Dominująca podpisała z Deutsche Bank Polska S.A. Aneks nr 13 do umowy kredytowej w którym zmienione zostały warunki do których przestrzegania Jednostka Dominująca się zobowiązała.

- utrzymywania wartości kapitałów własnych na poziomie nie niższym niż 150 000,
- utrzymywania dodatniego wskaźnika EBITDA w co najmniej jednym z dwóch następujących po sobie kwartałach roku kalendarzowego (nie dotyczy danych rocznych- ostatecznych)
- spełnienia za każdy kwartał roku kalendarzowego wskaźnika: Dług Finansowy netto/EBITDA na poziomie niższym niż 4,5.

W Aneksie nr 13 strony postanowiły o przedłużeniu Daty Zapadalności kredytu na 31 marca 2018 roku

Wskaźniki kształtowały się na następujących poziomach na dzień bilansowy: kapitał własny wyniósł 126 049; dług netto/EBITDA wyniósł (0,7); EBITDA za ostatnie 4 kwartały zakończone 31 grudnia 2016 roku oraz 31 marca 2017 roku wyniosła odpowiednio: 15 418 oraz (78 828). Tym samym naruszone zostały ww. warunki umowne. Zgodnie z umową Deutsche Bank Polska S.A. może odmówić dalszego finansowania lub wypowiedzieć umowę w przypadku wystąpienia zdarzenia, które według uzasadnionej opinii banku, wpłynie w istotny sposób na zdolność Kredytobiorcy do wykonania swoich zobowiązań wynikających z umowy. Naruszenie warunków Programu Emisji Obligacji lub warunków umowy kredytowej zawartej z innym bankiem spełnia kryteria powyższej definicji.

Linie kredytowe uruchomione zostały na warunkach rynkowych, które nie odbiegają od warunków powszechnie stosowanych dla tego typu umów.

Zgodnie z raportem bieżącym nr 46/2017 w dniu 30 czerwca 2017 r. do Spółki wpłynęły datowane na ten sam dzień oświadczenia („Oświadczenia”) od Deutsche Bank Polska S.A. oraz ING Bank Śląski S.A. (łącznie jako „Finansujący”) wyrażające zgodę na:

- zwolnienie z obowiązku dotrzymania kowenantów odnoszących się do drugiego kwartału roku finansowego 2016/2017, zgodnie z umowami kredytowymi zawartymi z poszczególnymi Finansującymi; oraz
- zobowiązania się Finansujących do niepodejmowania do końca sierpnia 2017 roku działań wynikających z zaistnienia przypadku naruszenia zobowiązań finansowych Spółki z tytułu wyemitowanych obligacji dla drugiego kwartału roku obrotowego 2016/2017 (w związku z tzw. cross default).

Wyrażenie przez Finansujących zgody związane jest z przedstawieniem przez Spółkę planów w zakresie: (i) podjęcia przez Spółkę negocjacji z obligatariuszami, (ii) przeprowadzenia walnego zgromadzenia celem podwyższenia kapitału zakładowego Spółki, (iii) przygotowania planu naprawczego i rozpoczęcia rozmowy z potencjalnymi inwestorami celem dokapitalizowania Spółki.

Wskazane powyżej zgody poszczególnych Finansujących zostały udzielone pod następującymi warunkami:

- podpisania do dnia 10 sierpnia 2017 r. porozumienia z obligatariuszami w zakresie zawieszenia przypadków naruszenia obligacji;
- uchwalenia przez NWZ Spółki w dniu 31 lipca 2017 r. uchwały dotyczącej upoważnienia Zarządu do podwyższenia kapitału zakładowego w ramach kapitału docelowego, zgodnie z projektem uchwały opublikowanym przez Spółkę jako załącznik nr 2 do raportu bieżącego nr 45/2017 z dnia 22 czerwca 2017 roku;
- dostarczenia przez Spółkę do dnia 31 lipca 2017 r. do Finansujących określonych dokumentów związanych z działaniami w obszarze restrukturyzacji operacyjnej (w tym w szczególności planu naprawczego);
- powstrzymaniem się obligatariuszy reprezentujących co najmniej 97,5% liczby wyemitowanych Obligacji przed przedstawieniem Obligacji do wcześniejszego wykupu.

20. Zobowiązania z tytułu obligacji i pozostałe zobowiązania finansowe

Seria obligacji	Data przydziału	Data wykupu	Ilość obligacji	Wartość obligacji na dzień emisji	Wartość godziwa obligacji na dzień 31 marca 2017 roku
Obligacje serii 1/2014	19.12.2014	19.12.2017	4 000	40 000	39 931
					39 931

Zobowiązania z tytułu emisji obligacji są wyceniane na moment początkowego ujęcia w wartości godziwej pomniejszonej o koszty transakcyjne. Na dzień bilansowy wycena nastąpiła według zamortyzowanego kosztu z zastosowaniem metody efektywnej stopy procentowej (w skorygowanej cenie nabycia) i podzielona według terminu generowanego przepływu na część krótko- i długoterminową.

Program Emisji Obligacji został zatwierdzony 28 listopada 2014 roku przez Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Jednostki Dominującej. Maksymalna wartość Programu wynosi 100 000.

W ramach Programu Emisji Obligacji w dniu 19 grudnia 2014 roku Grupa wyemitowała cztery tysiące obligacji serii 1/2014 o wartości nominalnej 10 (nie w tysiącach), łącznie 40 000. Termin wykupu nowej emisji przypada na dzień 19 grudnia 2017 roku. Obligacje są oprocentowane według zmiennej stopy procentowej w wysokości stawki WIBOR dla depozytów 6-miesięcznych wyrażonych w złotych powiększonej o marżę. Emisja obligacji była przeprowadzona przez mBank S.A. na podstawie wiążącej umowy programowej na prowadzenie emisji obligacji. Uchwałą BondSpot S.A. obligacje Jednostki Dominującej serii 1/2014 wyemitowane 19 grudnia 2014 roku na kwotę 40 000 zostały w dniu 23 lutego 2015 roku wprowadzone do alternatywnego systemu obrotu na Catalystr.

Warunki emisji obligacji zobowiązują Jednostkę Dominującą do przestrzegania m.in. następujących warunków umownych:

- utrzymywania wartości kapitałów własnych na poziomie nie niższym niż 200 000,
- spełnienia za każdy kwartał roku kalendarzowego wskaźnika: Dług Finansowy netto/EBITDA < 3,5.

W warunkach Programu Emisji Obligacji zdefiniowano Przypadki Naruszenia, których wystąpienie powoduje, iż Obligatariusz może zawiadomić Emitenta, że Obligacja podlega natychmiastowej spłacie. W szczególności Przypadkiem Naruszenia są:

- Naruszenie Wskaźników Finansowych opisanych powyżej,
- Naruszenie warunków umów Zadłużenia Finansowego (przy czym Zadłużeniem Finansowym są w szczególności kredyty i pożyczki bankowe).

Wskaźniki kształtowały się na następujących poziomach na dzień bilansowy: kapitał własny wyniósł 126 049; dług netto/EBITDA wyniósł (0,7). Tym samym naruszone zostały ww. warunki umowne, co może skutkować zwiększeniem kosztów finansowania, koniecznością renegotjacji warunków finansowania lub postawieniem zobowiązań w stan natychmiastowej wymagalności.

Na dzień 31 marca 2017 roku wartość godziwa Obligacji na podstawie kwotowania na rynku Catalystr wynosi 100% wartości nominalnej.

Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego:

Zobowiązania z tytułu leasingu są wyceniane na moment początkowego ujęcia w wartości godziwej pomniejszonej o koszty transakcyjne. Na dzień bilansowy wycena nastąpiła według zamortyzowanego kosztu z zastosowaniem metody efektywnej stopy procentowej (w skorygowanej cenie nabycia) i podzielona według terminu generowanego przepływu na część krótko- i długoterminową.

Na mocy umów leasingu finansowego Grupa użytkuje sprzęt komputerowy, oprogramowanie oraz środki transportu. Grupa zawiera umowy leasingowe na okres od 3 do 5 lat. Zabezpieczeniem tych umów są weksle in-blanco oraz w niektórych przypadkach zastaw na środkach trwałych. Parametrem powodującym zmianę rat leasingowych oprócz kursów walut jest zmiana oprocentowania stanowiącego element kalkulacji rat leasingowych.

Grupa Sygnity

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 6 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2017 roku

Zawarte umowy leasingu finansowego nie mają szczególnych ograniczeń i dodatkowych warunków. Po okresie leasingowania Grupa ma możliwość zakupu wynajmowanych przedmiotów za kwoty ustalone w umowach.

21. Rezerwy

	Na dzień 31.03.2017 Niezbadane	Na dzień 30.09.2016 Zbadane
Długoterminowe		
Rezerwy na potencjalne roszczenia związane z toczącymi się sprawami sądowymi	1 890	1 000
Rezerwy na naprawy gwarancyjne	4 171	3 702
Rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne	229	229
Rezerwy na straty na kontraktach długoterminowych	52 978	-
Inne rezerwy	-	236
	59 268	5 167
Krótkoterminowe		
Rezerwy na potencjalne roszczenia związane z toczącymi się sprawami sądowymi	1 440	720
Rezerwy na naprawy gwarancyjne	4 024	3 495
Rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne	201	201
Rezerwy na kary	1 052	508
	6 717	4 924

	Stan na 1.10.2016	Utworzone	Wykorzystane	Rozwiązane	Stan na 31.03.2017
Rezerwy na potencjalne roszczenia związane z toczącymi się sprawami sądowymi	1 720	2 164	-	(554)	3 330
Rezerwa na naprawy gwarancyjne	7 197	3 934	(2 634)	(302)	8 195
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	430	-	-	-	430
Rezerwa na kary	508	667	-	(124)	1 051
Rezerwa na straty na kontraktach długoterminowych	-	52 978	-	-	52 978
Inne rezerwy	236	-	-	(236)	-
Razem	10 091	59 743	(2 634)	(1 216)	65 984
<i>w tym krótkoterminowe</i>	4 924				6 717
<i>w tym długoterminowe</i>	5 167				59 268

	Stan na 1.10.2015	Utworzone	Wykorzystane	Rozwiązane	Stan na 31.03.2016
Rezerwy na potencjalne roszczenia związane z toczącymi się sprawami sądowymi	4 475	-	(3 300)	-	1 175
Rezerwa na naprawy gwarancyjne	7 466	8 546	(3 773)	(4 501)	7 738
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	415	-	-	-	415
Rezerwa na kary	697	-	-	-	697
Inne rezerwy	236	-	-	-	236
Razem	13 289	8 546	(7 073)	(4 501)	10 261
<i>w tym krótkoterminowe</i>	4 990				4 419
<i>w tym długoterminowe</i>	8 299				5 842

Rezerwa na serwis gwarancyjny

Grupa tworzy rezerwy na przewidywane koszty obsługi gwarancyjnej i koszty napraw gwarancyjnych. Założenia przyjęte do oszacowania rezerw na serwis i na naprawy gwarancyjne określone zostały na podstawie bieżących poziomów sprzedaży i aktualnych informacji na temat kosztów gwarancji ponoszonych w okresach ubiegłych z uwzględnieniem segmentu klienta i jego specyfiki.

[dane w tysiącach PLN, o ile nie zaznaczono inaczej]

Informacja dodatkowa stanowi integralną część niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Grupa Sygma

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 6 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2017 roku

22. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania

	Na dzień 31.03.2017 Niezbadane	Na dzień 30.09.2016 Zbadane
Długoterminowe		
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania:		
- Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	9 823	9 742
	9 823	9 742
Krótkoterminowe		
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania:		
- Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	60 193	93 037
Zobowiązania z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych i innych świadczeń	7 793	21 153
Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	8 741	8 488
Pozostałe zobowiązania	273	407
	77 000	123 085
Zobowiązania stanowiące rozliczenia międzyokresowe kosztów, z tytułu:		
- kosztów zrealizowanych kontraktów	14 481	12 387
- badania i przeglądu sprawozdań finansowych	160	123
- bonusów, nagród, prowizji	3 098	1 909
- naliczonego czynszu	2 924	1 900
- niewykorzystanych urlopów wypoczynkowych i nadgodzin	4 213	2 253
- odpraw, odszkodowań karencyjnych	18	72
- pozostałych kosztów bieżącego okresu	-	185
	24 894	18 829
	101 894	141 914
	111 717	151 656

Wartość godziwa zobowiązań z tytułu dostaw i usług i pozostałych zobowiązań nie różni się istotnie od ich wartości bilansowej.

	Na dzień 31.03.2017 Niezbadane	Na dzień 30.09.2016 Zbadane
Krótkoterminowe Zobowiązania z tytułu dostaw i usług		
Nieprzeterminowane, zapadalne w okresie:		
do 1 miesiąca	11 704	26 705
od 1 do 6 miesięcy	1 830	25 672
powyżej 6 miesięcy	-	1 230
	13 534	53 607
Przeterminowane niespłacone w okresie:		
do 1 miesiąca	10 789	14 827
od 1 do 6 miesięcy	21 827	16 944
powyżej 6 miesięcy	14 043	7 659
	46 659	39 430
	60 193	93 037

W przeterminowanych zobowiązaniach ujęto zobowiązania z tytułu dostaw i usług będące przedmiotem sporu w kwocie 18 640, opisanego w nocie 26.

23. Transakcje z podmiotami powiązanymi

W okresie sprawozdawczym jednostki Grupy nie zawierały z jednostkami powiązanymi nietypowych transakcji na warunkach odbiegających od warunków powszechnie stosowanych dla danego typu umów, których wartość przekroczyłaby równowartość 500 tys. EUR.

[dane w tysiącach PLN, o ile nie zaznaczono inaczej]

Informacja dodatkowa stanowi integralną część niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

24. Zobowiązania warunkowe
Gwarancje, weksle, poręczenia

	Na dzień 31.03.2017 Niezbadane	Na dzień 30.09.2016 Zbadane
Zobowiązania warunkowe		
Zobowiązania z tytułu wystawionych gwarancji, w tym:	47 432	54 191
- należytego wykonania umowy i usuwania wad i usterek	41 934	50 527
- przetargowych	2 263	2 059
- płatności	3 235	1 605
	47 432	54 191

Na dzień 31 marca 2017 roku zobowiązania warunkowe Grupy wynikały głównie z wystawionych przez Grupę gwarancji bankowych i ubezpieczeniowych z czego większość (88%) dotyczyła gwarancji należytego (dobrego) wykonania umowy (kontraktu) oraz gwarancji usuwania wad i usterek. Celem gwarancji należytego wykonania umowy jest zabezpieczenie roszczeń powstałych w przypadku niewykonania bądź nieprawidłowego wykonania umowy.

Postępowania podatkowe

W Jednostce Dominującej prowadzone były postępowania kontrolne ze strony organów państwowych w zakresie kwestii podatkowych dotyczących lat poprzednich. Na dzień sporządzenia niniejszego śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego Jednostka Dominująca uregulowała wszelkie obciążenia z tego tytułu, jednocześnie odwołując się od decyzji do sądu administracyjnego, co może w przyszłości skutkować zwrotem zapłaconych kwot.

Po dniu bilansowym w Jednostce Dominującej została wszczęta kontrola celno-skarbowa za rok podatkowy od 1 października 2015 do 30 września 2016 w zakresie podatku dochodowego od osób prawnych.

W dniu 27 czerwca 2017 roku Jednostka Dominująca wygrała przed Wojewódzkim Sądem Administracyjnym sprawę podatkową dotyczącą prawidłowości rozliczeń z tytułu podatku od towarów i usług. Wartość przedmiotu sporu wynosi około 3 000. Powyższy wyrok nie jest prawomocny.

25. Sezonowość lub cykliczność działalności

Z uwagi na zmniejszenie ilości i wartości przetargów w sektorze zamówień publicznych dotychczasowa sezonowość ulega zmianom. W bieżącym roku obrotowym czwarty kwartał kalendarzowy jest popytowo słabszy w porównaniu do średniej z lat ubiegłych.

26. Roszczenia i sprawy sporne

W prezentowanym okresie sprawozdawczym nie toczyło się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej postępowanie dotyczące zobowiązań albo wierzytelności emitenta lub jednostki od niego zależnej, których wartość stanowi co najmniej 10% kapitałów własnych Emitenta.

Jednocześnie Grupa informuje, że w okresie I półrocza roku obrotowego 2016/2017 do Jednostki Dominującej wpłynęło roszczenie o charakterze nakazu zapłaty w postępowaniu upominawczym wniesione przez jednego z dostawców, który niesłusznie w ocenie Jednostki Dominującej domaga się zapłaty kwoty 16 856 za dostawę licencji oraz utrzymanie licencji. Na wniosek tego samego dostawcy wydano kolejny nakaz zapłaty z tytułu świadczenia usług konsultacji na kwotę 7 564, który w ocenie Jednostki Dominującej również nie zasługuje na uznanie. W przypadku obu wierzytelności Jednostka Dominująca wniosła sprzeciwy, zaskarżając nakazy w całości. Zasadniczo rozbieżności obu stron w ocenie wniesionych żądań dotyczą interpretacji zawartej przez strony umowy. Grupa stoi na stanowisku, że roszczenia nie są jeszcze wymagalne, a dodatkowo w odniesieniu do jednego z nich podnosi zarzut braku legitymacji czynnej powoda. Po wniesieniu sprzeciwów przez Jednostkę Dominującą, oba nakazy zapłaty utraciły moc, a sprawy będą rozpatrywane w procesach przed sądem. W przypadku pierwszego z wymienionych postępowań, pierwszą czynnością sądu było skierowanie sprawy do postępowania mediacyjnego. Obie strony wzięły udział w mediacji, ale nie przyniosła ona rezultatu. W pierwszej sprawie terminy rozpraw sądowych zostały wyznaczone na 28 i 30 sierpnia 2017 roku, w drugim postępowaniu termin rozprawy nie został jeszcze wyznaczony. W dniu 10 kwietnia 2017 roku dostawca złożył Jednostce Dominującej oświadczenie o wypowiedzeniu umowy, będącej podstawą przedmiotowych roszczeń oraz naliczył karę w wysokości 2 373 z tytułu wypowiedzenia umowy, a także wezwał Jednostkę Dominującą do uregulowania zadłużenia w kwocie 33 764. W ocenie Jednostki Dominującej wypowiedzenie nie jest skuteczne i stanowi element strategii procesowej, a co za tym idzie, naliczona kara umowa również nie jest należna. Kwota wezwania do zapłaty zaległości pokrywa się częściowo z należnościami objętymi pozwami, a w pozostałym zakresie stanowi żądanie zapłaty należności jeszcze niewymagalnych. Wypowiedzenie umowy nie ma mocy wstecznej, więc nie wpływa na kwestię roszczeń dostawcy objętych nakazami zapłaty. Szczegółowe informacje dotyczące roszczeń podwykonawcy opisane są w nocie 3.

27. Zdarzenia po dniu bilansowym

Po dacie bilansowej nie wystąpiły żadne zdarzenia mające istotny wpływ na niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe. Jednakże do wartych podkreślenia informacji można zaliczyć:

Po dniu bilansowym Jednostka Dominująca, w wyniku transakcji rozliczonych w dniu 3 kwietnia 2017 roku, zwiększyła swój udział w kapitale jednostki zależnej Sygnity Business Solutions S.A. z 98,33% posiadanych na dzień bilansowy do 100% za kwotę 650.

W dniu 26 maja 2017 r. umowy (dalej jako: "Umowa") pomiędzy Grupą a Poczta Polska Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie (dalej jako: "Zamawiający"). Przedmiotem Umowy jest sprzedaż i dostarczenie przez Grupę na rzecz Zamawiającego oprogramowania standardowego wraz z bezterminowymi licencjami, jak również praw do aktualizacji oprogramowania standardowego, subskrypcji licencji oprogramowania standardowego, standardowych usług hostowanych oraz standardowych pakietów usług technicznych w ramach umowy na użytkowanie wyspecyfikowanego oprogramowania i usług w okresie 36 miesięcy od daty zawarcia Umowy.

Z tytułu wykonania przedmiotu Umowy Grupa otrzymała wynagrodzenie brutto w kwocie 49 704. Na poczet należytego wykonania Umowy, Grupa wniosła zabezpieczenie należytego wykonania umowy w formie gwarancji ubezpieczeniowej w wysokości 5 % wartości wynagrodzenia brutto, co stanowi kwotę 2 485 .

Strony zastrzegły obowiązek zapłaty przez Grupę na rzecz Zamawiającego kar umownych z tytułu wystąpienia określonych przez strony zdarzeń wpływających na należyte i terminowe wykonanie przedmiotu Umowy tj. w szczególności za zwłokę w wykonaniu przedmiotu Umowy. Ponadto z tytułu odstąpienia lub wypowiedzenia Umowy z przyczyn, za które Wykonawca ponosi odpowiedzialność Zamawiającemu przysługuje prawo żądania kary umownej w wysokości 10 % wynagrodzenia netto Wykonawcy wynikającego z Umowy. Łączna wysokość naliczonych przez Zamawiającego kar umownych nie może przy tym przekroczyć 100% wysokości wynagrodzenia netto. Jednocześnie Zamawiający zastrzegł prawo dochodzenia odszkodowania przewyższającego wysokość zastrzeżonych kar umownych na zasadach ogólnych.

Pozostałe warunki realizacji Umowy, w tym w zakresie odpowiedzialności Grupy z tytułu jej realizacji, możliwości odstąpienia od Umowy czy jej wypowiedzenia, nie odbiegają od postanowień powszechnie stosowanych dla tego typu umów.

W raporcie bieżącym nr 45/2017 z dnia 22 czerwca 2017 roku Zarząd Jednostki Dominującej ogłosił zwołanie Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki na dzień 31 lipca 2017 roku.

Część II
Śródroczne Skrócone
Jednostkowe
Sprawozdanie
Finansowe

Sygnity S.A.

Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe za okres 6 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2017 roku

Niniejsze śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd Sygnity S.A.

Paweł Zdunek

Członek Rady Nadzorczej delegowany
do czasowego wykonywania czynności
Prezesa Zarządu



Piotr Wierzbicki

Członek Rady Nadzorczej delegowany
do czasowego wykonywania czynności
Wiceprezesa Zarządu



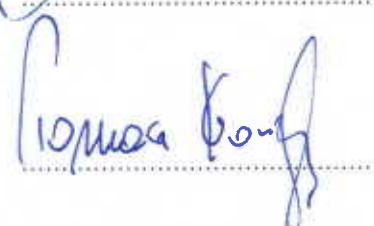
Mariusz Jurak

Członek Zarządu



Tomasz Kozdryk

Członek Zarządu



Warszawa, dnia 30 czerwca 2017 roku

[dane w tysiącach PLN, o ile nie zaznaczono inaczej]

Informacja dodatkowa stanowi integralną część niniejszego śródrocznego skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego

Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie z całkowitych dochodów

	Nota	Za okres: od 01.10.2016 do 31.03.2017 Niezbadane	Za okres: od 01.10.2015 do 31.03.2016 Niezbadane
Przychody netto ze sprzedaży			
Przychody ze sprzedaży produktów i usług	4	151 255	186 025
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	4	16 672	41 613
		167 927	227 638
Koszt sprzedanych produktów, towarów i materiałów			
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów i usług	5	(216 221)	(159 394)
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	5	(14 502)	(36 620)
		(230 723)	(196 014)
		(62 796)	31 624
(Strata)/zysk brutto ze sprzedaży			
Koszty sprzedaży	5	(9 832)	(11 745)
Koszty ogólnego zarządu	5	(18 195)	(18 626)
Pozostałe przychody operacyjne	6	175	3 296
Pozostałe koszty operacyjne	7	(2 194)	(46)
		(92 842)	4 503
(Strata)/zysk z działalności operacyjnej			
Przychody finansowe		256	135
Koszty finansowe	8	(3 561)	(2 023)
Wynik na operacjach finansowych		(3 305)	(1 888)
Odpis wartości wspólnego przedsięwzięcia		(535)	(137)
		(96 682)	2 478
(Strata)/zysk przed opodatkowaniem			
Podatek dochodowy	9	6 788	(1 573)
(Strata)/zysk netto		(89 894)	905
Inne całkowite dochody podlegające ujęciu w wyniku finansowym w przypadku spełnienia określonych warunków		-	-
Całkowite (straty)/dochody		(89 894)	905
Podstawowa i rozwodniona (strata)/zysk netto na jedną akcję (w zł)		(7,91)	0,08

[dane w tysiącach PLN, o ile nie zaznaczono inaczej]

Informacja dodatkowa stanowi integralną część niniejszego śródrocznego skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego

Sygnity S.A.

Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe za okres 6 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2017 roku

Śródroczny skrócony jednostkowy bilans

	Nota	Na dzień: 31.03.2017 Niezbadane	Na dzień: 30.09.2016 Zbadane
AKTYWA			
Aktywa trwałe			
Rzeczowe aktywa trwałe		7 602	8 762
Wartości niematerialne		30 943	32 856
Wartość firmy	10	156 528	156 528
Inwestycje we wspólnych przedsięwzięciach	11	2 029	2 564
Akcje i udziały w jednostkach zależnych	11	49 422	50 775
Należności długoterminowe		2 977	3 166
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	9	1 153	-
		250 654	254 651
Aktywa obrotowe			
Zapasy	12	28 760	19 120
Należności handlowe oraz pozostałe należności		159 499	187 242
Pożyczki krótkoterminowe		2 577	2 404
Środki pieniężne i depozyty krótkoterminowe		2 251	61 668
		193 087	270 434
		443 741	525 085
AKTYWA RAZEM			
PASYWA			
Kapitał własny			
Kapitał podstawowy	13.1	15 082	15 082
Akcje własne	13.1	(7 234)	(7 234)
Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	13.2	211 902	211 902
Kapitał zapasowy	13.2	22 327	22 327
Kapitał rezerwowy		6 238	6 238
Niepokryte straty	13.2	(102 429)	(12 535)
		145 886	235 780
Zobowiązania długoterminowe			
Długoterminowe zobowiązania z tytułu obligacji		-	39 885
Rezerwy		59 240	4 903
Zobowiązania handlowe i pozostałe zobowiązania		9 823	9 742
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	9	-	5 635
		69 063	60 165
Zobowiązania krótkoterminowe			
Kredyty i pożyczki	14	23 757	19 885
Zobowiązania handlowe i pozostałe zobowiązania		110 034	148 114
Zobowiązania z tytułu obligacji	15	40 424	486
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego		-	95
Rezerwy		6 600	4 750
Rozliczenia międzyokresowe przychodów		47 977	55 810
		228 792	229 140
		297 855	289 305
Zobowiązania razem		297 855	289 305
PASYWA RAZEM		443 741	525 085

[dane w tysiącach PLN, o ile nie zaznaczono inaczej]

Informacja dodatkowa stanowi integralną część niniejszego śródrocznego skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego.





Sygnity S.A.

Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe za okres 6 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2017 roku

Śródroczne skrócone jednostkowe zestawienie zmian w kapitale własnym

	Kapitał podstawowy	Akcje własne	Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Kapitał zapasowy	Kapitał rezerwowy	Niepokryte straty	KAPITAŁ WŁASNY OGÓLEM
Stan na dzień 01.10.2015	15 082	(5 929)	211 902	22 327	6 238	(2 036)	247 584
Suma całkowitych dochodów:	-	-	-	-	-	905	905
- Zysk netto	-	-	-	-	-	905	905
Zakup akcji własnych	-	(1 305)	-	-	-	-	(1 305)
Stan na dzień 31.03.2016	15 082	(7 234)	211 902	22 327	6 238	(1 131)	247 184
Stan na dzień 01.10.2016	15 082	(7 234)	211 902	22 327	6 238	(12 535)	235 780
Suma całkowitych dochodów:	-	-	-	-	-	(89 894)	(89 894)
- Strata netto	-	-	-	-	-	(89 894)	(89 894)
Stan na dzień 31.03.2017	15 082	(7 234)	211 902	22 327	6 238	(102 429)	145 886

[dane w tysiącach PLN, o ile nie zaznaczono inaczej]

Informacja dodatkowa stanowi integralną część niniejszego śródrocznego skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego.



Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych

Nota	Za okres: od 01.10.2016 do 31.03.2017 Niezbadane	Za okres: od 01.10.2015 do 31.03.2016 Niezbadane
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
(Strata)/zysk przed opodatkowaniem	(96 682)	2 478
Korekty o pozycje:	41 748	4 276
Amortyzacja	5 7 140	7 922
Przychody i koszty odsetkowe	1 203	1 376
Straty/(zyski) z działalności inwestycyjnej	4 697	(623)
Straty z tytułu różnic kursowych	20	-
Zmiana stanu rezerw długoterminowych	54 317	-
Zmiana kapitału obrotowego*	(25 629)	(4 399)
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	(54 934)	6 754
Podatek dochodowy zapłacony	-	(3 212)
	(54 934)	3 542
Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej		
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych	(674)	(5 882)
Wydatki na prace rozwojowe	(5 553)	(2 894)
Wydatki z tytułu nabycia akcji i udziałów	(647)	-
	(6 874)	(8 776)
Przepływy pieniężne z działalności finansowej		
Wydatki z tytułu nabycia akcji i udziałów	-	(1 305)
(Spłaty)/wpływy z tytułu zaciągniętych kredytów i pożyczek	3 872	8 203
Spłata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	(95)	(217)
Zapłacone odsetki	(1 386)	(1 394)
	2 391	5 287
Przepływy pieniężne netto razem	(59 417)	53
Środki pieniężne na początek okresu	61 668	1 476
Środki pieniężne na koniec okresu	2 251	1 529
*Zmiana kapitału obrotowego		
Zmiana stanu rezerw	1 911	279
Zmiana stanu zapasów	(9 640)	(16 278)
Zmiana stanu należności	27 933	(13 325)
Zmiana stanu zobowiązań	(38 000)	12 173
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	(7 833)	12 752
Razem	(25 629)	(4 399)

[dane w tysiącach PLN; o ile nie zaznaczono inaczej]

Informacja dodatkowa stanowi integralną część niniejszego śródrocznego skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego





Sygnity S.A.

Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe za okres 6 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2017 roku

Informacje dodatkowe

1. Informacje ogólne

1.1 Sygnity S.A.

Sygnity S.A. („Sygnity” lub „Spółka”) jest spółką akcyjną zarejestrowaną w Polsce. Rok obrotowy w Spółce rozpoczyna się od 1 października i trwa do 30 września.

Spółka została zarejestrowana pod numerem KRS 0000008162 oraz nadano numer statystyczny REGON 190407926.

Podstawowym przedmiotem działalności Spółki jest działalność w zakresie oprogramowania oraz doradztwo w zakresie sprzętu komputerowego.

Czas trwania Spółki jest nieoznaczony.

Akcje Spółki są notowane na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. od 1995 roku.

1.2 Skład Rady Nadzorczej

W dniu 16 listopada 2016 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki dokonało wyboru Rady Nadzorczej na nową, trzyletnią kadencję, w składzie zaprezentowanym poniżej, który uległ następnie zmianom opisanym w dalszej części sprawozdania:

- | | |
|---|--|
| ✓ Pan Raimondo Eggink | - Członek Rady Nadzorczej wybrany w dniu 2 grudnia 2016 roku przez Radę Nadzorczą na Przewodniczącego Rady Nadzorczej |
| ✓ Pani Beata Gessel - Kalinowska vel Kalisz | - Członek Rady Nadzorczej |
| ✓ Pan Tomasz Sielicki | - Członek Rady Nadzorczej wybrany w dniu 2 grudnia 2016 roku przez Radę Nadzorczą na Zastępcę Przewodniczącego Rady Nadzorczej |
| ✓ Pan Piotr Skrzyński | - Członek Rady Nadzorczej |
| ✓ Pan Mariusz Bogdan Tokarski | - Członek Rady Nadzorczej |
| ✓ Pan Paweł Zdunek | - Członek Rady Nadzorczej |

W dniu 2 lutego 2017 roku na żądanie jednego z akcjonariuszy ogłoszono zwołanie Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Sygnity S.A. na dzień 1 marca 2017 roku z punktem w porządku obrad dotyczącym zmian w składzie Rady Nadzorczej. Podczas obrad tego Zgromadzenia nie została jednak podjęta uchwała dotycząca zmian w składzie Rady Nadzorczej.

W dniu 10 marca 2017 roku Spółka otrzymała od dwóch akcjonariuszy wnioski umieszczenia określonych spraw w porządku obrad Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia zwołanego na dzień 31 marca 2017 roku. Przedmiotem tego wniosku było m.in. podjęcie uchwał w sprawie zmian w składzie Rady Nadzorczej.

W dniu 22 marca 2017 roku Spółka otrzymała od Pana Mariusza Bogdana Tokarskiego – Członka Rady Nadzorczej rezygnację z pełnienia funkcji Członka Rady Nadzorczej Spółki z dniem 31 marca 2017 roku, tj. z dniem odbycia Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki.

W dniu 29 marca 2017 roku Spółka otrzymała od Pana Tomasza Sielickiego – Zastępcy Przewodniczącego Rady Nadzorczej rezygnację z członkostwa w Radzie Nadzorczej Spółki z dniem 29 marca 2017 roku. Następnie, w dniu 30 marca 2017 roku Spółka otrzymała od Pani Beaty Gessel Kalinowskiej vel Kalisz oraz Pana Piotra Skrzyńskiego – Członków Rady Nadzorczej oświadczenia o rezygnacji z członkostwa w Radzie Nadzorczej Spółki, obydwie ze skutkiem na dzień zwołania najbliższego Walnego Zgromadzenia Sygnity, tj. 31 marca 2017 roku.

Sygnity S.A.

Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe za okres 6 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2017 roku

W dniu 31 marca 2017 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki podjęło uchwały w sprawie powołania w skład Rady Nadzorczej Pana Romana Rewalda, Pana Piotra Wierzbickiego oraz Pana Ryszarda Wojnowskiego. Po podjęciu tych uchwał skład Rady Nadzorczej na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania przedstawia się następująco:

- | | |
|-------------------------|--|
| ✓ Pan Paweł Zdunek | - Członek Rady Nadzorczej, wybrany w dniu 31 marca 2017 roku przez Radę Nadzorczą na Przewodniczącego Rady Nadzorczej |
| ✓ Pan Raimondo Eggink | - Członek Rady Nadzorczej, wybrany w dniu 31 marca 2017 roku przez Radę Nadzorczą na Zastępcę Przewodniczącego Rady Nadzorczej |
| ✓ Pan Roman Rewald | - Członek Rady Nadzorczej |
| ✓ Pan Piotr Wierzbicki | - Członek Rady Nadzorczej |
| ✓ Pan Ryszard Wojnowski | - Członek Rady Nadzorczej |

1.3 Skład Zarządu

Skład Zarządu w okresie objętym sprawozdaniem był następujący:

- | | |
|------------------------|--------------------------------------|
| ✓ Pan Jan Maciejewicz | - Prezes Zarządu |
| ✓ Pan Roman Durka | - Wiceprezes Zarządu |
| ✓ Pan Jakub Leśniewski | - Wiceprezes Zarządu ds. Finansowych |

W dniu 31 marca 2017 roku Spółka otrzymała od Pana Jana Maciejewicza – Prezesa Zarządu oświadczenie o rezygnacji z pełnienia funkcji Prezesa Zarządu z dniem 31 marca 2017 roku. W związku ze złożoną rezygnacją z pełnienia funkcji Prezesa Zarządu Spółki, Rada Nadzorcza podjęła uchwałę w sprawie wskazania Pana Jakuba Leśniewskiego, Wiceprezesa Zarządu Spółki ds. Finansowych jako pełniącego obowiązki Prezesa Zarządu Spółki od dnia 1 kwietnia 2017 roku do czasu powołania nowego Prezesa Zarządu Spółki.

W dniu 19 maja 2017 roku Rada Nadzorcza Spółki powołała w skład Zarządu Spółki, jako Członków Zarządu:

- ✓ Pana Mariusza Juraka – z dniem 19 maja 2017 roku
- ✓ Pana Tomasza Kozdryka – z dniem 12 czerwca 2017 roku

W dniu 8 czerwca 2017 roku Rada Nadzorcza Spółki podjęła uchwały, zgodnie z którymi:

- 1) odwołała z Zarządu Sygnity S.A. Pana Jakuba Leśniewskiego, pełniącego dotychczas funkcję Wiceprezesa Zarządu Sygnity S.A. ds. Finansowych, z chwilą podjęcia uchwały;
- 2) delegowała Pana Pawła Zdunka, Przewodniczącego Rady Nadzorczej Sygnity S.A., do czasowego, tj. do dnia 8 września 2017 roku, wykonywania czynności Prezesa Zarządu Spółki;
- 3) delegowała Pana Piotra Wierzbickiego, Członka Rady Nadzorczej Sygnity S.A., do czasowego, tj. do dnia 8 września 2017 roku wykonywania czynności Wiceprezesa Zarządu Spółki;
- 4) powołała Pana Mariusza Nowaka do Zarządu Sygnity S.A., powierzając mu funkcję Członka Zarządu Spółki z dniem 1 lipca 2017 roku.

W dniu 30 czerwca 2017 roku Rada Nadzorcza Sygnity S.A. podjęła uchwałę o odwołaniu z Zarządu Sygnity S.A. Pana Romana Durki, pełniącego dotychczas funkcję Wiceprezesa Zarządu.

Skład Zarządu na dzień publikacji niniejszego sprawozdania jest następujący:

- | | |
|------------------------|---|
| ✓ Pan Paweł Zdunek | - Członek Rady Nadzorczej delegowany do czasowego wykonywania czynności Prezesa Zarządu |
| ✓ Pan Piotr Wierzbicki | - Członek Rady Nadzorczej delegowany do czasowego wykonywania czynności Wiceprezesa Zarządu |
| ✓ Pan Mariusz Jurak | - Członek Zarządu |
| ✓ Pan Tomasz Kozdryk | - Członek Zarządu |

2. Podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego

Założenie kontynuacji działalności

Niniejsze śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuacji działalności Spółki. W okresie sześciu miesięcy zakończonych 31 marca 2017 roku Spółka rozpoznana stratę netto w wysokości 89 894 (w tym stratę netto w kwocie 71 353 związaną z wyceną projektu Budowa, Wdrożenie i Utrzymanie Systemu e-Podatki („e-Podatki”). Zarząd Spółki przedstawił poniżej informację o aktualnej sytuacji finansowej Spółki, wskazując na zagrożenia kontynuacji działalności Spółki w okresie dwunastu miesięcy od daty sporządzenia sprawozdania finansowego. W nocie zostały również przedstawione dotychczas zrealizowane oraz obecnie prowadzone działania naprawcze w celu zapobieżenia zagrożeniu dla kontynuacji działalności. Niniejsze sprawozdanie finansowe nie zawiera żadnych korekt dotyczących odmiennych zasad wyceny i klasyfikacji aktywów i pasywów, które byłyby konieczne w przypadku, gdyby założenie kontynuacji działalności Spółki okazało się nieuzasadnione.

Zarząd Spółki przygotował plan przepływów pieniężnych na okres kolejnych 12 miesięcy do dnia 31 marca 2018 roku, oparty o dostęp do źródeł finansowania pozwalających na finansowanie bieżących oraz przyszłych projektów informatycznych, terminowe regulowanie zobowiązań oraz dalszy rozwój. Założenia do planu obejmują m.in.:

- utrzymanie limitów kredytowych w ramach posiadanych umów z bankami na niezmiennym poziomie oraz
- refinansowanie wyemitowanych obligacji.

Zgodnie z przygotowanym planem, o którym mowa powyżej, Zarząd przewiduje, iż Spółka będzie w stanie regulować wszystkie swoje zobowiązania: spłaty odsetek, spłaty rat kredytów, pożyczek i obligacji, jak również zobowiązania wobec dostawców.

Istotne zdarzenia w okresie

W związku z przeprowadzoną analizą skutków finansowo - księgowych oraz perspektyw realizacji kontraktów długoterminowych, o czym Spółka informowała w raporcie bieżącym nr 44/2017 z dnia 22 czerwca 2017 roku, została podjęta decyzja o ujęciu w śródrocznym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym rezerw, odpisów oraz korekt należności niezafakturowanych związanych głównie z realizowanymi przez Spółkę kontraktami długoterminowymi w łącznej wartości 97 710 brutto, które negatywnie wpłynęły na wyniki Spółki za okres I półrocza roku obrotowego 2016/2017. Wycena kontraktów długoterminowych oraz ich realizacja w kolejnych okresach sprawozdawczych jest uzależniona od wielu czynników, także tych zewnętrznych, będących poza kontrolą Spółki.

Największą pozycję stanowi korekta w wysokości 76 168 brutto (w tym rezerwa na stratę 50 826) związana z wyceną projektu e-Podatki, o której Spółka informowała m.in. w raportach bieżących nr 43/2017 z dnia 21 czerwca 2017 roku, 33/2017 z dnia 11 kwietnia 2017 roku oraz 47/2016 z dnia 15 grudnia 2016 roku. Prawdopodobne jest, że kwota ta częściowo powinna być uwzględniona w wynikach z lat ubiegłych, jednak Spółka nie posiada na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania wystarczających informacji i analiz, które umożliwiłyby określenie jakie części tej kwoty powinny być ujęte w wynikach z lat ubiegłych.

W odniesieniu do tego kontraktu toczą się rozmowy, dotyczące zmian w sposobie realizacji, w wyniku czego przyszła wycena tego kontraktu może różnić się od tej ujętej w niniejszym sprawozdaniu. Jednocześnie Spółka informuje, że w okresie I półrocza roku obrotowego 2016/2017 do Spółki wpłynęło roszczenie o charakterze nakazu zapłaty w postępowaniu upominawczym wniesione przez jednego z dostawców, który niesłusznie, w ocenie Spółki, domaga się zapłaty kwoty 16 856 za dostawę licencji oraz utrzymanie licencji. Na wniosek tego samego dostawcy wydano kolejny nakaz zapłaty z tytułu świadczenia usług konsultacji na kwotę 7 564, który w ocenie Spółki również nie zasługuje na uznanie. W przypadku obu wierzytelności Spółka wniosła sprzeciw, zaskarżając nakazy w całości. Zasadniczo rozbieżności obu stron w ocenie wniesionych żądań dotyczą interpretacji zawartej przez strony umowy. Spółka stoi na stanowisku, że roszczenia nie są jeszcze wymagalne, a dodatkowo w odniesieniu do jednego z nich podnosi zarzut braku legitymacji czynnej powoda. Po wniesieniu sprzeciwów przez Spółkę, oba nakazy zapłaty utraciły moc, a sprawy będą rozpatrywane w procesach przed sądem. W przypadku pierwszego z wymienionych postępowań, pierwszą czynnością sądu było skierowanie sprawy do postępowania mediacyjnego. Obie strony wzięły udział w mediacji, ale nie przyniosła ona rezultatu. W pierwszej sprawie terminy rozpraw sądowych zostały wyznaczone na 28 i 30 sierpnia 2017 roku, w drugim postępowaniu termin rozprawy nie został jeszcze wyznaczony. W dniu 10 kwietnia 2017 roku dostawca złożył Spółce oświadczenie o wypowiedzeniu umowy, będącej podstawą przedmiotowych roszczeń oraz naliczył karę w wysokości 2 373 z tytułu wypowiedzenia umowy, a także wezwał Spółkę do uregulowania zadłużenia w kwocie

Sygnity S.A.

Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe za okres 6 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2017 roku

33 764. W ocenie Spółki wypowiedzenie nie jest skuteczne i stanowi element strategii procesowej, a co za tym idzie, naliczona kara umowa również nie jest należna. Kwota wezwania do zapłaty zaległości pokrywa się częściowo z należnościami objętymi pozwami, a w pozostałym zakresie stanowi żądanie zapłaty należności jeszcze niewymagalnych. Wypowiedzenie umowy nie ma mocy wstecznej, więc nie wpływa na kwestię roszczeń dostawcy objętych nakazami zapłaty.

Druga istotna korekta należności niezafakturowanych w kwocie 8 357 dotyczy projektu Elektroniczna Platforma Gromadzenia, Analizy i Udostępniania zasobów cyfrowych o Zdarzeniach Medycznych (Projekt P1) („e-Zdrowie”). W odniesieniu do tego kontraktu realizujący oświadczył, że nie będzie kontynuował rozpoczętych prac w pierwotnie uzgodnionym zakresie. W rezultacie Spółka jest obecnie w trakcie rozmów co do sposobu rozwiązania kontraktu jak i potencjalnego udziału w realizacji wznowienia projektu w nowej formule, których ostateczny rezultat trudno jest jednoznacznie określić na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego. Ujmując korektę wyceny kontraktu na dzień bilansowy w wysokości 50% niezafakturowanych należności wynoszących 16 715, Spółka nie odstępuje od roszczeń całej kwoty wyceny, a dokonana korekta 50% stanowi jedynie ostrożnościowe podejście. Ze względu na toczące się rozmowy rzeczywista ostateczna wycena kontraktu może być wyższa lub niższa od tej ujętej w niniejszym sprawozdaniu finansowym.

Ryzyka kontynuacji działalności

Spółka jest stroną umów finansowania zewnętrznego w łącznej kwocie 56 681 na dzień bilansowy (w tym 40 424 stanowią krótkoterminowe zobowiązania z tytułu obligacji wymagalne dnia 19 grudnia 2017 roku oraz 16 257 stanowi zadłużenie z umów kredytów zapadających dnia 30 listopada 2017 roku oraz 31 marca 2018 roku), zawierających zobowiązania umowne (tzw. covenants) dotyczące m.in. jej wyników finansowych. W związku z ujęciem ww. korekt, rezerw i odpisów naruszone zostały zobowiązania umowne wynikające z tych umów, co może skutkować:

- zwiększeniem kosztów finansowania,
- koniecznością renegotjacji warunków finansowania,
- postawieniem zobowiązań Spółki w stan natychmiastowej wymagalności.

Szczegóły przedstawiono w notach 14 i 15 do śródrocznego skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego Spółki.

Ponadto zwracamy uwagę na niepewność związaną z rozstrzygnięciem sporu z jednym z dostawców w zakresie projektu e-Podatki, który szczegółowo opisano powyżej oraz w nocy 19 do niniejszego śródrocznego skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego Spółki.

W rezultacie działań podjętych dotychczas przez Zarząd Spółki w odniesieniu do restrukturyzacji struktury finansowania działalności Spółki, w dniu 30 czerwca 2017 roku Spółka uzyskała od banków finansujących działalność Spółki tj. Deutsche Bank Polska S.A. oraz ING Bank Śląski S.A. warunkowe zgody na zwolnienie z obowiązku dotrzymania zobowiązań umownych (tzw. covenants) odnoszących się do drugiego kwartału roku finansowego 2016/2017 zgodnie z umowami kredytowymi zawartymi z ww. instytucjami jak również zobowiązania się ww. instytucji finansujących do niepodjęcia do końca sierpnia 2017 roku działań wynikających z zaistnienia przypadku naruszenia zobowiązań finansowych Spółki z tytułu wyemitowanych obligacji dla drugiego kwartału roku obrotowego 2016/2017 (w związku z tzw. cross default). Szczegółowe informacje w tym zakresie zostały zamieszczone w notach 14 i 15.

Podjęte działania

Obecnie Zarząd Spółki prowadzi rozmowy z instytucjami finansującymi, mające na celu optymalizację finansowania, których celem jest zapewnienie szybkiej poprawy płynności finansowej oraz rentowności poprzez:

- uzyskanie od banków kredytujących zawieszenie obowiązku spełnienia warunków umownych (tzw. covenants),
- dokonanie podwyższenia kapitału Spółki w drodze emisji nowych akcji,
- restrukturyzację obligacji w drodze spłaty, rolowania lub konwersji na inny instrument dłużny,
- uzyskanie od banków finansujących zgody na wydłużenie okresu kredytowania działalności Spółki.

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania rozmowy Emitenta z instytucjami finansującymi pozostają w toku. Skuteczność prowadzonych rozmów uzależniona będzie w dużej mierze od podjętych przez Zarząd kroków mających na celu optymalizację w obszarach kluczowych dla obecnej oraz przyszłej sytuacji Grupy, do których należą w szczególności posiadany i realizowany portfel zamówień oraz podejmowane inicjatywy oszczędnościowe. Mając powyższe na uwadze, w przypadku wystąpienia okoliczności negatywnie wpływających na skuteczność działań podjętych przez Spółkę w ww. obszarach Zarząd Jednostki Dominującej nie może

Sygnity S.A.

Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe za okres 6 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2017 roku

wykluczyć potrzeby przygotowania a następnie realizacji planu naprawczego, obejmującego w szczególności zawarcie porozumień z kluczowymi dostawcami i odbiorcami Grupy, renegocjację wybranych kontraktów, restrukturyzację kosztową, identyfikację i sprzedaż wybranych aktywów. Spółka prowadzi również działania dotyczące programu finansowania, w ramach których nie można wykluczyć potencjalnego refinansowania obligacji, których termin spłaty przypada na dzień 19 grudnia 2017 roku. Spółka równocześnie rozważa alternatywne źródła finansowania, dlatego decyzje o ostatecznym wyborze sposobu finansowania Spółki uzależnione będą od przebiegu tych rozmów.

Ponadto, zgodnie z informacją zawartą w raporcie bieżącym nr 45/2017 z dnia 22 czerwca 2017 roku, Zarząd ogłosił zwołanie Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki na dzień 31 lipca 2017 roku, w trakcie którego poddana zostanie pod głosowanie uchwała w sprawie zmiany Statutu Spółki w zakresie upoważnienia Zarządu Spółki do podwyższenia kapitału zakładowego w ramach kapitału docelowego (o kwotę nie większą niż 8 915) oraz upoważnienia Zarządu Spółki do ograniczenia lub wyłączenia za zgodą Rady Nadzorczej Spółki prawa poboru akcji w kapitale zakładowym Spółki podwyższonym w granicach kapitału docelowego.

Zgodnie z zakładanym harmonogramem w ciągu najbliższych tygodni Zarząd skoncentruje się na zapewnieniu źródeł i ciągłości finansowania, a następnie na optymalizacji operacyjnej oraz pozyskaniu inwestorów w akcje nowej emisji.

Ryzyka niepowodzenia podjętych działań

W związku z niepewnością co do realizacji opisanych powyżej scenariuszy i powodzenia przedstawionych działań, Zarząd Spółki liczy się z możliwością realizacji alternatywnych scenariuszy obejmujących w szczególności:

- niepowodzenia w zakresie uzgodnień z wierzycielami Spółki, czego efektem mogłoby być postawienie w stan natychmiastowej wymagalności zadłużenia z tytułu obligacji i zadłużenia kredytowego, a następnie skorzystanie przez wierzycieli ze środków prawnych przewidzianych przez powszechnie obowiązujące przepisy prawa, które będą im przysługiwać w związku z wystąpieniem takiego scenariusza,
- w przypadku niepowodzenia uzgodnień z wierzycielami skorzystanie przez Zarząd Spółki z dopuszczonych przepisami obowiązującego prawa środków ochrony Spółki oraz interesu jej akcjonariuszy;
- restrukturyzację operacyjną, która mogłaby obejmować zbywanie aktywów, które nie są kluczowe w działalności Spółki, obejmujących akcje i udziały w spółkach zależnych, zbędny majątek rzeczowy lub zorganizowane części przedsiębiorstwa.

Pozostałe informacje

Niniejsze śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe Spółki obejmuje dane za okres 6 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2017 roku oraz na dzień 31 marca 2017 roku, a także zawiera dane porównywalne za okres 6 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2016 roku oraz na dzień 30 września 2016 roku.

Rok obrotowy w Spółce rozpoczyna się od 1 października i trwa do 30 września.

Dane finansowe w niniejszym śródrocznym skróconym jednostkowym sprawozdaniu finansowym są przedstawione w polskich złotych („PLN”), a wszystkie wartości, o ile nie wskazano inaczej, podane są w tysiącach PLN.

Niniejsze śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd Spółki w dniu 30 czerwca 2017 roku.

Sygnity S.A.

Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe za okres 6 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2017 roku

3. Podstawowe zasady rachunkowości

3.1 Zastosowanie nowych standardów, zmian do standardów i interpretacji

W niniejszym śródrocznym skróconym jednostkowym sprawozdaniu finansowym Spółka zastosowała po raz pierwszy nowe i zmienione standardy i interpretacje, które weszły w życie dla sprawozdań finansowych za lata obrotowe rozpoczęte 1 stycznia 2016 roku lub później:

- a) Poprawki do MSSF cykl 2012-2014
- b) Zmiany do MSSF 11 dot. nabycia udziału we wspólnej działalności
- c) Zmiany do MSR 16 i MSR 38 dot. amortyzacji
- d) Zmiany do MSSF 10, MSSF 12 i MSR 28 dot. wyłączenia z konsolidacji jednostek inwestycyjnych
- e) Zmiany do MSR 27 dot. metody praw własności w jednostkowych sprawozdaniach finansowych
- f) Zmiany do MSR 1
- g) Zmiany do MSR 16 i MSR 41

W niniejszym śródrocznym skróconym jednostkowym sprawozdaniu finansowym Spółka nie zdecydowała o wcześniejszym zastosowaniu następujących opublikowanych standardów, interpretacji lub poprawek do istniejących standardów przed ich datą wejścia w życie:

- a) MSSF 9 „Instrumenty finansowe: Klasyfikacja i wycena oraz Rachunkowość zabezpieczeń”
- b) MSSF 15 „Przychody z umów z klientami”
- c) MSSF 14 Regulacyjne rozliczenia międzyokresowe
- d) MSSF 16 „Leasing”
- e) Zmiany do MSR 7: Inicjatywa dotycząca ujawniania informacji
- f) Zmiany do MSR 12 dotyczące ujęcia aktywa z tytułu podatku odroczonego od niezrealizowanych strat
- g) Zmiany do MSSF 2 dot. klasyfikacji i wyceny transakcji płatności na bazie akcji
- h) Zmiany do MSSF 10 i MSR 28 dot. sprzedaży lub wniesienia aktywów pomiędzy inwestorem a jego jednostkami stowarzyszonymi lub wspólnymi przedsięwzięciami
- i) Zmiany do MSSF 4 dotyczące stosowania MSSF 9 z MSSF 4
- j) Zmiany do MSR 40 dot. transferu nieruchomości inwestycyjnych
- k) Poprawki do MSSF cykl 2014-2016
- l) Interpretacja KIMSF dot. transakcji w walutach obcych i płatności zaliczkowych

Ocena wpływu powyższych zmian na śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe:

Zdaniem Zarządu zastosowanie przez Spółkę nowych lub zmienionych standardów i interpretacji nie wywarło znaczącego wpływu na śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe Spółki.

Zarząd Spółki analizuje spodziewany wpływ przyjęcia nie zastosowanych Standardów, jednakże na obecnym etapie nie wydaje się, by przyjęcie tych Standardów, poza MSSF 15 „Przychody z umów z klientami”, miało znaczący wpływ na śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe Spółki.

Zarząd Spółki ocenia, że MSSF 15 będzie miał istotny wpływ na sprawozdanie finansowe ze względu na fakt, iż zmienia się model ujmowania przychodów z umów z klientami. Na dzień sporządzenia niniejszego śródrocznego skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego Spółka nie zakończyła analizy wpływu nowego standardu.

Sygnity S.A.

Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe za okres 6 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2017 roku

3.2 Zmiany polityk księgowych oraz zmiany prezentacji

W pierwszym półroczu roku obrotowego 2017 Spółka nie dokonywała zmian polityki rachunkowości oraz zmian prezentacji.

3.3 Istotne zasady rachunkowości

Zasady rachunkowości zastosowane przy sporządzaniu niniejszego śródrocznego skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego są zgodne z zasadami przyjętymi przy sporządzaniu rocznego jednostkowego sprawozdania finansowego za rok obrotowy zakończony 30 września 2016.

3.4 Oświadczenie o zgodności

Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe Spółki zostało sporządzone zgodnie z wymogami Międzynarodowego Standardu Rachunkowości 34 „Śródroczna Sprawozdawczość Finansowa”, który został zatwierdzony przez Unię Europejską, i z innymi obowiązującymi przepisami.

Nie zawiera ono wszystkich informacji wymaganych dla pełnego rocznego sprawozdania finansowego i powinno być czytane łącznie z rocznym jednostkowym sprawozdaniem finansowym Spółki za rok obrotowy kończący się 30 września 2016 roku.

Zgodnie z rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz. U. z 2014 r., poz. 133 z późniejszymi zmianami) Spółka jest zobligowana do publikacji wyników finansowych za okres 6 miesięcy, kończący się 31 marca 2017 roku, który jest uznawany za bieżący śródroczny okres sprawozdawczy.

Sygnity S.A.

Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe za okres 6 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2017 roku

4. Przychody ze sprzedaży

	Za okres: od 01.10.2016 do 31.03.2017 Niezbadane	Za okres: od 01.10.2015 do 31.03.2016 Niezbadane
Przychody ze sprzedaży produktów i usług		
Licencje i oprogramowania	40 530	42 837
Usługi wdrożeniowe	75 680	106 973
Usługi serwisowe	34 584	35 597
Pozostałe	461	618
	151 255	186 025
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów		
Sprzęt komputerowy	16 672	41 613
	16 672	41 613

Spadek przychodów ze sprzedaży produktów i usług wynika głównie ze spadku przychodów szacowanych dotyczących projektów z zakresu administracji publicznej opisanych w nocie nr 2.

5. Koszty według rodzaju i koszt wytworzenia sprzedanych produktów i usług

	Za okres: od 01.10.2016 do 31.03.2017 Niezbadane	Za okres: od 01.10.2015 do 31.03.2016 Niezbadane
Koszty według rodzaju razem		
Zużycie materiałów i energii	(38 609)	(35 503)
Usługi obce	(64 490)	(76 477)
Wynagrodzenia	(50 026)	(52 073)
Świadczenia na rzecz pracowników	(10 030)	(9 897)
Amortyzacja	(7 140)	(7 922)
Podatki i opłaty	(772)	(1 308)
Pozostałe ¹	(73 181)	(6 585)
	(244 248)	(189 765)
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów i usług		
Koszty sprzedaży	(9 832)	(11 745)
Koszty ogólnego zarządu	(18 195)	(18 626)
	(216 221)	(159 394)

¹ W okresie 6 miesięcy zakończonym 31 marca 2017 w pozycji Pozostałe koszty rodzajowe ujęto koszt odpisów na niezafakturowane należności od klientów z tytułu prac wynikających z umów długoterminowych w kwocie 11 249 oraz rezerwy na straty wynikające z realizowanych kontraktów w kwocie 52 978.

Na usługi obce składają się przede wszystkim koszty podwykonawców, koszty utrzymania lokalizacji, obsługi prawnej i notarialnej oraz koszty usług telekomunikacyjnych.

Sygnity S.A.

Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe za okres 6 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2017 roku

6. Pozostałe przychody operacyjne

	Za okres: od 01.10.2016 do 31.03.2017 Niezbadane	Za okres: od 01.10.2015 do 31.03.2016 Niezbadane
Pozostałe przychody operacyjne		
Dodatnie różnice kursowe	32	1 694
Zysk z tytułu zakończenia umów leasingowych	-	429
Korekta świadczeń na rzecz pracowników	-	456
Zysk na sprzedaży niefinansowych aktywów trwałych	37	-
Inne tytuły	106	717
	<u>175</u>	<u>3 296</u>

7. Pozostałe koszty operacyjne

	Za okres: od 01.10.2016 do 31.03.2017 Niezbadane	Za okres: od 01.10.2015 do 31.03.2016 Niezbadane
Pozostałe koszty operacyjne		
Odpis aktualizujący środki trwałe i wartości niematerialne i prawne	(925)	-
Odsetki od nieterminowo regulowanych zobowiązań	(368)	-
Darowizny	(6)	(10)
Inne tytuły	(895)	(36)
	<u>(2 194)</u>	<u>(46)</u>

8. Koszty finansowe

	Za okres: od 01.10.2016 do 31.03.2017 Niezbadane	Za okres: od 01.10.2015 do 31.03.2016 Niezbadane
Koszty finansowe		
Koszty finansowe z tytułu odsetek:		
- od kredytów i pożyczek	(585)	(519)
- od obligacji i innych papierów dłużnych	(874)	(872)
- od leasingu finansowego	(1)	(41)
Dyskonto rozrachunków	(101)	-
Odpisy aktualizujące aktywa finansowe	(2 000)	-
Ujemne różnice kursowe	-	(591)
	<u>(3 561)</u>	<u>(2 023)</u>

9. Podatek dochodowy

	Za okres: od 01.10.2016 do 31.03.2017 Niezbadane	Za okres: od 01.10.2015 do 31.03.2016 Niezbadane
Podatek dochodowy wykazany w sprawozdaniu z całkowitych dochodów		
Odroczony podatek dochodowy	6 788	(1 661)
Rozwiązanie rezerwy na zobowiązanie z tytułu podatku za lata ubiegłe	-	88
	6 788	(1 573)

Odroczony podatek dochodowy

Podatek odroczony naliczany jest przy użyciu metody bilansowej z tytułu różnic przejściowych pomiędzy wartością podatkową aktywów i zobowiązań, a ich wartością bilansową z zastosowaniem stawki 19%. Aktywa z tytułu podatku odroczonego ujmuje się, jeżeli jest prawdopodobne, że w przyszłości osiągnięty zostanie dochód do opodatkowania, który umożliwi wykorzystanie różnic przejściowych i strat podatkowych.

	Stan na 31.03.2017 Niezbadane	Stan na 30.09.2016 Zbadane
Aktywo z tytułu odroczonego podatku dochodowego, w tym:		
Dyskonto kaucji	14	18
Rezerwa na niewykorzystane urlopy	676	327
Rezerwy na wynagrodzenia, premie, bonusy i inne	592	376
Rozliczenia międzyokresowe pozostałe	12 423	13 341
Odpis aktualizujący należności i zapasy	1 907	2 237
Rezerwa na serwis gwarancyjny	1 540	1 339
Korekty faktur	1 408	1 408
Ujemne różnice kursowe wynikające z wyceny	8	-
Koszty bezpośrednie dotyczące przychodów niepodatkowych	9 186	9 416
Pozostałe różnice	988	960
Straty podatkowe	2 310	936
	31 052	30 358
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego, w tym:		
Rozliczenie przychodów z kontraktów długoterminowych	21 905	25 383
Koszty przyszłych okresów stanowiące koszt podatkowy roku bieżącego	2 282	4 565
Nadwyżka wartości bilansowej nad podatkową środków trwałych i wartości niematerialnych i prawnych	5 645	5 956
Pozostałe różnice	67	89
	29 899	35 993
Aktywo / (Rezerwa) z tytułu odroczonego podatku, netto	1 153	(5 635)

Strata podatkowa do odliczenia w przyszłych okresach według roku powstania

Rok powstania	2012	2013	2014	2015	2016	2017
Kwota straty	6 900	-	-	4 924	-	7 232

Strata podatkowa do odliczenia w przyszłych okresach według dat wygaśnięcia

Rok powstania	2012/2013	2013/2014	2014/2015	2015/2016	2016/2017	2017
Kwota straty	6 900	0	2 462	2 462	3 616	3 616
Data wygaśnięcia	30.09.2017	30.09.2018	30.09.2019	30.09.2020	30.09.2021	30.09.2022

Sygnity S.A.

Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe za okres 6 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2017 roku

Spółka na dzień bilansowy rozpoznała aktywo na części strat pozostających do rozliczenia na dzień 31 marca 2017 w kwocie 2 310. W oparciu o osiągnięte wyniki oraz projekcje przyszłych zysków podatkowych, w szczególności związanych z harmonogramami fakturowania kontraktów długoterminowych, Zarząd Spółki uznaje realizację pozostałych do rozliczenia strat podatkowych, na których rozpoznano aktywo z tytułu podatku odroczonego, za wysoce prawdopodobną.

10. Test na utratę wartości firmy

W teście przeprowadzonym na dzień 30 września 2016 roku, przy określaniu wartości odzyskiwalnej ośrodków wypracowujących środki pieniężne Spółka wykorzystwała metodę wartości godziwej pomniejszonej o koszty sprzedaży.

Przepływy Finansowe

Przepływy finansowe zastosowane w modelu wartości użytkowej bazują na zatwierdzonym planie finansowym na rok 2017, ogłoszonej strategii oraz założeniach dotyczących rozwoju rynku informatycznego w Polsce na lata przyszłe. Wartość użytkowa uwzględnia wartość rezydualną oszacowaną przy założeniu wzrostu wypracowywanej marży po okresie projekcji finansowych. Przepływy finansowe nie obejmują wpływów i wypływów środków pieniężnych, które zgodnie z oczekiwaniami jednostka gospodarcza może uzyskać z tytułu przyszłej restrukturyzacji lub ulepszenia składników aktywów. W kalkulacji wartości użytkowej uwzględniono natomiast wydatki inwestycyjne niezbędne do poniesienia w celu zapewnienia bieżącego stopnia oczekiwanych korzyści ekonomicznych.

Stopa dyskonta

Do kalkulacji zdyskontowanych przepływów pieniężnych Spółka wykorzystwała stopę dyskonta zbudowaną w oparciu o średni ważony koszt kapitału (WACC). W celu określenia właściwej wysokości stopy dyskontowej, Zarząd Spółki skorzystał z aktualnych publicznie dostępnych wycen i analiz finansowych dotyczących grupy Spółek porównywalnych o zbliżonym profilu działalności, opublikowanych przez niezależne instytucje finansowe. Poszczególne składniki tej stopy zostały oszacowane na podstawie danych rynkowych o stopie wolnej od ryzyka (rentowność obligacji skarbowych), wartości współczynnika beta, która została relewarowana w oparciu o rynkową strukturę dług/kapitał oraz wartości oczekiwanej stopy zwrotu z rynku.

Przypisanie wartości firmy do CGU

W wyniku dokonanych analiz uznano za zasadne wyodrębnienie w Grupie Sygnity dwóch CGU: Segment IT oraz Segment Pozostałej Działalności. Wartość firmy w Sygnity S.A. należy wyłącznie do Segmentu IT, w związku, z czym test na utratę wartości został wykonany wyłącznie dla Segmentu IT.

Sygnity S.A.

	Aktywa operacyjne netto (wartość bilansowa)	Wartość odzyskiwalna	Nadwyżka wartości odzyskiwalnej nad bilansową	Zidentyfikowano utratę wartości ?
<i>Segment IT</i>	237 075	317 290	80 215	Nie
	237 075	317 290	80 215	

Wartość bilansowa CGU

Wartość bilansowa każdego CGU obejmuje sumę aktywów operacyjnych netto przypisanych do danego Segmentu, tj.: rzeczowe aktywa trwałe, wartości niematerialne włączając wartość firmy, zapasy oraz należności i zobowiązania handlowe.

Sygnity S.A.

Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe za okres 6 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2017 roku

Istotne założenia testu na utratę wartości firmy oraz analiza wrażliwości

Istotne założenia brane do wyliczenia wartości użytkowej dla każdego ośrodka wypracowującego środki pieniężne, jak również analiza wrażliwości w stosunku do przeprowadzonego testu na utratę wartości przedstawiają się następująco:

Stopa dyskontowa	10,0%
Stopa wzrostu do wyliczenia wartości rezydualnej	3,0%
Poziom marży zysku operacyjnego w latach 2017-2018	od 0,3% do 21,6%
Poziom marży zysku operacyjnego w latach 2019-2021	od 3,0% do 9,3%

Wartość odzyskiwalna ośrodków wypracowujących środki pieniężne zaprezentowana jest w nocie poniżej:

Wartość odzyskiwalna	317 290
Nadwyżka wartości odzyskiwalnej nad wartością bilansową	80 215
Zmiana stopy dyskontowej, która powoduje, że wartość odzyskiwalna jest równa wartości księgowej	2,4 p.p.
Zmiana stopy wzrostu do wyliczenia wartości rezydualnej, która powoduje że wartość odzyskiwalna jest równa wartości księgowej	(3,7 p.p.)
Zmiana poziomów marży zysku operacyjnego przyjętych w poszczególnych latach okresu projekcji (2017-2021), która powoduje że wartość odzyskiwalna jest równa wartości księgowej	(59,2%)

Wynik testu na utratę wartości

Wartość odzyskiwalna CGU, ustalona na podstawie wyliczeń wartości użytkowej przewyższa jego wartość bilansową, stąd nie rozpoznano odpisu z tytułu utraty wartości w odniesieniu do wartości firmy. Ze względu na fakt, iż wycena ta oparta jest w dużej mierze o przewidywane wyniki operacyjne i finansowe, dodatkowo uzależnione od prognoz dotyczących rozwoju rynku, Zarząd wskazuje na nieodłączną niepewność związaną z realizacją tych prognoz oraz wskazuje na fakt, że w wyniku zmian przyjętych założeń biznesowych wyniki testu na utratę wartości firmy mogą w przyszłości skutkować dokonaniem odpisu z tytułu utraty wartości.

11. Inwestycje we wspólne przedsięwzięcia oraz akcje i udziały w jednostkach zależnych

11.1 Akcje i udziały w jednostkach zależnych

	31.03.2017	30.09.2016
Sygnity Business Solutions S.A.	41 480	40 833
Sygnity International Sp. z o.o.	-	2 000
Geomar S.A.	7 882	7 882
Enhandel Sp. z o.o.	60	60
	49 422	50 775

11.2 Inwestycje we wspólnych przedsięwzięciach

	Wartość bilansowa udziałów	Wartość bilansowa udziałów	% udział w kapitale	
	na dzień 31.03.2017	na dzień 30.09.2016	31.03.2017	30.09.2016
Budimex S.A. Sygnity S.A. Sp. j.	2 029	2 564	33%	33%
	2 029	2 564		

Sygnity S.A.

Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe za okres 6 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2017 roku

12. Zapasy

	Na dzień: 31.03.2017 Niezbadane	Na dzień: 30.09.2016 Zbadane
Zapasy		
Półprodukty i produkty w toku	27 176	16 647
Towary	1 584	2 473
	28 760	19 120

13. Kapitały własne
13.1 Kapitał podstawowy

Na dzień 31 marca 2017 roku kapitał zakładowy Spółki wynosił 15 082 i obejmował 11 886 242 (nie w tysiącach) w pełni opłaconych akcji zwykłych na okaziciela o wartości nominalnej 1 złoty każda oraz 3 196 z tytułu hiperinflacyjnego przeszacowania kapitału własnego. Akcje wszystkich serii są jednakowo uprzywilejowane w zakresie dywidendy, prawa głosu oraz zwrotu z kapitału.

Akcjonariat

Według wiedzy Zarządu Jednostki Dominującej wynikającej m.in. z informacji od akcjonariuszy uzyskanych w szczególności w trybie art. 69 ust. 1 oraz ust. 2 Ustawy o Ofercie Publicznej oraz na podstawie powiadomień skierowanych do Spółki w trybie art. 19 ust. 1 Rozporządzenia MAR stan akcjonariuszy posiadających bezpośrednio lub pośrednio przez podmioty zależne co najmniej 5% ogólnej liczby głosów Spółki przedstawiał się następująco:

Akcjonariusz	Na dzień 30 czerwca 2017		Na dzień 31 marca 2017		Na dzień 9 lutego 2017	
	Liczba akcji	% głosów	Liczba akcji	% głosów	Liczba akcji	% głosów
Cron sp. z o. o. *	1 759 628	14,80	1 666 000	14,02	1 540 000	12,96
Esaliens Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. **	1 444 412	12,15	1 444 412	12,15	1 444 412	12,15
Quercus Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.	1 185 190	9,97	1 185 190	9,97	1 185 190	9,97
Nationale-Nederlanden Otwarty Fundusz Emerytalny ***	1 179 954	9,93	1 179 954	9,93	613 097	5,16
Pozostali ****	6 317 058	53,15	6 317 058	53,15	7 103 543	59,76
Razem	11 886 242	100,00	11 886 242	100,00	11 886 242	100,00

* liczba posiadanych akcji ujawniona na dzień publikacji raportu półrocznego tj. 30 czerwca 2017 roku według powiadomienia o transakcjach na akcjach Sygnity S.A. skierowanego do Spółki w trybie art. 19 ust. 1 Rozporządzenia MAR, które Spółka otrzymała w dniu 25 kwietnia 2017 roku

** dawniej Legg Mason Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.

*** liczba Akcji ustalona na podstawie wykazu akcjonariuszy zarejestrowanych na Zwyczajne Walne Zgromadzenie w dniu 31 marca 2017 roku - Raport Bieżący 29/2017

**** w tym 523 313 skupionych przez Spółkę akcji własnych

Sygnity S.A.

Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe za okres 6 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2017 roku

13.2 Stan posiadanych akcji Spółki przez osoby zarządzające i nadzorujące

	Liczba akcji na dzień (nie w tysiącach) 30 czerwca 2017 tj. na dzień przekazania niniejszego raportu	Liczba akcji na dzień (nie w tysiącach) 31 marca 2017 tj. na koniec okresu sprawozdawczego	Liczba akcji na dzień (nie w tysiącach) 9 lutego 2017 tj. na dzień przekazania poprzedniego raportu kwartalnego
Ryszard Wojnowski	364 605	364 605	nie dotyczy w związku z decyzjami NWZ Spółki z dnia 16 listopada 2016 roku
Tomasz Sielicki	nie dotyczy w związku z oświadczeniem o rezygnacji z dnia 29 marca 2017 roku	nie dotyczy w związku z oświadczeniem o rezygnacji z dnia 29 marca 2017 roku	209 374
Jakub Leśniewski	nie dotyczy w związku z odwołaniem z Zarządu Spółki przez Radę Nadzorczą w dniu 8 czerwca 2017 roku	8 759	21 249

Pozostałe osoby zarządzające i nadzorujące nie posiadają akcji Spółki ani uprawnień do nich.

13.3 Pozostałe pozycje kapitałów
Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej

Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej tworzony jest z nadwyżek cen emisyjnych poszczególnych serii akcji nad ich wartością nominalną, pomniejszonych o koszty emisji.

Kapitał zapasowy

Kapitał zapasowy tworzony jest w Spółce na podstawie statutu Sygnity S.A. i może podlegać podziałowi do wysokości określonej Kodeksem Spółek Handlowych. Na dzień 31 marca 2017 wartość kapitału zapasowego wyniosła 22 327.

Zyski zatrzymane / (niepokryte straty)

W dniu 31 marca 2017 Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Spółki podjęło uchwałę o pokryciu straty netto Spółki za rok obrotowy zakończony w dniu 30 września 2016 w wysokości 10 501 z zysku wypracowanego w latach następujących.

14. Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki

	Oprocentowanie	Termin spłaty	Na dzień: 31.03.2017 Niezbadane	Na dzień: 30.09.2016 Zbadane
Krótkoterminowe				
Kredyty w rachunku bieżącym				
ING Bank Śląski SA	WIBOR 1M+marża	31.03.2017	7 284	-
Deutsche Bank Polska SA	WIBOR 1M+marża	31.03.2017	8 973	12 385
Pożyczka				
Sygnity Business Solutions S.A.	WIBOR 1M+marża	31.03.2017	7 500	7 500
			23 757	19 885

*umowa może być przedłużana na kolejne 12 miesięczne okresy po 31 marca 2017 roku, jednakże nie dłużej niż do 31 marca 2027 roku. Przesunięcie terminu spłaty w tym trybie nie wymaga zawarcia aneksu do umowy.

Sygnity S.A.

Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe za okres 6 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2017 roku

Na dzień 31 marca 2016 roku Spółka posiadała pożyczkę w wysokości 7 500 udzieloną przez spółkę zależną oraz posiadała linie kredytowe wielocelowe w dwóch bankach (Deutsche Bank Polska S.A. i ING Bank Śląski S.A.) na łączną sumę 80 000. Na dzień 31 marca 2017 roku Spółka wykorzystwała 22 833 w liniach gwarancyjnych. Dodatkowo na dzień 31 marca 2017 roku Spółka posiadała gwarancję w wysokości 11 605, udzieloną przez Bank Pekao S.A. Na dzień 31 marca 2017 roku przyznane linie kredytowe wielocelowe zabezpieczone były cesjami z kontraktów, udzielonymi pełnomocnictwami do rachunków oraz oświadczeniem o poddaniu się egzekucji w trybie art. 777 par. 1 pkt 5 Kodeksu postępowania cywilnego.

W ramach umów finansowania zawartych z ING Bankiem Śląskim S.A. Spółka zobowiązała się do przestrzegania m.in. następujących warunków umownych kalkulowanych na podstawie danych skonsolidowanych:

- utrzymywania wartości kapitałów własnych na poziomie nie niższym niż 200 000,
- utrzymywania dodatniego wskaźnika EBITDA w co najmniej jednym z dwóch następujących po sobie kwartałach roku kalendarzowego,
- spełnienia za każdy kwartał roku kalendarzowego wskaźnika: Dług netto/EBITDA na poziomie nie wyższym niż 3,5.

W dniu 26 kwietnia 2017 roku spółka podpisała z ING Bank Śląski S.A. Aneks nr 15 do umowy kredytowej, w którym zmienione zostały warunki do których przestrzegania spółka się zobowiązała.

- utrzymywania wartości kapitałów własnych na poziomie nie niższym niż 200 000,
- utrzymywania dodatniego wskaźnika EBITDA w co najmniej jednym z dwóch następujących po sobie kwartałach roku kalendarzowego
- spełnienia wskaźnika: Dług Netto/EBITDA na poziomie nie wyższym niż 4,25 na dzień 31 marca 2017 roku, oraz na dzień 30 czerwca 2017 roku oraz nie wyższym niż 4,00 na dzień 30 września 2017 roku.

W Aneksie nr 15 strony postanowiły o przedłużeniu Daty Końcowej spłaty kredytu na 30 listopada 2017 roku.

Wskaźniki liczone w oparciu o dane skonsolidowane kształtowały się na następujących poziomach na dzień bilansowy: kapitał własny wyniósł 126 049; dług netto/EBITDA wyniósł (0,7); EBITDA za ostatnie 4 kwartały zakończone 31 grudnia 2016 roku oraz 31 marca 2017 roku wyniosła odpowiednio: 15 418 oraz (78 828). Tym samym naruszone zostały ww. warunki umowne.

Zgodnie z umową ING Bank Śląski S.A. może odmówić dalszego finansowania lub wypowiedzieć umowę w przypadku wystąpienia zdarzenia, które według uzasadnionej oceny banku, wpłynie istotnie w sposób niekorzystny na zdolność Klienta do wykonania swoich zobowiązań wynikających z umowy. Naruszenie warunków Programu Emisji Obligacji lub warunków umowy kredytowej zawartej z innym bankiem spełnia kryteria powyższej definicji.

W ramach umów finansowania zawartych z Deutsche Bank Polska S.A. Spółka zobowiązała się do przestrzegania m.in. następujących warunków umownych kalkulowanych na podstawie danych skonsolidowanych:

- utrzymywania wartości kapitałów własnych na poziomie nie niższym niż 200 000,
- utrzymywania dodatniego wskaźnika EBITDA za każdy kwartał roku kalendarzowego,
- spełnienia za każdy kwartał roku kalendarzowego wskaźnika: Dług Finansowy netto/EBITDA na poziomie niższym niż 3,5.

W dniu 11 kwietnia 2017 roku spółka podpisała z Deutsche Bank Polska S.A. Aneks nr 13 do umowy kredytowej w którym zmienione zostały warunki do których przestrzegania spółka się zobowiązała.

- utrzymywania wartości kapitałów własnych na poziomie nie niższym niż 150 000,
- utrzymywania dodatniego wskaźnika EBITDA w co najmniej jednym z dwóch następujących po sobie kwartałach roku kalendarzowego (nie dotyczy danych rocznych- ostatecznych)
- spełnienia za każdy kwartał roku kalendarzowego wskaźnika: Dług Finansowy netto/EBITDA na poziomie niższym niż 4,5.

W Aneksie nr 13 strony postanowiły o przedłużeniu Daty Zapadalności kredytu na 31 marca 2018 roku

Sygnity S.A.

Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe za okres 6 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2017 roku

Wskaźniki liczone w oparciu o dane skonsolidowane kształtowały się na następujących poziomach na dzień bilansowy: kapitał własny wyniósł 126 049; dług netto/EBITDA wyniósł (0,7); EBITDA za ostatnie 4 kwartały zakończone 31 grudnia 2016 roku oraz 31 marca 2017 roku wyniosła odpowiednio: 15 418 oraz (78 828). Tym samym naruszone zostały ww. warunki umowne.

Zgodnie z umową Deutsche Bank Polska S.A. może odmówić dalszego finansowania lub wypowiedzieć umowę w przypadku wystąpienia zdarzenia, które według uzasadnionej opinii banku, wpłynie w istotny sposób na zdolność Kredytobiorcy do wykonania swoich zobowiązań wynikających z umowy. Naruszenie warunków Programu Emisji Obligacji lub warunków umowy kredytowej zawartej z innym bankiem spełnia kryteria powyższej definicji.

Linie kredytowe uruchomione zostały na warunkach rynkowych, które nie odbiegają od warunków powszechnie stosowanych dla tego typu umów.

Zgodnie z raportem bieżącym nr 46/2017 w dniu 30 czerwca 2017 r. do Spółki wpłynęły datowane na ten sam dzień oświadczenia („Oświadczenia”) od Deutsche Bank Polska S.A. oraz ING Bank Śląski S.A. (łącznie jako „Finansujący”) wyrażające zgodę na:

- zwolnienie z obowiązku dotrzymania kowenantów odnoszących się do drugiego kwartału roku finansowego 2016/2017, zgodnie z umowami kredytowymi zawartymi z poszczególnymi Finansującymi; oraz
- zobowiązania się Finansujących do niepodjęcia do końca sierpnia 2017 roku działań wynikających z zaistnienia przypadku naruszenia zobowiązań finansowych Spółki z tytułu wyemitowanych obligacji dla drugiego kwartału roku obrotowego 2016/2017 (w związku z tzw. cross default).

Wyrażenie przez Finansujących zgody związane jest z przedstawieniem przez Spółkę planów w zakresie: (i) podjęcia przez Spółkę negocjacji z obligatariuszami, (ii) przeprowadzenia walnego zgromadzenia celem podwyższenia kapitału zakładowego Spółki, (iii) przygotowania planu naprawczego i rozpoczęcia rozmowy z potencjalnymi inwestorami celem dokapitalizowania Spółki.

Wskazane powyżej zgody poszczególnych Finansujących zostały udzielone pod następującymi warunkami:

- podpisania do dnia 10 sierpnia 2017 r. porozumienia z obligatariuszami w zakresie zawieszenia przypadków naruszenia obligacji;
- uchwalenia przez NWZ Spółki w dniu 31 lipca 2017 r. uchwały dotyczącej upoważnienia Zarządu do podwyższenia kapitału zakładowego w ramach kapitału docelowego, zgodnie z projektem uchwały opublikowanym przez Spółkę jako załącznik nr 2 do raportu bieżącego nr 45/2017 z dnia 22 czerwca 2017 roku;
- dostarczenia przez Spółkę do dnia 31 lipca 2017 r. do Finansujących określonych dokumentów związanych z działaniami w obszarze restrukturyzacji operacyjnej (w tym w szczególności planu naprawczego);
- powstrzymaniem się obligatariuszy reprezentujących co najmniej 97,5% liczby wyemitowanych Obligacji przed przedstawieniem Obligacji do wcześniejszego wykupu.

15. Zobowiązania z tytułu obligacji i pozostałe zobowiązania finansowe

Seria obligacji	Data przydziału	Data wykupu	Ilość obligacji	Wartość obligacji na dzień emisji	Wartość godziwa obligacji na dzień 31 marca 2017 roku
Obligacje serii 1/2014	19.12.2014	19.12.2017	4 000	40 000	39 839
					39 839

Zobowiązania z tytułu emisji obligacji są wyceniane na moment początkowego ujęcia w wartości godziwej pomniejszonej o koszty transakcyjne. Na dzień bilansowy wycena nastąpiła według zamortyzowanego kosztu z zastosowaniem metody efektywnej stopy procentowej (w skorygowanej cenie nabycia) i podzielona według terminu generowanego przepływu na część krótko- i długoterminową.

Program Emisji Obligacji został zatwierdzony 28 listopada 2014 roku przez Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki. Maksymalna wartość Programu wynosi 100 000.

W ramach Programu Emisji Obligacji w dniu 19 grudnia 2014 roku Spółka wyemitowała cztery tysiące obligacji serii 1/2014 o wartości nominalnej 10 (nie w tysiącach), łącznie 40 000. Termin wykupu nowej emisji przypada na dzień 19 grudnia 2017 roku. Obligacje są oprocentowane według zmiennej stopy procentowej w wysokości stawki WIBOR dla depozytów 6-miesięcznych wyrażonych w złotych powiększonej o marżę. Emisja obligacji była

Sygnity S.A.

Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe za okres 6 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2017 roku

przeprowadzona przez mBank S.A. na podstawie wiążącej umowy programowej na prowadzenie emisji obligacji. Uchwałą BondSpot S.A. obligacje Spółki serii 1/2014 wyemitowane 19 grudnia 2014 roku na kwotę 40 000 zostały w dniu 23 lutego 2015 roku wprowadzone do alternatywnego systemu obrotu na Catalyst.

Warunki emisji obligacji zobowiązują Spółkę do przestrzegania m.in. następujących warunków umownych:

- utrzymywania wartości kapitałów własnych na poziomie nie niższym niż 200 000,
- spełnienia za każdy kwartał roku kalendarzowego wskaźnika: Dług Finansowy netto/EBITDA < 3,5.

W warunkach Programu Emisji Obligacji zdefiniowano Przypadki Naruszenia, których wystąpienie powoduje, iż Obligatariusz może zawiadomić Emitenta, że Obligacja podlega natychmiastowej spłacie. W szczególności Przypadkiem Naruszenia są:

- Naruszenie Wskaźników Finansowych opisanych powyżej,
- Naruszenie warunków umów Zadłużenia Finansowego (przy czym Zadłużeniem Finansowym są w szczególności kredyty i pożyczki bankowe).

Wskaźniki liczone w oparciu o dane skonsolidowane kształtowały się na następujących poziomach na dzień bilansowy: kapitał własny wyniósł 126 049; dług netto/EBITDA wyniósł (0,7). Tym samym naruszone zostały ww. warunki umowne, co może skutkować zwiększeniem kosztów finansowania, koniecznością renegotjacji warunków finansowania lub postawieniem zobowiązań w stan natychmiastowej wymagalności.

Na dzień 31 marca 2017 roku wartość godziwa Obligacji na podstawie kwotowania na rynku Catalyst wynosi 100% wartości nominalnej.

Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego

Zobowiązania z tytułu leasingu są wyceniane na moment początkowego ujęcia w wartości godziwej pomniejszonej o koszty transakcyjne. Na dzień bilansowy wycena nastąpiła według zamortyzowanego kosztu z zastosowaniem metody efektywnej stopy procentowej (w skorygowanej cenie nabycia) i podzielona według terminu generowanego przepływu na część krótko- i długoterminową.

Na mocy umów leasingu finansowego Spółka użytkuje sprzęt komputerowy, oprogramowanie oraz środki transportu. Spółka zawiera umowy leasingowe na okres od 3 do 5 lat. Zabezpieczeniem tych umów są weksle in-blanco oraz w niektórych przypadkach zastaw na środkach trwałych. Parametrem powodującym zmianę rat leasingowych oprócz kursów walut jest zmiana oprocentowania stanowiącego element kalkulacji rat leasingowych. Zawarte umowy leasingu finansowego nie mają szczególnych ograniczeń i dodatkowych warunków. Po okresie leasingowania Spółka ma możliwość zakupu wynajmowanych przedmiotów za kwoty ustalone w umowach.

16. Transakcje z podmiotami powiązаныmi

W okresie sprawozdawczym jednostki Grupy nie zawierały z jednostkami powiązаныmi nietypowych transakcji na warunkach odbiegających od warunków powszechnie stosowanych dla danego typu umów, których wartość przekroczyłaby równowartość 500 tys. EUR.

17. Zobowiązania warunkowe

Gwarancje, weksle, poręczenia

	Na dzień: 31.03.2017 Niezbadane	Na dzień: 30.09.2016 Zbadane
Zobowiązania z tytułu wystawionych gwarancji, w tym:	44 989	52 671
- należytego wykonania umowy i usuwania wad i usterek	40 801	49 598
- przetargowych	1 145	1 663
- płatności	3 043	1 410
Poręczenia	491	410
	45 480	53 081

Na dzień 31 marca 2017 zobowiązania warunkowe Spółki wynikały głównie z wystawionych przez Spółkę gwarancji bankowych i ubezpieczeniowych z czego większość (91%) dotyczyła gwarancji należytego (dobrego) wykonania umowy (kontraktu) oraz gwarancji usuwania wad i usterek. Celem gwarancji należytego wykonania

Sygnity S.A.

Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe za okres 6 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2017 roku

umowy jest zabezpieczenie roszczeń powstałych w przypadku nie wykonania bądź nieprawidłowego wykonania umowy.

Postępowania podatkowe

W Spółce prowadzone były postępowania kontrolne ze strony organów państwowych w zakresie kwestii podatkowych dotyczących lat poprzednich. Na dzień sporządzenia niniejszego śródrocznego skróconego jednostkowego sprawozdania Spółka uregulowała wszelkie obciążenia z tego tytułu, jednocześnie odwołując się od decyzji do sądu administracyjnego, co może w przyszłości skutkować zwrotem zapłaconych kwot.

Po dniu bilansowym w Spółce została wszczęta kontrola celno-skarbowa za rok podatkowy od 1 października 2015 do 30 września 2016 w zakresie podatku dochodowego od osób prawnych.

W dniu 27 czerwca 2017 roku Spółka wygrała przed Wojewódzkim Sądem Administracyjnym sprawę podatkową dotyczącą prawidłowości rozliczeń z tytułu podatku od towarów i usług. Wartość przedmiotu sporu wynosi około 3 000. Powyższy wyrok nie jest prawomocny.

18. Sezonowość lub cykliczność działalności

Z uwagi na zmniejszenie ilości i wartości przetargów w sektorze zamówień publicznych dotychczasowa sezonowość ulega zmianom. W bieżącym roku obrotowym czwarty kwartał kalendarzowy jest popytowo słabszy w porównaniu do średniej z lat ubiegłych.

19. Roszczenia i sprawy sporne

W prezentowanym okresie sprawozdawczym nie toczyło się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej postępowanie dotyczące zobowiązań albo wierzytelności emitenta lub jednostki od niego zależnej, których wartość stanowi co najmniej 10% kapitałów własnych Emitenta.

Jednocześnie Spółka informuje, że w okresie I półrocza do Spółki wpłynęło roszczenie o charakterze nakazu zapłaty w postępowaniu upominawczym wniesione przez jednego z dostawców, który niesłusznie w ocenie Spółki domaga się zapłaty kwoty 16 856 za dostawę licencji oraz utrzymanie licencji. Na wniosek tego samego dostawcy wydano kolejny nakaz zapłaty z tytułu świadczenia usług konsultacji na kwotę 7 564, który w ocenie Spółki również nie zasługuje na uznanie. W przypadku obu wierzytelności Spółka wniosła sprzeciwy, zaskarżając nakazy w całości. Zasadniczo rozbieżności obu stron w ocenie wniesionych żądań dotyczą interpretacji zawartej przez strony umowy. Spółka stoi na stanowisku, że roszczenia nie są jeszcze wymagalne, a dodatkowo w odniesieniu do jednego z nich podnosi zarzut braku legitymacji czynnej powoda. Po wniesieniu sprzeciwów przez Spółkę, oba nakazy zapłaty utraciły moc, a sprawy będą rozpatrywane w procesach przed sądem. W przypadku pierwszego z wymienionych postępowań, pierwszą czynnością sądu było skierowanie sprawy do postępowania mediacyjnego. Obie strony wzięły udział w mediacji, ale nie przyniosła ona rezultatu. W pierwszej sprawie terminy rozpraw sądowych zostały wyznaczone na 28 i 30 sierpnia 2017 roku, w drugim postępowaniu termin rozprawy nie został jeszcze wyznaczony. W dniu 10 kwietnia 2017 roku dostawca złożył Spółce oświadczenie o wypowiedzeniu umowy, będącej podstawą przedmiotowych roszczeń oraz naliczył karę w wysokości 2 373 z tytułu wypowiedzenia umowy, a także wezwał Spółkę do uregulowania zadłużenia w kwocie 33 764. W ocenie Spółki wypowiedzenie nie jest skuteczne i stanowi element strategii procesowej, a co za tym idzie, naliczona kara umowa również nie jest należna. Kwota wezwania do zapłaty zaległości pokrywa się częściowo z należnościami objętymi pozwami, a w pozostałym zakresie stanowi żądanie zapłaty należności jeszcze niewymagalnych. Wypowiedzenie umowy nie ma mocy wstecznej, więc nie wpływa na kwestię roszczeń dostawcy objętych nakazami zapłaty. Szczegółowe informacje dotyczące roszczeń podwykonawcy opisane są w nocie 2.

20. Zdarzenia po dniu bilansowym

Po dacie bilansowej nie wystąpiły żadne zdarzenia mające istotny wpływ na niniejsze śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe. Jednakże do wartych podkreślenia informacji można zaliczyć:

Po dniu bilansowym Spółka, w wyniku transakcji rozliczonych w dniu 3 kwietnia 2017 roku, zwiększyła swój udział w kapitale jednostki zależnej Sygnity Business Solutions S.A. z 98,33% posiadanych na dzień bilansowy do 100% za kwotę 650.

Sygma S.A.

Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe za okres 6 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2017 roku

W dniu 26 maja 2017 r. umowy (dalej jako: "Umowa") pomiędzy Spółką a Poczta Polska Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie (dalej jako: "Zamawiający"). Przedmiotem Umowy jest sprzedaż i dostarczenie przez Spółkę na rzecz Zamawiającego oprogramowania standardowego wraz z bezterminowymi licencjami, jak również praw do aktualizacji oprogramowania standardowego, subskrypcji licencji oprogramowania standardowego, standardowych usług hostowanych oraz standardowych pakietów usług technicznych w ramach umowy na użytkowanie wyspecyfikowanego oprogramowania i usług w okresie 36 miesięcy od daty zawarcia Umowy.

Z tytułu wykonania przedmiotu Umowy Spółka otrzymała wynagrodzenie brutto w kwocie 49 704 . Na poczet należytego wykonania Umowy, Spółka wniosła zabezpieczenie należytego wykonania umowy w formie gwarancji ubezpieczeniowej w wysokości 5 % wartości wynagrodzenia brutto, co stanowi kwotę 2 485.

Strony zastrzegły obowiązek zapłaty przez Spółkę na rzecz Zamawiającego kar umownych z tytułu wystąpienia określonych przez strony zdarzeń wpływających na należyte i terminowe wykonanie przedmiotu Umowy tj. w szczególności za zwłokę w wykonaniu przedmiotu Umowy. Ponadto z tytułu odstąpienia lub wypowiedzenia Umowy z przyczyn, za które Wykonawca ponosi odpowiedzialność Zamawiającemu przysługuje prawo żądania kary umownej w wysokości 10 % wynagrodzenia netto Wykonawcy wynikającego z Umowy. Łączna wysokość naliczonych przez Zamawiającego kar umownych nie może przy tym przekroczyć 100% wysokości wynagrodzenia netto. Jednocześnie Zamawiający zastrzegł prawo dochodzenia odszkodowania przewyższającego wysokość zastrzeżonych kar umownych na zasadach ogólnych.

Pozostałe warunki realizacji Umowy, w tym w zakresie odpowiedzialności Spółki z tytułu jej realizacji, możliwości odstąpienia od Umowy czy jej wypowiedzenia, nie odbiegają od postanowień powszechnie stosowanych dla tego typu umów

W raporcie bieżącym nr 45/2017 z dnia 22 czerwca 2017 roku Zarząd ogłosił zwołanie Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki na dzień 31 lipca 2017 roku.