

# Sygnity

---

## ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE I JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej  
za okres 6 miesięcy zakończony 31 marca 2015 roku

# Spis treści

|   |    |
|---|----|
| CZĘŚĆ I. Śródroczne Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe.....         | 5  |
| Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów .....                        | 5  |
| Skonsolidowany bilans .....   | 6  |
| Skonsolidowane zestawienie zmian w kapitale własnym .....                       | 7  |
| Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych .....                      | 8  |
| Informacje dodatkowe .....  | 9  |
| 1. Informacje ogólne .....  | 9  |
| 1.1 Grupa Sygnity .....   | 9  |
| 1.2 Rada Nadzorcza .....  | 9  |
| 1.3 Zarząd.....   | 9  |
| 2. Skład Grupy .....  | 10 |
| 3. Podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego.....                          | 11 |
| 4. Podstawowe zasady rachunkowości .....  | 12 |
| 4.1 Zastosowanie nowych standardów, zmian do standardów i interpretacji .....   | 12 |
| 4.2 Zmiany polityk księgowych oraz zmiany prezentacji.....                      | 14 |
| 4.3 Istotne zasady rachunkowości .....  | 15 |
| 5. Informacje dotyczące segmentów działalności .....                            | 16 |
| 6. Przychody ze sprzedaży.....  | 17 |
| 7. Koszty według rodzaju i koszt wytworzenia sprzedanych produktów i usług..... | 17 |
| 8. Pozostałe przychody operacyjne .....   | 18 |
| 9. Pozostałe koszty operacyjne .....  | 18 |
| 10. Koszty finansowe.....   | 18 |
| 11. Podatek dochodowy.....  | 19 |
| 11.1 Obciążenie podatkowe.....  | 19 |
| 11.2 Odroczony podatek dochodowy .....  | 19 |
| 12. Rzeczowe aktywa trwałe .....  | 20 |
| 13. Wartości niematerialne.....   | 20 |
| 14. Test na utratę wartości firmy .....   | 20 |
| 15. Zapasy .....  | 23 |
| 16. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności .....          | 23 |
| 17. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty .....                                    | 24 |
| 18. Kapitały własne .....   | 25 |
| 18.1 Kapitał podstawowy .....   | 25 |
| 18.2 Stan posiadanych akcji Spółki przez osoby zarządzające i nadzorujące.....  | 25 |
| 18.3 Pozostałe pozycje kapitałów.....   | 26 |
| 19. Program akcji pracowniczych.....  | 27 |
| 20. Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki.....                               | 29 |
| 21. Zobowiązania z tytułu obligacji i pozostałe zobowiązania finansowe .....    | 29 |
| 22. Rezerwy.....  | 31 |
| 23. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania .....      | 32 |
| 24. Transakcje z podmiotami powiązanymi .....                                   | 32 |
| 25. Zobowiązania warunkowe .....  | 32 |
| 26. Sezonowość lub cykliczność działalności .....                               | 33 |
| 27. Roszczenia i sprawy sporne.....   | 33 |
| 28. Zdarzenia po dniu bilansowym.....   | 33 |

|   |    |
|---|----|
| CZĘŚĆ II. Śródroczne Skrócone Jednostkowe Sprawozdanie Finansowe.....           | 36 |
| Jednostkowe sprawozdanie z całkowitych dochodów.....                            | 36 |
| Jednostkowy bilans.....   | 37 |
| Jednostkowe zestawienie zmian w kapitale własnym.....                           | 38 |
| Jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych.....                          | 39 |
| Informacje dodatkowe .....  | 40 |
| 1. Informacje ogólne .....  | 40 |
| 1.1 Sygnity S.A.....  | 40 |
| 1.2 Rada Nadzorcza.....   | 40 |
| 1.3 Zarząd.....   | 40 |
| 2. Podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego.....                          | 41 |
| 3. Podstawowe zasady rachunkowości .....  | 42 |
| 3.1 Zastosowanie nowych standardów, zmian do standardów i interpretacji.....    | 42 |
| 3.2 Zmiany polityk księgowych oraz zmiany prezentacji.....                      | 43 |
| 3.3 Istotne zasady rachunkowości .....  | 43 |
| 4. Przychody ze sprzedaży.....  | 44 |
| 5. Koszty według rodzaju i koszt wytworzenia sprzedanych produktów i usług..... | 44 |
| 6. Pozostałe przychody operacyjne .....   | 44 |
| 7. Pozostałe koszty operacyjne.....   | 45 |
| 8. Koszty finansowe.....  | 45 |
| 9. Podatek dochodowy.....   | 46 |
| 10. Test na utratę wartości firmy.....  | 47 |
| 11. Akcje i udziały w jednostkach zależnych i wspólnych przedsięwzięciach.....  | 49 |
| 12. Zapasy.....   | 50 |
| 13. Kapitały własne .....   | 51 |
| 13.1 Kapitał podstawowy .....   | 51 |
| 13.2 Stan posiadanych akcji Spółki przez osoby zarządzające i nadzorujące.....  | 51 |
| 13.3 Pozostałe pozycje kapitałów.....   | 52 |
| 14. Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki.....                               | 53 |
| 15. Zobowiązania z tytułu obligacji i pozostałe zobowiązania finansowe.....     | 54 |
| 16. Transakcje z podmiotami powiązаныmi .....                                   | 56 |
| 17. Zobowiązania warunkowe .....  | 56 |
| 18. Sezonowość lub cykliczność działalności.....                                | 56 |
| 19. Roszczenia i sprawy sporne.....   | 56 |
| 20. Zdarzenia po dniu bilansowym.....   | 57 |

Część I  
Śródroczne Skrócone  
Skonsolidowane  
Sprawozdanie Finansowe



## CZĘŚĆ I.

### Śródroczne Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe

#### Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów

|   | Nota | 01.10.2014 -<br>31.03.2015 | 01.10.2013 -<br>31.03.2014 |
|---|------|----------------------------|----------------------------|
|   |      | <i>Niezbadane</i>          | <i>Niezbadane*</i>         |
| <b>Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:</b>   |      | <b>229 716</b>             | <b>253 947</b>             |
| Przychody ze sprzedaży produktów i usług  | 6    | 201 865                    | 222 502                    |
| Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów   | 6    | 27 851                     | 31 445                     |
| <b>Koszt sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:</b>  |      | <b>(189 981)</b>           | <b>(203 569)</b>           |
| Koszt wytworzenia sprzedanych produktów i usług   | 7    | (167 038)                  | (176 092)                  |
| Wartość sprzedanych towarów i materiałów  |      | (22 943)                   | (27 477)                   |
| <b>Zysk brutto ze sprzedaży</b>   |      | <b>39 735</b>              | <b>50 378</b>              |
| Koszty sprzedaży  | 7    | (10 004)                   | (8 073)                    |
| Koszty ogólnego zarządu   | 7    | (24 891)                   | (26 134)                   |
| Pozostałe przychody operacyjne  | 8    | 3 268                      | 1 209                      |
| Pozostałe koszty operacyjne   | 9    | (1 008)                    | (3 646)                    |
| <b>Zysk z działalności operacyjnej</b>  |      | <b>7 100</b>               | <b>13 734</b>              |
| Przychody finansowe   |      | 374                        | 429                        |
| Koszty finansowe  | 10   | (2 442)                    | (2 813)                    |
| <b>Wynik na operacjach finansowych</b>  |      | <b>(2 068)</b>             | <b>(2 384)</b>             |
| Udział w wyniku jednostek stowarzyszonych/wspólnych przedsięwzięć   |      | (518)                      | 9                          |
| <b>Zysk przed opodatkowaniem</b>  |      | <b>4 514</b>               | <b>11 359</b>              |
| Podatek dochodowy   | 11   | (31)                       | (3 146)                    |
| <b>Zysk netto</b>   |      | <b>4 483</b>               | <b>8 213</b>               |
| <b>INNE CAŁKOWITE DOCHODY</b>   |      |                            |                            |
| Różnice kursowe z przeliczenia operacji zagranicznych   |      | (6)                        | (21)                       |
| <b>Inne całkowite dochody podlegające ujęciu w wyniku finansowym w przypadku spełnienia określonych warunków, razem</b> |      | <b>(6)</b>                 | <b>(21)</b>                |
| <b>CAŁKOWITE DOCHODY OGÓŁEM</b>   |      | <b>4 477</b>               | <b>8 192</b>               |
| <b>Zysk / (strata) netto przypadający:</b>  |      |                            |                            |
| - Akcjonariuszom jednostki dominującej  |      | 4 512                      | 8 180                      |
| - Udziałowcom niekontrolującym  |      | (29)                       | 33                         |
| <b>Całkowite dochody ogółem przypadające:</b>   |      |                            |                            |
| - Akcjonariuszom jednostki dominującej  |      | 4 506                      | 8 159                      |
| - Udziałowcom niekontrolującym  |      | (29)                       | 33                         |
| <b>Podstawowy i rozwodniony zysk netto na jedną akcję (w zł)</b>  |      | <b>0,38</b>                | <b>0,69</b>                |

\* - dane przekształcone zgodnie z zastosowanym MSSF 11. Szczegóły opisano w notcie 4.2

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

Informacja dodatkowa stanowi integralną część niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego



## Skonsolidowany bilans

|   | Nota | 31.03.2015     | 30.09.2014     |
|---|------|----------------|----------------|
|   |      | Niezbadane     | Zbadane*       |
| <b>AKTYWA</b>   |      |                |                |
| <b>Aktywa trwałe (długoterminowe)</b>                                   |      |                |                |
| Rzeczowe aktywa trwałe  | 12   | 8 306          | 9 678          |
| Wartości niematerialne  | 13   | 44 494         | 43 250         |
| Wartość firmy   | 14   | 157 861        | 157 861        |
| Inwestycja we wspólne przedsięwzięcie                                   |      | 3 341          | 3 853          |
| Jednostka zależna niekonsolidowana                                      |      | 60             | -              |
| Należności długoterminowe   | 16   | 2 782          | 3 552          |
| Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego                         | 11   | 3 673          | 3 622          |
| <b>Aktywa obrotowe (krótkoterminowe)</b>                                |      | <b>191 420</b> | <b>221 860</b> |
| Zapasy  | 15   | 15 103         | 17 801         |
| Należności handlowe oraz pozostałe należności                           | 16   | 158 660        | 185 589        |
| Pożyczki krótkoterminowe  |      | -              | 79             |
| Środki pieniężne i depozyty krótkoterminowe                             | 17   | 17 657         | 18 391         |
| <b>SUMA AKTYWÓW</b>   |      | <b>411 937</b> | <b>443 676</b> |
| <b>PASYWA</b>   |      |                |                |
| <b>Kapitał własny (przypisany akcjonariuszom jednostki dominującej)</b> |      |                |                |
| Kapitał podstawowy  | 18.1 | 15 082         | 15 082         |
| Akcje własne  | 18.1 | (5 560)        | (5 560)        |
| Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej             | 18.3 | 193 458        | 193 458        |
| Kapitał zapasowy  | 18.3 | 22 328         | 16 090         |
| Kapitał rezerwowy   |      | 6 238          | -              |
| Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zależnych                      | 18.3 | (94)           | (88)           |
| Zyski zatrzymane  | 18.3 | 570            | 8 570          |
| Udziały niekontrolujące   | 18.3 | 1 713          | 1 742          |
| <b>Kapitał własny ogółem</b>  |      | <b>233 735</b> | <b>229 294</b> |
| <b>Zobowiązania długoterminowe</b>                                      |      |                |                |
| Kredyty i pożyczki  | 20   | 108            | 424            |
| Zobowiązania z tytułu obligacji   | 21   | 39 868         | -              |
| Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego                              | 21   | 1 343          | 3 113          |
| Rezerwy   | 22   | 6 340          | 11 166         |
| <b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>                                     |      | <b>130 543</b> | <b>199 679</b> |
| Kredyty i pożyczki  | 20   | 3 599          | 3 064          |
| Zobowiązania handlowe i pozostałe zobowiązania                          | 23   | 108 491        | 143 956        |
| Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego                               | 23   | 44             | 162            |
| Zobowiązania z tytułu obligacji   | 21   | 446            | 40 073         |
| Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego                              | 21   | 3 152          | 3 617          |
| Rezerwy   | 22   | 4 434          | 5 467          |
| Rozliczenia międzyokresowe przychodów                                   |      | 10 377         | 3 340          |
| <b>SUMA ZOBOWIĄZAŃ</b>  |      | <b>178 202</b> | <b>214 382</b> |
| <b>SUMA PASYWÓW</b>   |      | <b>411 937</b> | <b>443 676</b> |

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

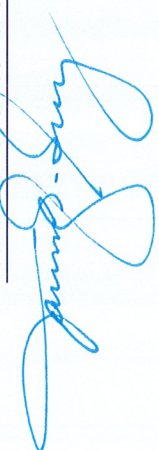
Informacja dodatkowa stanowi integralną część niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

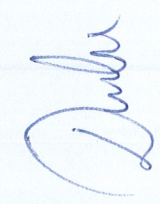


Grupa Sygnity  
Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 6 miesięcy zakończony dnia 31. marca 2015

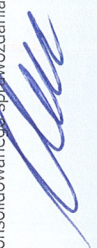
## Skonsolidowane zestawienie zmian w kapitale własnym

|  | Przypisany akcjonariuszom jednostki dominującej |   |   |                  | Kapitał własny przypisany akcjonariuszom jednostki dominującej |  |                   | Udziały niekontrolujące | KAPITAŁ WŁASNY OGÓLEM |                |
|--|---|---|---|------------------|--|--|-------------------|-------------------------|-----------------------|----------------|
|  | Kapitał podstawowy                              | Skupione akcje własne pod program opcyjny | Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej | Kapitał zapasowy | Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zależnych             | Zyski zatrzymane / (niepokryte straty) | Kapitał rezerwowy |                         |                       |                |
| <b>Stan na dzień 01.10.2013</b>                          | <b>15 082</b>                                   | <b>(5 027)</b>                            | <b>313 099</b>  | <b>5 027</b>     | <b>(72)</b>  | <b>(114 557)</b>                       | -                 | <b>213 552</b>          | <b>2 476</b>          | <b>216 028</b> |
| Suma całkowitych dochodów:                               |   |   |   |                  |  |  |                   |                         |                       |                |
| - Zysk netto   | -   | -   | -   | -                | -  | 8 180                                  | -                 | 8 180                   | 33                    | 8 213          |
| - Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych | -   | -   | -   | -                | (21)   | -                                      | -                 | (21)                    | -                     | (21)           |
| Wycena opcji menedżerskich                               | -   | -   | -   | -                | -  | 370                                    | -                 | 370                     | -                     | 370            |
| Pokrycie strat z lat ubiegłych                           | -   | -   | (121 041)   | -                | -  | 121 041                                | -                 | -                       | -                     | -              |
| Podział wyniku za rok 2013                               | -   | -   | -   | 11 063           | -  | (11 063)                               | -                 | -                       | -                     | -              |
| Rozliczenie emisji akcji serii O                         | -   | -   | 1 400   | -                | -  | -                                      | -                 | 1 400                   | -                     | 1 400          |
| Zakup akcji i udziałów                                   | -   | -   | -   | -                | -  | (30)                                   | -                 | (30)                    | (778)                 | (808)          |
| <b>Stan na dzień 31.03.2014</b>                          | <b>15 082</b>                                   | <b>(5 027)</b>                            | <b>193 458</b>  | <b>16 090</b>    | <b>(93)</b>  | <b>3 941</b>                           | -                 | <b>223 451</b>          | <b>1 731</b>          | <b>225 182</b> |
| <b>Stan na dzień 01.10.2014</b>                          | <b>15 082</b>                                   | <b>(5 560)</b>                            | <b>193 458</b>  | <b>16 090</b>    | <b>(88)</b>  | <b>8 570</b>                           | -                 | <b>227 552</b>          | <b>1 742</b>          | <b>229 294</b> |
| Suma całkowitych dochodów:                               |   |   |   |                  |  |  |                   |                         |                       |                |
| - podział zysku netto za rok ubiegły                     | -   | -   | -   | 6 238            | -  | (12 476)                               | 6 238             | -                       | -                     | -              |
| - zysk netto   | -   | -   | -   | -                | -  | 4 512                                  | -                 | 4 512                   | (29)                  | 4 483          |
| - różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych | -   | -   | -   | -                | (6)  | -                                      | -                 | (6)                     | -                     | (6)            |
| Inne korekty konsolidacyjne                              | -   | -   | -   | -                | -  | (36)                                   | -                 | (36)                    | -                     | (36)           |
| <b>Stan na dzień 31.03.2015</b>                          | <b>15 082</b>                                   | <b>(5 560)</b>                            | <b>193 458</b>  | <b>22 328</b>    | <b>(94)</b>  | <b>570</b>                             | <b>6 238</b>      | <b>232 022</b>          | <b>1 713</b>          | <b>233 735</b> |





[dane w tysiącach PLN, o ile nie zaznaczono inaczej]  
Informacja dodatkowa stanowi integralną część niniejszego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego





## Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych

|   | Nota | 01.10.2014 -<br>31.03.2015 | 01.10.2013 -<br>31.03.2014 |
|---|------|----------------------------|----------------------------|
|   |      | Niezbadane                 | Niezbadane*                |
| <b>Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>               |      |                            |                            |
| Zysk przed opodatkowaniem   |      | 4 514                      | 11 359                     |
| <b>Korekty o pozycje:</b>   |      | <b>9 284</b>               | <b>(1 740)</b>             |
| Udział w wyniku finansowym jednostek konsolidowanych metodą praw własności    |      | 512                        | -                          |
| Amortyzacja   | 7    | 7 658                      | 8 801                      |
| Przychody i koszty odsetkowe  |      | 2 224                      | 2 253                      |
| Straty ze sprzedaży niefinansowych aktywów trwałych                           |      | -                          | (78)                       |
| Zyski z działalności inwestycyjnej  |      | (121)                      | 28                         |
| Koszty opcji menedżerskich  |      | -                          | 370                        |
| Zmiana kapitału obrotowego*   |      | (989)                      | (13 114)                   |
| <b>Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>                      |      | <b>13 798</b>              | <b>9 619</b>               |
| Podatek dochodowy zapłacony   |      | (2 757)                    | (87)                       |
| <b>Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>                   |      | <b>11 041</b>              | <b>9 532</b>               |
| <b>Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej</b>                       |      |                            |                            |
| Wpływy ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych |      | 17                         | 109                        |
| Nabycie rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych             |      | (2 005)                    | (2 039)                    |
| Wydatki na prace rozwojowe  |      | (5 802)                    | (3 545)                    |
| Wpływy ze sprzedaży aktywów finansowych                                       |      | -                          | 2 351                      |
| Pożyczki spłacone   |      | 3                          | 4                          |
| Wydatki z tytułu nabycia akcji i udziałów                                     |      | (1 085)                    | -                          |
| <b>Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej</b>                 |      | <b>(8 872)</b>             | <b>(3 120)</b>             |
| <b>Przepływy pieniężne z działalności finansowej</b>                          |      |                            |                            |
| Wpływy z tytułu rozliczenia emisji akcji własnych serii O                     |      | -                          | 1 400                      |
| Wydatki z tytułu nabycia akcji i udziałów                                     |      | -                          | (808)                      |
| Wpływy z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych, netto                 |      | 39 724                     | -                          |
| Wydatki z tytułu wykupu dłużnych papierów wartościowych                       |      | (40 000)                   | -                          |
| Wpływy / (wydatki) z tytułu zaciągniętych kredytów i pożyczek                 |      | 219                        | (792)                      |
| Spłata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego                               |      | (1 222)                    | (1 252)                    |
| Zapłacone odsetki   |      | (1 618)                    | (1 904)                    |
| <b>Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej</b>                    |      | <b>(2 897)</b>             | <b>(3 356)</b>             |
| <b>PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO RAZEM</b>  |      | <b>(728)</b>               | <b>3 056</b>               |
| Środki pieniężne na początek okresu   |      | 18 391                     | 23 891                     |
| Różnice kursowe z przeliczenia operacji zagranicznych                         |      | (6)                        | (21)                       |
| <b>Środki pieniężne na koniec okresu</b>                                      |      | <b>17 657</b>              | <b>26 926</b>              |
| <b>*Zmiana kapitału obrotowego</b>  |      |                            |                            |
| Zmiana stanu rezerw   |      | (3 102)                    | (6 245)                    |
| Zmiana stanu zapasów  |      | 2 261                      | 206                        |
| Zmiana stanu należności   |      | 28 203                     | 6 033                      |
| Zmiana stanu zobowiązań   |      | (35 388)                   | (13 090)                   |
| Zmiana stanu przychodów przyszłych okresów                                    |      | 7 037                      | (18)                       |
| <b>Razem</b>  |      | <b>(989)</b>               | <b>(13 114)</b>            |

\* - dane przekształcone zgodnie z zastosowanym MSSF 11. Szczegóły opisano w notcie 4.2

*Janusz Szym*  
*Krzysztof Duda*  
*Wojciech*  
*Anna*  
*Duda*

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

Informacja dodatkowa stanowi integralną część niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego



## Informacje dodatkowe

### 1. Informacje ogólne

#### 1.1 Grupa Sygnity

Jednostką Dominującą Grupy Sygnity jest Sygnity S.A. z siedzibą w Warszawie, Al. Jerozolimskie 180. Jednostka Dominująca wpisana jest do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, pod numerem KRS 0000008162. Jednostce Dominującej nadano numer statystyczny REGON 190407926. Czas trwania Jednostki Dominującej oraz jednostek wchodzących w skład Grupy jest nieoznaczony.

Podstawowym przedmiotem działalności Sygnity S.A. („Spółka”, „Jednostka Dominująca”, „Emitent”) oraz jednostek wchodzących w skład Grupy Sygnity („Grupa”) jest działalność w zakresie oprogramowania oraz doradztwo w zakresie sprzętu komputerowego.

Oferta Grupy zawiera następujące usługi informatyczne:

- konsulting w zakresie przedsięwzięć informatycznych,
- produkcję i wdrażanie oprogramowania,
- integrację systemów IT,
- usługi outsourcingowe,
- dostawę i instalację sprzętu,
- budowę lokalnych i rozległych sieci komputerowych (LAN i WAN),
- usługi serwisu oprogramowania, sieci i sprzętu,
- usługi szkoleniowe.

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

#### 1.2 Rada Nadzorcza

Skład Rady Nadzorczej Spółki na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego był następujący:

- |                     |   |
|---------------------|---|
| • Tomasz Sielicki   | - Przewodniczący Rady Nadzorczej            |
| • Kristof Zorde     | - Zastępca Przewodniczącego Rady Nadzorczej |
| • Piotr Rymaszewski | - Członek Rady Nadzorczej                   |
| • Piotr Skrzyński   | - Członek Rady Nadzorczej                   |
| • Ryszard Wojnowski | - Członek Rady Nadzorczej                   |

#### 1.3 Zarząd

Skład Zarządu na dzień publikacji niniejszego sprawozdania był następujący:

- |                     |                                       |
|---------------------|---------------------------------------|
| • Janusz R. Guy     | - Prezes Zarządu                      |
| • Magdalena Bargieł | - Wiceprezes Zarządu ds. Personalnych |
| • Krzysztof Ducal   | - Wiceprezes Zarządu ds. Finansowych  |
| • Roman Durka       | - Wiceprezes Zarządu                  |
| • Bogdan Zborowski  | - Wiceprezes Zarządu ds. Sprzedaży    |

W dniu 2 grudnia 2014 Dariusz Śliwowski złożył rezygnację z funkcji Wiceprezesa Zarządu ds. Sprzedaży.

W dniu 31 grudnia 2014 Wiesław Strąg złożył rezygnację z funkcji Wiceprezesa Zarządu ds. Finansowych.

W dniu 2 marca 2015 roku Rada Nadzorcza Spółki podjęła decyzję o zmianie funkcji w ramach Zarządu Sygnity powołując Pana Krzysztofa Ducala na stanowisko Wiceprezesa Zarządu ds. Finansowych.

Jednocześnie Rada Nadzorcza Spółki w dniu 2 marca 2015 roku powołała - z dniem 1 kwietnia 2015 roku - Pana Romana Durkę na stanowisko Wiceprezesa Zarządu.

## 2. Skład Grupy

W trakcie okresu sprawozdawczego Grupa Sygnity obejmowała następujące podmioty:

| Lp.                         | Nazwa spółki  | Siedziba             | Przedmiot działalności  | Metoda konsolidacji   | Udział w kapitale 31.03.2015 | Udział w kapitale 30.09.2014 |
|-----------------------------|---|----------------------|---|-----------------------|------------------------------|------------------------------|
| <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                           | Geomar S.A.   | Szczecin, Polska     | Informacja przestrzenna, geodezja i kartografia.  | pełna                 | 86,43                        | 86,43                        |
| 2                           | ICD Comp Consulting Sp. z o.o. w likwidacji <sup>1)</sup> | Warszawa, Polska     | Dostawa oprogramowania i usług dla sektora bankowości.  | niekonsolidowana      | 100,00                       | 100,00                       |
| 3                           | Max Elektronik S.A.                                       | Zielona Góra, Polska | Dostawa oprogramowania i usług informatycznych.   | pełna                 | 95,83                        | 95,83                        |
| 4                           | UAB Baltijos Kompiuteriu Centras                          | Wilno, Litwa         | Usługi w zakresie informatyzacji sektora przemysłowego, handlu oraz administracji publicznej. | pełna                 | 100,00                       | 100,00                       |
| 5                           | Sygnity International Sp. z o.o.                          | Warszawa, Polska     | Sprzedaż oprogramowania oraz sprzętu na rynku międzynarodowym.                                | pełna                 | 100,00                       | 100,00                       |
| 6                           | Enhandel Sp. z o.o. <sup>2)</sup>                         | Warszawa, Polska     | Obrót energią elektryczną.  | niekonsolidowana      | 100,00                       | -                            |
| <b>SPÓŁKI STOWARZYSZONE</b> |   |                      |   |                       |                              |                              |
| 1                           | Budimex S.A. Sygnity S.A. Sp. j. <sup>3)</sup>            | Warszawa, Polska     | Spółka celowa do realizacji zadania inwestycyjnego.   | metoda praw własności | 33,00                        | 33,00                        |
| 2                           | Emtal Sp. z o.o. <sup>4)</sup>                            | Gdańsk, Polska       | Dostawca i integrator systemów dla transportu zbiorowego.                                     | -                     | 50,00                        | 50,00                        |

- 1) Dnia 26 lutego 2013 Zwyczajne Zgromadzenie Wspólników podjęło uchwałę o rozwiązaniu i likwidacji spółki, ustalając termin rozpoczęcia procesu likwidacji na dzień 26 lutego 2013. Od dnia 1 października 2014 Grupa zdecydowała się na niekonsolidowanie spółki ze względu na fakt, iż jej dane finansowe są nieistotne z punktu widzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego.
- 2) W dniu 26 września 2014 r. została utworzona spółka Enhandel Sp. z o.o. Spółka nie prowadzi działalności operacyjnej. Grupa zdecydowała się na niekonsolidowanie spółki ze względu na fakt, iż jej dane finansowe są nieistotne z punktu widzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego.
- 3) Zgodnie z MSSF 11 spółka Budimex S.A. Sygnity S.A. Sp. j. została ujęta metodą praw własności zamiast wcześniej stosowanej metody konsolidacji proporcjonalnej.
- 4) Spółka była dotychczas prezentowana jako stowarzyszona z uwagi na brak przedstawicieli Grupy w składzie jej Zarządu. Grupa nie posiada zdolności kierowania polityką finansową i operacyjną jednostki. W okresie sprawozdawczym Grupa utraciła również zdolność wywierania znaczącego wpływu na politykę i działalność jednostki, w związku z czym podjęła decyzję o zaprzestaniu jej dalszej konsolidacji, a w konsekwencji o reklasyfikacji inwestycji w spółkę do aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży. Na dzień 31 marca 2015 w związku z zastosowaniem zasady ostrożnej wyceny całość udziałów w spółce objęta jest odpisem z tytułu trwałej utraty wartości w kwocie 191.

### **3. Podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego**

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowym Standardem Rachunkowości nr 34 „Śródroczna sprawozdawczość finansowa”, nie zawiera informacji i ujawnień wymaganych przy pełnych sprawozdaniach finansowych sporządzanych zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej („MSSF”) zatwierdzonymi przez UE i powinno być odczytywane łącznie z rocznym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym za rok obrotowy zakończony 30 września 2014.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z zasadą kosztu historycznego, z wyjątkiem pochodnych instrumentów finansowych oraz aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży, które są wyceniane w wartości godziwej.

Sporządzenie skonsolidowanego sprawozdania finansowego zgodnie z MSSF wymaga zastosowania istotnych szacunków księgowych. Wymaga również od Zarządu stosowania własnego osądu przy stosowaniu przyjętych zasad rachunkowości. Zagadnienia, w odniesieniu do których wymagana jest większa doza osądu, zagadnienia bardziej złożone, jak również założenia i szacunki znaczące z punktu widzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego, zostały przedstawione w Nocie 6 skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok obrotowy zakończony 30 września 2014.

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu zasady kontynuacji działalności. Zarząd Jednostki Dominującej przygotował plan przepływów pieniężnych dla Grupy Kapitałowej na bieżący rok obrotowy, który uwzględni dostęp do źródeł finansowania pozwalających na sfinansowanie, wdrożenie i utrzymanie dużych projektów informatycznych, terminowe regulowanie zobowiązań oraz dalszy rozwój Grupy. Zarząd przewiduje, iż Grupa będzie w stanie regulować wszystkie swoje zobowiązania: spłaty odsetek, spłaty rat kredytów, pożyczek i obligacji, jak również zobowiązania wobec dostawców, kiedy staną się wymagalne. Na dzień sporządzenia niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupa wypełniła wymogi kontynuowanych umów kredytowych w zakresie klauzul warunkowych oraz innych zobowiązań wynikających z umów kredytowych oraz wyemitowanych obligacji. W ocenie Zarządu wszystkie klauzule warunkowe i inne zobowiązania wynikające z umów kredytowych i wyemitowanych obligacji pozostaną spełnione w dającej się przewidzieć przyszłości. Biorąc pod uwagę aktualne zadłużenie, stan środków pieniężnych, planowane przyszłe przepływy pieniężne z działalności operacyjnej, dostępne linie kredytowe oraz brak innych okoliczności wskazujących na zagrożenie dla kontynuowania działalności, założenie o kontynuowaniu działalności gospodarczej w dającej się przewidzieć przyszłości jest w opinii Zarządu uzasadnione.

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Sygnity obejmuje dane za okres 6 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2015 oraz na dzień 31 marca 2015, a także zawiera dane porównywalne za okres 6 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2014 oraz na dzień 30 września 2014.

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

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

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd w dniu 26 maja 2015.

## Grupa Sygnity

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 6 miesięcy zakończony 31 marca 2015

### 4. Podstawowe zasady rachunkowości

#### 4.1 Zastosowanie nowych standardów, zmian do standardów i interpretacji

W niniejszym sprawozdaniu finansowym Grupa zastosowała po raz pierwszy nowe i zmienione standardy i interpretacje, które weszły w życie dla sprawozdań finansowych za lata obrotowe rozpoczęte 1 stycznia 2014 r. lub później:

- a) MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdania finansowe”
- b) MSSF 11 „Wspólne porozumienia”
- c) MSSF 12 „Ujawnianie udziałów w innych jednostkach”
- d) Zmieniony MSR 27 „Jednostkowe sprawozdania finansowe”
- e) Zmieniony MSR 28 „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach”
- f) Zmiany w przepisach przejściowych do MSSF 10, MSSF 11, MSSF 12
- g) Podmioty inwestycyjne – zmiany do MSSF 10, MSSF 12 i MSR 27
- h) Kompensowanie aktywów i zobowiązań finansowych – zmiany do MSR 32
- i) Ujawnienia wartości odzyskiwalnej dotyczące aktywów niefinansowych – Zmiany do MSR 36
- j) KIMSF 21 „Podatki i opłaty”

W niniejszym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupa nie zdecydowała się na wcześniejsze zastosowanie po raz pierwszy następujących nowych i zmienionych standardów i interpretacji, które weszły w życie dla sprawozdań finansowych za rok obrotowy rozpoczęty 1 stycznia 2015 r.:

- a) Plany określonych świadczeń: Składki pracowników – Zmiany do MSR 19
- b) Poprawki do MSSF 2010-2012
- c) Poprawki do MSSF 2011-2013

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

- a) MSSF 9 „Instrumenty finansowe: Klasyfikacja i wycena oraz Rachunkowość zabezpieczeń”
- b) Poprawki do MSSF 2012-2014
- c) MSSF 14 „Regulacyjne rozliczenia międzyokresowe”
- d) Zmiany do MSSF 11 dot. nabycia udziału we wspólnej działalności
- e) Zmiany do MSR 16 i MSR 38 dot. amortyzacji
- f) MSSF 15 „Przychody z umów z klientami”
- g) Zmiany do MSR 27 dot. metody praw własności w jednostkowych sprawozdaniach finansowych
- h) Zmiany do MSSF 10 i MSR 28 dot. sprzedaży lub wniesienia aktywów pomiędzy investorem a jego jednostkami stowarzyszonymi lub wspólnymi przedsięwzięciami
- i) Zmiany do MSR 1
- j) Zmiany do MSSF 10, MSSF 12 i MSR 28 dot. wyłączenia z konsolidacji jednostek inwestycyjnych

#### *Ocena wpływu powyższych zmian na skonsolidowane sprawozdanie finansowe:*

Zastosowanie przez Grupę nowego standardu MSSF 11 spowodowało zaklasyfikowanie jednostki współzależnej Budimex S.A. Sygnity S.A. Sp. j. do kategorii wspólnych przedsięwzięć, które zgodnie ze standardem, powinny być ujęte w sprawozdaniu skonsolidowanym metodą praw własności zamiast metodą konsolidacji proporcjonalnej. Wskutek zmiany metody konsolidacji zmianie uległy wartości poszczególnych pozycji bilansu oraz sprawozdania z całkowitych dochodów. Zastosowanie nowego standardu nie ma wpływu na skonsolidowany wynik netto Grupy.

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

Informacja dodatkowa stanowi integralną część niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego



## Grupa Sygnity

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 6 miesięcy zakończony 31 marca 2015

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

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

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

## 4.2 Zmiany polityk księgowych oraz zmiany prezentacji

W bieżącym okresie sprawozdawczym Grupa zastosowała wymogi obowiązującego standardu MSSF 11 „Wspólne porozumienia”. MSSF 11 spowodowało zaklasyfikowanie jednostki współzależnej Budimex S.A. Sygnity S.A. Sp. j. do kategorii wspólnych przedsięwzięć, które zgodnie z nowym standardem, powinny być ujęte w sprawozdaniu skonsolidowanym metodą praw własności zamiast metodą konsolidacji proporcjonalnej. Wskutek zmiany metody konsolidacji zmianie uległy wartości poszczególnych pozycji bilansu oraz sprawozdania z całkowitych dochodów:

| BILANS  | Dane opublikowane<br>30.09.2013 | Wpływ nowego standardu MSSF11 | Dane po zastosowaniu MSSF 11<br>30.09.2013 |
|---|---------------------------------|-------------------------------|--|
| <b>Aktywa trwałe (długoterminowe)</b>           |                                 |                               |  |
| Inwestycja we wspólne przedsięwzięcie           | -                               | 4 041                         | 4 041                                      |
| Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego | 8 652                           | 125                           | 8 777                                      |
| <b>Aktywa obrotowe (krótkoterminowe)</b>        |                                 |                               |  |
| Zapasy  | 21 111                          | (476)                         | 20 635                                     |
| Należności handlowe oraz pozostałe należności   | 129 371                         | (678)                         | 128 693                                    |
| Środki pieniężne i depozyty krótkoterminowe     | 27 607                          | (3 753)                       | 23 854                                     |
| <b>SUMA AKTYWÓW</b>                             |                                 | <b>(741)</b>                  |  |
| <b>Zobowiązania długoterminowe</b>              |                                 |                               |  |
| Rezerwy   | 13 823                          | (220)                         | 13 603                                     |
| <b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>             |                                 |                               |  |
| Zobowiązania handlowe i pozostałe zobowiązania  | 116 055                         | (521)                         | 115 534                                    |
| <b>SUMA PASYWÓW</b>                             |                                 | <b>(741)</b>                  |  |

| BILANS  | Dane opublikowane<br>30.09.2014 | Wpływ nowego standardu MSSF11 | Dane po zastosowaniu MSSF 11<br>30.09.2014 |
|---|---------------------------------|-------------------------------|--|
| <b>Aktywa trwałe (długoterminowe)</b>           |                                 |                               |  |
| Inwestycja we wspólne przedsięwzięcie           | -                               | 3 853                         | 3 853                                      |
| Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego | 3 497                           | 125                           | 3 622                                      |
| <b>Aktywa obrotowe (krótkoterminowe)</b>        |                                 |                               |  |
| Zapasy  | 18 238                          | (437)                         | 17 801                                     |
| Należności handlowe oraz pozostałe należności   | 186 321                         | (732)                         | 185 589                                    |
| Środki pieniężne i depozyty krótkoterminowe     | 21 488                          | (3 097)                       | 18 391                                     |
| <b>SUMA AKTYWÓW</b>                             |                                 | <b>(288)</b>                  |  |
| <b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>             |                                 |                               |  |
| Zobowiązania handlowe i pozostałe zobowiązania  | 144 244                         | (288)                         | 143 956                                    |
| <b>SUMA PASYWÓW</b>                             |                                 | <b>(288)</b>                  |  |

| <b>SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW</b>                   | <b>Dane opublikowane za okres 1.10.2013-31.03.2014</b> | <b>Wpływ nowego standardu MSSF11</b> | <b>Dane po zastosowaniu MSSF 11 za okres 1.10.2013-31.03.2014</b> |
|--|--|--------------------------------------|---|
| Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów | <b>253 947</b>   | -                                    | <b>253 947</b>  |
| Koszt sprzedanych produktów, towarów i materiałów            | (203 571)  | 2                                    | (203 569)   |
| <b>Zysk brutto ze sprzedaży</b>                              | <b>50 376</b>  | <b>2</b>                             | <b>50 378</b>   |
| Koszty sprzedaży   | (8 073)  | -                                    | (8 073)   |
| Koszty ogólnego zarządu                                      | (26 164)   | 30                                   | (26 134)  |
| Pozostałe przychody operacyjne                               | 1 209  | -                                    | 1 209   |
| Pozostałe koszty operacyjne                                  | (3 646)  | -                                    | (3 646)   |
| <b>Zysk z działalności operacyjnej</b>                       | <b>13 702</b>  | <b>32</b>                            | <b>13 734</b>   |
| Wynik na operacjach finansowych                              | (2 343)  | (41)                                 | (2 384)   |
| Udział w wyniku wspólnego przedsięwzięcia                    | -  | 9                                    | 9   |
| <b>Zysk przed opodatkowaniem</b>                             | <b>11 359</b>  | -                                    | <b>11 359</b>   |
| Podatek dochodowy  | (3 146)  | -                                    | (3 146)   |
| <b>Zysk netto</b>  | <b>8 213</b>   | -                                    | <b>8 213</b>  |
| <b>Całkowite dochody ogółem</b>                              | <b>8 192</b>   | -                                    | <b>8 192</b>  |

Inne zmiany, polityk księgowych ani prezentacji pozycji w bilansie i skonsolidowanym sprawozdaniu z całkowitych dochodów wobec stanu na 30 września 2014, nie miały miejsca.

#### 4.3 Istotne zasady rachunkowości

Zasady rachunkowości zastosowane przy sporządzaniu niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego są zgodne z zasadami przyjętymi przy sporządzaniu rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok obrotowy zakończony 30 września 2014.

## 5. Informacje dotyczące segmentów działalności

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

| 01.10.2014 - 31.03.2015   | Segment IT     | Pozostałe    | Wyłączenia i pozycje nieprzypisane | Działalność ogółem |
|---|----------------|--------------|------------------------------------|--------------------|
| Sprzedaż segmentu   | 225 589        | 4 146        | -                                  | 229 735            |
| Sprzedaż pomiędzy segmentami  | -              | (19)         | -                                  | (19)               |
| <b>Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych</b>  | <b>225 589</b> | <b>4 127</b> | -                                  | <b>229 716</b>     |
| Koszty operacyjne segmentu  | (221 421)      | (3 455)      | -                                  | (224 876)          |
| <b>Zysk / (strata) segmentu</b>   | <b>4 168</b>   | <b>672</b>   | -                                  | <b>4 840</b>       |
| Pozostałe przychody / (koszty) operacyjne netto   | 2 453          | (193)        | -                                  | 2 260              |
| <b>Zysk / (strata) z działalności przed opodatkowaniem i kosztami finansowymi netto</b> | <b>6 621</b>   | <b>479</b>   | -                                  | <b>7 100</b>       |
| Przychody / (koszty) finansowe netto  | -              | -            | (2 068)                            | (2 068)            |
| Udział w wyniku jednostek stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięć                     | -              | -            | (518)                              | (518)              |
| <b>Zysk / (strata) przed opodatkowaniem</b>   | <b>6 621</b>   | <b>479</b>   | <b>(2 586)</b>                     | <b>4 514</b>       |
| Podatek dochodowy   | -              | -            | (31)                               | (31)               |
| <b>Zysk / (strata) netto</b>  | <b>6 621</b>   | <b>479</b>   | <b>(2 617)</b>                     | <b>4 483</b>       |
| <b>01.10.2013 - 31.03.2014</b>  |                |              |                                    |                    |
| Sprzedaż segmentu   | 243 954        | 9 993        | -                                  | 253 947            |
| Sprzedaż pomiędzy segmentami  | -              | -            | -                                  | -                  |
| <b>Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych</b>  | <b>243 954</b> | <b>9 993</b> | -                                  | <b>253 947</b>     |
| Koszty operacyjne segmentu  | (227 743)      | (10 033)     | -                                  | (237 776)          |
| <b>Zysk / (strata) segmentu</b>   | <b>16 211</b>  | <b>(40)</b>  | -                                  | <b>16 171</b>      |
| Pozostałe przychody / (koszty) operacyjne netto   | (2 115)        | (322)        | -                                  | (2 437)            |
| <b>Zysk / (strata) z działalności przed opodatkowaniem i kosztami finansowymi netto</b> | <b>14 096</b>  | <b>(362)</b> | -                                  | <b>13 734</b>      |
| Przychody / (koszty) finansowe netto  | -              | -            | (2 384)                            | (2 384)            |
| Udział w wyniku jednostek stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięć                     | -              | -            | 9                                  | 9                  |
| <b>Zysk / (strata) przed opodatkowaniem</b>   | <b>14 064</b>  | <b>(362)</b> | <b>(2 343)</b>                     | <b>11 359</b>      |
| Podatek dochodowy   | -              | -            | (3 146)                            | (3 146)            |
| <b>Zysk / (strata) netto</b>  | <b>14 064</b>  | <b>(362)</b> | <b>(5 489)</b>                     | <b>8 213</b>       |

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

Ceny transakcyjne stosowane przy transakcjach między podmiotami Grupy, reprezentującymi poszczególne segmenty, ustalone są na zasadach rynkowych, podobnie jak przy transakcjach ze stronami niepowiązanymi. W prezentowanych okresach w Grupie nie realizowano istotnych transakcji pomiędzy segmentami.

W okresie 6 miesięcy zakończonych 31 marca 2015 przychód ze sprzedaży do jednego z odbiorców Grupy wyniósł 26 458, co stanowiło 11,5% przychodów ze sprzedaży ogółem Grupy. 98% przychodów zostało rozpoznanych w segmencie IT. W okresie porównywalnym przychód ze sprzedaży do jednego z odbiorców Grupy wyniósł 26 673, co stanowiło 10,5% przychodów ze sprzedaży ogółem Grupy.

## 6. Przychody ze sprzedaży

|  | <b>01.10.2014 -<br/>31.03.2015</b> | <b>01.10.2013 -<br/>31.03.2014</b> |
|--|------------------------------------|------------------------------------|
| Licencje i oprogramowania                          | 43 484                             | 42 382                             |
| Usługi wdrożeniowe                                 | 116 620                            | 133 036                            |
| Usługi serwisowe                                   | 40 669                             | 46 939                             |
| Pozostałe  | 1 092                              | 145                                |
| <b>Przychody ze sprzedaży produktów i usług</b>    | <b>201 865</b>                     | <b>222 502</b>                     |
| Sprzęt komputerowy                                 | 27 851                             | 31 236                             |
| Pozostałe towary                                   | -                                  | 209                                |
| <b>Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów</b> | <b>27 851</b>                      | <b>31 445</b>                      |

Przychody generowane są przede wszystkim na terytorium Polski. Około 0,8% całkowitych przychodów za okres 6 miesięcy zakończony 31 marca 2015 pochodziło od zleceniodawców niemających siedziby na terytorium Polski (ok 3,1% w okresie porównywalnym roku 2014). W większości były to przychody z tytułu sprzedaży usług wdrożeniowych oraz sprzętu komputerowego.

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

|  | <b>01.10.2014 -<br/>31.03.2015</b> | <b>01.10.2013 -<br/>31.03.2014</b> |
|--|------------------------------------|------------------------------------|
| Zużycie materiałów i energii                           | (42 963)                           | (26 900)                           |
| Usługi obce  | (66 068)                           | (92 088)                           |
| Wynagrodzenia  | (65 285)                           | (64 828)                           |
| Świadczenia na rzecz pracowników                       | (12 209)                           | (12 748)                           |
| Amortyzacja  | (7 658)                            | (8 801)                            |
| Podatki i opłaty                                       | (1 329)                            | (1 254)                            |
| Pozostałe  | (6 421)                            | (3 680)                            |
| <b>Koszty według rodzaju razem</b>                     | <b>(201 933)</b>                   | <b>(210 299)</b>                   |
| Koszty sprzedaży                                       | (10 004)                           | (8 073)                            |
| Koszty ogólnego zarządu                                | (24 891)                           | (26 134)                           |
| <b>Koszt wytworzenia sprzedanych produktów i usług</b> | <b>(167 038)</b>                   | <b>(176 092)</b>                   |

## Grupa Sygnity

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 6 miesięcy zakończony 31 marca 2015

### 8. Pozostałe przychody operacyjne

|   | <b>01.10.2014 -<br/>31.03.2015</b> | <b>01.10.2013 -<br/>31.03.2014</b> |
|---|------------------------------------|------------------------------------|
| Dodatnie różnice kursowe                            | 170                                | -                                  |
| Rozwiązanie rezerwy na kary i koszty spraw sądowych | 2 131                              | 960                                |
| Pozostałe:  |                                    |                                    |
| - likwidacja / sprzedaż środków trwałych            | -                                  | 65                                 |
| - nieplanowany odpis amortyzacyjny                  | 703                                | -                                  |
| - inne tytuły                                       | 264                                | 184                                |
|   | <b>3 268</b>                       | <b>1 209</b>                       |

W okresie 6 miesięcy zakończonych 31 marca 2015 Spółka zapłaciła na rzecz Urzędu Skarbowego zobowiązanie w kwocie 2 757 z tytułu postępowania kontrolnego dotyczącego rozliczenia z budżetem Państwa podatku dochodowego od osób prawnych za rok 2007, zgodnie z otrzymaną decyzją z dnia 2 marca 2015. W ten sposób została wykorzystana część utworzonej na ten cel rezerwy w kwocie 4 308, natomiast pozostała część rezerwy w kwocie 1 551 została rozwiązana w pozostałe przychody operacyjne.

### 9. Pozostałe koszty operacyjne

|  | <b>01.10.2014 -<br/>31.03.2015</b> | <b>01.10.2013 -<br/>31.03.2014</b> |
|--|------------------------------------|------------------------------------|
| Ujemne różnice kursowe                             | -                                  | (116)                              |
| Zapłacone koszty na poczet kar                     | -                                  | (2 144)                            |
| Zawiązanie rezerwy na kary i koszty spraw sądowych | -                                  | (636)                              |
| Pozostałe:   |                                    |                                    |
| - odpis aktualizujący wartość zapasów              | (738)                              | -                                  |
| - darowizny  | (10)                               | (13)                               |
| - likwidacja / sprzedaż środków trwałych           | (16)                               | (3)                                |
| - koszty postępowania sądowego                     | (17)                               | (211)                              |
| - inne tytuły                                      | (227)                              | (523)                              |
|  | <b>(1 008)</b>                     | <b>(3 646)</b>                     |

### 10. Koszty finansowe

|   | <b>01.10.2014 -<br/>31.03.2015</b> | <b>01.10.2013 -<br/>31.03.2014</b> |
|---|------------------------------------|------------------------------------|
| Koszty finansowe z tytułu odsetek, w tym: |                                    |                                    |
| - od kredytów i pożyczek                  | (149)                              | (175)                              |
| - od obligacji i innych papierów dłużnych | (1 804)                            | (1 641)                            |
| - od leasingu finansowego                 | (489)                              | (659)                              |
| - pozostałe odsetki                       | -                                  | (66)                               |
| Odpis aktualizujący aktywa finansowe      | -                                  | (191)                              |
| Koszty faktoringu                         | -                                  | (81)                               |
|   | <b>(2 442)</b>                     | <b>(2 813)</b>                     |

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

Informacja dodatkowa stanowi integralną część niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

## 11. Podatek dochodowy

### 11.1 Obciążenie podatkowe

|   | <b>01.10.2014 -<br/>31.03.2015</b> | <b>01.10.2013 -<br/>31.03.2014</b> |
|---|------------------------------------|------------------------------------|
| Bieżący podatek dochodowy   | (95)                               | (84)                               |
| Odroczony podatek dochodowy   | 64                                 | (3 062)                            |
| <b>Podatek dochodowy wykazany w sprawozdaniu z całkowitych dochodów</b> | <b>(31)</b>                        | <b>(3 146)</b>                     |

### 11.2 Odroczony podatek dochodowy

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

|   | <b>01.10.2014</b> | <b>Zmiana</b> | <b>31.03.2015</b> |
|---|-------------------|---------------|-------------------|
| Aktywo z tytułu odroczonego podatku (19%)         | 30 252            | (3 041)       | 27 211            |
| Rezerwa na podatek odroczony (19%)                | 26 643            | 3 105         | 23 538            |
| <b>Aktywo z tytułu odroczonego podatku, netto</b> | <b>3 609</b>      | <b>64</b>     | <b>3 673</b>      |

|   | <b>01.10.2013</b> | <b>Zmiana</b>  | <b>31.03.2014</b> |
|---|-------------------|----------------|-------------------|
| Aktywo z tytułu odroczonego podatku (19%)         | 23 487            | (1 319)        | 22 168            |
| Rezerwa na podatek odroczony (19%)                | 14 835            | (1 743)        | 16 578            |
| <b>Aktywo z tytułu odroczonego podatku, netto</b> | <b>8 652</b>      | <b>(3 062)</b> | <b>5 590</b>      |

### Strata podatkowa do odliczenia w przyszłych okresach

| <b>Rok powstania</b> | <b>2010</b> | <b>2011/2012</b> | <b>2013</b> | <b>2014</b> | <b>2015</b> | <b>Razem</b>  |
|----------------------|-------------|------------------|-------------|-------------|-------------|---------------|
| Wartość straty       | 16 282      | 15 951           | 817         | 471         | 574         | <b>34 095</b> |
| Data wygaśnięcia     | 30.09.2016  | 30.09.2017       | 30.09.2018  | 30.09.2019  | 30.09.2020  |               |

Na dzień 31 marca 2015 Grupa rozpoznała aktywa z tytułu podatku odroczonego w odniesieniu do całości strat podatkowych powstałych w poprzednich okresach. Jednocześnie wyniki podatkowe Grupy pozwoliły na wykorzystanie aktywów z tytułu strat podatkowych z lat ubiegłych w łącznej wysokości 2 311. W oparciu o osiągnięte wyniki oraz prognozy przyszłych zysków podatkowych, w szczególności związanych z harmonogramami fakturowania kontraktów długoterminowych, Zarząd Jednostki Dominującej uznaje realizację strat podatkowych z lat ubiegłych za wysoce prawdopodobną.

Podatek dochodowy ujmuje się w oparciu o oszacowaną przez Zarząd Jednostki Dominującej średnią ważoną roczną stopę podatku dochodowego za pełny rok obrotowy. Szacowana roczna średnia stopa opodatkowania za rok kończący się 30 września 2015 jest zbliżona do efektywnej stopy podatkowej za okres sześciu miesięcy zakończony 31 marca 2015.

## 12. Rzeczowe aktywa trwałe

|                                     | <b>31.03.2015</b> | <b>30.09.2014</b> |
|-------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Budynki i lokale                    | 298               | 329               |
| Urządzenia techniczne i maszyny     | 6 174             | 6 397             |
| Środki transportu                   | 1 402             | 2 555             |
| Inne środki trwałe                  | 107               | 126               |
| Środki trwałe w budowie             | 325               | 271               |
| <b>Rzeczowe aktywa trwałe razem</b> | <b>8 306</b>      | <b>9 678</b>      |

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

## 13. Wartości niematerialne

|  | <b>31.03.2015</b> | <b>30.09.2014</b> |
|--|-------------------|-------------------|
| Koszty zakończonych prac rozwojowych                         | 4 262             | 976               |
| Koncesje, patenty, licencje i podobne wartości               | 8 774             | 13 492            |
| Oprogramowanie komputerowe                                   | 3 063             | 5 172             |
| Inne wartości niematerialne, w tym:                          | 9 155             | 10 172            |
| Relacje z klientami  | 1 865             | 2 061             |
| Marki produktowe   | 4 053             | 4 593             |
| Marka WINUEL   | 3 237             | 3 518             |
| Oprogramowanie w toku wytworzenia                            | 19 240            | 13 438            |
| <b>Pozostałe wartości niematerialne razem</b>                | <b>44 494</b>     | <b>43 250</b>     |
| Wartość firmy nabyta przy akwizycji GK EMAX                  | 96 080            | 96 080            |
| Wartość firmy nabyta przy połączeniu z PB Polsoft Sp. z o.o. | 32 722            | 32 722            |
| Wartość firmy Sygnity Technology                             | 16 814            | 16 814            |
| Wartość firmy Support  | 6 258             | 6 258             |
| Wartość firmy Winuel   | 4 197             | 4 197             |
| Wartość firmy Aram   | 1 093             | 1 093             |
| Wartość firmy Geomar   | 697               | 697               |
| <b>Wartość firmy</b>   | <b>157 861</b>    | <b>157 861</b>    |
| <b>Wartości niematerialne razem</b>                          | <b>202 355</b>    | <b>201 111</b>    |

## 14. Test na utratę wartości firmy

W związku z wystąpieniem przesłanek utraty wartości, Grupa przeprowadziła test trwałej utraty wartości firmy na dzień 31 marca 2015. W teście przy określaniu wartości odzyskiwalnej ośrodków wypracowujących środki pieniężne Grupa wykorzystwała metodę wartości użytkowej.

### *Przepływy Finansowe*

Przepływy finansowe zastosowane w modelu wartości użytkowej bazują na zatwierdzonym planie finansowym na rok 2015 oraz założeniach dotyczących rozwoju rynku informatycznego w Polsce na lata przyszłe. Wartość użytkowa uwzględnia wartość rezydualną oszacowaną przy założeniu wzrostu wypracowywanej marży po okresie prognozy. Przepływy finansowe nie obejmują wpływów i wypływów środków pieniężnych, które zgodnie z oczekiwaniami jednostka gospodarcza może uzyskać z tytułu przyszłej restrukturyzacji lub ulepszenia składników aktywów. W kalkulacji wartości użytkowej uwzględniono natomiast wydatki inwestycyjne niezbędne do poniesienia w celu zapewnienia bieżącego stopnia oczekiwanych korzyści ekonomicznych.



## Grupa Sygnity

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 6 miesięcy zakończony 31 marca 2015

### Stopa dyskonta

Do kalkulacji zdyskontowanych przepływów pieniężnych Grupa wykorzystwała stopę dyskonta zbudowaną w oparciu o średni ważony koszt kapitału (WACC). W celu określenia właściwej wysokości stopy dyskontowej, Zarząd Jednostki Dominującej skorzystał z aktualnych publicznie dostępnych wycen i analiz finansowych dotyczących Spółki, opublikowanych przez niezależne instytucje finansowe. Poszczególne składniki tej stopy zostały oszacowane na podstawie danych rynkowych o stopach wolnych od ryzyka (kwotowania instrumentów IRS dla kosztu długu, rentowność obligacji skarbowych dla kosztu kapitału własnego), wartości współczynnika beta, która została zalewarowana w oparciu o rynkową strukturę dług/kapitał oraz wartości oczekiwanej stopy zwrotu z rynku.

### Przypisanie wartości firmy do CGU

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

### Grupa Sygnity

|                          | Aktywa operacyjne netto (wartość bilansowa) | Wartość odzyskiwalna | Nadwyżka wartości odzyskiwalnej nad bilansową | Zidentyfikowano utratę wartości ? |
|--------------------------|---|----------------------|---|-----------------------------------|
| <i>Segment IT</i>        | 236 099                                     | 394 485              | 158 386                                       | Nie                               |
| <i>Segment Pozostałe</i> | 29 211                                      | 49 219               | 20 007  | Nie                               |
|                          | 265 310                                     | 443 703              | 178 393                                       |                                   |

### Wartość bilansowa CGU

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

*Istotne założenia testu na utratę wartości firmy oraz analiza wrażliwości*

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

|  |                 |
|--|-----------------|
| Stopa dyskontowa                                   | 8,2%            |
| Stopa wzrostu do wyliczenia wartości rezydualnej   | 2,0%            |
| Poziom marży zysku operacyjnego w latach 2015-2016 | od 5,1% do 5,7% |
| Poziom marży zysku operacyjnego w latach 2017-2019 | od 6,3% do 6,6% |

**Wartość odzyskiwalna segmentu IT wypracowującego środki pieniężne zaprezentowana jest poniżej:**

|   |            |
|---|------------|
| Wartość odzyskiwalna  | 394 485    |
| Nadwyżka wartości odzyskiwalnej nad wartością bilansową   | 158 386    |
| Zmiana stopy dyskontowej, która powoduje, że wartość odzyskiwalna jest równa wartości księgowej   | 4,6 p.p.   |
| Zmiana stopy wzrostu do wyliczenia wartości rezydualnej, która powoduje że wartość odzyskiwalna jest równa wartości księgowej   | (8,1 p.p.) |
| Zmiana poziomów marży zysku operacyjnego przyjętych w poszczególnych latach okresu prognozy (2015-2019), która powoduje że wartość odzyskiwalna jest równa wartości księgowej | (33,15%)   |

**Wartość odzyskiwalna segmentu pozostałe wypracowującego środki pieniężne zaprezentowana jest poniżej:**

|   |            |
|---|------------|
| Wartość odzyskiwalna  | 49 219     |
| Nadwyżka wartości odzyskiwalnej nad wartością bilansową   | 20 007     |
| Zmiana stopy dyskontowej, która powoduje, że wartość odzyskiwalna jest równa wartości księgowej   | 4,7 p.p.   |
| Zmiana stopy wzrostu do wyliczenia wartości rezydualnej, która powoduje że wartość odzyskiwalna jest równa wartości księgowej   | (8,3 p.p.) |
| Zmiana poziomów marży zysku operacyjnego przyjętych w poszczególnych latach okresu prognozy (2015-2019), która powoduje że wartość odzyskiwalna jest równa wartości księgowej | (33,56 %)  |

*Wynik testu na utratę wartości*

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

## Grupa Sygnity

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 6 miesięcy zakończony 31 marca 2015

### 15. Zapasy

|                               | 31.03.2015    | 30.09.2014    |
|-------------------------------|---------------|---------------|
| Towary i materiały            | 4 332         | 4 554         |
| Półprodukty i produkty w toku | 10 771        | 13 247        |
|                               | <b>15 103</b> | <b>17 801</b> |

W okresie 6 miesięcy zakończonych 31 marca 2015 oraz w okresie porównywalnym nastąpiły zmiany salda odpisu aktualizującego zapasy:

| Odpisy wartości zapasów do wartości netto możliwej do uzyskania | 01.10.2014 -<br>31.03.2015 | 01.10.2013 -<br>31.03.2014 |
|---|----------------------------|----------------------------|
| Na początek okresu  | 6 901                      | 8 322                      |
| Utworzenie  | 788                        | 492                        |
| Rozwiązanie   | (354)                      | (775)                      |
| Wykorzystanie   | -                          | (1 724)                    |
| <b>Na koniec okresu</b>   | <b>7 335</b>               | <b>6 315</b>               |

### 16. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności

|                            | 31.03.2015   | 30.09.2014   |
|----------------------------|--------------|--------------|
| <i>Długoterminowe</i>      |              |              |
| Kaucje zapłacone           | 2 782        | 3 547        |
| Rozliczenia międzyokresowe | -            | 5            |
|                            | <b>2 782</b> | <b>3 552</b> |

#### *Krótkoterminowe*

#### **Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności:**

|   |                |                |
|---|----------------|----------------|
| Należności z tytułu dostaw i usług                          | 67 215         | 84 669         |
| Należności publiczno-prawne (VAT, ZUS)                      | 857            | 181            |
| Należności z umów długoterminowych                          | 81 979         | 93 426         |
| Inne należności   | 6 627          | 5 768          |
| <b>Przedpłaty, w tym:</b>                                   |                |                |
| Wartość usług rozliczanych w czasie                         | 1 491          | 964            |
| Ubezpieczenia   | 344            | 228            |
| Inne tytuły   | 147            | 353            |
| <b>Należności krótkoterminowe netto, razem</b>              | <b>158 660</b> | <b>185 589</b> |
| Odpisy aktualizujące wartość należności (wielkość dodatnia) | 8 673          | 5 966          |
| <b>Należności krótkoterminowe brutto</b>                    | <b>167 333</b> | <b>191 555</b> |

Należności z tytułu dostaw i usług nie są oprocentowane. Wartość godziwa należności z tytułu dostaw i usług i pozostałych należności nie różni się istotnie od ich wartości bilansowej.

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

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

Informacja dodatkowa stanowi integralną część niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

## Grupa Sygnity

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 6 miesięcy zakończony 31 marca 2015

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

Zmiany odpisów aktualizujących należności w okresie 6 miesięcy zakończonych 31 marca 2015 przedstawiono poniżej:

| <b>Odpis aktualizujący należności</b> | <b>01.10.2014 -<br/>31.03.2015</b> | <b>01.10.2013 -<br/>31.03.2014</b> |
|---------------------------------------|------------------------------------|------------------------------------|
| Na początek okresu                    | 5 966                              | 8 321                              |
| Utworzenie                            | 2 907                              | 594                                |
| Rozwiązane                            | (200)                              | (588)                              |
| Wykorzystanie                         | -                                  | (2 657)                            |
| <b>Na koniec okresu</b>               | <b>8 673</b>                       | <b>5 670</b>                       |

## 17. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

|  | <b>31.03.2015</b> | <b>30.09.2014</b> |
|--|-------------------|-------------------|
| Środki pieniężne w kasie i na rachunkach | 8 159             | 13 121            |
| Lokaty krótkoterminowe                   | 9 498             | 5 270             |
|  | <b>17 657</b>     | <b>18 391</b>     |

Na dzień 31 marca 2015 Grupa posiadała 7 164 środków pieniężnych i ich ekwiwalentów w Jednostce Dominującej oraz 10 927 w spółkach zależnych. Grupa na 30 września 2014 posiadała 3 097 środków pieniężnych zdeponowanych w Budimex S.A. Sygnity S.A. Sp. j. w celu realizacji wspólnego przedsięwzięcia, zgodnie z wymaganiami standardu MSSF 11, środki te zostały zreklasyfikowane (patrz nota 4.2).

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

## 18. Kapitały własne

### 18.1 Kapitał podstawowy

Na dzień 31 marca 2015 kapitał zakładowy Spółki wynosił 15 082 i obejmował 11 886 242 w pełni opłaconych akcji zwykłych na okaziciela o wartości nominalnej 1 złoty każda oraz 3 196 z tytułu hiperinflacyjnego przeszacowania kapitału własnego. Akcje wszystkich serii są jednakowo uprzywilejowane w zakresie dywidendy, prawa głosu oraz zwrotu z kapitału. W okresie 6 miesięcy zakończonych dnia 31 marca 2014 Spółka nie dokonała emisji, wykupu, spłaty nieudziałowych i kapitałowych papierów wartościowych.

Według najlepszej wiedzy Zarządu Spółki wynikającej z informacji od akcjonariuszy uzyskanych w trybie art. 69 ust. 1 Ustawy o Ofercie Publicznej, tj. w momencie gdy przekraczają próg 5% ogólnej liczby głosów i są zobligowani poinformować Spółkę o zmianie stanu posiadanych akcji, stan akcjonariuszy posiadających bezpośrednio lub pośrednio przez podmioty zależne co najmniej 5% ogólnej liczby głosów Spółki przedstawiał się następująco:

| Akcjonariusz  | na 31 marca 2015  |               | na 30 września 2014 |               |
|---|-------------------|---------------|---------------------|---------------|
|   | Liczba akcji      | % głosów      | Liczba akcji        | % głosów      |
| Legg Mason Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. | 1 484 127         | 12,49         | 1 484 127           | 12,49         |
| Quercus Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.    | 1 190 358         | 10,01         | 1 190 358           | 10,01         |
| PKO BP Bankowy Otwarty Fundusz Emerytalny           | 926 710           | 7,80          | 926 710             | 7,80          |
| ING Otwarty Fundusz Emerytalny                      | 613 097           | 5,16          | 613 097             | 5,16          |
| Pozostali <sup>1</sup>                              | 7 671 950         | 64,54         | 7 671 950           | 64,54         |
| <b>Razem</b>  | <b>11 886 242</b> | <b>100,00</b> | <b>11 886 242</b>   | <b>100,00</b> |

<sup>1</sup> W tym 330 000 skupionych przez Spółkę akcji na potrzeby programu motywacyjnego.

### 18.2 Stan posiadanych akcji Spółki przez osoby zarządzające i nadzorujące

|                   | Liczba akcji na dzień | Liczba akcji na dzień |
|-------------------|-----------------------|-----------------------|
|                   | 31.03.2015            | 30.09.2014            |
| Ryszard Wojnowski | 364 305               | 364 305               |
| Tomasz Sielicki   | 229 374               | 229 374               |
| Janusz R. Guy     | 137 273               | 137 273               |
| Krzysztof Ducal   | 6 050                 | 5 000                 |
| Bogdan Zborowski  | 2 054                 | 2 054                 |

## 18.3 Pozostałe pozycje kapitałów

### *Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej*

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

### *Kapitał zapasowy*

Kapitał zapasowy tworzony jest w Jednostce Dominującej na podstawie statutu Spółki i może podlegać podziałowi do wysokości określonej Kodeksem Spółek Handlowych. Na dzień 31 marca 2015 wartość kapitału zapasowego wyniosła 22 328. Zwiększenie kapitału zapasowego w okresie sześciu miesięcy zakończonych 31 marca 2015 roku nastąpiło z podziału zysku za poprzedni rok obrotowy.

### *Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zależnych*

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

### *Zyski zatrzymane / (niepokryte straty)*

W dniu 31 marca 2015 Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Spółki podjęło uchwałę o przeznaczeniu zysku netto Spółki za rok obrotowy zakończony w dniu 30 września 2014 w wysokości 12 475 na: kapitał zapasowy Spółki w kwocie 6 237,5 oraz kapitał rezerwowy Spółki w kwocie 6 237,5 utworzony w celu nabycia akcji własnych Spółki.

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki w związku z podjętą uchwałą w sprawie przeznaczenia części zysku netto Spółki za rok obrotowy zakończony w dniu 30 września 2014 roku na kapitał rezerwowy utworzony w celu nabycia akcji własnych Spółki, postanowiło udzielić Zarządowi Spółki upoważnienia do nabycia akcji własnych Spółki w rozumieniu art. 362 § 1 pkt 8 Kodeksu spółek handlowych na następujących warunkach:

- nabycie akcji własnych może nastąpić z (i do wysokości) środków stanowiących kapitał rezerwowy utworzony w tym celu uchwałą nr 4 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 31 marca 2015 roku, przy czym kwota ujęta w tymże kapitale rezerwowym stanowi nieprzekraczalną kwotę przeznaczoną na wykup akcji własnych obejmującą oprócz ceny nabywanych akcji także koszty ich nabycia,
- przedmiotem nabycia mogą być wyłącznie w pełni pokryte akcje Spółki,
- przedmiotem nabycia mogą być akcje własne Spółki, których łączna wartość nominalna nie przekracza 20% kapitału zakładowego Spółki,
- nabywanie akcji własnych Spółki może następować w okresie nie dłuższym niż do dnia 31 marca 2016 r.,
- nabywanie akcji własnych Spółki może następować za cenę nie niższą niż cena nominalna jednej akcji Spółki i nie wyższą niż 100 złotych za jedną akcją Spółki,
- akcje własne Spółki mogą zostać nabyte w celu:
  - a) ich umorzenia;
  - b) finansowania transakcji inwestycyjnych Spółki, w szczególności w celu dalszej odsprzedaży w procesach przejęcia i akwizycji dokonywanej na rzecz udziałowców/wspólników w przejmowanych podmiotach w zamian za udziały/akcje tych podmiotów;
  - c) realizacji przyszłych systemów motywacyjnych.
- w ramach postanowień pkt a), b), c) powyżej upoważnia się Zarząd Spółki do określenia według swojego uznania celu lub celów nabycia akcji własnych Spółki,
- upoważnia się Zarząd Spółki do dokonania wszelkich czynności faktycznych i prawnych związanych z nabyciem akcji własnych. W szczególności w granicach Uchwały ostateczna liczba, sposób nabycia, cena, termin nabycia akcji oraz warunki ewentualnej odsprzedaży, zostaną ustalone przez Zarząd Spółki.

## Grupa Sygnity

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 6 miesięcy zakończony 31 marca 2015

Za rok obrotowy zakończony dnia 30 września 2014 Jednostka Dominująca nie zadeklarowała oraz nie wypłaciła dywidendy.

Jednostka Dominująca odnosi wycenę opcji menedżerskich na kapitał i prezentuje w pozycji „Zyski zatrzymane / (niepokryte straty)”. Szczegóły programu opcyjnego opisano w Nocie 18.

### Udziały niekontrolujące

| <b>Kapitał własny przypadający udziałowcom niekontrolującym spółek:</b> | <b>31.03.2015</b> | <b>30.09.2014</b> |
|---|-------------------|-------------------|
| Max Elektronik S.A.   | 659               | 676               |
| Geomar S.A.   | 1 054             | 1 066             |
|   | <b>1 713</b>      | <b>1 742</b>      |

## 19. Program akcji pracowniczych

### Program z roku 2001

W dniu 25 października 2001 Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie ComputerLand S.A. (prawny poprzednik Spółki) podjęło uchwałę określającą politykę dotyczącą opcji na akcje dla władz i kluczowych pracowników Spółki oraz spółek zależnych na lata 2002-2005. Podstawowe zasady programu określone w wyżej wymienionej uchwale oraz założenia przyjęte do wyceny wartości godziwej programu zostały przedstawione w Nocie 30 skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2010.

W okresie 6 miesięcy zakończonych 31 marca 2015 oraz w roku obrotowym 2014 nie zostały przyznane żadne opcje, żadnych opcji nie zrealizowano. W powyższych okresach wycena wartości godziwej opcji nie wpłynęła na pozycje rachunku zysków i strat. Liczba aktywnych opcji oraz ich terminy wygaśnięcia przedstawiono poniżej (cena wykonania na dzień przyznania opcji, wartości mogą podlegać zmianie zgodnie z zasadami uchwalonego programu):

| <b>Data przyznania</b> | <b>Data wygaśnięcia</b> | <b>Seria, emisja</b> | <b>Cena wykonania</b> | <b>31.03.2015</b> | <b>30.09.2014</b> |
|------------------------|-------------------------|----------------------|-----------------------|-------------------|-------------------|
| 31 marca 2005          | 31 grudnia 2014         | U                    | 109,20                | -                 | 137 000           |
|                        |                         |                      |                       | -                 | <b>137 000</b>    |

### Program z roku 2011

W dniu 30 czerwca 2011 Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Spółki podjęło uchwałę w sprawie ustalenia zasad przeprowadzenia przez Spółkę Programu Motywacyjnego za lata 2011 – 2013. Podstawowe zasady programu określone w wyżej wymienionej uchwale (Raport Bieżący 47/2011) przedstawiono w Nocie 27 skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok obrotowy zakończony 30 września 2013.

W roku obrotowym 2013 Spółka dokonała wyśięgowania w kwocie 1 014 wyceny II transzy programu motywującego (przypadającego na rok 2012), wskutek braku realizacji zakładanego w programie wyniku netto.

Zgodnie z decyzją Zarządu z dnia 11 grudnia 2012 (Raport bieżący 46/2012) zrezygnowano z realizacji ostatniej części programu motywacyjnego przypadającej na rok 2013.

W okresie 6 miesięcy zakończonych 31 marca 2015 oraz w roku obrotowym 2014 nie zostały przyznane żadne opcje, żadnych opcji nie zrealizowano.

W przypadku niezrealizowania opcji, wynikające z niej uprawnienie wygasa 31 grudnia 2016.

## Grupa Sygnity

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 6 miesięcy zakończony 31 marca 2015

### Program z roku 2013

W dniu 10 stycznia 2013 Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki podjęło uchwałę w sprawie ustalenia zasad przeprowadzenia przez Spółkę Programu Motywacyjnego na rok obrotowy 2012/2013. Podstawowe zasady programu określone w wyżej wymienionej uchwale (Raport Bieżący 3/2013) obejmują między innymi:

- a. Osobami uprawnionymi do wzięcia udziału w Programie Opcji są członkowie Zarządu Spółki;
- b. Maksymalna liczba akcji w programie nie może przekroczyć 150 000 sztuk akcji Spółki;
- c. Osoby Uprawnione będą mogły zrealizować Opcje pod warunkiem, że Spółka wykaże w zatwierdzonym przez Walne Zgromadzenie skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej Spółki, sporządzonym za rok obrotowy zysk netto w wysokości, co najmniej 15 000;
- d. Zysk netto ustalany będzie bez uwzględnienia efektów finansowych zdarzeń niezwiązanych z normalną działalnością Spółki;
- e. Cena akcji w programie opcyjnym będzie równa 15 PLN (nie w tysiącach);
- f. Rada Nadzorcza sprawuje nadzór nad realizacją tego programu i bezpośrednio odpowiada za nadawanie uprawnień;
- g. Warunkiem realizacji Programu w pełnym zakresie jest nabycie przez Spółkę do 150 000 akcji własnych na zasadach określonych uchwałą nr 24 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 10 stycznia 2013;
- h. W przypadku niezrealizowania opcji, wynikające z niej uprawnienie wygasa 30 września 2016.

Poniższa tabela przedstawia rozłożenie kosztów nowego Programu Motywacyjnego w czasie:

| <b>Okres sprawozdawczy</b>                | <b>01.10.2012 -<br/>30.09.2013</b> | <b>01.10.2013 -<br/>30.06.2014</b> | <b>Razem</b> |
|---|------------------------------------|------------------------------------|--------------|
| Koszt Programu Motywacyjnego za 2012/2013 | 671                                | 370                                | 1 041        |

Grupa rozpoznała całość kosztów powyższego Programu do dnia 31 stycznia 2014, to jest do daty nabycia uprawnień do realizacji opcji.

W dniu 19 maja 2014 Rada Nadzorcza Sygnity S.A. przyznała Członkom Zarządu Sygnity opcje na akcje w ramach powyższego Programu. Rada Nadzorcza stwierdziła, iż spełniona została Przesłanka Ogólna przyznania Opcji w ramach Programu.

W okresie 6 miesięcy 2015 zakończonych 31 marca 2015 żadna opcja nie została zrealizowana.



## 20. Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki

|  | Oprocentowanie     | Termin spłaty  | 31.03.2015   | 30.09.2014   |
|--|--------------------|----------------|--------------|--------------|
| <i>Długoterminowe</i>                      |                    |                |              |              |
| <b>Pożyczka</b>                            |                    |                |              |              |
| De Lage Landen Leasing Polska S.A.         | Efektywna stopa 7% | 25.05.2016     | 108          | 424          |
| <i>Krótkoterminowe</i>                     |                    |                |              |              |
| <b>Kredyty w rachunku bieżącym, w tym:</b> |                    |                |              |              |
| Bank Millennium S.A.                       | WIBOR 1M+marża     | do 12 miesięcy | 1 351        | 1 003        |
| ING Bank Śląski SA                         | WIBOR 1M+marża     | do 12 miesięcy | 1 626        | 1 460        |
| <b>Pożyczka</b>                            |                    |                |              |              |
| De Lage Landen Leasing Polska S.A.         | Efektywna stopa 7% | 25.05.2016     | 622          | 601          |
|  |                    |                | <b>3 707</b> | <b>3 488</b> |

Na dzień 31 marca 2015 Grupa posiadała linie kredytowe wielocelowe w 3 bankach (Deutsche Bank Polska S.A., Bank Millenium S.A. i ING Bank Śląski S.A.) na łączną sumę 81 500, z czego 2 000 przyznano spółce Sygnity International Sp. z o.o. a 1 500 spółce Geomar S.A.

W dniu 26 marca 2015 roku Spółka podpisała z Deutsche Bank Polska Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie aneks do Umowy Kredytowej, na podstawie której Bank odnowił Spółce linię kredytową wielozadaniową w wysokości 30 000. Umowa może być przedłużana na kolejne 12-miesięczne okresy po 31 marca 2016 roku, jednakże nie dłużej niż do 31 marca 2021 roku. Linia ta przeznaczona będzie na finansowanie bieżącej działalności Spółki w postaci kredytu w rachunku bieżącym oraz limitu na gwarancje bankowe.

Na dzień 31 marca 2015 Grupa wykorzystała 2 977 w kredycie gotówkowym i 34 265 w linii gwarancyjnej. Dodatkowo na dzień 30 września 2014 Grupa posiada gwarancję w wysokości 11 605, udzieloną przez bank Pekao S.A. Na dzień 31 marca 2015 przyznane linie kredytowe wielocelowe zabezpieczone były cesjami z kontraktów oraz udzielonymi pełnomocnictwami do rachunków.

## 21. Zobowiązania z tytułu obligacji i pozostałe zobowiązania finansowe

|   | 31.03.2015    | 30.09.2014    |
|---|---------------|---------------|
| <b>Zobowiązania długoterminowe</b>            |               |               |
| Zobowiązania z tytułu wyemitowanych obligacji | 39 868        | -             |
| Zobowiązania z leasingu finansowego           | 1 343         | 3 113         |
|   | <b>41 211</b> | <b>3 113</b>  |
| <b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>           |               |               |
| Zobowiązania z tytułu wyemitowanych obligacji | 446           | 40 073        |
| Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego    | 3 152         | 3 617         |
|   | <b>3 598</b>  | <b>43 690</b> |

### Zobowiązania z tytułu obligacji

Program Emisji Obligacji został zatwierdzony 29 sierpnia 2011 przez Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki. Maksymalna wartość Programu wynosi 100 000.

W ramach Programu w dniu 22 lutego 2013 Spółka wyemitowała cztery tysiące obligacji serii 1/2013 o wartości nominalnej 10, łącznie 40 000. Termin wykupu emisji przypada na dzień 23 lutego 2015. Cena emisyjna pojedynczej obligacji wynosiła 9,8. Obligacje są oprocentowane według zmiennej stopy procentowej w wysokości stawki WIBOR dla depozytów 6-miesięcznych wyrażonych w złotych powiększonej o marżę. Emisja obligacji była przeprowadzona przez BRE Bank S.A. na podstawie wiążącej umowy programowej na prowadzenie emisji obligacji. W dniu 7 maja 2013 roku obligacje zostały wprowadzone do obrotu w ramach alternatywnego systemu obrotu CATALYST organizowanego przez spółkę BondSpot S.A. zgodnie z warunkami emisji obligacji.

## Grupa Sygnity

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 6 miesięcy zakończony 31 marca 2015

Obligacje te zostały wykupione zgodnie z terminem wykupu w dniu 23 lutego 2015.

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

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

Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego:

|                   | Minimalne<br>płatności<br>leasingowe | Przyszłe odpisy<br>finansowe z tytułu<br>leasingu<br>finansowego | Wartość bieżąca<br>płatności<br>leasingowych |
|-------------------|--------------------------------------|--|--|
| <b>31.03.2015</b> |                                      |  |  |
| w ciągu roku      | 3 523                                | (371)  | 3 152  |
| powyżej 1 roku    | 1 383                                | (40)   | 1 343  |
|                   | <b>4 906</b>                         | <b>(411)</b>   | <b>4 495</b>                                 |
| <b>30.09.2014</b> |                                      |  |  |
| w ciągu roku      | 4 593                                | (976)  | 3 617  |
| powyżej 1 roku    | 3 417                                | (304)  | 3 113  |
|                   | <b>8 010</b>                         | <b>(1 280)</b>   | <b>6 730</b>                                 |

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

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

## 22. Rezerwy

|  | 31.03.2015   | 30.09.2014    |
|--|--------------|---------------|
| <b>Długoterminowe</b>  |              |               |
| Rezerwy na potencjalne roszczenia związane z toczącymi się sprawami sądowymi | 2 047        | 7 646         |
| Naprawy gwarancyjne  | 3 965        | 3 256         |
| Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne                                  | 170          | 264           |
| Inne   | 158          | -             |
|  | <b>6 340</b> | <b>11 166</b> |
| <b>Krótkoterminowe</b>   |              |               |
| Rezerwy na potencjalne roszczenia związane z toczącymi się sprawami sądowymi | 71           | 119           |
| Naprawy gwarancyjne  | 4 024        | 3 316         |
| Rezerwa na kary  | 94           | 1 881         |
| Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne                                  | 245          | 151           |
|  | <b>4 434</b> | <b>5 467</b>  |

| 01.10.2014 - 31.03.2015  | Stan na<br>01.10.2014 | Utworzone | Wykorzystane | Rozwiązane | Stan na<br>31.03.2015 |
|--|-----------------------|-----------|--------------|------------|-----------------------|
| Rezerwy na potencjalne roszczenia związane z toczącymi się sprawami sądowymi | 7 765                 | 146       | -            | (5 793)    | 2 118                 |
| Rezerwa na naprawy gwarancyjne   | 6 572                 | 5 014     | (3 155)      | (442)      | 7 989                 |
| Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne                                  | 415                   | -         | -            | -          | 415                   |
| Rezerwa na kary oraz inne rezerwy  | 1 881                 | 183       | (100)        | (1 712)    | 252                   |
| <b>Razem</b>   | <b>16 633</b>         |           |              |            | <b>10 774</b>         |
| w tym krótkoterminowe  | 5 467                 |           |              |            | 4 434                 |
| w tym długoterminowe   | 11 166                |           |              |            | 6 340                 |

| 01.10.2013 - 31.03.2014  | Stan na<br>01.10.2013 | Utworzone    | Wykorzystane    | Rozwiązane     | Stan na<br>31.03.2014 |
|--|-----------------------|--------------|-----------------|----------------|-----------------------|
| Rezerwy na potencjalne roszczenia związane z toczącymi się sprawami sądowymi | 13 662                | 2 334        | (8 973)         | (826)          | 6 197                 |
| Rezerwa na naprawy gwarancyjne   | 5 856                 | 5 327        | (366)           | (3 495)        | 7 322                 |
| Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne                                  | 248                   | -            | -               | -              | 248                   |
| Rezerwa na kary  | 254                   | 681          | (681)           | (246)          | 8                     |
| <b>Razem</b>   | <b>20 020</b>         | <b>8 342</b> | <b>(10 020)</b> | <b>(4 567)</b> | <b>13 775</b>         |
| w tym krótkoterminowe  | 6 197                 |              |                 |                | 3 240                 |
| w tym długoterminowe   | 13 823                |              |                 |                | 10 535                |

### Rezerwa na serwis gwarancyjny

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

## Grupa Sygnity

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 6 miesięcy zakończony 31 marca 2015

### 23. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania

|   | 31.03.2015     | 30.09.2014     |
|---|----------------|----------------|
| <i>Krótkoterminowe</i>  |                |                |
| Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego                                       | 44             | 162            |
| Zobowiązania z tytułu dostaw i usług  | 46 529         | 90 262         |
| Zobowiązania z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych i innych świadczeń | 13 835         | 9 138          |
| Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń   | 10 158         | 9 655          |
| Pozostałe zobowiązania  | 883            | 1 217          |
| Zobowiązania dotyczące rozliczeń międzyokresowych kosztów, z tytułu:            |                |                |
| - kosztów zrealizowanych kontraktów   | 28 111         | 26 391         |
| - badania i przeglądu sprawozdań finansowych                                    | 102            | 125            |
| - niewykorzystanych urlopów wypoczynkowych i nadgodzin                          | 4 272          | 2 374          |
| - bonusów, nagród, prowizji   | 1 914          | 1 930          |
| - naliczonego czynszu   | 1 889          | 2 566          |
| - odpraw, odszkodowań karencyjnych  | 584            | 67             |
| - pozostałych kosztów   | 214            | 231            |
| <b>Razem krótkoterminowe</b>  | <b>108 535</b> | <b>144 118</b> |

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

### 24. Transakcje z podmiotami powiązаныmi

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

### 25. Zobowiązania warunkowe

#### *Gwarancje, weksle, poręczenia*

|   | 31.03.2015    | 30.09.2014    |
|---|---------------|---------------|
| Zobowiązania z tytułu wystawionych gwarancji:         | 57 727        | 61 983        |
| - należytego wykonania umowy i usuwania wad i usterek | 48 064        | 54 312        |
| - przetargowych                                       | 3 610         | 1 190         |
| - płatności   | 6 053         | 6 481         |
| Poręczenia  | 717           | 691           |
|   | <b>58 444</b> | <b>62 674</b> |

Na dzień 31 marca 2015 zobowiązania warunkowe Grupy wynikały głównie z wystawionych przez Grupę gwarancji bankowych i ubezpieczeniowych z czego większość (83%) dotyczyła gwarancji należytego (dobrego) wykonania umowy (kontraktu) oraz gwarancji usuwania wad i usterek. Celem gwarancji należytego wykonania umowy jest zabezpieczenie roszczeń powstałych w przypadku niewykonania bądź nieprawidłowego wykonania umowy.

#### *Postępowania podatkowe*

W Grupie prowadzone są obecnie postępowania kontrolne ze strony organów państwowych w zakresie kwestii podatkowych dotyczących lat poprzednich. Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania Grupa uregulowała wszelkie niewymagalne obciążenia z tego tytułu, jednocześnie odwołując się od nieprawomocnych decyzji, co może w przyszłości skutkować zwrotem zapłaconych kwot.

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

Informacja dodatkowa stanowi integralną część niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

## **26. Sezonowość lub cykliczność działalności**

W związku z dużym udziałem w przychodach klientów z sektora publicznego, a także dużych podmiotów realizujących swoje budżety informatyczne w drugiej połowie roku kalendarzowego, występuje znaczne skoncentrowanie przychodów i realizacja dodatnich wyników finansowych Grupy w trzecim i czwartym kwartale roku kalendarzowego. Obecnie, w związku z obserwowaną mniejszą ilością projektów w sektorze Publicznym, warunkowaną pozyskiwanymi środkami z UE, dotychczasowe trendy sezonowe uległy czasowemu osłabieniu w ocenie spółki, co może skutkować bardziej równomiernym rozłożeniem przychodów w skali roku.

## **27. Roszczenia i sprawy sporne**

W prezentowanym okresie sprawozdawczym nie toczyło się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej postępowanie dotyczące zobowiązań albo wierzytelności Spółki lub jednostek od niej zależnych, którego wartość stanowiłaby co najmniej 10% kapitałów własnych Grupy.

Sprawy sporne dochodzone na drodze sądowej na dzień 31 marca 2015 dotyczą głównie roszczeń wynikających z umów handlowych z kontrahentami i roszczeń pracowniczych. Na dzień 31 marca 2015 Zarząd Grupy potwierdza, że prawdopodobieństwo wypływu środków, wynikające z rozstrzygnięcia toczących się sporów, na które nie zostały utworzone rezerwy, jest znikome.

## **28. Zdarzenia po dniu bilansowym**

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

- W dniu 15 kwietnia 2015 r. Jednostka Dominująca nabyła od osoby fizycznej trzy odcinki zbiorowe opiewające na łączną ilość 75 765 (siedemdziesiąt pięć tysięcy siedemset sześćdziesiąt pięć) sztuk akcji na okaziciela o wartości nominalnej 1 zł każda spółki Max Elektronik S.A. – spółki zależnej od Sygnity S.A. W wyniku tej transakcji udział Spółki w Max Elektronik S.A. zwiększył się z 95,83% na dzień 31 marca 2015 do 98,33%.

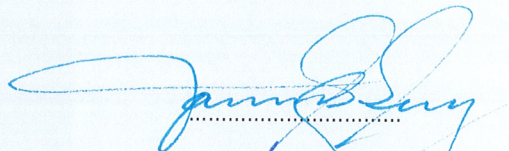


## Grupa Sygnity

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 6 miesięcy zakończony 31 marca 2015

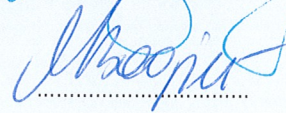
Janusz R. Guy

Prezes Zarządu



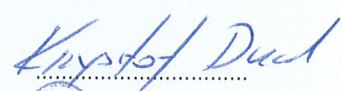
Magdalena Bargieł

Wiceprezes Zarządu ds. Personalnych



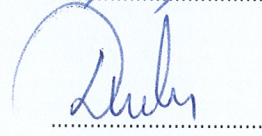
Krzysztof Ducal

Wiceprezes Zarządu ds. Finansowych



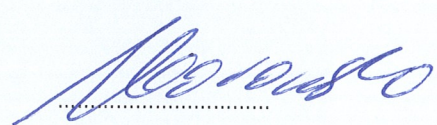
Roman Durka

Wiceprezes Zarządu



Bogdan Zborowski

Wiceprezes Zarządu ds. Sprzedaży



Warszawa, 26 maja 2015 r.

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

Informacja dodatkowa stanowi integralną część niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Część II  
Śródroczne Skrócone  
Jednostkowe  
Sprawozdanie  
Finansowe



## CZEŚĆ II.

### Śródroczne Skrócone Jednostkowe Sprawozdanie Finansowe

#### Jednostkowe sprawozdanie z całkowitych dochodów

|   | Nota | 01.10.2014 -<br>31.03.2015 | 01.10.2013 -<br>31.03.2014 |
|---|------|----------------------------|----------------------------|
|   |      | Niezbadane                 | Niezbadane                 |
| <b>Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:</b> |      | <b>219 288</b>             | <b>234 647</b>             |
| Przychody ze sprzedaży produktów i usług                                    | 4    | 193 786                    | 209 627                    |
| Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów                                 | 4    | 25 502                     | 25 020                     |
| <b>Koszt sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:</b>            |      | <b>(182 795)</b>           | <b>(187 766)</b>           |
| Koszt wytworzenia sprzedanych produktów i usług                             | 5    | (161 241)                  | (165 488)                  |
| Wartość sprzedanych towarów i materiałów                                    |      | (21 554)                   | (22 278)                   |
| <b>Zysk brutto ze sprzedaży</b>   |      | <b>36 493</b>              | <b>46 881</b>              |
| Koszty sprzedaży  | 5    | (8 568)                    | (7 036)                    |
| Koszty ogólnego zarządu   | 5    | (23 694)                   | (24 661)                   |
| Pozostałe przychody operacyjne  | 6    | 3 209                      | 1 172                      |
| Pozostałe koszty operacyjne   | 7    | (810)                      | (3 236)                    |
| <b>Zysk z działalności operacyjnej</b>                                      |      | <b>6 630</b>               | <b>13 120</b>              |
| Przychody finansowe   |      | 334                        | 354                        |
| Koszty finansowe  | 8    | (2 465)                    | (3 077)                    |
| <b>Wynik na operacjach finansowych</b>                                      |      | <b>(2 131)</b>             | <b>(2 723)</b>             |
| <b>Zysk przed opodatkowaniem</b>  |      | <b>4 499</b>               | <b>10 397</b>              |
| Podatek dochodowy   | 9    | 184                        | (3 029)                    |
| <b>Zysk netto</b>   |      | <b>4 683</b>               | <b>7 368</b>               |
| Inne całkowite dochody  |      | -                          | -                          |
| <b>CAŁKOWITE DOCHODY OGÓŁEM</b>   |      | <b>4 683</b>               | <b>7 368</b>               |
| <b>Podstawowy i rozwodniony zysk netto na jedną akcję (w zł)</b>            |      | <b>0,39</b>                | <b>0,62</b>                |

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

Informacja dodatkowa stanowi integralną część niniejszego śródrocznego skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego



## Jednostkowy bilans

|   | Nota | 31.03.2015     | 30.09.2014     |
|---|------|----------------|----------------|
|   |      | Niezbadane     | Zbadane        |
| <b>AKTYWA</b>   |      |                |                |
| <b>Aktywa trwałe (długoterminowe)</b>                       |      |                |                |
| Rzeczowe aktywa trwałe                                      |      | 7 442          | 8 902          |
| Wartości niematerialne                                      |      | 40 580         | 39 218         |
| Wartość firmy   | 10   | 156 528        | 156 528        |
| Udziały we wspólnych przedsięwzięciach                      |      | 2 908          | 2 908          |
| Akcje i udziały w jednostkach zależnych                     | 11   | 49 750         | 49 960         |
| Należności długoterminowe                                   |      | 2 781          | 3 547          |
| Pożyczki długoterminowe                                     |      | 903            | 574            |
| Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego             |      | 3 254          | 3 070          |
| <b>Aktywa obrotowe (krótkoterminowe)</b>                    |      |                |                |
| Zapasy  | 12   | 6 922          | 11 369         |
| Należności handlowe oraz pozostałe należności               |      | 153 365        | 174 625        |
| Pożyczki krótkoterminowe                                    |      | -              | 79             |
| Środki pieniężne i depozyty krótkoterminowe                 |      | 7 164          | 9 566          |
| <b>SUMA AKTYWÓW</b>   |      | <b>431 597</b> | <b>460 346</b> |
| <b>PASYWA</b>   |      |                |                |
| <b>Kapitał własny</b>                                       |      |                |                |
| Kapitał podstawowy  | 13   | 256 626        | 251 943        |
| Akcje własne  |      | 15 082         | 15 082         |
| Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej |      | (5 560)        | (5 560)        |
| Kapitał zapasowy  |      | 211 902        | 211 902        |
| Kapitał rezerwowý   |      | 22 328         | 16 090         |
| Zyski zatrzymane  |      | 6 238          | -              |
| Zobowiązania długoterminowe                                 |      | 6 636          | 14 429         |
| <b>Zobowiązania długoterminowe</b>                          |      |                |                |
| Kredyty i pożyczki  | 14   | 47 356         | 14 586         |
| Zobowiązania z tytułu obligacji                             | 15   | 108            | 424            |
| Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego                  | 15   | 39 868         | -              |
| Rezerwy   | 15   | 1 276          | 3 113          |
|   |      | 6 104          | 11 049         |
| <b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>                         |      |                |                |
| Kredyty i pożyczki  | 14   | 127 615        | 193 817        |
| Zobowiązania handlowe i pozostałe zobowiązania              |      | 3 622          | 3 601          |
| Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego                   |      | 107 354        | 139 358        |
| Zobowiązania z tytułu obligacji                             | 15   | 46             | 46             |
| Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego                  | 15   | 446            | 40 073         |
| Rezerwy   | 15   | 3 141          | 3 617          |
| Rozliczenia międzyokresowe przychodów                       |      | 4 339          | 5 351          |
|   |      | 8 667          | 1 771          |
| <b>SUMA ZOBOWIĄZAŃ</b>                                      |      | <b>174 971</b> | <b>208 403</b> |
| <b>SUMA PASYWÓW</b>   |      | <b>431 597</b> | <b>460 346</b> |

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

Informacja dodatkowa stanowi integralną część niniejszego śródrocznego skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego



Sygnity S.A.

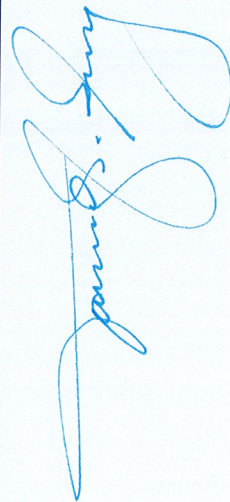
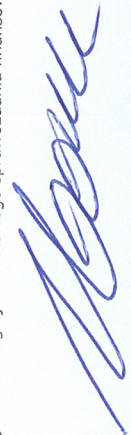
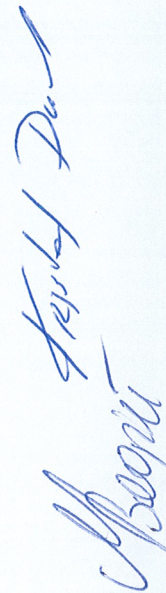
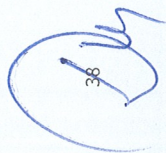
Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe za okres 6 miesięcy zakończony 31 marca 2015

## Jednostkowe zestawienie zmian w kapitale własnym

|   | Kapitał podstawowy | Akcje własne   | Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej | Kapitał zapasowy | Zyski zatrzymane / (niepokryte straty) | Kapitał rezerwowy | KAPITAŁ WŁASNY OGÓLEM |
|---|--------------------|----------------|---|------------------|--|-------------------|-----------------------|
| <b>Stan na dzień 01.10.2013</b>   | <b>15 082</b>      | <b>(5 027)</b> | <b>331 543</b>  | <b>5 027</b>     | <b>(108 255)</b>                       | -                 | <b>238 370</b>        |
| Suma całkowitych dochodów:  |                    |                |   |                  |  |                   |                       |
| - Zysk netto  | -                  | -              | -   | -                | -                                      | -                 | -                     |
| Wycena opcji menedżerskich  | -                  | -              | -   | -                | 7 368                                  | -                 | 7 368                 |
| Pokrycie strat z lat ubiegłych  | -                  | -              | -   | -                | 370                                    | -                 | 370                   |
| Podział wyniku za rok 2013  | -                  | -              | (121 041)   | -                | 121 041                                | -                 | -                     |
| Rozliczenie emisji akcji serii O  | -                  | -              | -   | 11 063           | (11 063)                               | -                 | -                     |
|   | -                  | -              | 1 400   | -                | -                                      | -                 | 1 400                 |
| <b>Stan na dzień 31.03.2014</b>   | <b>15 082</b>      | <b>(5 027)</b> | <b>211 902</b>  | <b>16 090</b>    | <b>9 461</b>                           | -                 | <b>247 508</b>        |
| <b>Stan na dzień 01.10.2014</b>   | <b>15 082</b>      | <b>(5 560)</b> | <b>211 902</b>  | <b>16 090</b>    | <b>14 429</b>                          | -                 | <b>251 943</b>        |
| Suma całkowitych dochodów:  |                    |                |   |                  |  |                   |                       |
| - Zysk netto  | -                  | -              | -   | -                | -                                      | -                 | -                     |
| - Przeznaczenie części zysku netto za rok ubiegły na kapitał zapasowy i rezerwowy | -                  | -              | -   | 6 238            | (12 476)                               | 6 238             | -                     |
|   | -                  | -              | -   | -                | 4 683                                  | -                 | 4 683                 |
| <b>Stan na dzień 31.03.2015</b>   | <b>15 082</b>      | <b>(5 560)</b> | <b>211 902</b>  | <b>22 328</b>    | <b>6 636</b>                           | <b>6 238</b>      | <b>256 626</b>        |

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

Informacja dodatkowa stanowi integralną część niniejszego skróconego sprawozdania finansowego



## Jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych

|   | Nota | 01.10.2014 -<br>31.03.2015 | 01.10.2013 -<br>31.03.2014 |
|---|------|----------------------------|----------------------------|
|   |      | <i>Niezbadane</i>          | <i>Niezbadane</i>          |
| <b>Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>               |      |                            |                            |
| Zysk przed opodatkowaniem   |      | 4 499                      | 10 397                     |
| <b>Korekty o pozycje:</b>   |      | <b>8 314</b>               | <b>(5 779)</b>             |
| Amortyzacja   | 5    | 7 270                      | 8 399                      |
| Przychody i koszty odsetkowe  |      | 2 216                      | 2 405                      |
| (Zyski)/straty z działalności inwestycyjnej                                   |      | (362)                      | 241                        |
| Koszty opcji menedżerskich  |      | -                          | 370                        |
| Zmiana kapitału obrotowego*   |      | (810)                      | (17 194)                   |
| <b>Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>                      |      | <b>12 813</b>              | <b>4 618</b>               |
| Podatek dochodowy (zapłacony)/zwrócony  |      | (2 757)                    | 6                          |
| <b>Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>                   |      | <b>10 056</b>              | <b>4 624</b>               |
| <b>Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej</b>                       |      |                            |                            |
| Wpływy ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych |      | 11                         | 68                         |
| Nabycie rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych             |      | (1 966)                    | (1 996)                    |
| Wydatki na prace rozwojowe  |      | (5 613)                    | (3 545)                    |
| Wpływy ze sprzedaży aktywów finansowych                                       |      | -                          | 2 351                      |
| Wydatki z tytułu nabycia akcji i udziałów                                     |      | (1 085)                    | (808)                      |
| Udzielone pożyczki  |      | (330)                      | -                          |
| Splacone pożyczki   |      | 3                          | 4                          |
| <b>Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej</b>                 |      | <b>(8 980)</b>             | <b>(3 926)</b>             |
| <b>Przepływy pieniężne z działalności finansowej</b>                          |      |                            |                            |
| Wpływy z tytułu rozliczenia emisji akcji własnych                             |      | -                          | 1 400                      |
| Wydatki z tytułu zaciągniętych kredytów i pożyczek                            |      | (295)                      | (1 284)                    |
| Wpływy z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych, netto                 |      | 39 724                     | -                          |
| Wydatki z tytułu wykupu dłużnych papierów wartościowych                       |      | (40 000)                   | -                          |
| Splata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego                               |      | (1 222)                    | (1 244)                    |
| Zapłacone odsetki   |      | (1 685)                    | (2 138)                    |
| <b>Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej</b>                    |      | <b>(3 478)</b>             | <b>(3 266)</b>             |
| <b>PRZEPŁYWY PIENIĘŻNIE NETTO RAZEM</b>                                       |      | <b>(2 402)</b>             | <b>(2 568)</b>             |
| Środki pieniężne na początek okresu   |      | 9 566                      | 18 930                     |
| <b>Środki pieniężne na koniec okresu</b>                                      |      | <b>7 164</b>               | <b>16 362</b>              |
| <b>*Zmiana kapitału obrotowego</b>  |      |                            |                            |
| Zmiana stanu rezerw   |      | (3 200)                    | (6 135)                    |
| Zmiana stanu zapasów  |      | 4 447                      | 89                         |
| Zmiana stanu należności   |      | 23 262                     | 5 566                      |
| Zmiana stanu zobowiązań   |      | (32 215)                   | (17 434)                   |
| Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych                                       |      | 6 896                      | 720                        |
| <b>Razem</b>  |      | <b>(810)</b>               | <b>(17 194)</b>            |

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

Informacja dodatkowa stanowi integralną część niniejszego śródrocznego skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego



## Sygnity S.A.

Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe za okres 6 miesięcy zakończony 31 marca 2015

## Informacje dodatkowe

### 1. Informacje ogólne

#### 1.1 Sygnity S.A.

Sygnity S.A. z siedzibą w Warszawie, Al. Jerozolimskie 180, wpisana jest do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, pod numerem KRS 0000008162. Spółce nadano numer statystyczny REGON 190407926. Czas trwania spółki jest nieoznaczony.

Podstawowym przedmiotem działalności Sygnity S.A. („Spółka”, „Jednostka”, „Emitent”) jest działalność w zakresie oprogramowania oraz doradztwo w zakresie sprzętu komputerowego.

Oferta Spółki zawiera następujące usługi informatyczne:

- konsulting w zakresie przedsięwzięć informatycznych,
- produkcję i wdrażanie oprogramowania,
- integrację systemów IT,
- usługi outsourcingowe,
- dostawę i instalację sprzętu,
- budowę lokalnych i rozległych sieci komputerowych (LAN i WAN),
- usługi serwisu oprogramowania, sieci i sprzętu,
- usługi szkoleniowe.

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

#### 1.2 Rada Nadzorcza

W dniu 31 marca 2014 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki dokonało wyboru Rady Nadzorczej na kolejną kadencję, w składzie, który nie uległ zmianie na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego i był następujący:

- |                     |   |
|---------------------|---|
| • Tomasz Sielicki   | - Przewodniczący Rady Nadzorczej            |
| • Kristof Zorde     | - Zastępca Przewodniczącego Rady Nadzorczej |
| • Piotr Rymaszewski | - Członek Rady Nadzorczej                   |
| • Piotr Skrzyński   | - Członek Rady Nadzorczej                   |
| • Ryszard Wojnowski | - Członek Rady Nadzorczej                   |

#### 1.3 Zarząd

Skład Zarządu na dzień publikacji niniejszego sprawozdania był następujący:

- |                     |                                       |
|---------------------|---------------------------------------|
| • Janusz R. Guy     | - Prezes Zarządu                      |
| • Roman Durka       | - Wiceprezes Zarządu                  |
| • Krzysztof Ducal   | - Wiceprezes Zarządu ds. Finansowych  |
| • Bogdan Zborowski  | - Wiceprezes Zarządu ds. Sprzedaży    |
| • Magdalena Bargieł | - Wiceprezes Zarządu ds. Personalnych |

W dniu 2 grudnia 2014 Dariusz Śliwowski złożył rezygnację z funkcji Wiceprezesa Zarządu ds. Sprzedaży.

W dniu 31 grudnia 2014 Wiesław Strąk złożył rezygnację z funkcji Wiceprezesa Zarządu ds. Finansowych.

W dniu 2 marca 2015 roku Rada Nadzorcza Spółki podjęła decyzję o zmianie funkcji w ramach Zarządu Sygnity powołując Pana Krzysztofa Ducala na stanowisko Wiceprezesa Zarządu ds. Finansowych. Jednocześnie Rada Nadzorcza Spółki w dniu 2 marca 2015 roku powołała - z dniem 1 kwietnia 2015 roku - Pana Romana Durkę na stanowisko Wiceprezesa Zarządu.

## **2. Podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego**

Niniejsze jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowym Standardem Rachunkowości nr 34 „Śródroczna sprawozdawczość finansowa”, nie zawiera informacji i ujawnień wymaganych przy pełnych sprawozdaniach finansowych sporządzanych zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej („MSSF”) zatwierdzonymi przez UE i powinno być odczytywane łącznie z rocznym jednostkowym sprawozdaniem finansowym za rok obrotowy zakończony 30 września 2014.

Sporządzenie jednostkowego sprawozdania finansowego zgodnie z MSSF wymaga zastosowania istotnych szacunków księgowych. Wymaga również od Zarządu stosowania własnego osądu przy stosowaniu przyjętych zasad rachunkowości. Zagadnienia, w odniesieniu do których wymagana jest większa doza osądu, zagadnienia bardziej złożone, jak również założenia i szacunki znaczące z punktu widzenia jednostkowego sprawozdania finansowego, zostały przedstawione w Nocie 6 jednostkowego sprawozdania finansowego za rok obrotowy zakończony 30 września 2014.

Niniejsze jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu zasady kontynuacji działalności. Zarząd Jednostki przygotował plan przepływów pieniężnych dla Spółki na bieżący rok obrotowy trwający od 1 października 2014 do 30 września 2015, który uwzględnia dostęp do źródeł finansowania pozwalających na sfinansowanie, wdrożenie i utrzymanie dużych projektów informatycznych, terminowe regulowanie zobowiązań oraz dalszy rozwój Spółki. Zarząd przewiduje, iż Spółka będzie w stanie regulować wszystkie swoje zobowiązania: spłaty odsetek, spłaty rat kredytów, pożyczek i obligacji, jak również zobowiązania wobec dostawców, kiedy staną się wymagalne. Na dzień niniejszego jednostkowego sprawozdania finansowego Spółka wypełniła wymogi kontynuowanych umów kredytowych w zakresie klauzul warunkowych oraz innych zobowiązań wynikających z umów kredytowych oraz wyemitowanych obligacji. W ocenie Zarządu wszystkie klauzule warunkowe i inne zobowiązania wynikające z umów kredytowych i wyemitowanych obligacji pozostaną spełnione w dającej się przewidzieć przyszłości. Biorąc pod uwagę aktualne zadłużenie, stan środków pieniężnych, planowane przyszłe przepływy pieniężne z działalności operacyjnej, dostępne linie kredytowe oraz brak innych okoliczności wskazujących na zagrożenie dla kontynuowania działalności, założenie o kontynuowaniu działalności gospodarczej w dającej się przewidzieć przyszłości jest w opinii Zarządu uzasadnione.

Niniejsze jednostkowe sprawozdanie finansowe Spółki obejmuje dane za okres 6 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2015 oraz na dzień 31 marca 2015, a także zawiera dane porównywalne za okres 6 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2014 oraz na dzień 30 września 2014.

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

Niniejsze jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd w dniu 26 maja 2015.

## Sygnity S.A.

Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe za okres 6 miesięcy zakończony 31 marca 2015

### 3. Podstawowe zasady rachunkowości

#### 3.1 Zastosowanie nowych standardów, zmian do standardów i interpretacji

W niniejszym sprawozdaniu finansowym Spółka zastosowała po raz pierwszy nowe i zmienione standardy i interpretacje, które weszły w życie dla sprawozdań finansowych za lata obrotowe rozpoczęte 1 stycznia 2014 r. lub później:

- a) Zmieniony MSR 27 „Jednostkowe sprawozdania finansowe”
- b) Zmieniony MSR 28 „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach”
- c) Podmioty inwestycyjne – zmiany do MSSF 10, MSSF 12 i MSR 27
- d) Kompensowanie aktywów i zobowiązań finansowych – zmiany do MSR 32
- e) Ujawnienia wartości odzyskiwalnej dotyczące aktywów niefinansowych – Zmiany do MSR 36
- f) KIMSF 21 „Podatki i opłaty”

W niniejszym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Spółka nie zdecydowała się na wcześniejsze zastosowanie po raz pierwszy następujących nowych i zmienionych standardów i interpretacji, które weszły w życie dla sprawozdań finansowych za rok obrotowy rozpoczęty 1 stycznia 2015 r.:

- a) Plany określonych świadczeń: Składki pracowników – Zmiany do MSR 19
- b) Poprawki do MSSF 2010-2012
- c) Poprawki do MSSF 2011-2013

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

- a) MSSF 9 „Instrumenty finansowe: Klasyfikacja i wycena oraz Rachunkowość zabezpieczeń”
- b) Poprawki do MSSF 2012-2014
- c) MSSF 14 „Regulacyjne rozliczenia międzyokresowe”
- d) Zmiany do MSSF 11 dot. nabycia udziału we wspólnej działalności
- e) Zmiany do MSR 16 i MSR 38 dot. amortyzacji
- f) MSSF 15 „Przychody z umów z klientami”
- g) Zmiany do MSR 27 dot. metody praw własności w jednostkowych sprawozdaniach finansowych
- h) Zmiany do MSSF 10 i MSR 28 dot. sprzedaży lub wniesienia aktywów pomiędzy inwestorem a jego jednostkami stowarzyszonymi lub wspólnymi przedsięwzięciami
- i) Zmiany do MSR 1
- j) Zmiany do MSSF 10, MSSF 12 i MSR 28 dot. wyłączenia z konsolidacji jednostek inwestycyjnych

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

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

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

## **Sygnity S.A.**

Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe za okres 6 miesięcy zakończony 31 marca 2015

### 3.2 Zmiany polityk księgowych oraz zmiany prezentacji

W bieżącym okresie sprawozdawczym Jednostka nie dokonała zmian polityk księgowych ani prezentacji pozycji w bilansie i jednostkowym sprawozdaniu z całkowitych dochodów wobec stanu na 30 września 2014.

### 3.3 Istotne zasady rachunkowości

Zasady rachunkowości zastosowane przy sporządzaniu niniejszego jednostkowego sprawozdania finansowego są zgodne z zasadami przyjętymi przy sporządzaniu rocznego jednostkowego sprawozdania finansowego za rok obrotowy zakończony 30 września 2014.

## Sygnity S.A.

Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe za okres 6 miesięcy zakończony 31 marca 2015

### 4. Przychody ze sprzedaży

|  | 01.10.2014 -<br>31.03.2015 | 01.10.2013 -<br>31.03.2014 |
|--|----------------------------|----------------------------|
| Licencje i oprogramowania                          | 43 219                     | 43 661                     |
| Usługi wdrożeniowe                                 | 111 092                    | 121 612                    |
| Usługi serwisowe                                   | 38 384                     | 44 340                     |
| Pozostałe  | 1 091                      | 14                         |
| <b>Przychody ze sprzedaży produktów i usług</b>    | <b>193 786</b>             | <b>209 627</b>             |
| Sprzęt komputerowy                                 | 25 502                     | 25 020                     |
| <b>Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów</b> | <b>25 502</b>              | <b>25 020</b>              |

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

|  | 01.10.2014 -<br>31.03.2015 | 01.10.2013 -<br>31.03.2014 |
|--|----------------------------|----------------------------|
| Zużycie materiałów i energii                           | (43 190)                   | (26 467)                   |
| Usługi obce  | (64 198)                   | (88 344)                   |
| Wynagrodzenia  | (59 591)                   | (58 384)                   |
| Świadczenia na rzecz pracowników                       | (11 129)                   | (11 468)                   |
| Amortyzacja  | (7 270)                    | (8 399)                    |
| Podatki i opłaty                                       | (1 251)                    | (1 161)                    |
| Pozostałe  | (6 874)                    | (2 962)                    |
| <b>Koszty według rodzaju razem</b>                     | <b>(193 503)</b>           | <b>(197 185)</b>           |
| Koszty sprzedaży                                       | (8 568)                    | (7 036)                    |
| Koszty ogólnego zarządu                                | (23 694)                   | (24 661)                   |
| <b>Koszt wytworzenia sprzedanych produktów i usług</b> | <b>(161 241)</b>           | <b>(165 488)</b>           |

### 6. Pozostałe przychody operacyjne

|   | 01.10.2014 -<br>31.03.2015 | 01.10.2013 -<br>31.03.2014 |
|---|----------------------------|----------------------------|
| Dodatnie różnice kursowe                            | 170                        | -                          |
| Rozwiązanie rezerwy na kary i koszty spraw sądowych | 2 131                      | 960                        |
| Pozostałe:  |                            |                            |
| - likwidacja / sprzedaż środków trwałych            | -                          | 65                         |
| - nieplanowany odpis amortyzacyjny                  | 703                        | -                          |
| - inne tytuły                                       | 205                        | 147                        |
|   | <b>3 209</b>               | <b>1 172</b>               |

W okresie 6 miesięcy zakończonych 31 marca 2015 Spółka zapłaciła na rzecz Urzędu Skarbowego zobowiązanie w kwocie 2 757 z tytułu postępowania kontrolnego dotyczącego rozliczenia z budżetem Państwa podatku dochodowego od osób prawnych za rok 2007, zgodnie z otrzymaną decyzją z dnia 2 marca 2015. W ten sposób została wykorzystana część utworzonej na ten cel rezerwy w kwocie 4 308, natomiast pozostała część rezerwy w kwocie 1 551 została rozwiązana w pozostałe przychody operacyjne.



## Sygnity S.A.

Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe za okres 6 miesięcy zakończony 31 marca 2015

### 7. Pozostałe koszty operacyjne

|  | <b>01.10.2014 -<br/>31.03.2015</b> | <b>01.10.2013 -<br/>31.03.2014</b> |
|--|------------------------------------|------------------------------------|
| Ujemne różnice kursowe                             | -                                  | (112)                              |
| Zapłacone koszty na poczet kar                     | -                                  | (2 144)                            |
| Zawiązanie rezerwy na kary i koszty spraw sądowych | -                                  | (581)                              |
| Pozostałe:   |                                    | (399)                              |
| - odpis aktualizujący wartość zapasów              | (738)                              |                                    |
| - nieplanowany odpis amortyzacyjny                 | -                                  | (2)                                |
| - darowizny  | (10)                               | (13)                               |
| - koszty postępowania sądowego                     | -                                  | (107)                              |
| - inne tytuły                                      | (62)                               | (277)                              |
|  | <b>(810)</b>                       | <b>(3 236)</b>                     |

### 8. Koszty finansowe

|  | <b>01.10.2014 -<br/>31.03.2015</b> | <b>01.10.2013 -<br/>31.03.2014</b> |
|--|------------------------------------|------------------------------------|
| Koszty finansowe z tytułu odsetek, w tym:                            |                                    |                                    |
| - od kredytów i pożyczek   | (96)                               | (215)                              |
| - od obligacji i innych papierów dłużnych                            | (1 804)                            | (1 641)                            |
| - od leasingu finansowego  | (489)                              | (659)                              |
| - pozostałe odsetki  | (76)                               | (51)                               |
| Pozostałe koszty finansowe, w tym:                                   |                                    |                                    |
| - odpisy aktualizujące wartość inwestycji w jednostce stowarzyszonej | -                                  | (430)                              |
| Koszty faktoringu  | -                                  | (81)                               |
|  | <b>(2 465)</b>                     | <b>(3 077)</b>                     |

## Sygnity S.A.

Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe za okres 6 miesięcy zakończony 31 marca 2015

### 9. Podatek dochodowy

|   | 01.10.2014 -<br>31.03.2015 | 01.10.2013 -<br>31.03.2014 |
|---|----------------------------|----------------------------|
| Bieżący podatek dochodowy   | -                          | -                          |
| Odroczony podatek dochodowy   | 184                        | (3 029)                    |
| <b>Podatek dochodowy wykazany w sprawozdaniu z całkowitych dochodów</b> | <b>184</b>                 | <b>(3 029)</b>             |

#### Odroczony podatek dochodowy

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

|   | 01.10.2014   | Zmiana     | 31.03.2015   |
|---|--------------|------------|--------------|
| Aktywo z tytułu odroczonego podatku (19%)         | 29 147       | (2 630)    | 26 517       |
| Rezerwa na podatek odroczony (19%)                | 26 077       | 2 814      | 23 263       |
| <b>Aktywo z tytułu odroczonego podatku, netto</b> | <b>3 070</b> | <b>184</b> | <b>3 254</b> |

|   | 01.10.2013   | Zmiana         | 31.03.2014   |
|---|--------------|----------------|--------------|
| Aktywo z tytułu odroczonego podatku (19%)         | 23 161       | (717)          | 22 444       |
| Rezerwa na podatek odroczony (19%)                | 14 266       | (2 312)        | 16 578       |
| <b>Aktywo z tytułu odroczonego podatku, netto</b> | <b>8 895</b> | <b>(3 029)</b> | <b>5 866</b> |

#### Strata podatkowa do odliczenia w przyszłych okresach

| Rok powstania    | 2010       | 2011/2012  | Razem         |
|------------------|------------|------------|---------------|
| Wartość straty   | 16 282     | 13 800     | <b>30 082</b> |
| Data wygaśnięcia | 30.09.2016 | 30.09.2017 |               |

Na dzień 31 marca 2015 Spółka nie rozpoznała aktywów z tytułu podatku odroczonego w odniesieniu do całości strat podatkowych powstałych w poprzednich okresach. Jednocześnie wyniki podatkowe Spółki pozwoliły na wykorzystanie aktywów z tytułu strat podatkowych z lat ubiegłych w łącznej wysokości 2 266. W oparciu o osiągnięte wyniki oraz prognozy przyszłych zysków podatkowych, w szczególności związanych z harmonogramami fakturowania kontraktów długoterminowych, Zarząd Jednostki Dominującej uznaje realizację strat podatkowych z lat ubiegłych za wysoce prawdopodobną.

Podatek dochodowy ujmuje się w oparciu o oszacowaną przez Zarząd Jednostki Dominującej średnią ważoną roczną stopę podatku dochodowego za pełny rok obrotowy. Szacowana roczna średnia stopa opodatkowania za rok kończący się 30 września 2015 jest zbliżona do efektywnej stopy podatkowej za okres sześciu miesięcy zakończony 31 marca 2015.

## Sygnity S.A.

Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe za okres 6 miesięcy zakończony 31 marca 2015

### 10. Test na utratę wartości firmy

W związku z wystąpieniem przesłanek utraty wartości, Spółka przeprowadziła test trwałej utraty wartości firmy na dzień 31 marca 2015. Przy określaniu wartości odzyskiwalnej ośrodków wypracowujących środki pieniężne Spółka wykorzystwała metodę wartości użytkowej.

#### Przepływy Finansowe

Przepływy finansowe zastosowane w modelu wartości użytkowej bazują na zatwierdzonym planie finansowym na rok 2015, ogłoszonej strategii oraz założeniach dotyczących rozwoju rynku informatycznego w Polsce na lata przyszłe. Wartość użytkowa uwzględnia wartość rezydualną oszacowaną przy założeniu wzrostu wypracowywanej marży po okresie prognozy. Przepływy finansowe nie obejmują wpływów i wpływów środków pieniężnych, które zgodnie z oczekiwaniami jednostka gospodarcza może uzyskać z tytułu przyszłej restrukturyzacji lub ulepszenia składników aktywów. W kalkulacji wartości użytkowej uwzględniono natomiast wydatki inwestycyjne niezbędne do poniesienia w celu zapewnienia bieżącego stopnia oczekiwanych korzyści ekonomicznych.

#### Stopa dyskonta

Do kalkulacji zdyskontowanych przepływów pieniężnych Spółka wykorzystwała stopę dyskonta zbudowaną w oparciu o średni ważony koszt kapitału (WACC). W celu określenia właściwej wysokości stopy dyskontowej, Zarząd Spółki skorzystał z aktualnych publicznie dostępnych wycen i analiz finansowych dotyczących Spółki, opublikowanych przez niezależne instytucje finansowe. Poszczególne składniki tej stopy zostały oszacowane na podstawie danych rynkowych o stopach wolnych od ryzyka (kwotowania instrumentów IRS dla kosztu długu, rentowność obligacji skarbowych dla kosztu kapitału własnego), wartości współczynnika beta, która została zalewarowana w oparciu o rynkową strukturę dług/kapitał oraz wartości oczekiwanej stopy zwrotu z rynku.

#### Przypisanie wartości firmy do CGU

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

#### Sygnity S.A.

|            | Aktywa operacyjne netto (wartość bilansowa) | Wartość odzyskiwalna | Nadwyżka wartości odzyskiwalnej nad bilansową | Zidentyfikowano utratę wartości ? |
|------------|---|----------------------|---|-----------------------------------|
| Segment IT | 248 816                                     | 394 485              | 145 669                                       | Nie                               |

#### Wartość bilansowa CGU

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

## Sygnity S.A.

Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe za okres 6 miesięcy zakończony 31 marca 2015

### *Istotne założenia testu na utratę wartości firmy oraz analiza wrażliwości*

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

|  |                 |
|--|-----------------|
| Stopa dyskontowa                                   | 8,2%            |
| Stopa wzrostu do wyliczenia wartości rezydualnej   | 2,0%            |
| Poziom marży zysku operacyjnego w latach 2015-2016 | od 5,1% do 5,7% |
| Poziom marży zysku operacyjnego w latach 2017-2019 | od 6,3% do 6,6% |

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

|   |            |
|---|------------|
| Wartość odzyskiwalna  | 394 485    |
| Nadwyżka wartości odzyskiwalnej nad wartością bilansową   | 145 669    |
| Zmiana stopy dyskontowej, która powoduje, że wartość odzyskiwalna jest równa wartości księgowej   | 4,0 p.p.   |
| Zmiana stopy wzrostu do wyliczenia wartości rezydualnej, która powoduje że wartość odzyskiwalna jest równa wartości księgowej   | (6,7 p.p.) |
| Zmiana poziomów marży zysku operacyjnego przyjętych w poszczególnych latach okresu prognozy (2015-2019), która powoduje że wartość odzyskiwalna jest równa wartości księgowej | (30,49 %)  |

### *Wynik testu na utratę wartości*

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

## 11. Akcje i udziały w jednostkach zależnych i wspólnych przedsięwzięciach

|  | <b>31.03.2015</b> | <b>30.09.2014</b> |
|--|-------------------|-------------------|
| Max Elektronik S.A.  | 39 808            | 39 808            |
| Sygnity International Sp. z o.o. (wcześniej Sygnity Europe Sp. z o.o.) | 2 000             | 2 000             |
| Budimex S.A. Sygnity S.A. Sp. j.                                       | 2 908             | 2 908             |
| Enhandel Sp. z o.o.  | 60                | -                 |
| ICD Comp Consulting Sp. z o.o.   | -                 | 270               |
| Geomar S.A.  | 7 882             | 7 882             |
|  | <b>52 658</b>     | <b>52 868</b>     |

### *Max Elektronik S.A.*

W związku z wystąpieniem przesłanek utraty wartości, Spółka na dzień 31 marca 2015 przeprowadziła test trwałej utraty wartości akcji w Max Elektronik S.A. Przepływy finansowe zastosowane w teście bazują na strategii spółki, zatwierdzonych planach finansowych na kolejne lata obrotowe oraz założeniach dotyczących rozwoju rynku w przyszłych okresach. Wartość odzyskiwalna inwestycji uwzględnia wartość rezydualną oszacowaną przy założeniu wzrostu wypracowywanej marży po okresie prognozy.

Do kalkulacji zdyskontowanych przepływów pieniężnych Spółka wykorzystwała stopę dyskonta zbudowaną w oparciu o średni ważony koszt kapitału (WACC). W celu określenia właściwej wysokości stopy dyskontowej, Zarząd Spółki skorzystał z aktualnych publicznie dostępnych wycen i analiz finansowych dotyczących Spółki, opublikowanych przez niezależne instytucje finansowe. Poszczególne składniki tej stopy zostały oszacowane na podstawie danych rynkowych o stopach wolnych od ryzyka (kwotowania instrumentów IRS dla kosztu długu, rentowność obligacji skarbowych dla kosztu kapitału własnego), wartości współczynnika beta, która została zalewarowana w oparciu o rynkową strukturę dług/kapitał oraz wartości oczekiwanej stopy zwrotu z rynku.

### *Istotne założenia testu oraz analiza wrażliwości*

Istotne założenia brane do wyliczenia wartości odzyskiwalnej posiadanej inwestycji, jak również analiza wrażliwości w stosunku do przeprowadzonego testu na utratę wartości przedstawiają się następująco:

|   |             |
|---|-------------|
| Stopa dyskontowa  | 8,0%        |
| Stopa wzrostu do wyliczenia wartości rezydualnej  | 2,5%        |
| Skumulowany roczny wskaźnik wzrostu marży zysku operacyjnego w latach 2015-2019   | 181%        |
| Zmiana stopy dyskontowej, która powoduje, że wartość odzyskiwalna jest równa wartości księgowej   | 0,11 p.p    |
| Zmiana stopy wzrostu do wyliczenia wartości rezydualnej, która powoduje że wartość odzyskiwalna jest równa wartości księgowej   | (0,14 p.p.) |
| Zmiana poziomów marży zysku operacyjnego przyjętych w poszczególnych latach okresu prognozy (2015-2019), która powoduje że wartość odzyskiwalna jest równa wartości księgowej | (1,1 %)     |

### *Wynik testu na utratę wartości*

Wartość odzyskiwalna posiadanych przez Spółkę akcji w Max Elektronik S.A., ustalona na podstawie powyższych założeń przewyższa jego wartość bilansową, z uwzględnieniem dodatkowych pakietów nabytych po dniu bilansowym (patrz nota 20), tj. 40 833, stąd nie rozpoznano odpisu z tytułu utraty wartości w odniesieniu do posiadanej inwestycji. Ze względu na fakt, iż wycena ta oparta jest w dużej mierze o przewidywane wyniki operacyjne i finansowe, dodatkowo uzależnione od prognoz dotyczących rozwoju rynku, Zarząd wskazuje na nieodłączną niepewność związaną z realizacją tych prognoz.

## Sygnity S.A.

Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe za okres 6 miesięcy zakończony 31 marca 2015

### 12. Zapasy

|                               | <b>31.03.2015</b> | <b>30.09.2014</b> |
|-------------------------------|-------------------|-------------------|
| Towary i materiały            | 4 313             | 3 001             |
| Półprodukty i produkty w toku | 2 609             | 8 368             |
|                               | <b>6 922</b>      | <b>11 369</b>     |

W okresie 6 miesięcy zakończonych 31 marca 2015 oraz w okresie porównywalnym nastąpiły zmiany salda odpisu aktualizującego zapasy:

| Odpisy wartości zapasów do wartości netto możliwej do uzyskania | <b>01.10.2014 -<br/>31.03.2015</b> | <b>01.10.2013 -<br/>31.03.2014</b> |
|---|------------------------------------|------------------------------------|
| Na początek okresu  | 6 402                              | 7 670                              |
| Utworzenie  | 788                                | 492                                |
| Rozwiązanie   | -                                  | (775)                              |
| Wykorzystanie   | -                                  | (1 724)                            |
| <b>Na koniec okresu</b>   | <b>7 190</b>                       | <b>5 663</b>                       |

## Sygnity S.A.

Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe za okres 6 miesięcy zakończony 31 marca 2015

### 13. Kapitały własne

#### 13.1 Kapitał podstawowy

Na dzień 31 marca 2015 kapitał zakładowy Spółki wynosił 15 082 i obejmował 11 886 242 w pełni opłaconych akcji zwykłych na okaziciela o wartości nominalnej 1 złoty każda oraz 3 196 z tytułu hiperinflacyjnego przeszacowania kapitału własnego. Akcje wszystkich serii są jednakowo uprzywilejowane w zakresie dywidendy, prawa głosu oraz zwrotu z kapitału. W okresie 6 miesięcy zakończonych dnia 31 marca 2015 Spółka nie dokonała emisji, wykupu, spłaty nieudziałowych i kapitałowych papierów wartościowych.

Według informacji od akcjonariuszy uzyskanej w trybie art. 69 ust. 1 Ustawy o Ofercie Publicznej, tj. w momencie gdy przekraczają próg 5% ogólnej liczby głosów i są zobligowani poinformować Spółkę o zmianie stanu posiadanych akcji, stan akcjonariuszy posiadających bezpośrednio lub pośrednio przez podmioty zależne co najmniej 5% ogólnej liczby głosów Spółki przedstawiał się następująco:

| Akcjonariusz  | na 31 marca 2015  |               | na 30 września 2014 |               |
|---|-------------------|---------------|---------------------|---------------|
|   | Liczba akcji      | % głosów      | Liczba akcji        | % głosów      |
| Legg Mason Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. | 1 484 127         | 12,49         | 1 484 127           | 12,49         |
| Quercus Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.    | 1 190 358         | 10,01         | 1 190 358           | 10,01         |
| PKO BP Bankowy Otwarty Fundusz Emerytalny           | 926 710           | 7,80          | 926 710             | 7,80          |
| ING Otwarty Fundusz Emerytalny                      | 613 097           | 5,16          | 613 097             | 5,16          |
| Pozostali <sup>1</sup>                              | 7 671 950         | 64,54         | 7 671 950           | 64,54         |
| <b>Razem</b>  | <b>11 886 242</b> | <b>100,00</b> | <b>11 886 242</b>   | <b>100,00</b> |

<sup>1</sup> W tym 330 000 skupionych przez Spółkę akcji na potrzeby programu motywacyjnego.

#### 13.2 Stan posiadanych akcji Spółki przez osoby zarządzające i nadzorujące

|                   | Liczba akcji na dzień | Liczba akcji na dzień |
|-------------------|-----------------------|-----------------------|
|                   | 31.03.2015            | 30.09.2014            |
| Ryszard Wojnowski | 364 305               | 364 305               |
| Tomasz Sielicki   | 229 374               | 229 374               |
| Janusz R. Guy     | 137 273               | 137 273               |
| Krzysztof Ducal   | 6 050                 | 5 000                 |
| Bogdan Zborowski  | 2 054                 | 2 054                 |

## Sygnity S.A.

Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe za okres 6 miesięcy zakończony 31 marca 2015

### 13.3 Pozostałe pozycje kapitałów

#### *Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej*

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

#### *Kapitał zapasowy*

Kapitał zapasowy tworzony jest w Jednostce na podstawie statutu Sygnity S.A. i może podlegać podziałowi do wysokości określonej Kodeksem Spółek Handlowych. Na dzień 31 marca 2015 wartość kapitału zapasowego wyniosła 22 328.

#### *Zyski zatrzymane / (niepokryte straty)*

W dniu 31 marca 2015 Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Spółki podjęło uchwałę o przeznaczeniu zysku netto Spółki za rok obrotowy zakończony w dniu 30 września 2014 w wysokości 12 475 na: kapitał zapasowy Spółki w kwocie 6 237,5 oraz kapitał rezerwowy Spółki w kwocie 6 237,5 utworzony w celu nabycia akcji własnych Spółki.

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki w związku z podjętą uchwałą w sprawie przeznaczenia części zysku netto Spółki za rok obrotowy zakończony w dniu 30 września 2014 roku na kapitał rezerwowy utworzony w celu nabycia akcji własnych Spółki, postanowiło udzielić Zarządowi Spółki upoważnienia do nabycia akcji własnych Spółki w rozumieniu art. 362 § 1 pkt 8 Kodeksu spółek handlowych na następujących warunkach:

- nabycie akcji własnych może nastąpić z (i do wysokości) środków stanowiących kapitał rezerwowy utworzony w tym celu uchwałą nr 5 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 31 marca 2015 roku, przy czym kwota ujęta w tymże kapitale rezerwowym stanowi nieprzekraczalną kwotę przeznaczoną na wykup akcji własnych obejmującą oprócz ceny nabywanych akcji także koszty ich nabycia,
- przedmiotem nabycia mogą być wyłącznie w pełni pokryte akcje Spółki,
- przedmiotem nabycia mogą być akcje własne Spółki, których łączna wartość nominalna nie przekracza 20% kapitału zakładowego Spółki,
- nabywanie akcji własnych Spółki może następować w okresie nie dłuższym niż do dnia 31 marca 2016 r.,
- nabywanie akcji własnych Spółki może następować za cenę nie niższą niż cena nominalna jednej akcji Spółki i nie wyższą niż 100 złotych za jedną akcję Spółki,
- akcje własne Spółki mogą zostać nabyte w celu:
  - a) ich umorzenia;
  - b) finansowania transakcji inwestycyjnych Spółki, w szczególności w celu dalszej odsprzedaży w procesach przejęcia i akwizycji dokonywanej na rzecz udziałowców/wspólników w przejmowanych podmiotach w zamian za udziały/akcje tych podmiotów;
  - c) realizacji przyszłych systemów motywacyjnych.
- w ramach postanowień pkt a), b), c) powyżej upoważnia się Zarząd Spółki do określenia według swojego uznania celu lub celów nabycia akcji własnych Spółki.
- upoważnia się Zarząd Spółki do dokonania wszelkich czynności faktycznych i prawnych związanych z nabyciem akcji własnych. W szczególności w granicach Uchwały ostateczna liczba, sposób nabycia, cena, termin nabycia akcji oraz warunki ewentualnej odsprzedaży, zostaną ustalone przez Zarząd Spółki.

Za rok obrotowy zakończony dnia 30 września 2014 Jednostka nie zadeklarowała oraz nie wypłaciła dywidendy.

Spółka odnosi wycenę opcji menedżerskich na kapitał i prezentuje w pozycji „Zyski zatrzymane / (niepokryte straty)”.



**Sygnity S.A.**

Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe za okres 6 miesięcy zakończony 31 marca 2015

**14. Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki**

|                                    | Oprocentowanie     | Termin spłaty  | 31.03.2015   | 30.09.2014   |
|------------------------------------|--------------------|----------------|--------------|--------------|
| <i>Długoterminowe</i>              |                    |                |              |              |
| <b>Pożyczka</b>                    |                    |                |              |              |
| De Lage Landen Leasing Polska S.A. | Efektywna stopa 7% | 25.05.2016     | 108          | 424          |
| <i>Krótkoterminowe</i>             |                    |                |              |              |
| <b>Pożyczka</b>                    |                    |                |              |              |
| De Lage Landen Leasing Polska S.A. | Efektywna stopa 7% | 25.05.2016     | 622          | 601          |
| Max Elektronik S.A.                | WIBOR 1M + marża   | do 12 miesięcy | 3 000        | 3 000        |
|                                    |                    |                | <b>3 730</b> | <b>4 025</b> |

Na dzień 31 marca 2015 Jednostka Dominująca posiadała pożyczkę w wysokości 3 000 udzieloną przez spółkę zależną oraz posiadała linie kredytowe wielocelowe w dwóch bankach (Deutsche Bank Polska S.A. i ING Bank Śląski S.A.) na łączną sumę 78 000, z czego wykorzystała 33 549 w linii gwarancyjnej. Dodatkowo na dzień 31 marca 2015 Spółka posiada gwarancję w wysokości 11 605, udzieloną przez Bank Pekao S.A.

W dniu 26 marca 2015 roku Spółka podpisała z Deutsche Bank Polska Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie aneks do Umowy Kredytowej, na podstawie której Bank odnowił Spółce linię kredytową wielozadaniową w wysokości 30 000. Umowa może być przedłużana na kolejne 12-miesięczne okresy po 31 marca 2016 roku, jednakże nie dłużej niż do 31 marca 2021 roku. Linia ta przeznaczona będzie na finansowanie bieżącej działalności Spółki w postaci kredytu w rachunku bieżącym oraz limitu na gwarancje bankowe.

Linia kredytowa uruchomiona została na warunkach rynkowych, które nie odbiegają od warunków powszechnie stosowanych dla tego typu umów.

Na dzień 31 marca 2015 przyznane linie kredytowe wielocelowe zabezpieczone były cesjami z kontraktów oraz udzielonymi pełnomocnictwami do rachunków.

## 15. Zobowiązania z tytułu obligacji i pozostałe zobowiązania finansowe

|   | <b>31.03.2015</b> | <b>30.09.2014</b> |
|---|-------------------|-------------------|
| <b>Zobowiązania długoterminowe</b>            |                   |                   |
| Zobowiązania z tytułu wyemitowanych obligacji | 39 868            | -                 |
| Zobowiązania z leasingu finansowego           | 1 276             | 3 113             |
|   | <b>41 144</b>     | <b>3 113</b>      |
| <b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>           |                   |                   |
| Zobowiązania z tytułu wyemitowanych obligacji | 446               | 40 073            |
| Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego    | 3 141             | 3 617             |
|   | <b>3 587</b>      | <b>43 690</b>     |

### Zobowiązania z tytułu obligacji

Program Emisji Obligacji został zatwierdzony 29 sierpnia 2011 przez Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki. Maksymalna wartość Programu wynosi 100 000.

W ramach Programu w dniu 22 lutego 2013 Spółka wyemitowała cztery tysiące obligacji serii 1/2013 o wartości nominalnej 10, łącznie 40 000. Termin wykupu emisji przypada na dzień 23 lutego 2015. Cena emisyjna pojedynczej obligacji wynosiła 9,8. Obligacje są oprocentowane według zmiennej stopy procentowej w wysokości stawki WIBOR dla depozytów 6-miesięcznych wyrażonych w złotych powiększonej o marżę. Emisja obligacji była przeprowadzona przez BRE Bank S.A. na podstawie wiążącej umowy programowej na prowadzenie emisji obligacji. W dniu 7 maja 2013 roku obligacje zostały wprowadzone do obrotu w ramach alternatywnego systemu obrotu CATALYST organizowanego przez spółkę BondSpot S.A. zgodnie z warunkami emisji obligacji.

Obligacje te zostały wykupione zgodnie z terminem wykupu w dniu 23 lutego 2015.

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

## Sygnity S.A.

Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe za okres 6 miesięcy zakończony 31 marca 2015

### Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego:

|                   | Minimalne płatności leasingowe | Przyszłe odpisy finansowe z tytułu leasingu finansowego | Wartość bieżąca płatności leasingowych |
|-------------------|--------------------------------|---|--|
| <b>31.03.2015</b> |                                |   |  |
| w ciągu roku      | 3 512                          | (371)   | 3 141                                  |
| powyżej 1 roku    | 1 316                          | (40)  | 1 276                                  |
|                   | <b>4 828</b>                   | <b>(411)</b>  | <b>4 417</b>                           |
| <b>30.09.2014</b> |                                |   |  |
| w ciągu roku      | 4 593                          | (976)   | 3 617                                  |
| powyżej 1 roku    | 3 417                          | (304)   | 3 113                                  |
|                   | <b>8 010</b>                   | <b>(1 280)</b>  | <b>6 730</b>                           |

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

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

## Sygnity S.A.

Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe za okres 6 miesięcy zakończony 31 marca 2015

### 16. Transakcje z podmiotami powiązаныmi

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

### 17. Zobowiązania warunkowe

#### Gwarancje, weksle, poręczenia

|   | <b>31.03.2015</b> | <b>30.09.2014</b> |
|---|-------------------|-------------------|
| Zobowiązania z tytułu wystawionych gwarancji:         | 55 853            | 59 992            |
| - należytego wykonania umowy i usuwania wad i usterek | 46 434            | 52 562            |
| - przetargowych                                       | 3 554             | 1 140             |
| - płatności   | 5 865             | 6 290             |
| Poręczenia  | 717               | 691               |
|   | <b>56 570</b>     | <b>60 683</b>     |

Na dzień 31 marca 2015 zobowiązania warunkowe Spółki wynikały głównie z wystawionych przez Spółkę gwarancji bankowych i ubezpieczeniowych z czego większość (83%) dotyczyła gwarancji należytego (dobrego) wykonania umowy (kontraktu) oraz gwarancji usuwania wad i usterek. Celem gwarancji należytego wykonania umowy jest zabezpieczenie roszczeń powstałych w przypadku nie wykonania bądź nieprawidłowego wykonania umowy.

#### Postępowania podatkowe

W Spółce prowadzone są obecnie postępowania kontrolne ze strony organów państwowych w zakresie kwestii podatkowych dotyczących lat poprzednich. Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania Spółka uregulowała wszelkie niewymagalne obciążenia z tego tytułu, jednocześnie odwołując się od nieprawomocnych decyzji, co może w przyszłości skutkować zwrotem zapłaconych kwot.

### 18. Sezonowość lub cykliczność działalności

W związku z dużym udziałem w przychodach klientów z sektora publicznego, a także dużych podmiotów realizujących swoje budżety informatyczne w drugiej połowie roku kalendarzowego, występuje znaczne skoncentrowanie przychodów i realizacja dodatnich wyników finansowych Spółki w trzecim i czwartym kwartale roku kalendarzowego. Obecnie, w związku z obserwowaną mniejszą ilością projektów w sektorze Publicznym, warunkowaną pozyskiwanymi środkami z UE, dotychczasowe trendy sezonowe uległy czasowemu osłabieniu w ocenie spółki, co może skutkować bardziej równomiernym rozłożeniem przychodów w skali roku.

### 19. Roszczenia i sprawy sporne

W prezentowanym okresie sprawozdawczym nie toczyło się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej postępowanie dotyczące zobowiązań albo wierzytelności Spółki lub jednostek od niej zależnych, którego wartość stanowiłaby co najmniej 10% kapitałów własnych Spółki.

Sprawy sporne dochodzone na drodze sądowej na dzień 31 marca 2015 dotyczą głównie roszczeń wynikających z umów handlowych z kontrahentami i roszczeń pracowniczych. Na dzień 31 marca 2015 Zarząd potwierdza, że prawdopodobieństwo wypływu środków, wynikające z rozstrzygnięcia toczących się sporów, na które nie zostały utworzone rezerwy, jest znikome.

## **Sygnity S.A.**

Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe za okres 6 miesięcy zakończony 31 marca 2015

### **20. Zdarzenia po dniu bilansowym**

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

- W dniu 15 kwietnia 2015 roku Spółka nabyła od osoby fizycznej trzy odcinki zbiorowe opiewające na łączną ilość 75 765 (siedemdziesiąt pięć tysięcy siedemset sześćdziesiąt pięć) sztuk akcji na okaziciela o wartości nominalnej 1 zł każda spółki Max Elektronik S.A. – spółki zależnej od Sygnity S.A. W wyniku tej transakcji udział Spółki w Max Elektronik S.A. zwiększył się z 95,83% na dzień 31 marca 2015 do 98,33%.

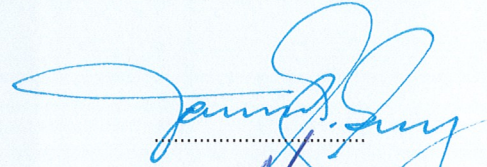


**Sygnity S.A.**

Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe za okres 6 miesięcy zakończony 31 marca 2015

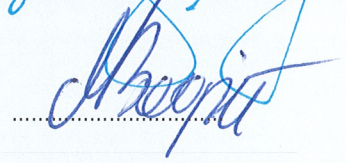
Janusz R. Guy

Prezes Zarządu



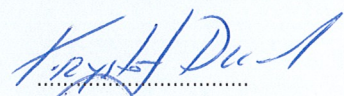
Magdalena Bargieł

Wiceprezes Zarządu ds. Personalnych



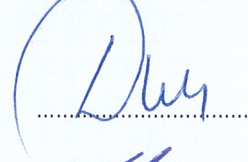
Krzysztof Ducal

Wiceprezes Zarządu ds. Finansowych



Roman Durka

Wiceprezes Zarządu



Bogdan Zborowski

Wiceprezes Zarządu ds. Sprzedaży



Warszawa, 26 maja 2015 r.