



**SPRAWOZDANIE  
Z DZIAŁALNOŚCI  
GRUPY SYGNITY ORAZ  
SYGNITY S.A.**

za okres 6 miesięcy zakończony 31 marca  
2023 roku

Maciej Różycki                      Prezes Zarządu                      .....

Mariusz Jurak                      Wiceprezes Zarządu                      .....

Warszawa, 14 czerwca 2023 roku

# Spis treści

CZEŚĆ I. Sytuacja finansowa i majątkowa Grupy Sygnity .....	5
1 Podstawowe wielkości ekonomiczno-finansowe .....	5
2 Przychody ze sprzedaży produktów i usług .....	6
3 Wynik operacyjny oraz wskaźniki rentowności Grupy .....	7
4 Analiza bilansu .....	9
5 Zarządzanie płynnością oraz struktura finansowa .....	10
6 Udzielone pożyczki .....	10
7 Udzielone poręczenia i gwarancje .....	11
8 Emisja papierów wartościowych .....	11
9 Umowy zawarte z podmiotem uprawnionym do badania sprawozdań finansowych .....	11
CZEŚĆ II. Sytuacja finansowa i majątkowa Sygnity S.A. ....	13
1 Podstawowe wielkości ekonomiczno-finansowe .....	14
2 Przychody ze sprzedaży produktów i usług .....	15
3 Wynik operacyjny oraz wskaźniki rentowności Spółki .....	16
4 Analiza bilansu .....	18
5 Zarządzanie płynnością oraz struktura finansowa .....	19
6 Udzielone pożyczki .....	19
7 Udzielone poręczenia i gwarancje .....	20
8 Emisja papierów wartościowych .....	20
9 Umowy zawarte z podmiotem uprawnionym do badania sprawozdań finansowych .....	20
CZEŚĆ III. Komentarz Zarządu do wyników operacyjnych Grupy Sygnity .....	23
1 Otoczenie makroekonomiczne .....	23
2 Analiza wyników finansowych Grupy Sygnity .....	24
3 Najważniejsze wydarzenia okresu sprawozdawczego .....	24
4 Struktura sprzedaży i rynki zbytu .....	24
5 Wydarzenia mające wpływ na wyniki finansowe .....	25
6 Inne informacje, które zdaniem emitenta są istotne dla oceny jego sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, wyniku finansowego i ich zmian, oraz informacje, które są istotne dla oceny możliwości realizacji zobowiązań przez emitenta .....	25
7 Informacja nt. zawartych umów dotyczących działalności operacyjnej .....	26
8 Kierunki strategiczne Grupy i czynniki istotne dla dalszego rozwoju .....	29
9 Wyniki finansowe a publikowane prognozy .....	31
10 Zasady sporządzenia sprawozdań finansowych oraz podstawa publikacji raportu .....	31
CZEŚĆ IV. Struktura organizacyjna .....	33
1 Podmioty powiązane .....	33
2 Akcjonariusze .....	34
3 Walne Zgromadzenie .....	35
4 Zarząd .....	37
5 Rada Nadzorcza .....	38
6 Komitet Audytu .....	40
7 Komitet ds. Wynagrodzeń .....	40
8 Koszty wynagrodzeń oraz świadczeń dodatkowych z tytułu pełnienia funkcji we władzach Spółki .....	41
9 Systemy kontroli wewnętrznej w zakresie sprawozdawczości .....	42
CZEŚĆ V. Opis czynników ryzyka .....	45
1 Ryzyko związane z działalnością operacyjną .....	45
2 Ryzyko związane z otoczeniem .....	46
3 Roszczenia i istotne sprawy sporne .....	47
CZEŚĆ VI. Oświadczenia Zarządu .....	50
Oświadczenie o zasadach sprawozdawczości .....	50

# Część I

## Sytuacja finansowa i majątkowa Grupy Sygnity

# CZĘŚĆ I.

## Sytuacja finansowa i majątkowa Grupy Sygnity

### 1 Podstawowe wielkości ekonomiczno-finansowe

Wyszczególnienie	01.10.2022 - 31.03.2023	01.10.2021 - 31.03.2022	Zmiana r/r %
	A	A	
Przychody ze sprzedaży	114 231	105 692	8,1%
Zysk brutto ze sprzedaży	38 240	29 193	31,0%
EBITDA	25 088	19 673	27,5%
EBIT	20 076	14 377	39,6%
Zysk brutto	19 391	13 407	44,6%
Zysk netto	15 603	17 200	(9,3%)

EBITDA = (Strata)/zysk z działalności operacyjnej powiększony o amortyzację wartości niematerialnych, środków trwałych oraz prawa do użytkowania

EBIT = (Strata)/zysk z działalności operacyjnej

Wyszczególnienie	01.10.2022 - 31.03.2023	01.10.2021 - 31.03.2022	Zmiana r/r %
	A	A	
<b>Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej</b>	<b>42 417</b>	<b>30 104</b>	<b>40,9%</b>
<b>Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej</b>	<b>(2 555)</b>	<b>(2 965)</b>	<b>(13,8%)</b>
- Wpływy	2	-	
- Wydatki	(2 557)	(2 965)	
<b>Przepływy pieniężne z działalności finansowej</b>	<b>(13 852)</b>	<b>(14 597)</b>	<b>(5,1%)</b>
- Wpływy	-	-	
- Wydatki	(13 852)	(14 597)	

Analiza sytuacji finansowej wraz z oceną zarządzania jej zasobami finansowymi została przedstawiona w kolejnych punktach niniejszego sprawozdania.

Bieżąca działalność Grupy Sygnity („Grupa”) zależna jest od dostępnych środków pieniężnych. Spółki Grupy dążą do utrzymania takiego poziomu długu, aby zapewnić finansowanie bez zakłócenia operacji bieżących. Zarząd Sygnity S.A. („Spółka”, „Jednostka Dominująca”, „Sygnity”, „Emitent”) monitoruje przewidywane przepływy pieniężne. Poziom płynności jest kontrolowany poprzez przygotowywanie prognozy przepływów pieniężnych. Realizacja planowanych przepływów jest cyklicznie weryfikowana i obejmuje m.in. analizę niezrealizowanych przepływów pieniężnych, ich przyczyny i skutki. Takie prognozy uwzględniają plany Grupy w zakresie zapotrzebowania na finansowanie zewnętrzne oraz konieczność przestrzegania warunków zaciągniętych zobowiązań.

Grupa przewiduje, że podstawowe przyszłe potrzeby w zakresie środków finansowych będą dotyczyć finansowania majątku obrotowego, nakładów inwestycyjnych, obsługi zadłużenia z tytułu kredytów bankowych oraz regulowania bieżących zobowiązań. Według Grupy obecny stan środków pieniężnych, łatwo zbywalnych aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży oraz środki z działalności operacyjnej będą wystarczające na sfinansowanie tych potrzeb. Niemniej jednak, jeśli warunki rynkowe albo trudności finansowe Klientów przełożą się negatywnie na środki pozyskiwane z działalności operacyjnej Grupy, Grupa zrewiduje swoje potrzeby finansowe tak, aby zapewnić, że jej istniejące zobowiązania finansowe będą wypełniane w przewidywalnej przyszłości. Na dzień 31 marca 2023 roku Grupa posiadała środki pieniężne w łącznej kwocie 60 516 (na dzień 30 września 2022 roku: 34 506).

Grupa dokonuje bieżącej oceny możliwości sfinansowania inwestycji kapitałowych na podstawie posiadanych środków, dostępnych źródeł finansowania oraz na podstawie prognoz przepływów pieniężnych. Inwestycje kapitałowe podlegają ocenie przez Komitet Inwestycyjny i co do zasady realizowane są projekty ujęte w budżecie i prognozach rocznych Grupy.

## 2 Przychody ze sprzedaży produktów i usług

W okresie 6 miesięcy zakończonym 31 marca 2023 roku Grupa osiągnęła przychody ze sprzedaży produktów i usług wyższe o 6,9% od przychodów osiągniętych w analogicznym okresie roku poprzedniego. Najbardziej znaczącą grupą przychodów były usługi wdrożeniowe, które stanowiły 65,9% łącznej puli przychodów.

Wyszczególnienie	01.10.2022 -	01.10.2021 -	Zmiana r/r %
	31.03.2023	31.03.2022	
	A	A	(A-B)/B
Licencje i oprogramowania	2 786	2 448	13,8%
Usługi wdrożeniowe	75 283	65 324	15,2%
Usługi serwisowe	34 634	37 711	(8,2%)
Przychody z tytułu najmu	25	15	66,7%
<b>Przychody ze sprzedaży produktów i usług</b>	<b>112 728</b>	<b>105 498</b>	<b>6,9%</b>
Sprzęt komputerowy	1 503	194	674,2%
<b>Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów</b>	<b>1 503</b>	<b>194</b>	<b>674,2%</b>
<b>PRZYCHODY OGÓŁEM</b>	<b>114 231</b>	<b>105 692</b>	<b>8,1%</b>

W okresie 6 miesięcy zakończonym 31 marca 2023 roku Grupa koncentrowała swoją działalność na terenie Polski.

### 3 Wynik operacyjny oraz wskaźniki rentowności Grupy

<b>Wyszczególnienie</b>	<b>01.10.2022 - 31.03.2023</b>	<b>01.10.2021 - 31.03.2022</b>
Rentowność sprzedaży	33,5%	27,6%
Rentowność EBITDA	22,0%	18,6%
Rentowność EBIT	17,6%	13,6%
Rentowność brutto	17,0%	12,7%
Rentowność netto	13,7%	16,3%
Rentowność aktywów	5,5%	6,1%
Rentowność kapitałów własnych	8,8%	11,4%

Informacja nt. zaprezentowanych wskaźników jest cyklicznie monitorowana oraz prezentowana w ramach kolejnych raportów okresowych. Definicje alternatywnych pomiarów wyników oraz metodologie ich obliczania są prezentowane poniżej.

Zasady wyliczania wskaźników:

*Rentowność sprzedaży = wynik na sprzedaży / przychody ze sprzedaży okresu*

*Rentowność EBITDA = wynik EBITDA okresu / przychody ze sprzedaży okresu*

*Rentowność EBIT = EBIT okresu / przychody ze sprzedaży okresu*

*Rentowność brutto = Zysk przed opodatkowaniem / przychody ze sprzedaży okresu*

*Rentowność netto = Zysk netto roku obrotowego / przychody ze sprzedaży okresu*

*ROA = (Strata)/zysk netto / średni stan aktywów*

*ROE = (Strata)/zysk netto / średni stan kapitałów własnych*

W okresie 6 miesięcy zakończonym 31 marca 2023 roku rentowność sprzedaży osiągnęła poziom 33,5% (+5,9 p.p.), rentowność EBITDA osiągnęła poziom 22,0% (+3,4 p.p.), a rentowność EBIT wyniosła 17,6% (+4,0 p.p.).

Nieznaczny spadek wskaźników rentowności netto, aktywów i kapitałów własnych wynika głównie z faktu, iż w analogicznym okresie roku poprzedniego miały miejsce zdarzenia jednorazowe, którymi były: otrzymanie pozytywnego wyniku wszczętej w styczniu 2022 roku kontroli celno-skarbowej wobec Sygnity w zakresie podatku dochodowego od osób prawnych za rok podatkowy 2017/2018 oraz pozytywne rozstrzygnięcie sprawy spornej z organem podatkowym w zakresie podatku dochodowego za 2008 rok.

Wpływ zdarzeń jednorazowych na sprawozdania:

<b>Wyszczególnienie</b>	<b>01.10.2022 – 31.03.2023</b>	<b>01.10.2021 – 31.03.2022</b>
<b>Zysk brutto</b>	<b>19 391</b>	<b>13 407</b>
CIT 2008	-	(1 178)
<b>skorygowany Zysk brutto</b>	<b>19 391</b>	<b>12 229</b>
<b>Zysk netto</b>	<b>15 603</b>	<b>17 200</b>
CIT 2008	-	(2 795)
CIT 2018	-	(4 498)
<b>skorygowany Zysk netto</b>	<b>15 603</b>	<b>9 907</b>

**Grupa Sygnity**

Sprawozdanie z działalności Grupy za okres 6 miesięcy zakończony 31 marca 2023 roku

	<u>31.03.2023</u>	<u>30.09.2022</u>
<b>Kapitały własne</b>	<b>184 815</b>	<b>169 211</b>
CIT 2008	(4 089)	(4 089)
CIT 2018	(4 498)	(4 498)
<b>skorygowane Kapitały własne</b>	<b>176 228</b>	<b>160 624</b>
<b>Aktywa</b>	<b>288 222</b>	<b>282 526</b>
CIT 2008	(4 089)	(4 089)
CIT 2018	(4 498)	(4 498)
<b>skorygowane Aktywa</b>	<b>279 635</b>	<b>273 939</b>

Bez uwzględnienia efektu zdarzeń jednorazowych wskaźniki rentowności prezentowałyby się następująco:

<u>Wyszczególnienie (z pominięciem zdarzeń jednorazowych wskazanych powyżej)</u>	<u>01.10.2022 - 31.03.2023</u>	<u>01.10.2021 - 31.03.2022</u>
Rentowność sprzedaży	33,5%	27,6%
Rentowność EBITDA	22,0%	18,6%
Rentowność EBIT	17,6%	13,6%
Rentowność brutto	17,0%	11,6%
Rentowność netto	13,7%	9,4%
Rentowność aktywów	5,6%	3,5%
Rentowność kapitałów własnych	9,3%	6,8%



## 4 Analiza bilansu

	2023-03-31	Struktura (%)	2022-09-30	Struktura (%)
<b>AKTYWA</b>				
<b>Aktywa trwałe (długoterminowe)</b>	<b>185 061</b>	<b>64,2</b>	<b>188 669</b>	<b>66,8</b>
Rzeczowe aktywa trwałe	2 942	1,0	3 510	1,2
Wartości niematerialne	8 449	2,9	7 565	2,7
Wartość firmy	157 164	54,5	157 164	55,6
Prawo do użytkowania	8 070	2,8	8 378	3,0
Aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie	831	0,3	1 674	0,6
Inne aktywa trwałe	7 605	2,6	10 378	3,7
<b>Aktywa obrotowe (krótkoterminowe)</b>	<b>103 161</b>	<b>35,8</b>	<b>93 857</b>	<b>33,2</b>
Zapasy	175	0,1	48	0,0
Koszty realizacji umów z klientami	1 534	0,5	1 993	0,7
Należności handlowe oraz pozostałe należności	20 100	7,0	29 448	10,4
Aktywa z tytułu umów z klientami	20 830	7,2	27 359	9,7
Środki pieniężne i depozyty krótkoterminowe	60 516	21,0	34 506	12,2
Inne aktywa obrotowe	6	0,0	503	0,2
<b>SUMA AKTYWÓW</b>	<b>288 222</b>	<b>100,0</b>	<b>282 526</b>	<b>100,0</b>
<b>PASYWA</b>				
<b>Kapitał własny</b>	<b>184 815</b>	<b>64,1</b>	<b>169 211</b>	<b>59,9</b>
<b>Zobowiązania długoterminowe</b>	<b>8 353</b>	<b>2,9</b>	<b>27 956</b>	<b>9,9</b>
Kredyty i pożyczki	-	0,0	-	0,0
Zobowiązania z tytułu obligacji	-	0,0	18 267	6,5
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	3 690	1,3	4 862	1,7
Zobowiązania handlowe i pozostałe zobowiązania	290	0,1	290	0,1
Rezerwy	4 373	1,5	4 537	1,6
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	-	0,0	-	0,0
<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>	<b>95 054</b>	<b>33,0</b>	<b>85 359</b>	<b>30,2</b>
Kredyty i pożyczki	-	0,0	-	0,0
Zobowiązania handlowe i pozostałe zobowiązania	31 081	10,8	35 700	12,6
Zobowiązania z tytułu obligacji	27 663	9,6	18 795	6,7
Zobowiązania z tytułu leasingu	5 184	1,8	4 429	1,6
Rezerwy	2 287	0,8	3 484	1,2
Zobowiązania z tytułu umów z klientami	28 839	10,0	22 951	8,1
Inne zobowiązania krótkoterminowe	-	0,0	-	0,0
<b>SUMA PASYWÓW</b>	<b>288 222</b>	<b>100,0</b>	<b>282 526</b>	<b>100,0</b>

W porównaniu do stanu na 30 września 2022 roku aktywa trwałe zmniejszyły się o 3 608, a ich udział w sumie bilansowej na 31 marca 2023 roku wyniósł 64,2%. Wśród aktywów trwałych największy udział stanowi wartość firmy (54,5% sumy bilansowej na 31 marca 2023 roku). Grupa zanotowała wzrost aktywów obrotowych o 9,9% w porównaniu do stanu na 30 września 2022 roku. Wśród aktywów obrotowych największy udział mają środki pieniężne i depozyty krótkoterminowe – 21,0% udziału w sumie bilansowej jak również należności handlowe i pozostałe należności oraz aktywa z tytułu umów z klientami – łącznie 14,2% udziału w sumie bilansowej. Aktywa z tytułu umów z klientami na 31 marca 2023 roku wynosiły 20 830 i stanowiły 7,2% sumy aktywów. Pozostałą część tej grupy aktywów stanowią przede wszystkim aktywa z tytułu kosztów realizacji umów z klientami – 0,5% udziału w sumie bilansowej na 31 marca 2023 roku.

Wzrost wartości kapitałów własnych Grupy o 15 603 wynika z zysku netto wypracowanego przez Grupę w okresie 6 miesięcy zakończonym 31 marca 2023 roku w kwocie 15 603. Udział kapitałów własnych w ogólnej sumie pasywów wzrósł z 59,9% według stanu na 30 września 2022 roku do 64,1% na 31 marca 2023 roku.

W saldzie zobowiązań krótkoterminowych, które na dzień 31 marca 2023 roku stanowiły 33,0% sumy bilansowej, największy udział mają zobowiązania handlowe i pozostałe zobowiązania oraz zobowiązania z tytułu umów z klientami, których łączny udział wynosi 20,8% sumy bilansowej.

## 5 Zarządzanie płynnością oraz struktura finansowa

Wyszczególnienie	2023-03-31	2022-09-30
Wskaźnik ogólnego zadłużenia	0,36	0,40
Wskaźnik zadłużenia kapitałów własnych	0,56	0,67
Wskaźnik trwałości struktury finansowania	0,67	0,70
Wskaźnik zadłużenia krótkoterminowego	0,51	0,50
Wskaźnik zadłużenia długoterminowego	0,05	0,17

### Zasady wyliczania wskaźników:

*Wskaźnik ogólnego zadłużenia = zobowiązania ogółem / aktywa ogółem*

*Wskaźnik zadłużenia kapitałów własnych = zobowiązania ogółem / kapitały własne*

*Wskaźnik trwałości struktury finansowania = (kapitały własne + zobowiązania długoterminowe z rezerwami) / aktywa*

*Wskaźnik zadłużenia krótkoterminowego = zobowiązania krótkoterminowe / kapitały własne*

*Wskaźnik zadłużenia długoterminowego = zobowiązania długoterminowe / kapitały własne*

W dniu 18 czerwca 2021 roku Jednostka Dominująca wyemitowała 9 tysięcy obligacji imiennych serii 1/2021 o wartości nominalnej 6 tysięcy złotych każda o łącznej wartości nominalnej 54 000 w ramach procesu refinansowania zadłużenia wynikającego z umowy restrukturyzacyjnej (umowa ta uległa automatycznemu rozwiązaniu w dniu 25 czerwca 2021 roku, w związku z wypełnieniem wszystkich warunków formalno-prawnych wymaganych do jej zakończenia). Środki pochodzące z emisji zostały w całości przeznaczone na spłatę zobowiązań z tytułu ww. umowy.

Do dnia 31 marca 2023 roku Spółka dokonała wykupu 4,5 tysiąca obligacji imiennych serii 1/2021 o łącznej wartości nominalnej 27 000, zgodnie z harmonogramem zawartym w warunkach emisji obligacji.

W dniu 26 maja 2023 roku Sygnity dokonała wcześniejszego wykupu 4,5 tysiąca imiennych obligacji serii 1/2021 o łącznej wartości nominalnej wynoszącej 27 000 i łącznej kwocie wykupu wynoszącej 27 544 (wraz z odsetkami), ze środków pochodzących w całości z kredytu nieodnawialnego, opisanego w punkcie 6 Komentarza Zarządu do wyników operacyjnych Grupy Sygnity w niniejszym sprawozdaniu. Zgodnie z warunkami emisji obligacji, ostateczny dzień wykupu obligacji przypadał na 31 lipca 2024 roku, a odsetki od obligacji płatne były w okresach miesięcznych.

Wykup obligacji oraz zawarcie umów kredytów, opisanych w punkcie 6 Komentarza Zarządu do wyników operacyjnych Grupy Sygnity w niniejszym sprawozdaniu, pozwoli Jednostce Dominującej na zmniejszenie kosztów obsługi długu oraz na finansowanie jej działalności w kolejnych latach. Harmonogram spłat kredytów został dostosowany do możliwości generowania przepływów pieniężnych przez Grupę Sygnity.

## 6 Udzielone pożyczki

Na dzień bilansowy Grupa nie posiadała żadnych pożyczek udzielonych innym podmiotom gospodarczym spoza Grupy Kapitałowej Sygnity.

Grupa w okresie 6 miesięcy zakończonym 31 marca 2023 roku nie zaciągnęła żadnych zobowiązań dotyczących kredytów i pożyczek.

Informacje nt. transakcji z podmiotami powiązanymi zostały zamieszczone w nocie 27 oraz nocie 20 odpowiednio skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego i skróconego śródrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego obejmujących okres od 1 października 2022 roku do 31 marca 2023 roku.

## 7 Udzielone poręczenia i gwarancje

### Gwarancje, weksle, poręczenia

	Na dzień 31.03.2023	Na dzień 30.09.2022
<b>Zobowiązania warunkowe</b>		
Zobowiązania z tytułu wystawionych gwarancji, w tym:	15 290	17 842
- należytego wykonania umowy i usuwania wad i usterek	12 067	12 932
- przetargowych	60	120
- płatności	3 163	4 790
Pozostałe zobowiązania warunkowe*	8 238	8 238
	<b>23 528</b>	<b>26 080</b>

\* Grupa na dzień 31 marca 2023 roku oraz na dzień 30 września 2022 roku wykazała zobowiązanie warunkowe dotyczące jednego z klientów z sektora publicznego w kwocie 8 238.

Na dzień 31 marca 2023 roku zobowiązania warunkowe Grupy wynikały głównie z wystawionych gwarancji bankowych i ubezpieczeniowych z czego większość (65%) 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.

W okresie sprawozdawczym Emitent nie udzielał poręczeń kredytu lub pożyczki lub gwarancji, których wartość byłaby znacząca.

## 8 Emisja papierów wartościowych

W dniu 18 czerwca 2021 roku Jednostka Dominująca wyemitowała 9 tysięcy obligacji imiennych serii 1/2021 o wartości nominalnej 6 tysięcy złotych każda o łącznej wartości nominalnej 54 000 w ramach procesu refinansowania zadłużenia wynikającego z umowy restrukturyzacyjnej. Środki pochodzące z emisji zostały w całości przeznaczone na spłatę zobowiązań z tytułu umowy restrukturyzacyjnej.

Do dnia 31 marca 2023 roku Spółka dokonała wykupu 4,5 tysiąca obligacji imiennych serii 1/2021 o łącznej wartości nominalnej 27 000, w związku z czym na dzień 31 marca 2023 roku Spółka posiadała zobowiązania z tytułu obligacji serii 1/2021 w wysokości 27 000 (na dzień 30 września 2022 roku: 36 000).

W dniu 26 maja 2023 roku Sygnity dokonała wcześniejszego wykupu 4,5 tysiąca imiennych obligacji serii 1/2021 o łącznej wartości nominalnej wynoszącej 27 000 i łącznej kwocie wykupu wynoszącej 27 544 (wraz z odsetkami), ze środków pochodzących w całości z kredytu nieodnawialnego, opisanego w punkcie 6 Komentarza Zarządu do wyników operacyjnych Grupy Sygnity w niniejszym sprawozdaniu. Zgodnie z warunkami emisji obligacji, ostateczny dzień wykupu obligacji przypadał na 31 lipca 2024 roku, a odsetki od obligacji płatne były w okresach miesięcznych. Obligacje wyemitowane zostały jako obligacje zabezpieczone (zabezpieczenie obligacji obejmowało w szczególności zastaw rejestrowy na akcjach spółki zależnej Sygnity Business Solutions S.A.).

## 9 Umowy zawarte z firmą audytorską

W dniu 2 lutego 2023 roku Rada Nadzorcza Sygnity wybrała firmę audytorską Mazars Audyt Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością jako podmiot świadczący następujące usługi:

- a) przeprowadzenia badania sprawozdań finansowych Sygnity S.A. oraz skonsolidowanych sprawozdań finansowych Grupy Kapitałowej Sygnity S.A. w okresach od 1 października 2022 roku do 31 grudnia 2023 roku oraz od 1 stycznia 2024 roku do 31 grudnia 2024 roku;
- b) przeprowadzenia przeglądów sprawozdań finansowych Sygnity S.A. oraz skonsolidowanych sprawozdań finansowych Grupy Kapitałowej Sygnity S.A. w okresach od 1 października 2022 roku do 31 marca 2023 roku oraz od 1 stycznia 2024 roku do 30 czerwca 2024 roku.

## Grupa Sygnity

Sprawozdanie z działalności Grupy za okres 6 miesięcy zakończony 31 marca 2023 roku

Umowa z firmą audytorską wybrana do badania sprawozdań finansowych została zawarta w dniu 5 czerwca 2023 roku na okres wykonania jej przedmiotu. Łączne należne wynagrodzenie wynikające z umów z firmą audytorską wybraną do badania sprawozdań finansowych jest wymienione poniżej. Grupa korzystała wcześniej z usług Spółki Mazars Audyt Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością w zakresie badań sprawozdań finansowych za lata 2020/2021 i 2021/2022.

Okres sprawozdawczy	01.10.2022 – 31.12.2023	01.10.2021 – 30.09.2022
Badanie rocznego sprawozdania finansowego	168	132
Przegląd sprawozdań finansowych	61	53
Pozostałe usługi	5	10*
<b>Razem</b>	<b>234</b>	<b>195</b>

\*pozostałe usługi obejmują wykonywanie uzgodnionych procedur dotyczących potwierdzenia prawidłowości i rzetelności dokonanych przez Sygnity S.A. obliczeń zobowiązań finansowych oraz usługę oceny Sprawozdania Rady Nadzorczej o wynagrodzeniach sporządzonego zgodnie z Polityką wynagrodzeń Członków Zarządu i Rady Nadzorczej Sygnity S.A.

# Część II

## Sytuacja finansowa i majątkowa Sygnity S.A.

## CZĘŚĆ II.

### Sytuacja finansowa i majątkowa Sygnity S.A.

#### 1 Podstawowe wielkości ekonomiczno-finansowe

Wyszczególnienie	01.10.2022 -	01.10.2021 -	Zmiana r/r %
	31.03.2023	31.03.2022	
	A	A	(A-B)/B
Przychody ze sprzedaży	99 838	91 335	9,3%
Zysk brutto ze sprzedaży	34 074	26 622	28,0%
EBITDA	26 390	22 154	19,1%
EBIT	21 764	17 314	25,7%
Zysk brutto	20 958	16 372	28,0%
Zysk netto	17 520	20 413	(14,2%)

EBITDA = (Strata)/zysk z działalności operacyjnej powiększony o amortyzację wartości niematerialnych, środków trwałych oraz prawa do użytkowania

EBIT = (Strata)/zysk z działalności operacyjnej

Wyszczególnienie	01.10.2022 -	01.10.2021 -	Zmiana r/r %
	31.03.2023	31.03.2022	
	A	A	(A-B)/B
<b>Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej</b>	<b>38 502</b>	<b>22 715</b>	<b>69,5%</b>
<b>Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej</b>	<b>(2 339)</b>	<b>(2 657)</b>	<b>(11,9%)</b>
- Wpływy	2	-	
- Wydatki	(2 341)	(2 657)	
<b>Przepływy pieniężne z działalności finansowej</b>	<b>(13 772)</b>	<b>(14 410)</b>	<b>(4,4%)</b>
- Wpływy	-	-	
- Wydatki	(13 772)	(14 410)	

Analiza sytuacji finansowej wraz z oceną zarządzania jej zasobami finansowymi została przedstawiona w kolejnych punktach niniejszego sprawozdania.

Bieżąca działalność Sygnity zależna jest od dostępnych środków pieniężnych. Spółka dąży do utrzymania takiego poziomu długu, aby zapewnić finansowanie bez zakłócenia operacji bieżących. Zarząd Spółki monitoruje przewidywane przepływy pieniężne. Poziom płynności jest kontrolowany poprzez przygotowywanie prognozy przepływów pieniężnych. Realizacja planowanych przepływów jest cyklicznie weryfikowana i obejmuje m.in. analizę niezrealizowanych przepływów pieniężnych, ich przyczyny i skutki. Takie prognozy uwzględniają plany Spółki w zakresie zapotrzebowania na finansowanie zewnętrzne oraz konieczność przestrzegania warunków zaciągniętych zobowiązań.

Spółka przewiduje, że podstawowe przyszłe potrzeby w zakresie środków finansowych będą dotyczyły finansowania majątku obrotowego, nakładów inwestycyjnych, obsługi zadłużenia z tytułu kredytów bankowych oraz regulowania bieżących zobowiązań. Według Spółki obecny stan środków pieniężnych, łatwo zbywalnych aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży, środki z działalności operacyjnej będą wystarczające na sfinansowanie tych potrzeb. Niemniej jednak, jeśli warunki rynkowe albo trudności finansowe Klientów przełożą się negatywnie na środki pozyskiwane z działalności operacyjnej Spółki, Spółka zrewiduje swoje potrzeby finansowe tak, aby zapewnić, że jej istniejące zobowiązania finansowe będą wypełniane w przewidywalnej przyszłości. Na dzień 31 marca 2023 roku Spółka dysponowała środkami pieniężnymi w łącznej kwocie 47 898 (na dzień 30 września 2022 roku: 25 507).

**Sygnity S.A.**

Sprawozdanie z działalności Jednostki za okres 6 miesięcy zakończony 31 marca 2023 roku

Spółka dokonuje bieżącej oceny możliwości sfinansowania inwestycji kapitałowych na podstawie posiadanych środków, dostępnych źródeł finansowania oraz na podstawie prognoz przepływów pieniężnych. Inwestycje związane z działalnością operacyjną Spółki podlegają ocenie przez Komitet Inwestycyjny i co do zasady realizowane są projekty ujęte w budżetach i prognozach Spółki.

## 2 Przychody ze sprzedaży produktów i usług

W okresie 6 miesięcy zakończonych 31 marca 2023 roku Spółka osiągnęła przychody ze sprzedaży produktów i usług wyższe o 7,9% od przychodów osiągniętych w analogicznym okresie roku poprzedniego. Najbardziej znaczącą grupą przychodów ogółem były usługi wdrożeniowe, które stanowiły 66,0% łącznej puli przychodów.

Wyszczególnienie	01.10.2022 -	01.10.2021 -	Zmiana r/r %
	31.03.2023	31.03.2022	
	A	A	(A-B)/B
Licencje i oprogramowania	1 745	1 658	5,2%
Usługi wdrożeniowe	65 917	57 105	15,4%
Usługi serwisowe	30 629	32 274	(5,1%)
Przychody z tytułu najmu	145	155	(6,5%)
<b>Przychody ze sprzedaży produktów i usług</b>	<b>98 436</b>	<b>91 192</b>	<b>7,9%</b>
Sprzęt komputerowy	1 402	143	880,4%
<b>Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów</b>	<b>1 402</b>	<b>143</b>	<b>880,4%</b>
<b>PRZYCHODY OGÓŁEM</b>	<b>99 838</b>	<b>91 335</b>	<b>9,3%</b>

W okresie 6 miesięcy zakończonym 31 marca 2023 roku Spółka koncentrowała swoją działalność na terenie Polski.

### 3 Wynik operacyjny oraz wskaźniki rentowności Spółki

Wyszczególnienie	01.10.2022 - 31.03.2023	01.10.2021 - 31.03.2022
Rentowność sprzedaży	34,1%	29,1%
Rentowność EBITDA	26,4%	24,3%
Rentowność EBIT	21,8%	19,0%
Rentowność brutto	21,0%	17,9%
Rentowność netto	17,5%	22,3%
Rentowność aktywów	5,9%	6,9%
Rentowność kapitałów własnych	9,0%	12,2%

Informacja nt. zaprezentowanych wskaźników jest cyklicznie monitorowana oraz prezentowana w ramach kolejnych raportów okresowych. Definicje alternatywnych pomiarów wyników oraz metodologie ich obliczania są prezentowane poniżej.

Zasady wyliczania wskaźników:

*Rentowność sprzedaży = wynik na sprzedaży / przychody ze sprzedaży okresu*

*Rentowność EBITDA = wynik EBITDA okresu / przychody ze sprzedaży okresu*

*Rentowność EBIT = EBIT okresu / przychody ze sprzedaży okresu*

*Rentowność brutto = Zysk przed opodatkowaniem / przychody ze sprzedaży okresu*

*Rentowność netto = Zysk netto roku obrotowego / przychody ze sprzedaży okresu*

*ROA = (Strata)/zysk netto / średni stan aktywów*

*ROE = (Strata)/zysk netto / średni stan kapitałów własnych*

W okresie 6 miesięcy zakończonym 31 marca 2023 roku rentowność sprzedaży osiągnęła poziom 34,1% (+5,0 p.p.), rentowność EBITDA osiągnęła poziom 26,4% (+2,1 p.p.), a rentowność EBIT wyniosła 21,8% (+2,8 p.p.).

Nieznaczny spadek wskaźników rentowności netto, aktywów i kapitałów własnych wynika głównie z faktu, iż w analogicznym okresie roku poprzedniego miały miejsce zdarzenia jednorazowe, którymi były: otrzymanie pozytywnego wyniku wszczętej w styczniu 2022 roku kontroli celno-skarbowej wobec Sygnity w zakresie podatku dochodowego od osób prawnych za rok podatkowy 2017/2018 oraz pozytywne rozstrzygnięcie sprawy spornej z organem podatkowym w zakresie podatku dochodowego za 2008 rok.

Wpływ zdarzeń jednorazowych na sprawozdania:

Wyszczególnienie	01.10.2022 – 31.03.2023	01.10.2021 – 31.03.2022
<b>Zysk brutto</b>	<b>20 957</b>	<b>16 372</b>
CIT 2008	-	(1 178)
<b>skorygowany Zysk brutto</b>	<b>20 957</b>	<b>15 194</b>
<b>Zysk netto</b>	<b>17 519</b>	<b>20 413</b>
CIT 2008	-	(2 795)
CIT 2018	-	(4 498)
<b>skorygowany Zysk netto</b>	<b>17 519</b>	<b>13 120</b>

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



**Sygnity S.A.**

Sprawozdanie z działalności Jednostki za okres 6 miesięcy zakończony 31 marca 2023 roku

	<u>31.03.2023</u>	<u>30.09.2022</u>
<b>Kapitały własne</b>	<b>202 973</b>	<b>185 453</b>
CIT 2008	(4 089)	(4 089)
CIT 2018	(4 498)	(4 498)
<b>skorygowane Kapitały własne</b>	<b>194 386</b>	<b>176 866</b>
<b>Aktywa</b>	<b>299 384</b>	<b>292 223</b>
CIT 2008	(4 089)	(4 089)
CIT 2018	(4 498)	(4 498)
<b>skorygowane Aktywa</b>	<b>290 797</b>	<b>283 636</b>

Bez uwzględnienia efektu zdarzeń jednorazowych wskaźniki rentowności prezentowałyby się następująco:

<u>Wyszczególnienie (z pominięciem zdarzeń jednorazowych wskazanych powyżej)</u>	<u>01.10.2022 - 31.03.2023</u>	<u>01.10.2021 - 31.03.2022</u>
Rentowność sprzedaży	34,1%	29,1%
Rentowność EBITDA	26,4%	24,3%
Rentowność EBIT	21,8%	19,0%
Rentowność brutto	21,0%	16,6%
Rentowność netto	17,5%	14,4%
Rentowność aktywów	6,1%	4,5%
Rentowność kapitałów własnych	9,4%	8,0%

## 4 Analiza bilansu

	31.03.2023	Struktura (%)	30.09.2022	Struktura (%)
<b>AKTYWA</b>				
<b>Aktywa trwałe (długoterminowe)</b>	<b>209 471</b>	<b>70,0</b>	<b>213 072</b>	<b>72,9</b>
Rzeczowe aktywa trwałe	2 717	0,9	3 205	1,1
Wartości niematerialne	7 587	2,5	6 734	2,3
Wartość firmy	156 528	52,3	156 528	53,6
Prawo do użytkowania	7 363	2,5	7 739	2,6
Nieruchomości inwestycyjne	242	0,1	164	0,1
Akcje i udziały w jednostkach zależnych i wspólnych przedsiębiorstwach	28 946	9,7	29 022	9,9
Aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie	524	0,2	1 263	0,4
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	5 564	1,9	8 417	2,9
<b>Aktywa obrotowe (krótkoterminowe)</b>	<b>89 913</b>	<b>30,0</b>	<b>79 151</b>	<b>27,1</b>
Zapasy	175	0,1	42	0,0
Koszty realizacji umów z klientami	1 111	0,4	1 617	0,6
Należności handlowe oraz pozostałe należności	20 963	7,0	25 916	8,9
Aktywa z tytułu umów z klientami	19 764	6,6	26 069	8,9
Środki pieniężne i depozyty krótkoterminowe	47 898	16,0	25 507	8,7
Inne aktywa obrotowe	-	0,0	-	0,0
Należności z tytułu podatku dochodowego	2	0,0	-	0,0
<b>SUMA AKTYWÓW</b>	<b>299 384</b>	<b>100,0</b>	<b>292 223</b>	<b>100,0</b>
<b>PASYWA</b>				
<b>Kapitał własny</b>	<b>202 973</b>	<b>67,8</b>	<b>185 453</b>	<b>63,5</b>
<b>Zobowiązania długoterminowe</b>	<b>7 834</b>	<b>2,6</b>	<b>27 353</b>	<b>9,4</b>
Kredyty i pożyczki	-	0,0	-	0,0
Zobowiązania z tytułu obligacji	-	0,0	18 267	6,3
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	3 354	1,1	4 505	1,5
Rezerwy	4 190	1,4	4 291	1,5
Zobowiązania handlowe i pozostałe zobowiązania	290	0,1	290	0,1
<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>	<b>88 577</b>	<b>29,6</b>	<b>79 417</b>	<b>27,1</b>
Kredyty i pożyczki	-	0,0	-	0,0
Zobowiązania handlowe i pozostałe zobowiązania	27 815	9,3	31 696	10,8
Zobowiązania z tytułu obligacji	27 663	9,2	18 795	6,4
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	5 033	1,7	4 302	1,5
Rezerwy	2 186	0,7	3 456	1,2
Zobowiązania z tytułu umów z klientami	25 880	8,6	21 168	7,2
Inne zobowiązania krótkoterminowe	-	0,0	-	0,0
<b>SUMA PASYWÓW</b>	<b>299 384</b>	<b>100,0</b>	<b>292 223</b>	<b>100,0</b>

W porównaniu do stanu na 30 września 2022 roku aktywa trwałe spadły o 3 601, a ich udział w sumie bilansowej na 31 marca 2023 roku wyniósł 70,0%. Wśród aktywów trwałych największy udział stanowi wartość firmy (52,3% sumy bilansowej na 31 marca 2023 roku). Spółka zanotowała wzrost aktywów obrotowych o 13,6% w porównaniu do stanu na 30 września 2022 roku. Wśród aktywów obrotowych największy udział mają środki pieniężne i depozyty krótkoterminowe – 16,0% udziału w sumie bilansowej jak również należności handlowe i pozostałe należności oraz aktywa z tytułu umów z klientami – łącznie 13,6% udziału w sumie bilansowej. Aktywa z tytułu umów z klientami na 31 marca 2023 roku wynosiły 19 764 i stanowiły 6,6% sumy aktywów. Pozostałą część tej grupy aktywów stanowią przede wszystkim aktywa z tytułu kosztów realizacji umów z klientami – 0,4% udziału w sumie bilansowej na 31 marca 2023 roku.

Wzrost wartości kapitałów własnych Spółki o 17 520 wynika z zysku netto wypracowanego przez Spółkę w okresie 6 miesięcy zakończonym 31 marca 2023 roku w kwocie 17 520. Udział kapitałów własnych w ogólnej sumie pasywów wzrósł z 63,5% według stanu na 30 września 2022 roku do 67,8% na 31 marca 2023 roku.

W saldzie zobowiązań krótkoterminowych, które na dzień 31 marca 2023 roku stanowiły 29,6% sumy bilansowej, największy udział mają zobowiązania handlowe i pozostałe zobowiązania oraz zobowiązania z tytułu umów z klientami, których łączny udział wynosi 17,9% sumy bilansowej.

## 5 Zarządzanie płynnością oraz struktura finansowa

Wyszczególnienie	31.03.2023	30.09.2022
Wskaźnik ogólnego zadłużenia	0,32	0,37
Wskaźnik zadłużenia kapitałów własnych	0,47	0,58
Wskaźnik trwałości struktury finansowania	0,70	0,73
Wskaźnik zadłużenia krótkoterminowego	0,44	0,43
Wskaźnik zadłużenia długoterminowego	0,04	0,15

### Zasady wyliczania wskaźników:

*Wskaźnik ogólnego zadłużenia = zobowiązania ogółem / aktywa ogółem*

*Wskaźnik zadłużenia kapitałów własnych = zobowiązania ogółem / kapitały własne*

*Wskaźnik trwałości struktury finansowania = (kapitały własne + zobowiązania długoterminowe z rezerwami) / aktywa*

*Wskaźnik zadłużenia krótkoterminowego = zobowiązania krótkoterminowe / kapitały własne*

*Wskaźnik zadłużenia długoterminowego = zobowiązania długoterminowe / kapitały własne*

W dniu 18 czerwca 2021 roku Jednostka Dominująca wyemitowała 9 tysięcy obligacji imiennych serii 1/2021 o wartości nominalnej 6 tysięcy złotych każda o łącznej wartości nominalnej 54 000 w ramach procesu refinansowania zadłużenia wynikającego z umowy restrukturyzacyjnej (umowa ta uległa automatycznemu rozwiązaniu w dniu 25 czerwca 2021 roku, w związku z wypełnieniem wszystkich warunków formalno-prawnych wymaganych do jej zakończenia). Środki pochodzące z emisji zostały w całości przeznaczone na spłatę zobowiązań z tytułu ww. umowy.

Do dnia 31 marca 2023 roku Spółka dokonała wykupu 4,5 tysiąca obligacji imiennych serii 1/2021 o łącznej wartości nominalnej 27 000, zgodnie z harmonogramem zawartym w warunkach emisji obligacji.

W dniu 26 maja 2023 roku Sygnity dokonała wcześniejszego wykupu 4,5 tysiąca imiennych obligacji serii 1/2021 o łącznej wartości nominalnej wynoszącej 27 000 i łącznej kwocie wykupu wynoszącej 27 544 (wraz z odsetkami), ze środków pochodzących w całości z kredytu nieodnawialnego, opisanego w punkcie 6 Komentarza Zarządu do wyników operacyjnych Grupy Sygnity w niniejszym sprawozdaniu. Zgodnie z warunkami emisji obligacji, ostateczny dzień wykupu obligacji przypadał na 31 lipca 2024 roku, a odsetki od obligacji płatne były w okresach miesięcznych.

Wykup obligacji oraz zawarcie umów kredytów, opisanych w punkcie 6 Komentarza Zarządu do wyników operacyjnych Grupy Sygnity w niniejszym sprawozdaniu, pozwoli Spółce na zmniejszenie kosztów obsługi długu oraz na finansowanie jej działalności w kolejnych latach. Harmonogram spłat kredytów został dostosowany do możliwości generowania przepływów pieniężnych przez Spółkę.

## 6 Udzielone pożyczki

Na dzień bilansowy Spółka nie posiadała pożyczek udzielonych innym podmiotom gospodarczym nienależącym do Grupy Sygnity.

Spółka w okresie 6 miesięcy zakończonym 31 marca 2023 roku nie zaciągnęła żadnych zobowiązań dotyczących kredytów i pożyczek.

Informacje nt. transakcji z podmiotami powiązanymi zostały zamieszczone w nocie 27 oraz nocie 20 odpowiednio skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego i skróconego śródrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego obejmujących okres od 1 października 2022 roku do 31 marca 2023 roku.

## 7 Udzielone poręczenia i gwarancje

### Gwarancje, weksle, poręczenia

	Na dzień 31.03.2023	Na dzień 30.09.2022
<b>Zobowiązania warunkowe</b>		
Zobowiązania z tytułu wystawionych gwarancji, w tym:	14 826	17 051
- należytego wykonania umowy i usuwania wad i usterek	11 604	12 141
- przetargowych	60	120
- płatności	3 163	4 790
Poręczenia	274	274
Pozostałe zobowiązania warunkowe*	8 238	8 238
	<b>23 338</b>	<b>25 563</b>

\* Spółka na dzień 31 marca 2023 roku oraz na dzień 30 września 2022 roku wykazała zobowiązanie warunkowe dotyczące jednego z klientów z sektora publicznego w kwocie 8 238.

Na dzień 31 marca 2023 roku zobowiązania warunkowe Spółki wynikały głównie z wystawionych przez Spółkę gwarancji bankowych i ubezpieczeniowych z czego większość (64%) 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.

W okresie sprawozdawczym Emitent nie udzielał poręczeń kredytu lub pożyczki lub gwarancji których wartość byłaby znacząca.

## 8 Emisja papierów wartościowych

W dniu 18 czerwca 2021 roku Jednostka Dominująca wyemitowała 9 tysięcy obligacji imiennych serii 1/2021 o wartości nominalnej 6 tysięcy złotych każda o łącznej wartości nominalnej 54 000 w ramach procesu refinansowania zadłużenia wynikającego z umowy restrukturyzacyjnej. Środki pochodzące z emisji zostały w całości przeznaczone na spłatę zobowiązań z tytułu umowy restrukturyzacyjnej.

Do dnia 31 marca 2023 roku Spółka dokonała wykupu 4,5 tysiąca obligacji imiennych serii 1/2021 o łącznej wartości nominalnej 27 000, w związku z czym na dzień 31 marca 2023 roku Spółka posiadała zobowiązania z tytułu obligacji serii 1/2021 w wysokości 27 000 (na dzień 30 września 2022 roku: 36 000).

W dniu 26 maja 2023 roku Sygnity dokonała wcześniejszego wykupu 4,5 tysiąca imiennych obligacji serii 1/2021 o łącznej wartości nominalnej wynoszącej 27 000 i łącznej kwocie wykupu wynoszącej 27 544 (wraz z odsetkami), ze środków pochodzących w całości z kredytu nieodnawialnego, opisanego w punkcie 6 Komentarza Zarządu do wyników operacyjnych Grupy Sygnity w niniejszym sprawozdaniu. Zgodnie z warunkami emisji obligacji, ostateczny dzień wykupu obligacji przypadał na 31 lipca 2024 roku, a odsetki od obligacji płatne były w okresach miesięcznych. Obligacje wyemitowane zostały jako obligacje zabezpieczone (zabezpieczenie obligacji obejmowało w szczególności zastaw rejestrowy na akcjach spółki zależnej Sygnity Business Solutions S.A.).

## 9 Umowy zawarte z firmą audytorską

W dniu 2 lutego 2023 roku Rada Nadzorcza Sygnity wybrała firmę audytorską Mazars Audyt Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością jako podmiot świadczący następujące usługi:

- a) przeprowadzenia badania sprawozdań finansowych Sygnity S.A. oraz skonsolidowanych sprawozdań finansowych Grupy Kapitałowej Sygnity S.A. w okresach od 1 października 2022 roku do 31 grudnia 2023 roku oraz od 1 stycznia 2024 roku do 31 grudnia 2024 roku;

**Sygnity S.A.**

Sprawozdanie z działalności Jednostki za okres 6 miesięcy zakończony 31 marca 2023 roku

- b) przeprowadzenia przeglądów sprawozdań finansowych Sygnity S.A. oraz skonsolidowanych sprawozdań finansowych Grupy Kapitałowej Sygnity S.A. w okresach od 1 października 2022 roku do 31 marca 2023 roku oraz od 1 stycznia 2024 roku do 30 czerwca 2024 roku.

Umowa z firmą audytorską wybraną do badania sprawozdań finansowych została zawarta w dniu 5 czerwca 2023 roku na okres wykonania jej przedmiotu. Łączne należne wynagrodzenie wynikające z umów z firmą audytorską wybraną do badania sprawozdań finansowych jest wymienione poniżej. Spółka korzystała wcześniej z usług Spółki Mazars Audyt Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością w zakresie badań sprawozdań finansowych za lata 2020/2021 i 2021/2022.

<b>Okres sprawozdawczy</b>	<b>01.10.2022 – 31.12.2023</b>	<b>01.10.2021 – 30.09.2022</b>
Badanie rocznego sprawozdania finansowego	168	132
Przeгляд sprawozdań finansowych	61	53
Pozostałe usługi	5	10*
<b>Razem</b>	<b>234</b>	<b>195</b>

\*pozostałe usługi obejmowały wykonywanie uzgodnionych procedur dotyczących potwierdzenia prawidłowości i rzetelności dokonanych przez Sygnity S.A. obliczeń zobowiązań finansowych oraz usługę oceny Sprawozdania Rady Nadzorczej o wynagrodzeniach sporządzonego zgodnie z Polityką wynagrodzeń Członków Zarządu i Rady Nadzorczej Sygnity S.A.

## Część III

# Komentarz Zarządu do wyników operacyjnych Grupy Sygnity

## CZĘŚĆ III.

### Komentarz Zarządu do wyników operacyjnych Grupy Sygnyty

#### 1 Otoczenie makroekonomiczne

W projekcji z marca 2023 roku<sup>1</sup> Narodowy Bank Polski przewidywał spadek PKB polskiej gospodarki w 2023 roku do poziomu 0,9% (polepszenie w stosunku do raportu z listopada 2022 roku z poziomu 0,7%<sup>2</sup>), natomiast w latach 2024-2025 przyspieszenie tempa wzrostu do poziomu 3,1% w 2025 roku. Głównymi czynnikami wpływającymi na nieznaczne polepszenie prognoz w zakresie PKB jest słabszy od oczekiwań negatywny wpływ rosyjskiej agresji na Ukrainę na procesy gospodarcze w kraju i za granicą.

NBP przewiduje utrzymanie się poziomu inwestycji w 2023 roku na niezmiennym poziomie, natomiast w latach 2024-2025 tempo wzrostu powinno przyspieszyć osiągając wartość na poziomie odpowiednio 1,2% i 6%.

Prognoza NBP na lata 2023 - 2025 zakłada spadek inflacji CPI r/r oraz stopniowy powrót do celu inflacyjnego - w kolejnych latach przewiduje się inflację na poziomie odpowiednio 11,9%, 5,7% i 3,5%. Do rewizji w dół prognoz inflacji w latach 2023-2024 w porównaniu do raportu z listopada 2022 roku przyczyniły się m.in. słabsze niż przewidywano konsekwencje rosyjskiej agresji zbrojnej przeciw Ukrainie oraz sankcji nałożonych na Rosję, skutkujących silnym ograniczeniem podaży części dóbr, wzrostem kosztów produkcji, zwłaszcza energii.

Po spadkach na rynku IT zaobserwowanych w 2020 roku wartość tego sektora sukcesywnie wzrasta. Dla wielu spółek informatycznych 2021 i 2022 rok był rekordowy. Sytuacja związana z pandemią koronawirusa wymusiła przyspieszoną cyfryzację, a część planowanych przez podmioty nakładów (tych, które nie były w danym momencie niezbędne) przesunięta została na lata kolejne. Przewiduje się, że pod względem przychodów 2023 rok będzie równie rekordowy dla wielu spółek z sektora, natomiast jeśli chodzi o wynik, to część spółek nadal będzie odczuwać rosnące koszty, z widoczną dynamiką kosztów wynagrodzeń. Wysoka inflacja i atmosfera niepewności, skłaniające do cięć wydatków – wbrew obawom – nie uderzyły tak mocno w sektor technologii informatycznych. Cyfrowa transformacja nie spowalnia, a rynek IT to jedna z branż, która opiera się trudnej sytuacji makroekonomicznej. Przewidywany wzrost wydatków na IT – mimo trudności gospodarczych na świecie – wynosi w br. 5,5 proc.<sup>3</sup> i będzie tylko nieznacznie niższy od prognoz sprzed recesji.

<sup>1</sup> Departament Analiz Ekonomicznych NBP, Projekcja inflacji i wzrostu gospodarczego Narodowego Banku Polskiego na podstawie modelu NECMOD, Warszawa, marzec 2023

<sup>2</sup> Departament Analiz Ekonomicznych NBP, Projekcja inflacji i wzrostu gospodarczego Narodowego Banku Polskiego na podstawie modelu NECMOD, Warszawa, listopad 2022

<sup>3</sup> <https://brandsit.pl/sektor-it-kwitnie-mimo-kryzysu-prognozy-na-rok-2023-wskazuja-na-wzrost/>

## 2 Analiza wyników finansowych Grupy Sygnity

Wielkość sprzedaży zrealizowana w okresie 6 miesięcy zakończonym 31 marca 2023 roku wyniosła 114 231 i była o 8 539 (8,1%) wyższa niż w okresie porównywalnym.

Koszt sprzedanych produktów, towarów i materiałów w okresie 6 miesięcy zakończonym 31 marca 2023 roku wyniósł 75 991 i był o 508 (0,7%) niższy niż w okresie porównywalnym.

W okresie 6 miesięcy zakończonym 31 marca 2023 roku skonsolidowany zysk netto wyniósł 15 603.

Na dzień 31 marca 2023 roku Grupa dysponowała środkami pieniężnymi w wysokości 60 516.

## 3 Najważniejsze wydarzenia okresu sprawozdawczego

Zarząd Sygnity monitoruje na bieżąco wpływ sytuacji polityczno-gospodarczej w Ukrainie oraz na terytorium Federacji Rosyjskiej na działalność Grupy. Zarząd Spółki informuje, że na dzień publikacji niniejszego sprawozdania działalność operacyjna Grupy prowadzona jest bez zakłóceń, a skutki rosyjskiej inwazji na Ukrainę nie mają istotnego negatywnego wpływu na sytuację gospodarczą Grupy.

Sygnity i spółki zależne nie prowadzą działalności w krajach bezpośrednio zaangażowanych w konflikt, czyli w Ukrainie, Rosji i Białorusi. Grupa nie prowadzi również handlu z podmiotami z wymienionych krajów. W ocenie Zarządu największym czynnikiem ryzyka, który może negatywnie wpłynąć na wyniki Grupy w kolejnych okresach, jest inflacyjna presja kosztowa oraz zmienność i nieprzewidywalność kursów walutowych. Wzrost niepewności może także negatywnie wpłynąć na inwestycje informatyczne, zwłaszcza u klientów komercyjnych. Grupa nie jest istotnie narażona na zwiększone ryzyko cyberataku, jednakże zwiększyła czujność w tym obszarze, wprowadzając szereg nowych zabezpieczeń i aktualizując swoją politykę w tym zakresie.

W ramach procedury zarządzania ryzykiem operacyjnym Zarząd Jednostki Dominującej na bieżąco monitoruje procesy związane z planem ciągłości działania Grupy pozwalającym sprawnie reagować na ewentualne sytuacje kryzysowe. Funkcjonujące w Grupie Sygnity procedury, a także rozwiązania informatyczne umożliwiają identyfikację kluczowych dla organizacji procesów oraz monitorowanie możliwych zagrożeń, co w przypadku ewentualnej sytuacji kryzysowej umożliwia podjęcie działań prewencyjnych lub zaradczych mających na celu przeciwdziałanie lub minimalizowanie strat.

Ponadto, należy również podkreślić, że systemy informatyczne Grupy kolokowane są w obiekcie posiadającym certyfikat TIER 3 oraz podlegającym ochronie przed ograniczeniami w dostarczaniu energii elektrycznej zgodnie z zapisami Rozporządzenia RM z 8 listopada 2021 r. w sprawie szczegółowych zasad i trybu wprowadzania ograniczeń w sprzedaży paliw stałych oraz dostarczania i poborze energii elektrycznej lub ciepła (Dz.U. z 2021 poz 2209).

Na dzień publikacji niniejszego sprawozdania Grupa analizuje wpływ sytuacji geopolitycznej na przyszłą sytuację finansową i osiągnięte w przeszłości wyniki finansowe. Na ten moment, w związku z dynamiczną sytuacją, trudno jest ocenić długofalowe skutki gospodarcze dla naszego regionu i wpływ na ogólną sytuację makroekonomiczną, która w pośredni sposób może wpływać na wyniki finansowe Grupy.

## 4 Struktura sprzedaży i rynku zbytu

Głównym rynkiem zbytu dla rozwiązań i produktów oferowanych przez Grupę stanowi Polska. Grupa koncentruje się na trzech podstawowych sektorach rynkowych: sektor publiczny, bankowo-finansowy, energetyczny. Zgodnie z przyjętym przez Zarząd podejściem do sprawozdawczości przychody Grupy prezentowane są w podziale na cztery kategorie: przychody z sektora publicznego, bankowo-finansowego, utilities oraz pozostałe. W strukturze sprzedaży przychody z poszczególnych sektorów wynoszą odpowiednio: 43%, 32%, 21%, 4%.



Poniższa tabela prezentuje strukturę sprzedaży według sektorów wraz z liczbą projektów:

Grupa Sygnity	Rok obrotowy 2022/2023		Rok obrotowy 2021/2022	
	Liczba projektów	Przychody	Liczba projektów	Przychody
Sektor Publiczny	80	48 777	85	43 045
Sektor Bankowo-Finansowy	162	36 643	179	33 747
Sektor Utilities	133	24 365	133	25 896
Pozostałe	32	4 446	28	3 004
	<b>407</b>	<b>114 231</b>	<b>425</b>	<b>105 692</b>

## 5 Wydarzenia mające wpływ na wyniki finansowe

W okresie 6 miesięcy zakończonym 31 marca 2023 roku Grupa zrealizowała i wygrała kilka znaczących postępowań przetargowych, dzięki którym jej pozycja w kluczowych sektorach (publicznym, bankowo-finansowym i utilities) pozostaje ugruntowana. Wieloletnia współpraca z jednostkami administracji centralnej i samorządowej zaowocowała podpisaniem wielu umów, w tym z Ministerstwem Rodziny i Polityki Społecznej.

Grupa aktualnie prowadzi działania mające na celu optymalizację w obszarach kluczowych dla obecnej oraz przyszłej sytuacji Grupy, do których należą w szczególności: optymalizacja posiadanego i realizowanego portfela zamówień, źródeł finansowania czy podejmowanie inicjatyw oszczędnościowych. Jednocześnie prowadzone są działania mające na celu osiągnięcie optymalnej struktury w samej Grupie połączone z oceną użyteczności aktywów posiadanych przez Grupę.

W bieżącym okresie sprawozdawczym Emitent podpisał z TSS EUROPE B.V., będącym większościowym akcjonariuszem Spółki oraz z TOPICUS.COM COOPERATIEF U.A., będącym 100% właścicielem TSS EUROPE B.V., umowę o świadczenie usług zarządzania i doradztwa, która obowiązywała od połowy maja 2022 roku do 31 grudnia 2022 oraz automatycznie odnawialną umowę o świadczenie usług zarządzania i doradztwa, obowiązującą od 1 stycznia 2023 roku do 31 grudnia 2023 roku. W zamian za usługi objęte umową Grupa poniosła koszty w bieżącym okresie sprawozdawczym w wysokości 3 148.

Poza zdarzeniami opisanymi w niniejszym sprawozdaniu nie wystąpiły inne zdarzenia, w tym o nietypowym charakterze, mające istotny wpływ na skrócone sprawozdanie finansowe.

## 6 Inne informacje, które zdaniem emitenta są istotne dla oceny jego sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, wyniku finansowego i ich zmian, oraz informacje, które są istotne dla oceny możliwości realizacji zobowiązań przez emitenta

W dniu 28 kwietnia 2023 roku doszło do zawarcia Umowy wielocelowej linii kredytowej pomiędzy Sygnity oraz jej spółką zależną – Sygnity Business Solutions S.A. (łącznie jako „Kredytobiorcy”), a BNP Paribas Bank Polska Spółka Akcyjna (dalej jako „Kredytodawca”, „Bank”) („Umowa linii kredytowej”). Umowa linii kredytowej przewiduje udzielenie Kredytobiorcom kredytu do kwoty 30 000 z przeznaczeniem na:

- 1) finansowanie działalności bieżącej Kredytobiorców do maksymalnej kwoty podlimitu 10 000, oraz
- 2) wystawianie gwarancji bankowych do maksymalnej kwoty podlimitu 20 000, z zastrzeżeniem, że w dniu zawarcia Umowy linii kredytowej wszystkie gwarancje wystawione na zlecenie Spółki w ramach umowy, o której Emitent informował ww. raportem bieżącym nr 25/2021 („Umowa linii gwarancji”) zostaną włączone do zaangażowania kredytowego Umowy linii kredytowej i pomniejszą dostępny dla Kredytobiorców limit, a Umowa linii gwarancji zostanie rozwiązana.

W ramach limitu wskazanego w pkt 2) powyżej Kredytobiorcy mają prawo do korzystania z gwarancji: przetargowej (dot. zamówień publicznych), przetargowej, wykonania umowy, wykonania umowy (zabezpieczenie właściwego

usunięcia wad i usterek), wykonania umowy oraz usunięcia wad i usterek oraz powyższych gwarancji w formule regwarancji. Maksymalny okres ważności gwarancji wystawianych w ramach Umowy linii kredytowej to 72 miesiące z tym zastrzeżeniem, że dla: (i) gwarancji wykonania umowy najmu, najmu oraz (ii) gwarancji zwrotu zaliczki, płatności, maksymalny okres ważności gwarancji wynosi odpowiednio 18 i 24 miesiące.

Okres kredytowania wynosi 120 miesięcy od dnia zawarcia Umowy linii kredytowej. Kredytobiorcy odpowiadają za zobowiązania wobec Banku wynikające z Umowy linii kredytowej na zasadach odpowiedzialności solidarnej, zgodnie z art. 366 kodeksu cywilnego.

W tym samym dniu, 28 kwietnia 2023 roku Spółka podpisała z Bankiem także Umowę o kredyt nieodnawialny („Umowa o kredyt nieodnawialny”, łącznie z Umową linii kredytowej jako: „Umowy kredytów”). Umowa o kredyt nieodnawialny przewiduje udzielenie Sygnity kredytu w kwocie 30 000 z przeznaczeniem na:

- 1) sfinansowanie wykupu obligacji serii 1/2021, o których emisji Spółka informowała raportem bieżącym nr 16/2021 z dnia 18 czerwca 2021 roku, w wysokości 27 000 oraz
- 2) refinansowanie poniesionych przez Spółkę nakładów na spłatę obligacji do kwoty 3 000.

Okres kredytowania został ustalony w Umowie kredytu nieodnawialnego do dnia 31 października 2025 roku.

Kredyty zostaną uruchomione pod warunkiem spełnienia typowych formalno-prawnych warunków zawieszających wypłatę w transakcjach tego typu, m.in. dostarczenia Kredytodawcy standardowych dokumentów i zaświadczeń oraz zawarcia umów i dokumentów zabezpieczeń. Umowy kredytów przewidują standardowe, powszechnie stosowane zabezpieczenia dla tego typu umów jak w szczególności cesja jawna wierzytelności przysługujących Kredytobiorcom od dłużników z kontraktów/umów, zastaw finansowy na rachunku, czy oświadczenia Kredytobiorców o poddaniu się egzekucji. Pozostałe postanowienia Umów kredytów, w tym w szczególności w zakresie możliwości wypowiedzenia ich, nie odbiegają od standardowych postanowień stosowanych powszechnie dla tego typu umów.

W dniu 26 maja 2023 roku Sygnity dokonała wcześniejszego wykupu 4,5 tysiąca imiennych obligacji serii 1/2021 o łącznej wartości nominalnej wynoszącej 27 000 i łącznej kwocie wykupu wynoszącej 27 544 (wraz z odsetkami), ze środków pochodzących w całości z wyżej opisanego kredytu nieodnawialnego.

W ocenie Zarządu Emitenta poza informacjami zawartymi w niniejszym raporcie nie istnieją inne istotne informacje dla oceny sytuacji Spółki oraz Grupy Kapitałowej Sygnity.

## 7 Informacja nt. zawartych umów dotyczących działalności operacyjnej

W okresie sprawozdawczym Grupa Kapitałowa Sygnity kontynuowała działania handlowe, których efektem było pozyskanie nowych kontraktów.

Wybrane umowy zawarte w pierwszym półroczu roku obrotowego 2022/2023 opisano poniżej.

### Sektor Bankowo-Finansowy

#### **Klient Sektora Bankowo-Finansowego**

Kontrakt obejmujący swoim zakresem prace polegające na przebudowie Systemu Wsparcia Informatycznego klienta w zakresie usług Helpdesk. Zakres projektu obejmuje upgrade oprogramowania pośredniczącego na środowisku produkcyjnym i środowiskach testowych, modyfikację procesu zarządzania zmianą, modyfikację procesu akceptacji wniosków oraz integrację z EOD.

#### **Klient Sektora Bankowo-Finansowego**

Kontrakt obejmujący projekt, implementację i wdrożenie systemu do monitorowania płynności śróddziennej. Rozwiązanie oparte jest na autorskim frameworku Sygnity – FlexiServices. Rozwiązanie jest budowane w architekturze mikrousługowej i dostarczane jako CloudReady.

**Klient Sektora Bankowo-Finansowego**

Kontrakt obejmuje swoim zakresem wykonanie projektu, implementację i wdrożenie rozwiązania pozwalającego na przeniesienie pozycji walutowej pomiędzy platformami źródłowymi a systemem centralnym banku. Jest to kolejny z produktów rodziny FlexiServices.

**Klient Sektora Bankowo-Finansowego**

Kontrakt obejmujący swoim zakresem prace polegające na przygotowaniu odpowiednich danych dla wymogów raportowania na potrzeby instytucji kontrolujących, zmiany w mechanizmach logowania SSO oraz wsparcia w zakresie obszaru działania aplikacji.

**Klient Sektora Bankowo-Finansowego**

Kontrakt obejmujący swoim zakresem wsparcie klienta w pracach utrzymaniowo-serwisowych szyny danych Oracle 12c oraz Oracle APEX wraz z możliwością wykonania drobnych zmian.

**Klient Sektora Bankowo-Finansowego**

Kontrakt obejmujący swoim zakresem prace polegające na:

- dostosowaniu integracji z podmiotem zewnętrznym po zmianach oraz wprowadzenie zmian w aplikacjach w zakresie obsługi kart,
- weryfikacji działania wskazanych aplikacji z bazą danych Oracle 19.17.

**Klient Sektora Bankowo-Finansowego**

Kontrakt obejmujący swoim zakresem prace polegające na wprowadzaniu mechanizmu autoryzacji Kart Upoważnień Użytkowników przez uprawnionych użytkowników innego posiadacza rachunku niż klienta sporządzającego KUU oraz wprowadzenie kilku innych drobnych funkcjonalności i optymalizacji.

**Klient Sektora Bankowo-Finansowego**

Umowa serwisowa na utrzymanie rozwiązania do uzgadniania kont bankowych, które jest niezbędny dla banku w celu zapewnienia zgodności zapisów na rachunkach Nostro i we własnych księgach z zapisami w księgach banków korespondentów, co jest podstawowym obowiązkiem wynikającym z Prawa Bankowego i Prawa Dewizowego. System ten umożliwia automatyczne lub półautomatyczne uzgadnianie pozycji i wsparcie analizy i wyjaśniania pozycji nieuzgodnionych, co jest istotne dla monitorowania operacji rejestrowanych na rachunkach Nostro i kontach przejściowych. Dzięki temu Klient może monitorować stany na kontach przejściowych oraz ewidencjonować różnego rodzaju zdarzenia ekonomiczne. System ten pozwala również na zapewnienie uzgadniania kont przejściowych, co jest niezbędne dla monitorowania operacji i zapobiegania błędom. Dzięki temu można lepiej kontrolować finanse i zapewnić zgodność z przepisami prawa.

Umowa swym zakresem obejmuje utrzymanie systemu, rozszerzoną gwarancję oraz dodatkowo płatne adaptacje rozwiązania.

Umowa zawarta jest na okres co najmniej 5 lat.

**Klient Sektora Bankowo-Finansowego**

Dostosowanie systemu realizującego sprawozdawczość Bazy Statystyki Płatniczej, do nowych regulacji prawnych obowiązujących od 2023 roku.

## **Sektor Publiczny**

### **Ministerstwo Rodziny i Polityki Społecznej**

W dniu 29 grudnia 2022 roku pomiędzy Sygnity, a Skarbem Państwa - Ministerstwem Rodziny i Polityki Społecznej została zawarta umowa na Utrzymanie w sprawności i rozwój Oprogramowania „POMOST Std” wspierającego realizację zadań z zakresu pomocy społecznej w Jednostkach Organizacyjnych Pomocy Społecznej (JOPS). Przedmiotem Umowy jest wykonanie usług w szczególności obejmujących: i) utrzymanie w sprawności Oprogramowania „POMOST Std”; ii) wykonywanie Zmian funkcjonalnych; iii) przeprowadzenie jednodniowych szkoleń w zakresie obsługi Oprogramowania w nowo wdrażanych JOPS. Umowa została zawarta na czas określony od dnia 1 stycznia 2023 roku do dnia 31 grudnia 2023 roku. Z tytułu wykonania przedmiotu Umowy Sygnity otrzyma łączne maksymalne wynagrodzenie brutto do kwoty ok. 10 300.

## **Sektor Utilities**

### **Klient Sektora Utilities**

Przedmiotem Umowy jest wdrożenie w systemach Sygnity nowych modułów zapewniających obsługę prosumentów zbiorowych, miejsc bilansowania prosumentów energii odnawialnej, obsługę spółdzielni energetycznych, strat mierzonych oraz rozbudowę portalu planistycznego. Sygnity wykona również migrację aplikacji na nową infrastrukturę sprzętową i programową.

### **Klient Sektora Utilities**

Przedmiotem zamówień są usługi rozwoju funkcjonalności systemów pomiarowych, systemów rozliczeniowych oraz obsługi rynku bilansującego związane z wdrażaniem nowych regulacji branżowych i inicjatyw biznesowych klientów.

### **Klient Sektora Utilities**

Przedmiotem umowy są usługi rozwoju funkcjonalności systemu zarządzania majątkiem sieciowym oraz dostosowania systemu do nowych wymagań integracyjnych.

### **Klient Sektora Utilities**

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

### **Klient Sektora Utilities**

Przedmiotem zawartej umowy jest świadczenie usług wsparcia i serwisu autorskiego oprogramowania Sygnity. W ramach podpisanej umowy Sygnity świadczyć będzie usługi serwisowe dla Centralnego Systemu Bilansowania i Rozliczania Energii Elektrycznej dedykowanego dla przedsiębiorstw przemysłowych. Rozwiązanie składa się z systemu pomiarowego AMS oraz systemu Sygnity Forecast służącego do prognozowania zapotrzebowania i zużycia energii różnych mediów w szczególności z Odnawialnych Źródeł Energii.

### **Klient Sektora Utilities**

Przedmiotem Umowy są usługi rozwoju funkcjonalności systemów pomiarowych oraz systemów rozliczeniowych związane z wdrażaniem nowych regulacji branżowych i inicjatyw biznesowych Zamawiającego.

## Klient Sektora Utilities

Przedmiotem zawartej umowy jest świadczenie usług wsparcia i serwisu autorskiego oprogramowania WIRE Sygnity służącego do wymiany danych handlowych i technicznych na potrzeby procesów planowania fizycznej realizacji zawartych umów sprzedaży energii elektrycznej, ustalenia grafików wymiany międzysystemowej i rozliczeń kosztów uruchomień.

## 8 Kierunki strategiczne Grupy i czynniki istotne dla dalszego rozwoju

Otoczenie biznesowe, w którym działa Grupa pozostaje bardzo wymagające. Charakteryzuje się ono dużą konkurencyjnością w sektorach, w których Grupa prowadzi działalność operacyjną oraz znacznym popytem na specjalistów z branży informatycznej.

Sektor Bankowo-Finansowy w Sygnity to jeden z kluczowych w działalności Spółki. Rynek, któremu oferuje produkty i usługi, należy do najbardziej wymagających, oczekuje rozwiązań zbudowanych z wykorzystaniem najnowszych narzędzi i technologii, spełniających wysokie wymagania formalno-prawne, jak i bezpieczeństwa ich funkcjonowania. Produkty i usługi, z których korzystają instytucje finansowe umożliwiają realizację zadań stawianych przed nimi, w mocno konkurencyjnym środowisku, ale też gwarantują zaspokojenie oczekiwań i potrzeb ich klientów.

Instytucje finansowe, ze względu na ich istotność, są mocno regulowane. Wymagania definiowane są przez regulatorów i nadzorców rynku krajowego takich jak: NBP, Ministerstwo Finansów, Komisja Nadzoru Finansowego czy Bankowy Fundusz Gwarancyjny, ale też, co bardzo istotne w ramach Unii Europejskiej przez Dyrektywy i Rozporządzenia EU, EBC i EBA. Sygnity specjalizuje się już od wielu lat w informatyzacji wielu kluczowych obszarów działalności sektora bankowo – finansowego, Spółka posiada mocną pozycję, którą zawdzięcza nie tylko oferowanym rozwiązaniom informatycznym, ale zwłaszcza dzięki kompetencji pracowników, którzy swoją wiedzą i fachowością gwarantują sprostanie wymogom i oczekiwaniom rynku. Proces zmian regulacyjnych to proces ciągły, potrzeba ich implementacji przez klientów, to gwarancja stałej współpracy, ale też, powoduje, że rozwijane produkty i oferowane usługi stają się atrakcyjne dla innych sektorów gospodarki. Jednym z kluczowych klientów Sygnity jest bank centralny, z którym Spółka współpracuje od wielu lat, uczestniczy w rozwoju jego systemów, mających istotne znaczenie nie tylko dla sektora bankowo-financeowego, ale też dla całej gospodarki. Ważny obszar kompetencyjny stanowią usługi i systemy informatyczne dedykowane dla rynku kapitałowego, biur i domów maklerskich. Wymagane jest utrzymywanie ich wysokiego poziomu niezawodności, dostarczanie rozwiązań spełniających stale rosnące wymagania biur maklerskich determinowane przez inwestorów, Giełdę Papierów Wartościowych oraz Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych. Pamiętając o potrzebie rozwoju produktów i usług Sygnity realizuje prace mające na celu wzbogacenie ich funkcjonalności związane m.in. z analizą danych, sztuczną inteligencją czy machine learning tam, gdzie jest to możliwe i oczekiwane przez klientów. Te dodatkowe elementy pomogą wzmocnić pozycję Spółki na rynku usług finansowych, przyczynią się do wzrostu przychodów oraz mogą być gwarancją pozyskiwania kolejnych kontraktów. Nowe produkty i usługi, to nie tylko obszar podstawowej działalności instytucji finansowych, ale też rozwiązania związane z automatyzacją oraz robotyzacją procesów biznesowych zwłaszcza w obszarze back-office. Wymienione powyżej technologie, to tylko część, z których korzysta Spółka, aby ciągle rozwijać i doskonalić produkty, poprzez rozszerzenie funkcjonalności aktualnie oferowanych produktów, ale co najważniejsze oferowaniu nowych rozwiązań i usług. Temu też służą partnerstwa z wiodącymi dostawcami technologii np. w obszarze realizacji robotyzacji i automatyzacji, zarządzania i analizy danych, systemów zarządzania treścią, a także środowiska cloud. Pandemia Covid-19 spowodowała, że pojawiły się nowe wymagania w zakresie obsługi klientów w bankowości, ale również w tzw. e-commerce. Sygnity oferuje urządzenia umożliwiające nie tylko usprawnienie przetwarzania gotówki (bez angażowania pracowników banku) ale też w pełni zautomatyzowaną obsługę procesu sprzedaży. Nowoczesne urządzenia (depozytowe, punkty kasowe) usprawniają procesy obsługi gotówkowej i bezgotówkowej.

Utrzymanie wysokiej pozycji rynkowej w Sektorze Bankowo – Finansowym, wymaga bieżącej analizy trendów technologicznych, regulacji prawnych krajowych i europejskich, wyciągania wniosków w postaci nowych produktów i usług. Jednocześnie, w sposób ciągły realizowany jest proces podnoszenia kwalifikacji pracowników zespołów dziedzinowych Sektora Bankowo-Finansowego. Zaspokajanie bieżących potrzeb klientów poprzez oferowanie nowoczesnych rozwiązań IT, wsparcie eksperckie jest gwarancją utrzymania relacji biznesowych z obecnymi klientami, ale też szansą na pozyskiwanie nowych. Dzięki temu Sygnity może osiągnąć wzrost sprzedaży produktów i usług własnych, wysoką rentowności, a co najważniejsze rozwój i mocną pozycję w kolejnych latach. Spółka dostarcza nowoczesne rozwiązania, które umożliwiają i jednocześnie ułatwiają funkcjonowanie tego kluczowego sektora gospodarki w dotychczas niespotykanych warunkach.

W Sektorze Utilities i Przemysł, Spółka koncentruje się na dostarczaniu kompleksowej usługi i ciąglemu podnoszeniu satysfakcji klientów z funkcjonowania krytycznych dla ich działalności rozwiązań. Są to rozwiązania własne Sygnity budowane i rozwijane w oparciu o najnowsze technologie dostępne na rynku.

W zakresie Utilities to rozwiązania IT z zakresu procesu produkcji i sprzedaży energii, rozliczenia sprzedaży i dystrybucji nośników energii, a także zarządzania danymi pomiarowymi, obsługi klientów, zarządzania majątkiem sieciowym i obsłudze procesów wymiany informacji pomiędzy uczestnikami rynku energetycznego. Obecnie prowadzone są prace nad modernizacją i rozwojem produktów własnych w następujących obszarach: Sygnity SUD (Sygnity Utilities for Distribution) – nowe funkcjonalności związane ze zmianami na rynku energii; Sygnity - AMS (Automated Metering System) – przygotowano rozwiązanie DH4CSIRE dedykowane do współpracy z Operatorem Informacji Rynku Energii i obsługi standardu eBIX; Sygnity Forecast – nowe modele predykcji i mechanizmy prognozowania energii, gazu, ciepła i wody oparte o mechanizmy sztucznej inteligencji; Sygnity EAM/GIS (systemy do zarządzania majątkiem sieciowym oraz zarządzaniem pracą brygad w terenie dla przedsiębiorstw: energetycznych, ciepłownictwa, podmiotów z sektora gazowego oraz jednostek wodociągowych) - w tym zakresie rozwijane są systemy o dodatkowe funkcjonalności, które wspierają procesy predictive maintenance. Szczególna uwaga poświęcana jest rozwojowi oferty Sygnity dla energetyki odnawialnej oraz wsparcia transformacji energetycznej w zakładach przemysłowych.

W ramach obszaru biznesowego Sygnity, odpowiedzialnego za rozwiązania dla przemysłu, rozbudowano portfolio produktów, dedykowanych przedsiębiorstwom, dla których istotne jest efektywne zarządzanie procesami logistycznymi. Do obecnego na rynku systemu zarządzania ruchem (YMS) JANUS, dołączony został system zarządzania transportem (TMS), dedykowany do obsługi Centrów Logistycznych. W ramach nowej linii produktowej, w której znajdują się zaawansowane rozwiązania obsługujące procesy lojalizujące (systemy obsługi programów lojalnościowych i flotowych), rozwijana jest współpraca z jednym z kluczowych klientów. To kolejny impuls zwiększający potencjał, oferowanego obecnie, kompleksowego rozwiązania Sygnity w zakresie zarządzania siecią sprzedaży (w tym siecią stacji paliw).

W Sektorze Publicznym Spółka skupia się na optymalnej realizacji podpisanych kontraktów. Portfolio sektora publicznego opiera się na produktach oraz tzw. „projektach pod klucz”, które w zakresie merytorycznym są mocno zróżnicowane i unikalne jak i działalności produktowej. Spółka buduje przewagę konkurencyjną wykorzystując doświadczenia domenowe zdobyte wśród licznej grupy Klientów administracji publicznej. Sygnity skupia się na projektach średnich i dużych, gdzie potencjał szczególnie merytoryczny stanowi przewagę rynkową. Sygnity tradycyjnie już jest kluczowym dostawcą usług dla rynku pracy i zabezpieczenia społecznego. Jako dostawca rozwiązań IT Spółka dynamicznie i skutecznie implementuje zmiany funkcjonalne i prawne w systemach utrzymywanych i rozwijanych dla MRiPS, Urzędów Pracy, Jednostek Organizacyjnych Pomocy Społecznej, Urzędów Wojewódzkich oraz modernizuje z sukcesami kluczowe systemy informatyczne w obszarze Ministerstwa Spraw Zagranicznych. Sygnity utrzymuje i rozwija kluczowy system dla Poczty Polskiej, jest ważnym dostawcą usług dla Policji oraz jednostek samorządu terytorialnego.

W raportowanym okresie Zarząd Jednostki Dominującej podjął szereg działań zapewniających kontynuację działalności. Zarząd kontynuował politykę racjonalizacji kosztów działania Grupy, utrzymania rentowności realizowanych projektów poprzez renegotjacje kontraktów w zakresie ceny w odpowiedzi na presję płacową spowodowaną wysokim poziomem inflacji. Grupa prowadziła działania operacyjne w zakresie dotychczasowych obszarów działalności, ukierunkowane na zapewnienie efektywności wewnętrznej organizacji, jak i wdrażanie selektywnych inicjatyw w zakresie nowych obszarów (w tym prace związane z rozwojem oferty produktowo-usługowej dla segmentów, w których Grupa jest obecna). Kontynuację działalności zapewniają Grupie przede wszystkim stali klienci (generujący ponad 90% przychodów Grupy), a umowy utrzymaniowe i ryczałtowe stanowią ok. 40% przychodów Grupy. Ryzyko i wskaźniki odpływu klientów są przez Grupę regularnie monitorowane.

Wykorzystując doświadczenie i wiedzę TSS Europe B.V. („TSS”), będącego większościowym akcjonariuszem Spółki, Grupa rozwija wewnętrzne kompetencje w zakresie realizacji transakcji M&A oraz zamierza inwestować nadwyżki środków pieniężnych w budowę grupy niezależnych dostawców rozwiązań IT, oferujących kluczowe i krytyczne rozwiązania dla klientów z konkretnych branż i sektorów, w oparciu o własne produkty. W okresie sprawozdawczym Spółka aktywnie monitorowała rynek, uczestnicząc w zorganizowanych procesach sprzedaży, jak również w rozmowach bilateralnych z potencjalnymi celami akwizycyjnymi. W tym okresie Spółka złożyła 7 wstępnych niewiążących ofert nabycia spółek informatycznych.

W dniu 25 listopada 2022 roku zawarty został niewiążący list intencyjny, dotyczący nabycia przez Spółkę 100% udziałów w g.on experience gmbh, spółce z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Greven, Niemcy od większościowego akcjonariusza Spółki, tj. TSS Europe B.V. Zgodnie z Listem intencyjnym planowana transakcja może dojść do skutku w perspektywie do 12 miesięcy od dnia podpisania Listu intencyjnego, a jej ostateczne warunki uzależnione będą m.in. od pozytywnego wyniku badania due diligence g.on oraz uzyskania wymaganych zgód korporacyjnych.

## 9 Wyniki finansowe a publikowane prognozy

Grupa nie publikowała prognoz wyników zakończonego okresu sprawozdawczego jak również na kolejne okresy sprawozdawcze.

## 10 Zasady sporządzenia sprawozdań finansowych oraz podstawa publikacji raportu

Skrócone sprawozdania finansowe za okres sprawozdawczy sporządzone zostały zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej zatwierdzonymi przez Unię Europejską („MSSF”). MSSF obejmują standardy i interpretacje zaakceptowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości („RMSR”) oraz Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej („KIMSF”).

Rozszerzony skonsolidowany raport za okres 6 miesięcy zakończony 31 marca 2023 roku, którego elementem są ww. sprawozdania finansowe oraz niniejsze sprawozdanie zarządu z działalności został sporządzony z uwzględnieniem § 68 - 69, § 62 ust. 3 oraz § 60 ust. 1-2 Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 29 marca 2018 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim.

## Część IV

# Struktura organizacyjna



## CZĘŚĆ IV. Struktura organizacyjna

### 1 Podmioty powiązane

Struktura Grupy Sygnity w okresie sprawozdawczym:

Lp.	Nazwa spółki	Siedziba	Przedmiot działalności	Metoda konsolidacji	Udział w kapitale 31.03.2023	Udział w kapitale 30.09.2022
<b>JEDNOSTKA DOMINUJĄCA</b>						
1	Sygnity S.A.	Warszawa, Polska	Działalność w zakresie oprogramowania oraz doradztwo w zakresie sprzętu komputerowego.	pełna	n/d	n/d
<b>SPÓŁKI ZALEŻNE</b>						
1	Sygnity Business Solutions S.A.	Zielona Góra, Polska	Dostawa oprogramowania i usług informatycznych.	pełna	100,00	100,00
2	Enhandel Sp. z o.o. w likwidacji <sup>1)</sup>	Warszawa, Polska	Obrót energią elektryczną.	niekonsolidowana	-	100,00
<b>SPÓŁKI WSPÓLZALEŻNE</b>						
1	Budimex S.A. Sygnity S.A. Sp. j.	Warszawa, Polska	Spółka celowa do realizacji zadania inwestycyjnego.	metoda praw własności	33,00	33,00
<b>AKTYWA DOSTĘPNE DO SPRZEDAŻY</b>						
1	Emtal Sp. z o.o. <sup>2)</sup>	Gdańsk, Polska	Dostawca i integrator systemów dla transportu zbiorowego.	n/d	50,00	50,00
<b>POZOSTAŁE</b>						
1	Geomar S.A. w upadłości <sup>3)</sup>	Szczecin, Polska	Informacja przestrzenna, geodezja i kartografia.	niekonsolidowana	100,00	100,00

<sup>1)</sup> Z dniem 1 lipca 2022 roku uchwałą Zwyczajnego Zgromadzenia Wspólników spółka została postawiona w stan likwidacji i w dniu 23 marca 2023 roku spółka zakończyła działalność. Spółka nie prowadziła działalności operacyjnej. Grupa zdecydowała się na niekonsolidowanie spółki ze względu na fakt, iż jej dane finansowe były nieistotne z punktu widzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

<sup>2)</sup> 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 2023 roku w związku z zastosowaniem zasady ostrożnej wyceny całość udziałów w spółce objęta jest odpisem z tytułu trwałej utraty wartości.

<sup>3)</sup> Zgodnie z informacjami przekazanymi raportem bieżącym nr 6/2019 Zarząd Geomar S.A. podjął decyzję i 18 stycznia 2019 roku złożył do sądu wniosek o upadłość spółki. W dniu 22 marca 2019 roku Sąd Rejonowy Szczecin-Centrum w Szczecinie ustanowił dla spółki Geomar S.A. Tymczasowego Nadzorcę Sądowego i w związku z tym Sygnity S.A. utraciło kontrolę nad spółką Geomar S.A. w rozumieniu MSSF 10. Zarząd Spółki podjął decyzję o zaprzestaniu konsolidowania wyników Geomar S.A. w związku z utratą kontroli nad tą jednostką w marcu 2019 roku. W dniu 19 marca 2020 roku Sąd Rejonowy Szczecin - Centrum w Szczecinie, wydał postanowienia w przedmiocie ogłoszenia upadłości spółki Geomar.

W dniu 23 marca 2023 roku Enhandel sp. z o.o. w likwidacji zakończyła działalność. W dniu 9 maja 2023 roku sąd rejestrowy wydał postanowienie o wykreśleniu spółki z KRS, które uprawomocniło się w dniu 17 maja 2023 roku.

W okresie sprawozdawczym nie wystąpiły inne zmiany w strukturze Grupy Kapitałowej Sygnity.

## 2 Akcjonariusze

### Kapitał zakładowy

Na dzień 31 marca 2023 roku kapitał zakładowy Jednostki Dominującej wynosił 25 956 (na dzień 30 września 2022 roku: 25 956) i obejmował 22 759 947 (nie w tysiącach) w pełni opłaconych akcji zwykłych na okaziciela o wartości nominalnej 1 PLN każda [na dzień 30 września 2022 roku: 22 759 947 (nie w tysiącach)] 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, a także wykazu akcjonariuszy zarejestrowanych na ostatnim Walnym Zgromadzeniu Spółki stan akcjonariuszy posiadających bezpośrednio lub pośrednio przez podmioty zależne co najmniej 5% ogólnej liczby głosów Spółki przedstawiał się następująco:

Akcjonariusz	Na dzień 14 czerwca 2023 roku tj. na dzień przekazania niniejszego raportu		Na dzień 10 lutego 2023 roku tj. na dzień przekazania poprzedniego raportu okresowego	
	Liczba akcji/liczba głosów na WZ	% głosów w kapitale zakładowym/głosów na WZ	Liczba akcji/liczba głosów na WZ	% głosów w kapitale zakładowym/głosów na WZ
TSS Europe B.V.	16 542 399	72,68	16 542 399	72,68
Fundusze zarządzane przez Nationale-Nederlanden Powszechne Towarzystwo Emerytalne *	2 428 049	10,67	2 428 049	10,67
Barca Global Master Fund LP *	1 243 107	5,46	n/d	n/d
Pozostali**	2 546 392	11,19	3 789 499	16,65
<b>Razem</b>	<b>22 759 947</b>	<b>100,00</b>	<b>22 759 947</b>	<b>100,00</b>

\* liczba posiadanych akcji ujawniona na dzień publikacji niniejszego raportu tj. 14 czerwca 2023 roku z uwzględnieniem wykazów akcjonariuszy zarejestrowanych na ostatnich Walnych Zgromadzeniach Spółki;

\*\* w tym 15 716 skupionych przez Spółkę akcji własnych.

Stan posiadanych akcji Spółki przez osoby zarządzające i nadzorujące:

	Liczba akcji (nie w tysiącach) na dzień 14 czerwca 2023 roku, tj. na dzień przekazania niniejszego raportu	Liczba akcji (nie w tysiącach) na dzień 31 marca 2023 roku, tj. na ostatni dzień okresu sprawozdawczego	Liczba akcji (nie w tysiącach) na dzień 10 lutego 2023 roku, tj. na dzień przekazania poprzedniego raportu	Wartość nominalna posiadanych akcji (w PLN)
Raimondo Eggink	5 000	5 000	5 000	5 000
Mariusz Jurak	13 781	-	-	13 781
Maciej Różycki	4 585	-	-	4 585

W kwietniu 2023 roku osoby pełniące funkcje zarządzające w Spółce objęte uprawnieniami wynikającymi z programu motywacyjnego opisanego w nocie nr 21 skorzystały z przysługujących im praw i tym samym nabyły akcje Spółki w łącznej ilości 18 366. Liczbę akcji nabytych przez poszczególne osoby przedstawia poniższa tabela:

	<b>Liczba akcji (nie w tysiącach) na dzień 14 czerwca 2023 roku, tj. na dzień przekazania niniejszego raportu</b>	<b>Liczba akcji (nie w tysiącach) nabytych w kwietniu 2023 roku w ramach programu motywacyjnego</b>	<b>Liczba akcji (nie w tysiącach) na dzień 10 lutego 2023 roku, tj. na dzień przekazania poprzedniego raportu</b>
Maciej Różycki	4 585	4 585	-
Mariusz Jurak	13 781	13 781	-

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

### 3 Walne Zgromadzenie

Sposób działania walnego zgromadzenia i jego zasadnicze uprawnienia oraz opis praw akcjonariuszy i sposobu ich wykonywania, w szczególności zasady wynikające z regulaminu walnego zgromadzenia, o ile informacje w tym zakresie nie wynikają wprost z przepisów prawa, zawarte są poniżej.

Walne Zgromadzenie działa w oparciu o przepisy Kodeksu spółek handlowych, Statut Spółki oraz Regulamin Walnego Zgromadzenia Sygnity. Statut Spółki oraz Regulamin Walnych Zgromadzeń dostępne są na stronie internetowej Spółki pod adresem: [www.sygnity.pl](http://www.sygnity.pl) w sekcji Ład Korporacyjny.

Zgodnie ze Statutem Spółki do kompetencji Walnego Zgromadzenia (oprócz innych spraw określonych przepisami prawa) należy w szczególności:

- a) rozpatrywanie i zatwierdzanie sprawozdań Zarządu, sprawozdania finansowego za ubiegły rok obrotowy,
- b) udzielanie Radzie Nadzorczej i Zarządowi absolutorium z wykonania obowiązków,
- c) podejmowanie uchwał o podziale zysków albo pokryciu strat,
- d) tworzenie i znoszenie funduszy celowych,
- e) ustalanie zasad wynagradzania członków Rady Nadzorczej,
- f) zmiana przedmiotu działalności Spółki,
- g) zmiana Statutu Spółki,
- h) podwyższenie lub obniżenie kapitału zakładowego,
- i) połączenie i likwidacja Spółki,
- j) emisja obligacji, w tym także obligacji zamiennych,
- k) wybór likwidatorów,
- l) wszelkie postanowienia dotyczące roszczeń o naprawienie szkody wyrządzonej przy zawiązywaniu Spółki lub sprawowaniu zarządu lub nadzoru,
- m) rozpatrywanie spraw wniesionych przez Radę Nadzorczą, Zarząd, jak również akcjonariuszy,
- n) powoływanie i odwoływanie członków Rady Nadzorczej.

Walne Zgromadzenia są zwyczajne i nadzwyczajne. Zwyczajne Walne Zgromadzenie zwołuje się corocznie, nie później niż w ciągu sześciu miesięcy po zakończeniu roku obrachunkowego Spółki.

Walne Zgromadzenia zwołuje się przez ogłoszenie w sposób określony w Kodeksie spółek handlowych dla spółek publicznych, co najmniej na 26 dni przed terminem Walnego Zgromadzenia. Prawo uczestniczenia w Walnym Zgromadzeniu mają tylko osoby będące akcjonariuszami spółki na 16 dni przed datą Walnego Zgromadzenia (dzień rejestracji uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu). Listę uprawnionych z akcji na okaziciela do uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu Spółka ustala się w szczególności na podstawie wykazu sporządzonego przez KDPW S.A. na zasadach określonych przez przepisy powszechnie obowiązujące.

Akcjonariusze mogą uczestniczyć w Walnym Zgromadzeniu oraz wykonywać prawo głosu osobiście lub przez pełnomocnika; mogą także głosować odmiennie z każdej z posiadanych akcji. Każda akcja na okaziciela posiada jeden głos.

Akcjonariusze reprezentujący, co najmniej połowę kapitału zakładowego lub co najmniej połowę ogółu głosów w Spółce mogą zwołać Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie wyznaczając przewodniczącego tego Zgromadzenia.

Akcjonariusz lub akcjonariusze reprezentujący, co najmniej 1/20 kapitału zakładowego mogą:

- żądać zwołań Nadzwyczajnego Zgromadzenia i umieszczenia określonych spraw w porządku obrad tego Zgromadzenia. Żądanie zwołania Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia należy złożyć Zarządowi na piśmie lub w postaci elektronicznej,
- żądać umieszczenia określonych spraw w porządku obrad najbliższego Walnego Zgromadzenia. Żądanie powinno zostać zgłoszone Zarządowi nie później niż na 21 dni przed wyznaczonym terminem Zgromadzenia. Zarząd jest obowiązany niezwłocznie, jednak nie później niż na 18 dni przed wyznaczonym terminem Walnego Zgromadzenia, ogłosić zmiany w porządku obrad, wprowadzone na żądanie akcjonariuszy. Ogłoszenie następuje w sposób właściwy dla zwołania Walnego Zgromadzenia,
- przed terminem Walnego Zgromadzenia zgłaszać Spółce na piśmie lub przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej projekty uchwał dotyczące spraw wprowadzonych do porządku obrad Walnego Zgromadzenia lub spraw, które mają zostać wprowadzone do porządku obrad. Spółka niezwłocznie ogłasza projekty uchwał na stronie internetowej.

Każdy z akcjonariuszy może podczas Walnego Zgromadzenia zgłaszać projekty uchwał dotyczące spraw wprowadzonych do porządku obrad.

Na Walnym Zgromadzeniu powinni być obecni członkowie Rady Nadzorczej i Zarządu w składzie umożliwiającym udzielanie merytorycznych odpowiedzi na pytania zadawane w trakcie Walnego Zgromadzenia.

Na zaproszenie Zarządu inne osoby, w szczególności biegli rewidenci i eksperci, jeżeli ich udział będzie celowy ze względu na potrzebę przedstawienia uczestnikom Zgromadzenia opinii w rozważanych sprawach.

Walne Zgromadzenie jest ważne bez względu na liczbę obecnych akcjonariuszy i reprezentowanych na nim akcji, o ile Statut Spółki lub obowiązujące przepisy nie stanowią inaczej.

Walne Zgromadzenie może podejmować uchwały jedynie w sprawach objętych porządkiem obrad, za wyjątkiem uchwał w sprawach porządkowych, które mogą dotyczyć tylko kwestii związanych z prowadzeniem obrad. Uchwała o zaniechaniu rozpatrywania sprawy umieszczonej w porządku obrad może zapaść jedynie w przypadku, gdy przemawiają za nią istotne powody. Wniosek w takiej sprawie musi być umotywowany. Walne Zgromadzenie nie może podjąć uchwały o zdjęciu z porządku obrad bądź o zaniechaniu rozpatrywania sprawy, umieszczonej w porządku obrad na wniosek akcjonariuszy.

Uchwały zapadają zwykłą większością głosów oddanych przez akcjonariuszy obecnych na Walnym Zgromadzeniu, o ile Statut lub obowiązujące przepisy nie stanowią inaczej. Każda akcja daje na Walnym Zgromadzeniu prawo do jednego głosu.

W wypadku określonym w art. 397 Kodeksu spółek handlowych, uchwała o rozwiązaniu Spółki wymaga większości 3/4 oddanych głosów.

Nabycie i zbycie nieruchomości, użytkowania wieczystego lub udziału w nieruchomości nie wymagają uchwały Walnego Zgromadzenia, o której mowa w art. 393 pkt 4 Kodeksu spółek handlowych. W takim przypadku wymagane jest jedynie uzyskanie zgody Rady Nadzorczej wyrażonej w formie uchwały podjętej większością 3/4 głosów członków Rady Nadzorczej obecnych na posiedzeniu, w obecności co najmniej połowy liczby członków Rady Nadzorczej.

Głosowania są jawne za wyjątkiem sytuacji określonych w art. 420 KSH, tj. tajne głosowania zarządza się:

- przy wyborach oraz nad wnioskami o odwołanie Członków organów lub likwidatorów spółki,
- wnioskami o pociągnięcie powyższych osób do odpowiedzialności,
- w sprawach osobowych,
- na żądanie choćby jednego akcjonariusza lub pełnomocnika obecnego na Walnym Zgromadzeniu.

Uchwały Walnego Zgromadzenia obowiązują wszystkich akcjonariuszy.

W okresie od 1 października 2022 roku do 31 marca 2023 roku Walne Zgromadzenie Sygnity obradowało w siedzibie Spółki w następujących terminach:

- w dniu 28 marca 2023 roku jako Zwyczajne Walne Zgromadzenie Sygnity;
- w dniu 9 maja 2023 roku jako Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Sygnity.

## 4 Zarząd

Skład Zarządu w okresie objętym sprawozdaniem był następujący:

- |                          |  |
|--------------------------|--|
| ✓ Pan Maciej Różycki     | - Prezes Zarządu;  |
| ✓ Pan Mariusz Jurak      | - Wiceprezes Zarządu;  |
| ✓ Pani Inga Jędrzejewska | - Wiceprezes Zarządu ds. Finansowych<br>(do dnia 31 grudnia 2022). |

W dniu 29 grudnia 2022 roku do Jednostki Dominującej wpłynęła rezygnacja Pani Ingi Jędrzejewskiej z pełnienia funkcji Wiceprezesa Zarządu ds. Finansowych Sygnity oraz z zasiadania w Zarządzie Spółki ze skutkiem na dzień 31 grudnia 2022 roku. Tym samym od dnia 1 stycznia 2023 roku oraz na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego Zarząd działał w następującym składzie:

- |                      |                       |
|----------------------|-----------------------|
| ✓ Pan Maciej Różycki | - Prezes Zarządu;     |
| ✓ Pan Mariusz Jurak  | - Wiceprezes Zarządu. |

Wszystkie zmiany w składzie Zarządu Spółka podaje do publicznej wiadomości za pomocą raportów bieżących. Życiorysy zawodowe członków Zarządu są dostępne na stronie internetowej Spółki i są na bieżąco aktualizowane.

Zarząd jest organem wykonawczym Spółki i reprezentuje ją na zewnątrz. Zarząd Spółki wykonuje funkcje przewidziane przez Kodeks spółek handlowych, Statut Spółki oraz Regulamin Zarządu.

Zarząd kierując się interesem Spółki, określa strategię oraz główne cele Spółki i jest odpowiedzialny za ich wdrożenie i realizację. Zarząd dba o przejrzystość i efektywność systemu zarządzania Spółką oraz prowadzenie jej spraw zgodne z przepisami prawa i dobrą praktyką. W minionym roku obrotowym nie wystąpiły zmiany w podstawowych zasadach zarządzania przedsiębiorstwem Spółki i Grupą. Członek Zarządu powinien zachowywać pełną lojalność wobec Spółki i uchylać się od działań, które mogłyby prowadzić wyłącznie do realizacji własnych korzyści materialnych.

Jeżeli Zarząd jest wieloosobowy do dokonywania czynności prawnych oraz składania oświadczeń woli w imieniu Spółki wymagane jest współdziałanie dwóch członków Zarządu albo jednego członka Zarządu łącznie z prokurentem.

Kadencja Zarządu jest wspólna i trwa trzy lata.

Zarząd Sygnity składa się z nie więcej niż dziewięciu osób, w tym Prezesa Zarządu Spółki. Prezesa Zarządu Spółki powołuje Rada Nadzorcza z własnej inicjatywy, a następnie na wniosek Prezesa Zarządu pozostałych członków Zarządu. Kompetencje Prezesa Zarządu w ramach Zarządu mogą zostać sprecyzowane przez Radę Nadzorczą.

Rada Nadzorcza może odwołać członka Zarządu lub cały Zarząd Spółki przed upływem kadencji.

W przypadku odwołania członka Zarządu przez Walne Zgromadzenie do podjęcia uchwały wymagana jest zwykła większość głosów oddanych, z tym, że za uchwałą musi głosować nie mniej niż 20% ogólnej liczby akcji Spółki. Zarząd podejmuje uchwały zwykłą większością głosów. W przypadku równowagi głosów o przyjęciu bądź odrzuceniu uchwały decyduje głos Prezesa Zarządu.

Podjęcie uchwały przez Zarząd może nastąpić:

- poprzez bezpośrednie głosowanie na posiedzeniu;
- poprzez głosowanie przy wykorzystaniu środków bezpośredniego porozumiewania się na odległość, w szczególności przy użyciu środków łączności telefonicznej, audiowizualnej albo elektronicznej;
- w trybie pisemnym (obiegowym) poza posiedzeniem Zarządu, o ile wszyscy członkowie Zarządu zostali powiadomieni o treści projektu uchwały.

Statut Spółki nie przewiduje szczególnych uprawnień członków Zarządu, w szczególności prawa do podjęcia decyzji o emisji lub wykupie akcji.

## 5 Rada Nadzorcza

Skład Rady Nadzorczej na początku okresu sprawozdawczego był następujący:

- |                          |  |
|--------------------------|--|
| ✓ Pan Ramon Zanders      | - Przewodniczący Rady Nadzorczej;            |
| ✓ Pan Ivo van den Heuvel | - Zastępca Przewodniczącego Rady Nadzorczej; |
| ✓ Pani Ioana Corutiu     | - Członek Rady Nadzorczej;                   |
| ✓ Pan Johan L.M. Knooren | - Członek Rady Nadzorczej;                   |
| ✓ Pan Rafał Wnorowski    | - Członek Rady Nadzorczej;                   |
| ✓ Pan Raimondo Eggink    | - Członek Rady Nadzorczej;                   |
| ✓ Pan Przemysław Schmidt | - Członek Rady Nadzorczej.                   |

W dniu 30 marca 2023 roku wpłynęła do Spółki rezygnacja Pana Johana L.M. Knooren z funkcji Członka Rady Nadzorczej Sygnity ze skutkiem na chwilę podjęcia przez Walne Zgromadzenie Spółki decyzji o wyborze na jego miejsce nowego Członka Rady Nadzorczej. W dniu 9 maja 2023 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Sygnity, w związku z rezygnacją złożoną przez Pana Johana L.M. Knooren, powołało w skład Rady Nadzorczej Spółki Pana Lucasa de Ponte. Tym samym od dnia 9 maja 2023 roku oraz na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego w skład Rady Nadzorczej Spółki wchodzi:

- |                          |  |
|--------------------------|--|
| ✓ Pan Ramon Zanders      | - Przewodniczący Rady Nadzorczej;            |
| ✓ Pan Ivo van den Heuvel | - Zastępca Przewodniczącego Rady Nadzorczej; |
| ✓ Pani Ioana Corutiu     | - Członek Rady Nadzorczej;                   |
| ✓ Pan Lucas de Ponte     | - Członek Rady Nadzorczej;                   |
| ✓ Pan Rafał Wnorowski    | - Członek Rady Nadzorczej;                   |
| ✓ Pan Raimondo Eggink    | - Członek Rady Nadzorczej;                   |
| ✓ Pan Przemysław Schmidt | - Członek Rady Nadzorczej.                   |

Wszystkie zmiany w składzie Rady Nadzorczej, Spółka podaje do publicznej wiadomości za pomocą raportów bieżących. Życiorysy zawodowe członków Rady Nadzorczej są dostępne na stronie internetowej Spółki i są na bieżąco aktualizowane. Rada Nadzorcza jest organem sprawującym nadzór i kontrolę nad Spółką. Kadencja Rady Nadzorczej trwa trzy lata.

Rada Nadzorcza składa się z nie mniej niż pięciu i nie więcej niż dziewięciu członków powoływanych i odwoływanych przez Walne Zgromadzenie.

Rada Nadzorcza wybiera ze swego grona Przewodniczącego Rady Nadzorczej i jego Zastępcę. Przewodniczący Rady Nadzorczej zwołuje i przewodniczy posiedzeniom Rady oraz kieruje jej pracami. W razie niemożności pełnienia funkcji lub nieobecności Przewodniczącego jego obowiązki wykonuje Zastępca Przewodniczącego.

W ramach spraw przekazanych do kompetencji Rady Nadzorczej przepisami kodeksu spółek handlowych oraz postanowieniami Statutu Spółki, do szczególnych uprawnień Rady Nadzorczej, zgodnie ze Statutem Spółki należy:

- powoływanie, zawieszanie i odwoływanie członka Zarządu lub całego Zarządu;
- delegowanie swego członka lub swoich członków do wykonywania czynności Zarządu Spółki w razie odwołania lub zawieszenia członków Zarządu lub gdy Zarząd z innych powodów nie może sprawować swoich czynności;
- wyrażanie zgody na udział Spółki w transakcjach, których drugą stroną są:
  - akcjonariusze Spółki, którzy posiadają więcej niż 5% (pięć procent) akcji Spółki,
  - członkowie Zarządu Spółki oraz podmioty z nimi powiązane,
  - członkowie Rady Nadzorczej oraz podmioty z nimi powiązane.
- ustalanie wysokości wynagrodzenia członków Zarządu Spółki;
- wyrażanie zgody na (i) nabycie bądź zbycie udziałów lub akcji w innych spółkach, o ile akcje lub udziały reprezentują co najmniej 50% kapitału zakładowego lub 50% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu takiej spółki lub wartość transakcyjna lub księgową nabywanych lub zbywanych akcji bądź udziałów jest większa lub równa 1.000.000 (jeden milion) PLN, (ii) nabycie bądź zbycie zorganizowanej części przedsiębiorstwa, (iii) zawieranie umów spółek osobowych;
- zatwierdzanie budżetu rocznego;
- wyrażanie zgody na rozporządzenie przez Spółkę prawem, zbycie majątku, zaciąganie przez Spółkę jakiegokolwiek zobowiązania, obciążenie przez Spółkę jakiegokolwiek składnika majątku Spółki lub zawarcie jakiegokolwiek innej umowy, o ile wartość danej transakcji przewyższa kwotę 100 mln (sto milionów) złotych lub jej równowartość w walucie obcej według średniego kursu NBP z dnia dokonania tej czynności. W razie zawarcia przez Spółkę transakcji, której wartość (liczona zgodnie z zasadami wskazanymi powyżej) jest wyższa niż 50 mln (pięćdziesiąt milionów) złotych, lecz nie przekracza 100 mln (sto milionów) złotych, Zarząd jest zobowiązany do powiadomienia Rady Nadzorczej o tej transakcji, w terminie 7 dni od jej zawarcia;
- wyrażanie zgody na nabycie i zbycie nieruchomości, użytkownika wieczystego lub udziału w nieruchomości, przy czym w takim przypadku Rada Nadzorcza Spółki wyraża zgodę w formie uchwały podjętej większością 3/4 głosów członków Rady Nadzorczej obecnych na posiedzeniu, w obecności co najmniej połowy liczby członków Rady Nadzorczej;
- wyrażanie zgody na zawarcie z subemitentem umowy, o której mowa w art. 433 § 3 Kodeksu spółek handlowych, stosownie do postanowień Art. 20.5 Statutu Spółki;
- wyrażanie zgody na zawarcie przez Spółkę lub podmiot od niej zależny istotnej umowy z członkiem Rady Nadzorczej albo Zarządu Spółki oraz z podmiotami z nimi powiązanymi.

Rada Nadzorcza działa w oparciu o uchwalony przez siebie Regulamin zatwierdzony przez Walne Zgromadzenie, który szczegółowo określa tryb pracy Rady Nadzorczej. Rada Nadzorcza realizuje swe zadania i uprawnienia poprzez podejmowanie uchwał na posiedzeniach oraz poprzez czynności kontrolne i doradcze. Rada Nadzorcza odbywa posiedzenia nie rzadziej niż raz na kwartał.

Rada Nadzorcza podejmuje uchwały zwykłą większością głosów członków Rady obecnych na posiedzeniu, w obecności co najmniej połowy liczby członków Rady Nadzorczej, z następującymi wyjątkami:

- a) porządek obrad Rady Nadzorczej nie może być uzupełniany w trakcie posiedzenia, którego dotyczy. Wymogu powyższego nie stosuje się do sytuacji, gdy obecni są wszyscy członkowie Rady Nadzorczej i wszyscy wyrażają zgodę na uzupełnienie porządku obrad, gdy podjęcie określonych działań przez Radę Nadzorczą jest konieczne dla uchronienia Spółki przed szkodą, w przypadku uchwały, której przedmiotem jest ocena, czy istnieje konflikt interesów między członkiem Rady Nadzorczej a Spółką;
- b) nabycie i zbycie nieruchomości, użytkownika wieczystego lub udziału w nieruchomości, przy czym w takim przypadku Rada Nadzorcza Spółki wyraża zgodę w formie uchwały podjętej większością 3/4 głosów członków Rady Nadzorczej obecnych na posiedzeniu, w obecności co najmniej połowy liczby członków Rady Nadzorczej;
- c) zawarcie z subemitentem umowy, o której mowa w art. 433 § 3 Kodeksu Spółek Handlowych, nie wymaga uchwały Walnego Zgromadzenia. W takim przypadku wymagane jest jedynie uzyskanie zgody Rady Nadzorczej wyrażonej w formie uchwały podjętej większością 3/4 głosów członków Rady Nadzorczej obecnych na posiedzeniu, w obecności co najmniej połowy liczby członków Rady Nadzorczej.

W okresie od 1 października 2022 roku do 31 marca 2023 roku Rada Nadzorcza odbyła posiedzenia w następujących terminach:  
6 października 2022 roku, 17 listopada 2022 roku, 8 grudnia 2022 roku, 14 grudnia 2022 roku, 2 lutego 2023 roku, 1 marca 2023 roku.

## 6 Komitet Audytu

W skład Komitetu Audytu wchodzi co najmniej trzech członków, w tym co najmniej jeden posiadający wiedzę i umiejętności w zakresie rachunkowości lub badania sprawozdań finansowych. Dodatkowo Członkowie Komitetu Audytu posiadają wiedzę i umiejętności z zakresu branży, w której działa Spółka. W uzasadnionych przypadkach Komitet Audytu ma prawo korzystać z pomocy ekspertów w celu wykonywania swoich obowiązków. Do zadań Komitetu Audytu należy:

- a) przedkładanie zaleceń mających na celu zapewnienie rzetelności procesu sprawozdawczości finansowej w Spółce,
- b) monitorowanie:
  - (i) procesu sprawozdawczości finansowej,
  - (ii) skuteczności systemów kontroli wewnętrznej i systemów zarządzania ryzykiem oraz audytu wewnętrznego, w tym w zakresie sprawozdawczości finansowej,
  - (iii) wykonywania czynności rewizji finansowej, w szczególności przeprowadzania przez firmę audytorską badania,
- c) kontrolowanie i monitorowanie niezależności biegłego rewidenta i firmy audytorskiej,
- d) dokonywanie przeglądu sprawozdań finansowych Spółki oraz przedstawianie Radzie Nadzorczej opinii na ich temat,
- e) informowanie Rady Nadzorczej o wynikach badania oraz wyjaśnianie, w jaki sposób badanie to przyczyniło się do rzetelności sprawozdawczości finansowej w Spółce, a także jaka była rola Komitetu Audytu w procesie badania,
- f) dokonywanie oceny niezależności biegłego rewidenta oraz wyrażanie zgody na świadczenie przez niego dozwolonych usług niebędących badaniem w Spółce,
- g) opracowywanie polityki:
  - (i) wyboru firmy audytorskiej do przeprowadzania badania,
  - (ii) świadczenia przez firmę audytorską przeprowadzającą badanie, przez podmioty powiązane z tą firmą audytorską oraz przez członka sieci firmy audytorskiej dozwolonych usług niebędących badaniem,
- h) określanie procedury wyboru firmy audytorskiej przez Spółkę,
- i) rekomendowanie Radzie Nadzorczej wyboru firmy audytorskiej wraz z uzasadnieniem rekomendacji, zgodnie z politykami, o których mowa w lit. g) powyżej,
- j) przegląd transakcji z podmiotami powiązanymi.

Na dzień publikacji niniejszego sprawozdania w skład Komitetu Audytu wchodzi: Pan Raimondo Eggink, Pan Przemysław Schmidt oraz Pan Rafał Wnorowski.

W okresie od 1 października 2022 roku do 31 marca 2023 roku Komitet Audytu odbył posiedzenia w następujących terminach: 6 października 2022 roku, 8 grudnia 2022 roku, 8 lutego 2023 roku.

## 7 Komitet ds. Wynagrodzeń

W skład Komitetu ds. Wynagrodzeń wchodzi co najmniej trzech członków. Zadania Komitetu ds. Wynagrodzeń mogą zostać powierzone Radzie Nadzorczej. Do zadań Komitetu ds. Wynagrodzeń należy w szczególności:

- a) planowanie polityki wynagrodzeń członków zarządu;
- b) dostosowywanie wynagrodzeń członków zarządu do długofalowych interesów Spółki i wyników finansowych Spółki.

Komitet ds. Wynagrodzeń powinien składać Radzie Nadzorczej roczne sprawozdanie ze swojej działalności. Sprawozdania te Spółka powinna udostępnić akcjonariuszom.

W dniu 6 lutego 2017 roku Rada Nadzorcza podjęła uchwałę o powierzeniu zadań Komitetu ds. Wynagrodzeń Radzie Nadzorczej. W dniu 24 lutego 2021 roku Rada Nadzorcza Sygnity postanowiła powołać w skład Komitetu ds. Wynagrodzeń: Pana Raimondo Eggink, Pana Piotra Kwaśniewskiego oraz Pana Rafała Wnorowskiego. W dniu 16 maja 2022 roku Rada Nadzorcza podjęła uchwałę o powierzeniu zadań Komitetu ds. Wynagrodzeń Radzie Nadzorczej.



## 8 Koszty wynagrodzeń oraz świadczeń dodatkowych z tytułu pełnienia funkcji we władzach Spółki

Zgodnie z uchwałą nr 3 z dnia 28 sierpnia 2020 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Sygnity S.A. postanowiło przyjąć „Politykę wynagrodzeń Członków Zarządu i Rady Nadzorczej Sygnity S.A. z siedzibą w Warszawie”, która została przekazana do publicznej wiadomości raportem bieżącym nr 16/2020. Zwyczajne Walne Zgromadzenie Sygnity S.A. w dniu 30 kwietnia 2021 roku uchwałą nr 13 dokonały zmiany treści oraz przyjęcia tekstu jednolitego „Polityki wynagrodzeń Członków Zarządu i Rady Nadzorczej Sygnity S.A. z siedzibą w Warszawie”, która została przekazana do publicznej wiadomości raportem bieżącym nr 12/2021. Zwyczajne Walne Zgromadzenie Sygnity S.A. w dniu 28 marca 2023 roku uchwałą nr 24 dokonały zmiany treści oraz przyjęcia tekstu jednolitego „Polityki wynagrodzeń Członków Zarządu i Rady Nadzorczej Sygnity S.A. z siedzibą w Warszawie”, która została przekazana do publicznej wiadomości raportem bieżącym nr 7/2023 oraz jest zamieszczona na stronie internetowej Emitenta.

Celem polityki wynagradzania jest powiązanie zasad wynagradzania ujętych w polityce ze strategią Spółki, wynikającymi z niej celami, wynikami i budowaniem wartości Spółki. Osiągnięcie tych celów umożliwia zapewnienie transparentnych norm wynagradzania służących unikaniu dyskryminacji z jakichkolwiek przyczyn, przy jednoczesnym zapewnieniu rynkowego poziomu wynagrodzeń pracowników w ramach posiadanych możliwości finansowych.

Zasady polityki wynagradzania są w zgodzie z obowiązującym prawem i opierają się na ustandaryzowanych wewnętrznych procedurach.

Podstawę polityki wynagradzania stanowi zapewnienie rynkowego poziomu wynagrodzenia całkowitego, składającego się z części stałej i zmiennej. System motywacyjny jest oparty o realizację krótko- i długoterminowych celów Spółki. Udział części zmiennej uzależniony jest od pełnionych obowiązków na danym stanowisku.

Polityka wynagradzania pracowników, w tym Członków Zarządu, odzwierciedla mechanizmy funkcjonowania Spółki z uwzględnieniem występujących ryzyk i optymalizacji finansów.

Wynagrodzenie Członków Zarządu składa się z części stałej, zmiennej i dedykowanych świadczeń dodatkowych.

Poniższe tabele prezentują wynagrodzenia wypłacone Członkom Zarządu zgodnie z opisanymi powyżej składnikami w okresie 6 miesięcy zakończonych 31 marca 2023 roku oraz w analogicznym okresie roku poprzedniego.

### 6 miesięcy zakończonych 31 marca 2023 roku

Zarząd Sygnity S.A.	Wynagrodzenia stałe z tytułu umowy o pracę	Wynagrodzenie zmienne	Świadczenia dodatkowe	Inne płatności z tytułu rozwiązania stosunku pracy	Razem
Maciej Różycki	360	-	39	-	399
Mariusz Jurak	360	-	3	-	363
Inga Jędrzejewska (za okres od 1 października 2022 do 31 grudnia 2022)	140	-	-	122	262
	<b>860</b>	<b>-</b>	<b>42</b>	<b>122</b>	<b>1 024</b>

**6 miesięcy zakończonych  
31 marca 2022 roku**

Zarząd Sygnity S.A.	Wynagrodzenia stałe z tytułu umowy o pracę	Wynagrodzenie zmienne	Świadczenia dodatkowe	Inne płatności z tytułu rozwiązania stosunku pracy	Razem
Bogdan Zborowski (za okres od 1 października 2021 do 31 grudnia 2021)	210	258	12	-	480
Mariusz Jurak	300	247	5	-	552
Inga Jędrzejewska	240	224	2	-	466
	<b>750</b>	<b>730</b>	<b>19</b>	<b>-</b>	<b>1 498</b>

Członkowie Zarządu Sygnity nie otrzymują wynagrodzenia z tytułu pełnionych ról w Radach Nadzorczych innych Spółek wchodzących w skład Grupy Kapitałowej.

Z tytułu odwołania Członkom Zarządu przysługuje prawo do odprawy.

Pakiet świadczeń dodatkowych dedykowany dla Członków Zarządu i kluczowych menedżerów jest zgodny z obowiązującą polityką wynagradzania dla wszystkich pracowników i poza regulacjami wynikającymi z przepisów prawa pracy, obejmuje specjalistyczną opiekę medyczną, samochód służbowy, ubezpieczenie grupowe oraz platformę benefitową.

Polityka wynagradzania poprzez przyjęty model wynagradzania oraz obowiązujące zasady systemu motywacyjnego wspiera realizację celów Spółki w zakresie długoterminowego wzrostu wartości dla akcjonariuszy i stabilności jej funkcjonowania.

Poniższa tabela prezentuje wynagrodzenia wypłacone Członkom Rady Nadzorczej w okresie 6 miesięcy zakończonych 31 marca 2023 roku oraz w analogicznym okresie roku poprzedniego.

Rada Nadzorcza Sygnity S.A.	Rok obrotowy 2022/2023	Rok obrotowy 2021/2022
Piotr Kwaśniewski	-	69
Raimondo Eggink	72	69
Błażej Dowgielski	-	57
Rafał Wnorowski	68	60
Schmidt Przemysław	68	-
Tomasz Zdunek	-	62
	<b>208</b>	<b>317</b>

## 9 Systemy kontroli wewnętrznej w zakresie sprawozdawczości

Za system kontroli wewnętrznej w Grupie i jego skuteczność funkcjonowania w procesie sporządzania sprawozdań finansowych odpowiedzialny jest Zarząd Jednostki Dominującej.

Za sporządzanie raportów okresowych odpowiedzialne jest Biuro Księgowości i Sprawozdawczości Finansowej. Ostateczną weryfikację i akceptację sprawozdań przeprowadza Zarząd Jednostki Dominującej.

Skonsolidowane sprawozdania są sporządzane w oparciu o obowiązujące przepisy prawa, zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej.

W skład Komitetu Audytu wchodzi co najmniej trzech członków, w tym co najmniej jeden posiadający wiedzę i umiejętności w zakresie rachunkowości lub badania sprawozdań finansowych. Dodatkowo Członkowie Komitetu Audytu posiadają wiedzę i umiejętności z zakresu branży, w której działa Spółka. W uzasadnionych przypadkach

Komitet Audytu ma prawo korzystać z pomocy ekspertów w celu wykonywania swoich obowiązków. Do zadań Komitetu Audytu należy:

- a) przedkładanie zaleceń mających na celu zapewnienie rzetelności procesu sprawozdawczości finansowej w Spółce,
- b) monitorowanie:
  - (i) procesu sprawozdawczości finansowej,
  - (ii) skuteczności systemów kontroli wewnętrznej i systemów zarządzania ryzykiem oraz audytu wewnętrznego, w tym w zakresie sprawozdawczości finansowej,
  - (iii) wykonywania czynności rewizji finansowej, w szczególności przeprowadzania przez firmę audytorską badania,
- c) kontrolowanie i monitorowanie niezależności biegłego rewidenta i firmy audytorskiej,
- d) dokonywanie przeglądu sprawozdań finansowych Spółki oraz przedstawianie Radzie Nadzorczej opinii na ich temat,
- e) informowanie Rady Nadzorczej o wynikach badania oraz wyjaśnianie, w jaki sposób badanie to przyczyniło się do rzetelności sprawozdawczości finansowej w Spółce, a także jaka była rola Komitetu Audytu w procesie badania,
- f) dokonywanie oceny niezależności biegłego rewidenta oraz wyrażanie zgody na świadczenie przez niego dozwolonych usług niebędących badaniem w Spółce,
- g) opracowywanie polityki:
  - (i) wyboru firmy audytorskiej do przeprowadzania badania,
  - (ii) świadczenia przez firmę audytorską przeprowadzającą badanie, przez podmioty powiązane z tą firmą audytorską oraz przez członka sieci firmy audytorskiej dozwolonych usług niebędących badaniem,
- h) określanie procedury wyboru firmy audytorskiej przez Spółkę,
- i) rekomendowanie Radzie Nadzorczej wyboru firmy audytorskiej wraz z uzasadnieniem rekomendacji, zgodnie z politykami, o których mowa w lit. g) powyżej,
- j) przegląd transakcji z podmiotami powiązanymi.

W uzasadnionych przypadkach Komitet Audytu ma prawo korzystać z pomocy ekspertów w celu wykonywania swoich obowiązków.

## Część V

# Opis czynników ryzyka

## CZĘŚĆ V. Opis czynników ryzyka

### 1 Ryzyko związane z działalnością operacyjną

#### **Ryzyko związane z dostarczeniem Klientom aplikacji i systemów o kluczowym znaczeniu dla działalności Klientów**

Znaczna część wszystkich realizowanych projektów polega na wdrożeniu aplikacji, które regulują lub wręcz umożliwiają realizację ważnych procesów w przedsiębiorstwach Klientów Grupy, a co za tym idzie warunkują ich prawidłowe funkcjonowanie.

Istnieje ryzyko, iż w przypadku wadliwego działania aplikacji zainstalowanych u Klientów przez spółki Grupy, Klienci mogą ponieść straty finansowe. W efekcie takich sytuacji Klienci mogą usiłować wyegzekwować odszkodowanie ze strony Grupy. W opinii Zarządu, w większości przypadków umowy zawierane przez spółki Grupy ograniczają ryzyko wystąpienia takich roszczeń poprzez ograniczenie odpowiedzialności do szkód wynikających z ewentualnych błędów produktu i wyłączenie odpowiedzialności za szkody będące następstwem użytkowania produktu. Ponadto sam fakt wystąpienia z roszczeniami, jak i samo niezadowolenie Klienta, może mieć negatywny wpływ na wizerunek rynkowy Grupy.

#### **Ryzyko związane z utratą kluczowych pracowników i presją płacową**

Głównym czynnikiem warunkującym sukces Grupy są jej pracownicy, w związku z czym dalszy rozwój Grupy jest bezpośrednio związany z umiejętnością utrzymania, szkolenia i motywowania obecnych pracowników i zatrudniania nowych. Znaczny popyt na specjalistów z branży teleinformatycznej oraz działania firm o podobnym profilu mogą doprowadzić do odejścia kluczowych osób oraz utrudnić proces rekrutacji nowych pracowników.

Takie zjawisko może mieć negatywny wpływ na zapewnienie Klientom odpowiedniej jakości oraz zakresu usług oraz na wzrost przychodów i zysków Grupy w przyszłości.

#### **Ryzyko związane z rozwojem nowych produktów**

Specyfiką branży Grupy Sygnity jest bardzo szybki rozwój stosowanych technologii i rozwiązań informatycznych, a w związku z tym stosunkowo krótki cykl życia oferowanych usług i produktów. Grupa oferuje zarówno produkty własne, jak również korzysta z aplikacji globalnych oferowanych przez firmy międzynarodowe, co oznacza, iż ze zmianami na rynku nieodzowne są zmiany we własnych produktach i ustawiczne szkolenia w produktach innych firm.

Istnieje ryzyko, iż pomimo ciągłego dostosowywania oferty, Grupa może nie być w stanie zaoferować rozwiązań, które będą najlepiej spełniały oczekiwania Klientów. Taka sytuacja może wpłynąć na wyniki finansowe Grupy. Ponadto, pojawienie się na rynku nowych rozwiązań może spowodować, że nieatrakcyjne rynkowo produkty znajdujące się w portfelu Grupy, mogą nie zapewnić Grupie wpływów oczekiwanych przy ich tworzeniu i rozwoju.

#### **Ryzyko związane z uzależnieniem od dostawców kluczowych rozwiązań**

Specyfika działalności biznesowej Grupy polega na bliskiej współpracy z dużymi korporacjami światowymi, które tworzą kluczowe rozwiązania informatyczne, oprogramowanie i sprzęt komputerowy. Od początku istnienia rynku integracji systemów informatycznych w Polsce przeważająca większość światowych koncernów budowała swoją obecność w Polsce w oparciu o partnerstwo z lokalnymi dostawcami usług informatycznych. W takim układzie to właśnie lokalni partnerzy obsługują proces implementacji systemów informatycznych u Klientów oraz świadczenie dodatkowych usług z zakresu serwisu, szkoleń, rozbudowy oraz aktualizacji oprogramowania.

Istnieje ryzyko, iż kluczowi dostawcy przeformułują swoje strategie w dziedzinie współpracy z lokalnymi partnerami i będą starali się zacieśnić współpracę tylko z jednym wybranym partnerem lub sami rozpoczną oferowanie usług implementacji swoich produktów. Takie zjawisko może mieć niekorzystny wpływ na przychody Grupy i osiągnięte przez nią wyniki finansowe.

#### **Ryzyko związane z uzależnieniem od dużych kontraktów publicznych i prywatnych**

Duża część przychodów Grupy jest generowana przez projekty pozyskiwane w ramach przetargów organizowanych przez instytucje i firmy państwowe oraz duże spółki prywatne. W przypadku wielu takich przetargów startujący oferenci stanowią czołówkę polskiego rynku informatycznego, co wymiennie zwiększa konkurencję. Efektem takiej sytuacji jest

ryzyko niepowodzenia Grupy w części tego typu przetargów i w przypadku braku alternatywy – negatywny wpływ na wyniki finansowe.

Grupa może być narażona na brak równowagi w stosunkach publicznoprawnych z powodu powołania się przez Zamawiającego na zagrożenie lub dobro interesu społecznego (publicznego).

### **Ryzyko związane z umowami finansowania zewnętrznego oraz z wyceną kontraktów długoterminowych**

Wycena kontraktów długoterminowych oraz ich realizacja w kolejnych okresach sprawozdawczych jest uzależniona od wielu czynników, także tych zewnętrznych, będących poza kontrolą Grupy. W związku z przeprowadzoną analizą skutków finansowo - księgowych oraz perspektyw realizacji kontraktów długoterminowych Grupa podjęła decyzję o ujęciu w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym rezerw, korekt oraz odpisów związanych z realizowanymi przez Grupę wybranymi kontraktami długoterminowym. W związku z realizowaniem przez Spółki z Grupy kontraktów długoterminowych występuje nieodłączne ryzyko niedoszacowania kosztów poszczególnych kontraktów. Spółka posiada jednak wdrożone procesy pozwalające na minimalizację wystąpienia takiego ryzyka.

W przypadku pogarszającej się sytuacji finansowej Grupy potencjalnie może dojść do naruszenia wskaźników finansowych zdefiniowanych w umowie o finansowanie. W przypadku zaistnienia powyższej okoliczności Zarząd Spółki podejmie próbę aneksowania umowy o finansowanie. Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania Emitent nie identyfikuje przesłanek naruszenia wskaźników wynikających z umowy o finansowanie.

## **2 Ryzyko związane z otoczeniem**

### **Ryzyko związane z sytuacją makroekonomiczną**

Rozwój branży usług informatycznych pozostaje w bliskiej korelacji z ogólną sytuacją gospodarczą kraju. Wielkość przychodów i kosztów Grupy jest uzależniona od wzrostu PKB w Polsce oraz od tempa rozwoju przemysłu i sektora usług, procesów restrukturyzacji przedsiębiorstw i sektora publicznego, procesów prywatyzacyjnych, poziomu inflacji oraz zmian kursów walut względem PLN.

Ewentualne pogorszenie sytuacji gospodarczej w kraju, wywołane efektami kryzysu, nasilenie procesów inflacyjnych lub gwałtownie zmieniający się kurs PLN w relacji do innych walut mogą negatywnie wpłynąć na wielkość generowanych przez Grupę przychodów ze sprzedaży oraz wyniki finansowe.

### **Ryzyko zmiany przepisów prawnych**

Zagrożeniem dla działalności Grupy Sygnity są zmieniające się przepisy prawa lub różne jego interpretacje. Ewentualne zmiany przepisów prawa, a w szczególności przepisów podatkowych, przepisów prawa pracy i ubezpieczeń społecznych, prawa handlowego (w tym prawa spółek i prawa regulującego zasady funkcjonowania rynku kapitałowego), prawa dotyczącego działalności w zakresie teleinformatyki mogą zmierzać w kierunku powodującym wystąpienie negatywnych skutków dla działalności Grupy.

### **Ryzyko związane z systemem podatkowym**

Polski system podatkowy charakteryzuje się częstymi zmianami przepisów, wiele z nich nie zostało sformułowanych w sposób dostatecznie precyzyjny i brak jest ich jednoznacznej wykładni. Interpretacje przepisów podatkowych ulegają częstym zmianom, a zarówno praktyka organów skarbowych, jak i orzecznictwo sądowe w sferze opodatkowania nie są jednolite. W związku z rozbieżnymi interpretacjami przepisów podatkowych w przypadku polskiej spółki zachodzi większe ryzyko niż w przypadku spółki działającej w bardziej stabilnych systemach podatkowych, iż działalność spółki i jej ujęcie podatkowe w deklaracjach i zeznaniach podatkowych zostaną uznane za niezgodne z przepisami podatkowymi.

Jednym z aspektów niedostatecznej precyzji unormowań podatkowych jest brak przepisów przewidujących formalne procedury ostatecznej weryfikacji prawidłowości naliczenia zobowiązań podatkowych za dany okres. Deklaracje podatkowe oraz wysokość faktycznych wypłat z tytułu podatków mogą być kontrolowane przez organy skarbowe przez pięć lat od końca roku, w którym minął termin płatności podatku. W przypadku przyjęcia przez organy podatkowe odmiennej interpretacji przepisów podatkowych niż zakładana przez spółki Grupy, sytuacja taka może mieć istotny negatywny wpływ na działalność Grupy, sytuację finansową, wyniki i perspektywy rozwoju.

### **Ryzyko konkurencji**

Grupa działa na rynku usług informatycznych, który charakteryzuje się bardzo szybkim rozwojem i jednocześnie wysokim poziomem konkurencyjności. Do grona konkurentów Grupy można zaliczyć czołowych polskich integratorów,

międzynarodowe koncerny z branży IT, globalne i krajowe firmy konsultingowe oferujące wdrażanie rozwiązań informatycznych.

Zarząd Grupy ocenia, iż utrzymująca się duża atrakcyjność polskiego rynku teleinformatycznego będzie powodować dalsze wzmaganie się konkurencji. W szczególności należy spodziewać się jeszcze silniejszych prób wchodzenia na rynek polski ze strony zagranicznych integratorów oraz globalnych dostawców usług informatycznych. Ponadto zachodzące procesy konsolidacji w sektorze będą powodować jeszcze silniejsze umacnianie się na rynku największych graczy.

Istnieje ryzyko, iż wzmożenie się działań konkurencji może spowodować konieczność oferowania korzystniejszych dla odbiorców warunków, co może wiązać się z potrzebą zaangażowania dodatkowego kapitału obrotowego oraz spadkiem marż, wpływając niekorzystnie na sytuację finansową Grupy. Ponadto, umocnienie firm konkurujących ze spółkami Grupy może przyczynić się do osłabienia pozycji rynkowej Grupy.

### **Ryzyko walutowe**

W Grupie Sygnity występuje ryzyko walutowe krótkoterminowe oraz średnioterminowe na parach walutowych USD/PLN, EUR/PLN, po stronie przychodowej oraz kosztowej. Głównym celem podejmowanych działań zabezpieczających przed ryzykiem walutowym jest ochrona przed wahaniami kursów wymiany, które towarzyszą realizowanym w obcych walutach płatnościom za dostawy lub otrzymywanym płatnościom od Klientów. Grupa nie stosuje rachunkowości zabezpieczeń i nie stosuje instrumentów pochodnych zabezpieczających ryzyko zmiany kursu walut.

### **Ryzyko związane z rozprzestrzenianiem się koronawirusa SARS-CoV-2 oraz zachorowań na COVID-19**

Zarząd Jednostki Dominującej na bieżąco monitoruje wpływ sytuacji związanej z pandemią COVID-19 na działalność Grupy. W okresie sprawozdawczym działalność operacyjna Grupy prowadzona była bez zakłóceń. Grupa wdrożyła wszystkie wytyczne rekomendowane przez Główny Inspektorat Sanitarny oraz pozostałe instytucje państwowe ze szczególnym uwzględnieniem zaleceń dotyczących bezpieczeństwa, zdrowia i higieny pracowników.

Zarząd Jednostki Dominującej zwraca uwagę, że działalność Grupy jest zdywersyfikowana pod względem branżowym oraz produktowym i jest prowadzona w 9 lokalizacjach na terenie kraju. Efekty pandemii nie stanowią obecnie istotnego zagrożenia dla stabilności finansowej oraz kadrowej przedsiębiorstwa. Na dzień publikacji niniejszego sprawozdania Grupa nie odnotowała istotnego wpływu pandemii na prowadzoną działalność operacyjną, w tym nie odnotowała zatorów płatniczych od kontrahentów, istotnych zakłóceń w realizacji istniejących kontraktów ani istotnych zakłóceń w łańcuchach dostaw produktów i materiałów niezbędnych dla działalności Grupy. Jednocześnie, biorąc pod uwagę wyjątkowość sytuacji oraz wynikłe z niej skutki gospodarcze, Zarząd Jednostki Dominującej nie może wykluczyć przejściowego spadku przychodów ze sprzedaży oferowanych usług oraz produktów w kolejnych okresach sprawozdawczych w sytuacji, gdyby odsetek zachorowań uległ nagłemu i drastycznemu zwiększeniu, jednak na moment publikacji niniejszego sprawozdania jego wartość nie jest możliwa do oszacowania.

### **Ryzyko związane z sytuacją polityczno-gospodarczą na terytorium Ukrainy**

Zarząd Sygnity monitoruje na bieżąco wpływ sytuacji polityczno-gospodarczej w Ukrainie oraz na terytorium Federacji Rosyjskiej na działalność Grupy. Zarząd Spółki informuje, że na dzień publikacji niniejszego sprawozdania działalność operacyjna Grupy prowadzona jest bez zakłóceń, a skutki rosyjskiej inwazji na Ukrainę nie mają istotnego negatywnego wpływu na sytuację gospodarczą Grupy.

Sygnity i spółki zależne nie prowadzą działalności w krajach bezpośrednio zaangażowanych w konflikt, czyli w Ukrainie, Rosji i Białorusi. Grupa nie prowadzi również handlu z podmiotami z wymienionych krajów. W ocenie Zarządu największym czynnikiem ryzyka, który może negatywnie wpłynąć na wyniki Grupy w kolejnych okresach, jest inflacyjna presja kosztowa oraz zmienność i nieprzewidywalność kursów walutowych. Wzrost niepewności może także negatywnie wpłynąć na inwestycje informatyczne, zwłaszcza u klientów komercyjnych. Grupa nie jest istotnie narażona na zwiększone ryzyko cyberataku, jednakże zwiększyła czujność w tym obszarze, wprowadzając szereg nowych zabezpieczeń i aktualizując swoją politykę w tym zakresie.

W ramach procedury zarządzania ryzykiem operacyjnym Zarząd Jednostki Dominującej na bieżąco monitoruje procesy związane z planem ciągłości działania Grupy pozwalającym sprawnie reagować na ewentualne sytuacje kryzysowe. Funkcjonujące w Grupie Sygnity procedury, a także rozwiązania informatyczne umożliwiają identyfikację kluczowych dla organizacji procesów oraz monitorowanie możliwych zagrożeń, co w przypadku ewentualnej sytuacji kryzysowej umożliwia podjęcie działań prewencyjnych lub zaradczych mających na celu przeciwdziałanie lub minimalizowanie strat.

Ponadto, należy również podkreślić, że systemy informatyczne Grupy kolokowane są w obiekcie posiadającym certyfikat TIER 3 oraz podlegającym ochronie przed ograniczeniami w dostarczaniu energii elektrycznej zgodnie z zapisami Rozporządzenia RM z 8 listopada 2021 r. w sprawie szczegółowych zasad i trybu wprowadzania ograniczeń w sprzedaży paliw stałych oraz dostarczania i poborze energii elektrycznej lub ciepła (Dz.U. z 2021 poz 2209).

### 3 Roszczenia i istotne sprawy sporne

W prezentowanym okresie sprawozdawczym nie toczyły się przed sądami istotne postępowania dotyczące zobowiązań albo wierzytelności Emitenta lub jednostek od niego zależnych.



# Część VI

# Oświadczenie Zarządu

## CZĘŚĆ VI. Oświadczenia Zarządu

### Oświadczenie o zasadach sprawozdawczości

Zarząd Sygnity potwierdza, że zgodnie z najlepszą wiedzą, półroczne skrócone sprawozdania finansowe (odpowiednio skonsolidowane i jednostkowe) za okres 6 miesięcy zakończony 31 marca 2023 roku i dane porównywalne sporządzone zostały zgodnie z obowiązującymi zasadami rachunkowości oraz odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową oraz wynik finansowy Spółki oraz Grupy Kapitałowej Sygnity.

Zarząd Sygnity potwierdza, że zgodnie z najlepszą wiedzą, niniejsze sprawozdanie z działalności Grupy Sygnity oraz Sygnity w okresie 6 miesięcy zakończonym 31 marca 2023 roku zawiera prawdziwy obraz rozwoju i osiągnięć Grupy, w tym opis rozpoznanych zagrożeń i ryzyk.