

Grupa Kapitałowa Sygnity S.A.

**Raport z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego
za rok obrotowy od 1 października 2013 r. do 30 września 2014 r.**



**Raport z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego
za rok obrotowy od 1 października 2013 r. do 30 września 2014 r.**

Dla Walnego Zgromadzenia i Rady Nadzorczej Sygnity S.A.

Niniejszy raport zawiera 13 kolejno ponumerowanych stron i składa się z następujących części:

	Strona
I. Ogólna charakterystyka Grupy.....	2
II. Informacje dotyczące przeprowadzonego badania	6
III. Charakterystyka wyników, sytuacji finansowej Grupy oraz istotnych pozycji skonsolidowanego sprawozdania finansowego.....	7
IV. Stwierdzenia niezależnego biegłego rewidenta.....	11
V. Informacje i uwagi końcowe	13

Grupa Kapitałowa Sygnity S.A.
Raport z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego
za rok obrotowy od 1 października 2013 r. do 30 września 2014 r.

I. Ogólna charakterystyka Grupy

- a. Jednostką dominującą Grupy Kapitałowej Sygnity S.A. („Grupa”) jest Sygnity spółka akcyjna („Jednostka dominująca”) z siedzibą w Warszawie, Al. Jerozolimskie 180.
- b. Akt założycielski Jednostki dominującej sporządzono w formie aktu notarialnego w Państwowym Biurze Notarialnym w Gdyni w dniu 18 grudnia 1990 r. i zarejestrowano w Rep. Nr A-10967. W dniu 17 kwietnia 2001 r. Sąd Rejonowy w Warszawie XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego dokonał wpisu Jednostki dominującej do Rejestru Przedsiębiorców pod numerem KRS 000008162. W dniu 22 marca 1994 r., przed notariuszem Hanną Warońską, prowadzącą kancelarię w Gdyni, Jednostka dominująca przekształciła się ze spółki z ograniczoną odpowiedzialnością w spółkę akcyjną Computerland S.A. (Rep. Nr A 3385/1994). Z dniem 15 marca 2007 r. Uchwałą nr 2 Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy sporządzoną w formie aktu notarialnego, Computerland S.A. zmienił nazwę na Sygnity S.A. (Rep. Nr 7661/2007).

Akcje Jednostki dominującej są notowane na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie od 1995 roku.

- c. Dla celów rozliczeń z tytułu podatków Jednostce dominującej nadano dnia 9 czerwca 1993 r. numer NIP 586-00-05-293. Dla celów statystycznych Jednostka dominująca otrzymała dnia 28 czerwca 1994 r. numer REGON 190407926.
- d. Kapitał zakładowy Jednostki dominującej na dzień 30 września 2014 r. wynosił 15.082 tys. zł i składał się z 11.886.242 akcji o wartości nominalnej 1,00 zł każda oraz z kwoty 3.196 tys. zł z tytułu hiperinflacyjnego przeszacowania kapitału własnego. W trakcie badanego roku obrotowego Jednostka dominująca dokonała skupu akcji własnych w łącznej kwocie 533 tys. zł.
- e. Zgodnie z informacją umieszczoną w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym, opartą na informacjach pochodzących od akcjonariuszy zobowiązanych do ich przekazywania od momentu przekroczenia progu 5% ogólnej liczby głosów, akcjonariuszami Jednostki dominującej na dzień 30 września 2014 r. byli:

Nazwa akcjonariusza	Liczba posiadanych akcji	Wartość nominalna posiadanych akcji (tys. zł)	Typ posiadanych akcji	% posiadanych głosów
Legg Mason Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.	1.484.127	1.484	zwykłe	12,49
Quercus Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.	1.190.368	1.190	zwykłe	10,01
PKO BP Bankowy Otwarty Fundusz Emerytalny	926.710	927	zwykłe	7,80
ING Otwarty Fundusz Emerytalny	613.097	613	zwykłe	5,16
Pozostali	7.671.940	7.672	zwykłe	64,54
	11.886.242	11.886		100,00

Grupa Kapitałowa Sygnity S.A.
Raport z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego
za rok obrotowy od 1 października 2013 r. do 30 września 2014 r.

I. Ogólna charakterystyka Grupy (cd.)

W kapitale podstawowym, oprócz wartości nominalnej akcji wykazuje się 3.196 tys. zł hiperinflacyjnego przeszacowania kapitału własnego. W badanym roku wielkość zarejestrowanego kapitału zakładowego Jednostki dominującej nie uległa zmianie.

Zgodnie z informacją umieszczoną w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym, opartą na informacjach pochodzących od akcjonariuszy zobowiązanych do ich przekazywania od momentu przekroczenia progu 5% ogólnej liczby głosów, akcjonariuszami Jednostki dominującej na dzień 30 września 2013 r. byli:

Nazwa akcjonariusza	Liczba posiadanych akcji	Wartość nominalna posiadanych akcji (tys. zł)	Typ posiadanych akcji	% posiadanych głosów
Legg Mason Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.	1.484.127	1.484	zwykłe	12,49
PKO BP Bankowy Otwarty Fundusz Emerytalny	926.710	927	zwykłe	7,80
Quercus Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.	682.766	683	zwykłe	5,74
ING Otwarty Fundusz Emerytalny	613.097	613	zwykłe	5,16
Pozostali	8.179.542	8.179	zwykłe	68,81
	11.886.242	11.886		100,00

f. W badanym okresie głównym przedmiotem działalności Grupy były:

- działalność w zakresie informatyki i oprogramowania;
- doradztwo w zakresie sprzętu komputerowego.

g. W roku obrotowym członkami Zarządu Jednostki dominującej byli:

- Janusz R. Guy Prezes Zarządu
- Krzysztof Ducal Wiceprezes Zarządu
- Wiesław Strąk Wiceprezes Zarządu
- Dariusz Śliwowski Wiceprezes Zarządu
- Bogdan Zborowski Wiceprezes Zarządu
- Magdalcna Bargieł Wiceprezes Zarządu - od 2 października 2013 r.

Po dniu bilansowym, w dniu 2 grudnia 2014 r. Dariusz Śliwowski złożył rezygnację z funkcji Wiceprezesa Zarządu Jednostki dominującej.

Grupa Kapitałowa Sygnity S.A.
Raport z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego
za rok obrotowy od 1 października 2013 r. do 30 września 2014 r.

I. Ogólna charakterystyka Grupy (cd.)

h. W skład Grupy Kapitałowej Sygnity S.A. na dzień 30 września 2014 r. wchodziły następujące jednostki:

Nazwa jednostki	Charakterystyka powiązania kapitałowego (% własności)	Metoda konsolidacji	Podmiot badający sprawozdanie finansowe	Rodzaj opinii	Dzień bilansowy, na który sporządzono sprawozdanie finansowe
Sygnity S.A.	Jednostka dominująca	Nie dotyczy	PricewaterhouseCoopers Sp. z o.o.	bez zastrzeżeń	30 września 2014 r.
GEOMAR S.A.	Zależna (86,43%)	Pełna	Spółka nie podlegała badaniu na dzień 30 września 2014 r.	-	30 września 2014 r.
ICD Comp Consulting Sp. z o.o. w likwidacji	Zależna (100,00%)	Pełna	Spółka nie podlegała badaniu na dzień 30 września 2014 r.	-	30 września 2014 r.
Max Elektronik S.A.	Zależna (95,83%)	Pełna	BDO Sp. z o.o.	bez zastrzeżeń	30 września 2014 r.
Sygnity International Sp. z o.o. (wcześniej Sygnity Europe Sp. z o.o.)	Zależna (100,00%)	Pełna	Spółka nie podlegała badaniu na dzień 30 września 2014 r.	-	30 września 2014 r.
UAB Baltijos Kampiuteriu Centras	Zależna (100,00%)	Pełna	Spółka nie podlegała badaniu na dzień 30 września 2014 r.	-	30 września 2014 r.
Budimex S.A. Sygnity S.A. Sp. j.	Współzależna (33,00%)	Proporcjonalna	Spółka nie podlegała badaniu na dzień 30 września 2014 r.	-	30 września 2014 r.
Emtal Sp. z o.o.	Stowarzyszona (50,00%)	Nie dotyczy	Spółka nie podlegała badaniu na dzień 30 września 2014 r.	-	30 września 2014 r.

Grupa Kapitałowa Sygnity S.A.
Raport z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego
za rok obrotowy od 1 października 2013 r. do 30 września 2014 r.

I. Ogólna charakterystyka Grupy (cd.)

- i. W porównaniu do poprzedniego roku obrotowego nastąpiły zmiany zakresu jednostek objętych konsolidacją, które opisano w nocie nr 2 do skonsolidowanego sprawozdania finansowego.
- j. Jednostka dominująca jest emitentem papierów wartościowych dopuszczonych do obrotu na Gieldzie Papierów Wartościowych w Warszawie i zgodnie z wymogami Ustawy o rachunkowości sporządza skonsolidowane sprawozdanie finansowe zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (MSSF) zatwierdzonymi przez Unię Europejską.

Decyzja w sprawie sporządzania sprawozdania finansowego Jednostki dominującej zgodnie z tymi standardami została podjęta przez Walne Zgromadzenie Sygnity S.A. Uchwałą nr 3 z dnia 15 lutego 2007 r.

Grupa Kapitałowa Sygnity S.A.
Raport z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego
za rok obrotowy od 1 października 2013 r. do 30 września 2014 r.

II. Informacje dotyczące przeprowadzonego badania

- a. Badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok obrotowy od 1 października 2013 r. do 30 września 2014 r. zostało przeprowadzone przez PricewaterhouseCoopers Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, Al. Armii Ludowej 14, wpisaną na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod numerem 144. W imieniu podmiotu uprawnionego badanie przeprowadzone zostało pod nadzorem kluczowego biegłego rewidenta, biegłego rewidenta Grupy Tomasz Kociołka (numer w rejestrze 11920).
- b. PricewaterhouseCoopers Sp. z o.o. została wybrana na biegłego rewidenta Grupy Uchwałą nr 11 Rady Nadzorczej z dnia 27 marca 2013 r. na podstawie paragrafu 10.8.c Statutu Jednostki dominującej.
- c. PricewaterhouseCoopers Sp. z o.o. oraz kluczowy biegły rewident przeprowadzający badanie są niezależni od jednostek wchodzących w skład Grupy w rozumieniu art. 56 ust. 2-4 ustawy z dnia 7 maja 2009 r. o biegłych rewidentach i ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz o nadzorze publicznym (Dz. U. Nr 77, poz. 649, z późn. zm.).
- d. Badanie przeprowadzono na podstawie umowy zawartej dniu 16 kwietnia 2013 r. w okresie:
- badanie wstępne od 1 do 5 września 2014 r.;
 - badanie końcowe od 3 listopada do 8 grudnia 2014 r.

Grupa Kapitałowa Sygnity S.A.
Raport z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego
za rok obrotowy od 1 października 2013 r. do 30 września 2014 r.

III. Charakterystyka wyników, sytuacji finansowej Grupy oraz istotnych pozycji skonsolidowanego sprawozdania finansowego

SKONSOLIDOWANY BILANS na 30 września 2014 r. (wybrane pozycje)

	30.09.2014 r. tys. zł	30.09.2013 r. tys. zł	Zmiana		Struktura	
			tys. zł	(%)	30.09.2014 r. (%)	30.09.2013 r. (%)
AKTYWA						
Aktywa trwałe	217.838	229.461	(11.623)	(5,1)	49,1	56,0
Aktywa obrotowe	226.126	180.449	45.677	25,3	50,9	44,0
Aktywa razem	443.964	409.910	34.054	8,3	100,0	100,0
PASYWA						
Kapitał własny ogółem	229.294	216.028	13.266	6,1	51,6	52,7
Zobowiązania długoterminowe	14.703	61.592	(46.889)	(76,1)	3,4	15,0
Zobowiązania krótkoterminowe	199.967	132.290	67.677	51,2	45,0	32,3
Pasywa razem	443.964	409.910	34.054	8,3	100,0	100,0

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW
Za rok obrotowy od 1 października 2013 r. do 30 września 2014 r.
(wybrane pozycje)

	01.10.2013 r. - 30.09.2014 r. tys. zł	01.10.2012 r. - 30.09.2013 r. tys. zł	Zmiana		Struktura	
			tys. zł	(%)	01.10.2013 r. - 30.09.2014 r. (%)	01.10.2012 r. - 30.09.2013 r. (%)
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	500.897	480.899	19.998	4,2	100,0	100,0
Koszt sprzedanych produktów, towarów i materiałów	(406.103)	(386.456)	(19.647)	5,1	(81,1)	(80,4)
Zysk brutto ze sprzedaży	94.794	94.443	351	0,4	18,9	19,6
Zysk netto	13.011	10.262	2.749	26,8	2,6	2,1
Całkowite dochody ogółem	12.837	10.389	2.448	23,6	2,6	2,2

Grupa Kapitałowa Sygnity S.A.
Raport z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego
za rok obrotowy od 1 października 2013 r. do 30 września 2014 r.

III. Charakterystyka wyników, sytuacji finansowej Grupy oraz istotnych pozycji skonsolidowanego sprawozdania finansowego (cd.)

Wybrane wskaźniki charakteryzujące sytuację majątkową i finansową oraz wyniki finansowe Grupy

Działalność gospodarczą Grupy, jej wynik finansowy za rok obrotowy oraz sytuację majątkową i finansową na dzień bilansowy w porównaniu do okresu poprzedzającego charakteryzują następujące wskaźniki:

	01.10.2013 r. - 30.09.2014 r.	01.10.2012 r. - 30.09.2013 r.
Wskaźniki aktywności		
- szybkość obrotu należności	100 dni	70 dni
- szybkość obrotu zapasów	17 dni	21 dni
Wskaźniki rentowności		
- rentowność sprzedaży netto	2,6%	2,1%
- rentowność sprzedaży brutto	18,9%	19,6%
- ogólna rentowność kapitału	5,8%	4,8%
Wskaźniki zadłużenia		
- stopa zadłużenia	48,4%	47,3%
- szybkość obrotu zobowiązań	56 dni	42 dni
	30.09.2014 r.	30.09.2013 r.
Wskaźniki płynności		
- wskaźnik płynności I	1,1	1,4
- wskaźnik płynności II	1,0	1,2

Przedstawione powyżej wskaźniki wyliczono na podstawie skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Celem badania nie było przedstawienie Grupy w kontekście wyników działalności i osiągniętych wskaźników. Szczegółowa interpretacja wskaźników wymaga pogłębionej analizy działalności Grupy i jej uwarunkowań.

Grupa Kapitałowa Sygnity S.A.
Raport z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego
za rok obrotowy od 1 października 2013 r. do 30 września 2014 r.

III. Charakterystyka wyników, sytuacji finansowej Grupy oraz istotnych pozycji skonsolidowanego sprawozdania finansowego (cd.)

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe nie uwzględnia wpływu inflacji. Ogólny wskaźnik zmian poziomu cen towarów i usług konsumpcyjnych (od października 2013 r. do września 2014 r.) wyniósł -0,4% (w poprzednim okresie: 1,0%).

Poniższe komentarze przedstawiono w oparciu o wiedzę uzyskaną podczas badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Sygnity S.A. jest jednostką dominującą w Grupie, w skład której w badanym okresie wchodziło 5 spółek zależnych (objętych konsolidacją metodą pełną). Dane dotyczące wspólnego przedsięwzięcia Budimex S.A. Sygnity S.A. Sp. j. zostały ujęte w skonsolidowanym sprawozdaniu metodą konsolidacji proporcjonalnej. W skład Grupy wchodzi również spółka stowarzyszona Emtal Sp. z o.o. W badanym okresie Grupa utraciła zdolność wywierania znaczącego wpływu na politykę i działalność tej jednostki, w związku z czym podjęła decyzję o zaprzestaniu jej dalszej konsolidacji.

W poprzednim roku obrotowym Grupa składała się z 5 spółek zależnych (objętych konsolidacją metodą pełną); dane spółki stowarzyszonej Emtal Sp. z o.o. zostały wykazane w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym metodą praw własności, zaś dane dotyczące wspólnego przedsięwzięcia Budimex S.A. Sygnity S.A. Sp. j. zostały ujęte w skonsolidowanym sprawozdaniu metodą konsolidacji proporcjonalnej.

W badanym okresie niżej opisane zjawiska miały istotny wpływ na wynik finansowy oraz sytuację majątkową i finansową Grupy:

- Na koniec roku obrotowego aktywa Grupy wyniosły 443.964 tys. zł. W ciągu roku suma bilansowa uległa zwiększeniu o 34.054 tys. zł, tj. o 8,3%. Wzrost ten został sfinansowany wzrostem stanu zobowiązań krótkoterminowych o kwotę 67.677 tys. zł oraz wzrostem salda kapitału własnego o kwotę 13.266 tys. zł, przy jednoczesnym spadku salda zobowiązań długoterminowych o kwotę 46.889 tys. zł.
- Saldo należności handlowych oraz pozostałych należności na dzień 30 września 2014 r. wyniosło 186.321 tys. zł i obejmowało głównie należności od klientów z tytułu prac wynikających z umów długoterminowych w kwocie 93.426 tys. zł oraz pozostałych należności z tytułu dostaw i usług w kwocie 85.329 tys. zł. Wzrost salda należności handlowych oraz pozostałych należności w porównaniu do końca roku poprzedniego o 56.950 tys. zł, tj. o 44,0% wynikał głównie ze wzrostu salda należności od klientów z tytułu prac wynikających z umów długoterminowych o kwotę 63.889 tys. zł.
- Kapitał własny ogółem na dzień 30 września 2014 r. wyniósł 229.294 tys. zł. Zwiększenie salda kapitału własnego o 13.266 tys. zł, tj. o 6,1% w porównaniu do końca roku poprzedniego było spowodowane głównie wypracowanym zyskiem netto w kwocie 13.011 tys. zł.

Grupa Kapitałowa Sygnity S.A.
Raport z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego
za rok obrotowy od 1 października 2013 r. do 30 września 2014 r.

III. Charakterystyka wyników, sytuacji finansowej Grupy oraz istotnych pozycji skonsolidowanego sprawozdania finansowego (cd.)

- Saldo zobowiązań handlowych i pozostałych zobowiązań na dzień bilansowy wyniosło 144.244 tys. zł i obejmowało głównie zobowiązania z tytułu dostaw i usług w kwocie 90.550 tys. zł oraz zobowiązania z tytułu rozliczeń międzyokresowych kosztów realizowanych kontraktów w kwocie 26.391 tys. zł. Wzrost salda zobowiązań handlowych i pozostałych zobowiązań w porównaniu do końca roku poprzedniego o 28.189 tys. zł, tj. o 24,3% wynikał głównie ze wzrostu salda zobowiązań z tytułu dostaw i usług w kwocie 25.884 tys. zł.
- Zmianie uległy wskaźniki oraz struktura zadłużenia Grupy. Stopa zadłużenia wzrosła z 47,3% na koniec roku poprzedniego do 48,4% na koniec badanego okresu. Obrót zobowiązań zwiększył się odpowiednio z 42 dni do 56 dni.
- Ogółem przychody ze sprzedaży Grupy wyniosły 500.897 tys. zł i wzrosły o 19.998 tys. zł, tj. o 4,2% w porównaniu do roku poprzedniego. Podstawową działalnością Grupy w badanym roku obrotowym była sprzedaż usług wdrożeniowych, serwisowych, sprzedaży licencji i oprogramowania oraz sprzętu komputerowego. Największą pozycję przychodów stanowiły przychody ze sprzedaży usług wdrożeniowych, które wyniosły w badanym okresie 254.223 tys. zł, co stanowiło 50,7% ogółu przychodów operacyjnych. Na działalności tej Grupa zanotowała wzrost o 28.417 tys. zł w porównaniu do poprzedniego okresu obrotowego, tj. o 12,6%.
- Największą pozycją kosztów działalności operacyjnej były koszty usług obcych wynoszące w badanym okresie obrotowym 167.369 tys. zł, co stanowiło 35,2% kosztów operacyjnych. Koszty usług obcych w porównaniu z poprzednim rokiem uległy zwiększeniu o 16.672 tys. zł, tj. o 11,1%.
- Rentowność mierzona zyskiem brutto na sprzedaży wyniosła 18,9% i była niższa o 0,7 punktu procentowego od uzyskanej w roku poprzednim.
- Zmianie uległa sytuacja płatnicza Grupy. Wskaźnik płynności I na koniec badanego roku obrotowego wyniósł 1,1, zaś wskaźnik płynności II 1,0 (na dzień 30 września 2013 r. odpowiednio 1,4 i 1,2).

Do dnia podpisania opinii z badania miały miejsce następujące istotne wydarzenia:

- W dniu 10 października 2014 r. została zarejestrowana spółka Enhandel Sp. z o.o., w której Jednostka dominująca objęła 100% udziałów o łącznej wartości 60 tys. zł. Na dzień podpisania opinii z badania Enhandel Sp. z o.o. nie prowadzi działalności operacyjnej.
- W dniu 28 listopada 2014 r. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Sygnity S.A. wyraziło zgodę na przeprowadzenie przez Jednostkę dominującą programu emisji obligacji, obejmującego wielokrotne dokonywanie przez Sygnity S.A. emisji, w ramach różnych serii, obligacji krótkoterminowych i średnioterminowych, które będą dokonywane nie dłużej niż do dnia 31 grudnia 2017 r.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z zasadą kontynuacji działalności gospodarczej w dającej się przewidzieć przyszłości. W nocie 3 skonsolidowanego sprawozdania finansowego opisano czynniki wskazujące na podstawy przyjęcia niniejszego założenia.

Grupa Kapitałowa Sygnity S.A.
Raport z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego
za rok obrotowy od 1 października 2013 r. do 30 września 2014 r.

IV. Stwierdzenia niezależnego biegłego rewidenta

- a. Zarząd Jednostki dominującej przedstawił w toku badania żądane informacje, wyjaśnienia i oświadczenia oraz przedłożył oświadczenie o kompletnym ujęciu danych w dokumentacji konsolidacyjnej oraz wykazaniu wszelkich zobowiązań warunkowych, a także poinformował o istotnych zdarzeniach, które nastąpiły po dniu bilansowym do dnia złożenia oświadczenia.
- b. Zakres badania nie był ograniczony.
- c. Grupa posiadała aktualną, zatwierdzoną przez Zarząd Jednostki dominującej dokumentację opisującą zasady (politykę) rachunkowości. Przyjęte przez Jednostkę dominującą zasady rachunkowości były dostosowane do potrzeb Grupy i zapewniały wyodrębnienie w rachunkowości wszystkich zdarzeń istotnych do oceny sytuacji majątkowej i finansowej oraz wyniku finansowego Grupy, przy zachowaniu zasady ostrożności. Została zachowana ciągłość stosowanych zasad i metod w stosunku do okresu poprzedniego.
- d. Obliczenie wartości firmy oraz jej ujęcie w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym były we wszystkich istotnych aspektach zgodne z MSSF zatwierdzonymi przez Unię Europejską.
- e. We wszystkich istotnych aspektach konsolidacja kapitałów oraz ustalenie udziałów niedających kontroli zostały przeprowadzone prawidłowo.
- f. Wyłączenia wzajemnych rozrachunków (należności i zobowiązań) oraz obrotów wewnętrznych (przychodów i kosztów) jednostek objętych konsolidacją zostały dokonane we wszystkich istotnych aspektach zgodnie z MSSF zatwierdzonymi przez Unię Europejską.
- g. Wyłączenia wyników nie zrealizowanych przez jednostki objęte konsolidacją, zawartych w wartości aktywów oraz z tytułu dywidend zostały dokonane we wszystkich istotnych aspektach zgodnie z MSSF zatwierdzonymi przez Unię Europejską.
- h. Skutki sprzedaży i zakupu udziałów w jednostkach podporządkowanych zostały ujęte we wszystkich istotnych aspektach zgodnie z MSSF zatwierdzonymi przez Unię Europejską.
- i. Dokumentacja konsolidacyjna była kompletna i poprawna, a sposób jej przechowywania zapewnia właściwą ochronę.
- j. Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy za rok obrotowy od 1 października 2012 r. do 30 września 2013 r. zostało zatwierdzone Uchwałą nr 1 Walnego Zgromadzenia Jednostki dominującej dnia 31 marca 2014 r. oraz złożone w Krajowym Rejestrze Sądowym w Warszawie w dniu 17 kwietnia 2014 r.
- k. Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok poprzedzający zostało zbadane przez PricewaterhouseCoopers Sp. z o.o. Biegły rewident wydał opinię bez zastrzeżeń.

Grupa Kapitałowa Sygnity S.A.
Raport z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego
za rok obrotowy od 1 października 2013 r. do 30 września 2014 r.

IV. Stwierdzenia niezależnego biegłego rewidenta (cd.)

- l. Informacja dodatkowa przedstawia wszystkie istotne informacje określone przez MSSF zatwierdzone przez Unię Europejską.

- m. Informacje zawarte w sprawozdaniu z działalności Grupy za rok obrotowy od 1 października 2013 r. do 30 września 2014 r. uwzględniają postanowienia Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz. U. z 2014 r., poz. 133) i są zgodne z informacjami przedstawionymi w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

Grupa Kapitałowa Sygnity S.A.
Raport z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego
za rok obrotowy od 1 października 2013 r. do 30 września 2014 r.

V. Informacje i uwagi końcowe

Niniejszy raport został sporządzony w związku z badaniem skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Sygnity S.A., w której jednostką dominującą jest Sygnity S.A. z siedzibą w Warszawie, przy Al. Jerozolimskich 180. Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało podpisane przez Zarząd Jednostki dominującej dnia 8 grudnia 2014 r.

Raport powinien być odczytany wraz z opinią bez zastrzeżeń niezależnego biegłego rewidenta dla Walnego Zgromadzenia i Rady Nadzorczej Sygnity S.A. z dnia 8 grudnia 2014 r. dotyczącą wyżej opisanego skonsolidowanego sprawozdania finansowego. Opinia o skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym wyraża ogólny wniosek wynikający z przeprowadzonego badania. Wniosek ten nie stanowi sumy ocen wyników badania poszczególnych pozycji skonsolidowanego sprawozdania bądź zagadnień, ale zakłada nadanie poszczególnym ustaleniom odpowiedniej wagi (istotności), uwzględniającej wpływ stwierdzonych faktów na rzetelność i prawidłowość skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Przeprowadzający badanie w imieniu PricewaterhouseCoopers Sp. z o.o., spółki wpisanej na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod numerem 144:



Tomasz Kociołek

Biegły Rewident Grupy, Kluczowy Biegły Rewident
Numer ewidencyjny 11920

Warszawa, 8 grudnia 2014 r.