

# Sygnity


---

## **JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE**

według Międzynarodowych Standardów  
Sprawozdawczości Finansowej  
za rok obrotowy od 1 października 2014  
roku do 30 września 2015 roku

Janusz R. Guy

Prezes Zarządu



Magdalena Bargieł

Wiceprezes Zarządu ds. Personalnych



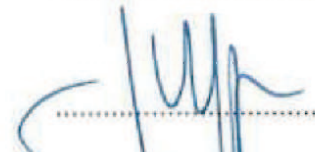
Roman Durka

Wiceprezes Zarządu



Jakub Leśniewski

Wiceprezes Zarządu ds. Finansowych



Bogdan Zborowski

Wiceprezes Zarządu ds. Sprzedaży



Warszawa, 17 grudnia 2015 r.

## Spis treści

Jednostkowe sprawozdanie z całkowitych dochodów.....	5
Jednostkowy bilans.....	6
Jednostkowe zestawienie zmian w kapitale własnym.....	6
Jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych.....	8
Informacje dodatkowe.....	9
1. Informacje ogólne.....	9
1.1 Sygnity S.A. ....	9
1.2 Rada Nadzorcza.....	9
1.3 Zarząd.....	9
1.4 Biegły rewident.....	10
2. Podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego.....	10
3. Podstawowe zasady rachunkowości.....	12
3.1 Zastosowanie nowych standardów, zmian do standardów i interpretacji.....	12
3.2 Zmiany polityk księgowych oraz zmiany prezentacji.....	13
3.3 Istotne zasady rachunkowości.....	13
4. Zarządzanie ryzykiem finansowym.....	25
4.1 Czynniki ryzyka finansowego.....	25
4.1.1 Ryzyko rynkowe.....	25
4.1.2 Ryzyko kredytowe.....	25
4.1.3 Ryzyko utraty płynności.....	26
Informacje na temat ryzyka utraty płynności zawarte są również w nocie 2.....	26
4.2 Zarządzanie ryzykiem kapitałowym.....	27
5. Ważne oszacowania i osądy księgowe.....	27
6. Informacje dotyczące segmentów działalności.....	28
7. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego za 2013/2014 rok.....	28
8. Przychody ze sprzedaży.....	29
9. Koszty według rodzaju i koszt wytworzenia sprzedanych produktów i usług.....	29
10. Pozostałe przychody operacyjne.....	30
11. Pozostałe koszty operacyjne.....	30
12. Przychody finansowe.....	30
13. Koszty finansowe.....	31
14. Podatek dochodowy.....	31
14.1 Obciążenie podatkowe.....	31
14.2 Uzgodnienie efektywnej stawki podatkowej.....	32
14.3 Odroczony podatek dochodowy.....	33
14.4 Strata podatkowa do odliczenia w przyszłych okresach.....	34
14.5 Rozliczenia podatkowe.....	34
15. Zysk przypadający na jedną akcję.....	34
16. Rzeczowe aktywa trwałe.....	35
17. Wartości niematerialne.....	37
18. Test na utratę wartości firmy.....	39
19. Inwestycje we wspólnych przedsięwzięciach.....	40

20.	Akcje i udziały w jednostkach zależnych .....	41
21.	Aktywa finansowe.....	42
22.	Zapasy .....	43
23.	Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności .....	44
24.	Kontrakty długoterminowe.....	46
25.	Środki pieniężne i ich ekwiwalenty.....	47
26.	Kapitały własne .....	47
26.1	Kapitał podstawowy.....	47
26.2	Stan posiadanych akcji Sygnity S.A. przez osoby zarządzające i nadzorujące.....	48
26.3	Pozostałe pozycje kapitałów .....	48
27.	Program akcji pracowniczych .....	49
28.	Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki .....	51
29.	Zobowiązania z tytułu obligacji i pozostałe zobowiązania finansowe .....	51
30.	Rezerwy .....	53
31.	Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania .....	54
32.	Rozliczenia międzyokresowe przychodów.....	54
33.	Podmioty powiązane oraz transakcje z podmiotami powiązanymi .....	55
34.	Wynagrodzenie kadry kierowniczej.....	56
35.	Struktura zatrudnienia.....	56
36.	Zobowiązania warunkowe.....	57
37.	Sezonowość lub cykliczność działalności .....	57
38.	Roszczenia i sprawy sporne.....	57
39.	Zdarzenia po dniu bilansowym .....	58

Jednostkowe sprawozdanie z całkowitych dochodów

	Nota	Za okres: od 01.10.2014 do 30.09.2015 Zbadane	Za okres: od 01.10.2013 do 30.09.2014 Zbadane
<b>Przychody netto ze sprzedaży, w tym:</b>			
Przychody ze sprzedaży produktów i usług	8	368 612	394 085
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	8	39 910	75 228
		<b>408 522</b>	<b>469 313</b>
<b>Koszt sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:</b>			
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów i usług	9	(309 071)	(309 323)
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	9	(35 126)	(70 432)
		<b>(344 197)</b>	<b>(379 755)</b>
<b>Zysk brutto ze sprzedaży</b>		<b>64 325</b>	<b>89 558</b>
Koszty sprzedaży	9	(17 854)	(13 967)
Koszty ogólnego zarządu	9	(44 741)	(50 238)
Pozostałe przychody operacyjne	10	3 768	3 474
Pozostałe koszty operacyjne	11	(1 618)	(6 832)
<b>Zysk z działalności operacyjnej</b>		<b>3 880</b>	<b>21 995</b>
Przychody finansowe	12	373	1 957
Koszty finansowe	13	(4 543)	(5 652)
<b>Wynik na operacjach finansowych</b>		<b>(4 170)</b>	<b>(3 695)</b>
<b>(Strata)/zysk przed opodatkowaniem</b>		<b>(290)</b>	<b>18 300</b>
Podatek dochodowy	14	(3 700)	(5 825)
<b>(Strata)/zysk netto</b>		<b>(3 990)</b>	<b>12 475</b>
<b>Inne całkowite dochody/(straty) netto</b>			
Wycena instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży		-	(139)
<b>Inne całkowite dochody podlegające ujęciu w wyniku finansowym w przypadku spełnienia określonych warunków, razem</b>		-	(139)
<b>Całkowite (straty)/dochody</b>		<b>(3 990)</b>	<b>12 336</b>
<b>Podstawowa i rozwodniona (strata)/zysk netto na jedną akcję (w zł)</b>	15	<b>(0,35)</b>	<b>1,08</b>

## Jednostkowy bilans

	Nota	Na dzień: 30.09.2015 Zbadane	Na dzień: 30.09.2014 Zbadane
<b>AKTYWA</b>			
<b>Aktywa trwałe</b>			
Rzeczowe aktywa trwałe	16	5 892	8 902
Wartości niematerialne	17	39 308	39 218
Wartość firmy	18	156 528	156 528
Inwestycje we wspólnych przedsięwzięciach	19	2 908	2 908
Akcje i udziały w jednostkach zależnych	20	50 775	49 960
Należności długoterminowe	23	3 403	3 547
Pożyczki długoterminowe	21	-	574
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	14	1 208	3 070
		<b>260 022</b>	<b>264 707</b>
<b>Aktywa obrotowe</b>			
Zapasy	22	5 827	11 369
Należności handlowe oraz pozostałe należności	23	178 357	174 625
Pożyczki krótkoterminowe	21	904	79
Środki pieniężne i depozyty krótkoterminowe	25	1 476	9 566
		<b>186 564</b>	<b>195 639</b>
		<b>446 586</b>	<b>460 346</b>
<b>AKTYWA RAZEM</b>			
<b>PASYWA</b>			
<b>Kapitał własny</b>			
Kapitał podstawowy	26	15 082	15 082
Akcje własne	26.1	(5 929)	(5 560)
Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	26.3	211 902	211 902
Kapitał zapasowy	26.3	22 327	16 090
Kapitał rezerwowy	26.3	6 238	-
Zyski zatrzymane / (niepokryte straty)	26.3	(2 036)	14 429
		<b>247 584</b>	<b>251 943</b>
<b>Zobowiązania długoterminowe</b>			
Długoterminowe kredyty i pożyczki	28	-	424
Długoterminowe zobowiązania z tytułu obligacji	29	39 793	-
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	29	98	3 113
Rezerwy	30	8 063	11 049
		<b>47 954</b>	<b>14 586</b>
<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>			
Kredyty i pożyczki	28	30 800	3 601
Zobowiązania handlowe i pozostałe zobowiązania	31	108 006	139 358
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego		46	46
Zobowiązania z tytułu obligacji	29	499	40 073
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	29	1 271	3 617
Rezerwy	30	4 895	5 351
Rozliczenia międzyokresowe przychodów	32	5 531	1 771
		<b>151 048</b>	<b>193 817</b>
		<b>199 002</b>	<b>208 403</b>
<b>Zobowiązania razem</b>			
		<b>446 586</b>	<b>460 346</b>
<b>PASYWA RAZEM</b>			

## Sygnity S.A.

Jednostkowe sprawozdanie finansowe za okres 12 miesięcy zakończony dnia 30 września 2015

### Jednostkowe zestawienie zmian w kapitale własnym

	Kapitał podstawowy	Akcje własne	Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Kapitał zapasowy	Kapitał rezerwowy	Zyski zatrzymane / (niepokryte straty)	KAPITAŁ WŁASNY OGÓŁEM
<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	-	-	-	-	-	12 475	12 475
- Wycena instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży	-	-	-	-	-	(139)	(139)
Wycena opcji menedżerskich	-	-	-	-	-	370	370
Pokrycie strat z lat ubiegłych	-	-	(121 041)	-	-	121 041	-
Podział wyniku za rok 2012/2013	-	-	-	11 063	-	(11 063)	-
Rozliczenie emisji akcji serii O	-	-	1 400	-	-	-	1 400
Zakup akcji własnych	-	(533)	-	-	-	-	(533)
<b>Stan na dzień 30.09.2014</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>
<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:							
- Strata netto	-	-	-	-	-	(3 990)	(3 990)
Przeznaczenie zysku netto za rok ubiegły na kapitał zapasowy i rezerwowy	-	-	-	6 237	6 238	(12 475)	-
Zakup akcji własnych	-	(369)	-	-	-	-	(369)
<b>Stan na dzień 30.09.2015</b>	<b>15 082</b>	<b>(5 929)</b>	<b>211 902</b>	<b>22 327</b>	<b>6 238</b>	<b>(2 036)</b>	<b>247 584</b>

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

Informacja dodatkowa stanowi integralną część niniejszego jednostkowego sprawozdania finansowego

Jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych

	Nota	Za okres: od 01.10.2014 do 30.09.2015 Zbadane	Za okres: od 01.10.2013 do 30.09.2014 Zbadane
<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>			
Zysk przed opodatkowaniem		(290)	18 300
<b>Korekty o pozycje:</b>		<b>(12 733)</b>	<b>(12 850)</b>
Amortyzacja	9	14 382	16 232
Przychody i koszty odsetkowe		4 236	3 875
(Zyski) / straty z działalności inwestycyjnej		(2 392)	552
Koszty opcji menedżerskich		-	370
Inne korekty		(98)	(572)
Zmiana kapitału obrotowego*		(28 861)	(33 307)
<b>Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>		<b>(13 023)</b>	<b>5 450</b>
Podatek dochodowy (zapłacony) / zwrócony		(2 846)	6
		<b>(15 869)</b>	<b>5 456</b>
<b>Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej</b>			
Wpływy ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych		100	128
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych		(3 426)	(3 829)
Wydatki na prace rozwojowe		(8 852)	(8 904)
Wpływy ze sprzedaży aktywów finansowych		-	2 351
Wydatki wpływy z tytułu nabycia akcji i udziałów		(1 085)	(1 258)
Pożyczki udzielone		(330)	-
Pożyczki spłacone		7	3
Zwrot kaucji gotówkowej		-	3 482
		<b>(13 586)</b>	<b>(8 027)</b>
<b>Przepływy pieniężne z działalności finansowej</b>			
Wpływy z tytułu rozliczenia emisji akcji własnych		-	1 400
Wydatki z tytułu nabycia akcji i udziałów		(369)	(533)
Wpływy z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	29	40 000	-
Wydatki z tytułu wykupu dłużnych papierów wartościowych	29	(40 000)	-
Wpływy / (wydatki) z tytułu zaciągniętych kredytów i pożyczek		26 775	(1 569)
Spłata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego		(1 810)	(2 970)
Zapłacone odsetki		(3 231)	(3 121)
		<b>21 365</b>	<b>(6 793)</b>
<b>Przepływy pieniężne netto razem</b>		<b>(8 090)</b>	<b>(9 364)</b>
Środki pieniężne na początek okresu		9 566	18 930
<b>Środki pieniężne na koniec okresu</b>		<b>1 476</b>	<b>9 566</b>
<b>*Zmiana kapitału obrotowego</b>			
Zmiana stanu rezerw		(2 434)	(3 335)
Zmiana stanu zapasów		5 542	1 893
Zmiana stanu należności		(3 670)	(53 048)
Zmiana stanu zobowiązań		(31 852)	22 460
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych		3 553	(1 277)
<b>Razem</b>		<b>(28 861)</b>	<b>(33 307)</b>



## Sygnity S.A.

Jednostkowe sprawozdanie finansowe za rok obrotowy od 1 października 2014 do 30 września 2015 roku

### Informacje dodatkowe

#### 1. Informacje ogólne

##### 1.1 Sygnity S.A.

Sygnity S.A., która jest jednostką dominującą w Grupie Sygnity S.A., z siedzibą w Warszawie, Al. Jerozolimskie 180, wpisana jest do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla miasta stołecznego Warszawy, 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”) jest działalność związana z oprogramowaniem i doradztwem w zakresie informatyki oraz działalność powiązana .

Oferta Spółki zawiera następujące usługi informatyczne:

- ✓ produkcję i wdrażanie oprogramowania,
- ✓ konsulting w zakresie przedsięwzięć informatycznych,
- ✓ 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 Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. od 1995 roku.

##### 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                      |
| ✓ Jakub Leśniewski  | - Wiceprezes Zarządu ds. Finansowych  |
| ✓ Magdalena Bargiel | - Wiceprezes Zarządu ds. Personalnych |
| ✓ Roman Durka       | - Wiceprezes Zarządu                  |
| ✓ Bogdan Zborowski  | - Wiceprezes Zarządu ds. Sprzedaży    |

## Sygnity S.A.

Jednostkowe sprawozdanie finansowe za rok obrotowy od 1 października 2014 do 30 września 2015 roku

W ciągu roku obrotowego zakończony 30 września 2015 roku miały miejsce następujące zmiany w składzie Zarządu:

- ✓ w dniu 2 grudnia 2014 roku Dariusz Śliwowski złożył rezygnację z funkcji Wiceprezesa Zarządu ds. Sprzedaży,
- ✓ w dniu 31 grudnia 2014 roku 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,
- ✓ w dniu 6 lipca 2015 roku Pan Krzysztof Ducal złożył rezygnację z funkcji Wiceprezesa Zarządu ds. Finansowych,
- ✓ w dniu 31 sierpnia 2015 roku, Rada Nadzorcza Sygnity, na wniosek Prezesa Zarządu Spółki powołała z dniem 1 października 2015 roku Pana Jakuba Leśniewskiego na stanowisko Wiceprezesa Zarządu ds. Finansowych.

#### 1.4 Biegły rewident

PricewaterhouseCoopers Sp. z o. o.  
Al. Armii Ludowej 14  
00-638 Warszawa

## 2. Podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego

Niniejsze roczne jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej („MSSF”) zatwierdzonymi przez UE. MSSF obejmują standardy i interpretacje przyjęte przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (IASB) oraz Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej („KIMSF”).

Jednostkowe 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 jednostkowego sprawozdania finansowego zgodnie z MSSF wymaga zastosowania istotnych szacunków księgowych. Wymaga również od Zarządu kierowania się własnym osądem 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 5. Niniejsze jednostkowe sprawozdanie finansowe należy czytać w połączeniu ze skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym za rok obrotowy zakończony 30 września 2015 r.

Niniejsze jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu zasady kontynuacji działalności. Zarząd Jednostki przygotował plan przepływów pieniężnych Spółki na kolejny rok obrotowy trwający od 1 października 2015 do 30 września 2016, który uwzględnia dostęp do źródeł finansowania pozwalających na sfinansowanie, wdrożenie i utrzymanie dużych projektów informatycznych, terminowe regulowanie zobowiązań oraz dalszy rozwój Jednostki. 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.

Zgodnie z uchwałą Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 28 listopada 2014 Zarząd Sygnity S.A. uzyskał zgodę na przeprowadzenie programu emisji obligacji krótko i średnioterminowych, które będą dokonywane w okresie nie dłuższym niż do dnia 31 grudnia 2017. Maksymalna wartość Programu wynosi 100 000. Dodatkowo Zarząd Spółki planuje przedłużyć obowiązujące linie kredytowe w bankach na kolejny okres.

Z uwagi na wymagania formalne, w tym odnoszące się do stosowania zasady ostrożnej wyceny oraz zasady kontynuacji działalności, Zarząd zwraca uwagi na następujące zagadnienia:

Spółka jest stroną umów finansowania zewnętrznego w łącznej kwocie 62.092 na dzień bilansowy (patrz nota 28 i 29), zawierających warunki umowne (tzw. covenants) dotyczące m.in. jej wyników finansowych.

Znaczące zmiany kontraktów długoterminowych (patrz Nota 23 i 24) mogą mieć wpływ (zarówno pozytywny jak i negatywny) na ich wycenę oraz wynik finansowy i rentowność Spółki. W negatywnym przypadku, mogą spowodować złamanie zobowiązań umownych wynikających z umów kredytowych oraz umów emisyjnych obligacji, co może skutkować m.in. zwiększeniem kosztów finansowania, koniecznością renegotjacji warunków finansowania lub postawieniem zobowiązań w stan natychmiastowej wymagalności, a co za tym idzie stanowić mogą znaczącą niepewność co do możliwości kontynuowania działalności przez Spółkę w dającej się przewidzieć przyszłości.

Wycena kontraktów długoterminowych oraz ich realizacja w kolejnych okresach sprawozdawczych jest uzależniona od wielu czynników, także tych zewnętrznych, będących poza kontrolą Jednostki. W odniesieniu do jednego z tych kontaktów realizowanych przez Spółkę zamawiający oświadczył, że nie będzie kontynuował rozpoczętych prac w pierwotnie uzgodnionym zakresie. W rezultacie Spółka jest obecnie w trakcie negocjacji sposobu rozwiązania kontraktu jak i potencjalnego udziału w realizacji wznowienia projektu w nowej formule, których ostateczny rezultat trudno jest jednoznacznie określić na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego. Ujmując wycenę kontraktu na dzień bilansowy Zarząd Spółki - kierując się najlepszą wiedzą o statusie prowadzonych negocjacji oraz w oparciu o analizę praw i obowiązków stron wynikających z łączącej strony umowy - przyjął różne scenariusze uwzględniające prawdopodobieństwo wystąpienia rezultatów rozliczenia kontraktu. Ze względu na toczące się negocjacje rzeczywista ostateczna wycena kontraktu może różnić się od tej ujętej w niniejszym sprawozdaniu finansowym.

Niniejsze sprawozdanie nie uwzględnia żadnych korekt dotyczących braku możliwości kontynuowania działalności, ponieważ zdaniem Zarządu zasadne jest sporządzenie sprawozdania zgodnie z zasadą kontynuacji działalności. Zdaniem Zarządu posiadany przez Spółkę kapitał obrotowy oraz możliwość renegotjacji aktualnych umów bądź pozyskania alternatywnych źródeł finansowania pozwalają na zapewnienie kontynuacji jej działalności i zachowania płynności finansowej w ciągu co najmniej 12 miesięcy od dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego.

Niniejsze jednostkowe sprawozdanie finansowe Sygnity S.A. obejmuje dane za okres 12 miesięcy zakończony dnia 30 września 2015 oraz na dzień 30 września 2015, a także zawiera dane porównywalne za okres 12 miesięcy zakończony dnia 30 września 2014 roku oraz na dzień 30 września 2014 roku.

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

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd w dniu 17 grudnia 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) MSSF 12 „Ujawnianie udziałów w innych jednostkach”
- b) Zmieniony MSR 27 „Jednostkowe sprawozdania finansowe”
- c) Zmieniony MSR 28 „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach”
- d) Zmiany w przepisach przejściowych do MSSF 10, MSSF 11, MSSF 12
- e) Podmioty inwestycyjne – zmiany do MSSF 10, MSSF 12 i MSR 27
- f) Kompensowanie aktywów i zobowiązań finansowych – zmiany do MSR 32
- g) Ujawnienia wartości odzyskiwalnej dotyczące aktywów niefinansowych – Zmiany do MSR 36
- h) KIMSF 21 „Podatki i opłaty”

W niniejszym jednostkowym 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) Poprawki do MSSF 2010-2012
- b) 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) Plany określonych świadczeń: Składki pracowników – Zmiany do MSR 19
- b) MSSF 9 „Instrumenty finansowe: Klasyfikacja i wycena oraz Rachunkowość zabezpieczeń”
- c) Poprawki do MSSF 2012-2014
- d) MSSF 14 „Regulacyjne rozliczenia międzyokresowe”
- e) Zmiany do MSSF 11 dot. nabycia udziału we wspólnej działalności
- f) Zmiany do MSR 16 i MSR 38 dot. amortyzacji
- g) MSSF 15 „Przychody z umów z klientami”

MSSF 15 „Przychody z umów z klientami” został opublikowany przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości 28 maja 2014 r. i obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2017 r. lub po tej dacie.

Zasady przewidziane w MSSF 15 dotyczyć będą wszystkich umów skutkujących przychodami. Fundamentalną zasadą nowego standardu jest ujmowanie przychodów w momencie transferu towarów lub usług na rzecz klienta, w wysokości ceny transakcyjnej. Wszelkie towary lub usługi sprzedawane w pakietach, które da się wyodrębnić w ramach pakietu, należy ujmować oddzielnie, ponadto wszelkie upusty i rabaty dotyczące ceny transakcyjnej należy co do zasady alokować do poszczególnych elementów pakietu. W przypadku, gdy wysokość przychodu jest zmienna, zgodnie z nowym standardem kwoty zmienne są zaliczane do przychodów, o ile istnieje duże prawdopodobieństwo, że w przyszłości nie nastąpi odwrócenie ujęcia przychodu w wyniku przeszacowania wartości. Ponadto, zgodnie z MSSF 15 koszty poniesione w celu pozyskania i zabezpieczenia kontraktu z klientem należy aktywować i rozliczać w czasie przez okres konsumowania korzyści z tego kontraktu.

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego, MSSF 15 nie został jeszcze zatwierdzony przez Unię Europejską.

- h) Zmiany do MSR 27 dot. metody praw własności w jednostkowych sprawozdaniach finansowych
- i) Zmiany do MSSF 10 i MSR 28 dot. sprzedaży lub wniesienia aktywów pomiędzy inwestorem a jego jednostkami stowarzyszonymi lub wspólnymi przedsięwzięciami

## Sygnity S.A.

Jednostkowe sprawozdanie finansowe za rok obrotowy od 1 października 2014 do 30 września 2015 roku

- j) Zmiany do MSR 1
- k) 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.

### 3.2 Zmiany polityk księgowych oraz zmiany prezentacji

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

### 3.3 Istotne zasady rachunkowości

Najważniejsze zasady rachunkowości zastosowane przy sporządzaniu niniejszego jednostkowego sprawozdania finansowego przedstawione zostały poniżej. Zasady te stosowane były we wszystkich prezentowanych okresach w sposób ciągły, o ile nie podano inaczej.

#### 3.3.1 Waluta funkcjonalna i sprawozdawcza

Walutą sprawozdawczą niniejszego rocznego jednostkowego sprawozdania finansowego jest złoty polski.

Waluta	Następujące kursy zostały przyjęte dla potrzeb wyceny bilansowej		Średnie arytmetyczne kursy wymiany za poszczególne okresy obrotowe ukształtowały się następująco	
	30 września 2015	30 września 2014	rok obrotowy od 1 października 2014 do 30 września 2015	rok obrotowy od 1 października 2014 do 30 września 2015
EUR	4,2386	4,1755	4,1707	4,1785
USD	3,7754	3,2973	3,6419	3,0802

#### 3.3.2 Wycena pozycji wyrażonych w walutach obcych

Transakcje wyrażone w walutach obcych przelicza się na walutę funkcjonalną według kursu obowiązującego w dniu transakcji. Zyski i straty kursowe z tytułu rozliczenia tych transakcji oraz wyceny bilansowej aktywów i zobowiązań pieniężnych wyrażonych w walutach obcych ujmują się w rachunku zysków i strat.

Zyski i straty na różnicach kursowych odnoszące się do działalności finansowej przedstawiane są w rachunku zysków i strat w pozycji „Przychody finansowe” lub „Koszty finansowe”. Wszystkie pozostałe zyski lub straty na różnicach kursowych prezentowane są w rachunku zysków i strat w pozostałej działalności operacyjnej.

### 3.3.3 Inwestycje w jednostki zależne, stowarzyszone i współzależne

Jednostki zależne to wszystkie jednostki (w tym spółki celowe), w odniesieniu do których Spółka ma prawo kierowania ich polityką finansową i operacyjną, co zwykle towarzyszy posiadaniu liczby akcji / udziałów zapewniającej ponad połowę ogólnej liczby praw głosu, chyba że taka własność nie stanowi o sprawowaniu kontroli. Przy dokonywaniu oceny, czy Spółka kontroluje daną jednostkę uwzględnia się istnienie i wpływ potencjalnych praw głosu, które w danej chwili można zrealizować lub zmienić na akcje / udziały. Inwestycje w jednostki zależne ujmowane są w cenie nabycia pomniejszonej o ewentualne odpisy z tytułu utraty wartości.

Jednostkami stowarzyszonymi są jednostki, na które Spółka ma możliwość wywierania znaczącego wpływu, ale ich nie kontroluje. Odpowiada temu zwykle posiadanie pomiędzy 20% a 50% udziału głosów na walnym zgromadzeniu spółki. Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych są wykazywane w bilansie według ceny nabycia pomniejszonej o ewentualne odpisy z tytułu utraty wartości.

Jednostką współzależną jest wspólne przedsięwzięcie, które wymaga ustanowienia osoby prawnej, spółki osobowej lub innego podmiotu, w którym każdy ze współników przedsięwzięcia posiada udział. Udział Spółki we wspólnym przedsięwzięciu jest ujmowany w bilansie według wartości wniesionego wkładu.

### 3.3.4 Aktywa trwałe, obrotowe i kompensowanie

Składniki majątkowe, których realizacja jest spodziewana w ciągu 12 miesięcy od dnia bilansowego, zalicza się do aktywów obrotowych. Pozostałe składniki majątkowe zalicza się do aktywów trwałych. Nie kompensuje się aktywów i zobowiązań, czy przychodów i kosztów chyba, że jest to dopuszczone przez standard lub interpretację.

### 3.3.5 Rzeczowe aktywa trwałe

Budynki, maszyny i urządzenia, środki transportu i inne środki trwałe są wykazywane według ceny nabycia/kosztu wytworzenia pomniejszonego o ich późniejsze umorzenie oraz wszelkie odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości oraz powiększone o dokonane ulepszenia. Grunty wyceniane są według ceny nabycia i nie są amortyzowane.

Nakłady na ulepszenia uwzględnia się w wartości bilansowej danego środka trwałego lub ujmuje jako odrębny środek trwały (tam, gdzie jest to właściwe) tylko wówczas, gdy jest prawdopodobne, że z tytułu tej pozycji nastąpi wpływ korzyści ekonomicznych do Spółki, zaś koszt danej pozycji można wiarygodnie zmierzyć. Wartość bilansową wymienionych części usuwa się z bilansu. Wszelkie pozostałe wydatki na naprawę i konserwację odnoszone są do rachunku zysków i strat w okresie obrotowym, w którym je poniesiono.

Wartość podlegająca amortyzacji jest ceną nabycia lub kosztem wytworzenia danego składnika aktywów, pomniejszoną o kwotę końcową (rezyduálną) tego składnika oraz powiększoną o kwotę dokonanych ulepszeń w danym składniku. Przyjęte stawki amortyzacji odzwierciedlają okres użytkowania rzeczowych aktywów trwałych. Amortyzacja jest naliczana metodą liniową. Stawki dla poszczególnych grup rzeczowych aktywów trwałych wynoszą:

- zespoły komputerowe i serwery: 20% - 30%
- faxy, koparki i podobne urządzenia biurowe: 10% - 20%
- pozostałe urządzenia techniczne: 10%
- centrale telefoniczne: 10%
- środki transportu: 14% - 33%
- budynki i budowle: 10% - 20%

Wartość końcową, okres użytkowania oraz metodę amortyzacji składników aktywów weryfikuje się corocznie, i w razie konieczności – koryguje z efektem od początku kolejnego roku obrotowego.

Dana pozycja rzeczowych aktywów trwałych może zostać usunięta z bilansu po dokonaniu jej zbycia lub w przypadku, gdy nie są spodziewane żadne ekonomiczne korzyści wynikające z dalszego użytkowania takiego składnika aktywów. Wszelkie zyski lub straty wynikające z usunięcia danego składnika aktywów z bilansu są ujmowane w rachunku zysków i strat w okresie, w którym dokonano takiego wyksięgowania.



W przypadku, gdy wartość bilansowa środka trwałego przewyższa jego oszacowaną wartość odzyskiwalną, jego wartość bilansową spisuje się natychmiast do poziomu wartości odzyskiwalnej („Utrata wartości aktywów niefinansowych”). Odpisy z tytułu utraty wartości aktywów niefinansowych, prezentowane są w pozostałych kosztach operacyjnych, natomiast odwrócenie odpisów w pozostałych przychodach operacyjnych.

### 3.3.6 Utrata wartości aktywów niefinansowych

Aktywa o nieokreślonym okresie użytkowania, takie jak wartość firmy nie podlegają amortyzacji, lecz corocznie są testowane pod kątem możliwej utraty wartości. Aktywa podlegające amortyzacji analizuje się pod kątem utraty wartości, ilekroć jakieś zdarzenia lub zmiany okoliczności wskazują na możliwość niezrealizowania ich wartości bilansowej. Stratę z tytułu utraty wartości ujmuje się w wysokości kwoty, o jaką wartość bilansowa danego składnika aktywów przewyższa jego wartość odzyskiwalną. Wartość odzyskiwalna stanowi wyższą z dwóch kwot: wartości godziwej aktywów, pomniejszonej o koszty sprzedaży, lub wartości użytkowej. Dla potrzeb analizy pod kątem utraty wartości aktywa grupuje się na najniższym poziomie, w odniesieniu, do którego występują dające się zidentyfikować odrębne przepływy pieniężne (ośrodki wypracowujące środki pieniężne). Niefinansowe aktywa, inne niż wartość firmy, w odniesieniu, do których uprzednio stwierdzono utratę wartości, oceniane są na każdy dzień bilansowy pod kątem występowania przesłanek wskazujących na możliwość odwrócenia dokonanego odpisu.

### 3.3.7 Wartość firmy

Wartość firmy z tytułu przejęcia jednostki gospodarczej jest początkowo ujmowana według ceny nabycia stanowiącej nadwyżkę kosztów nabycia jednostek gospodarczych nad udziałem jednostki przejmującej w wartości godziwej netto możliwych do zidentyfikowania aktywów, zobowiązań i zobowiązań warunkowych. Po początkowym ujęciu, wartość firmy jest wykazywana według ceny nabycia pomniejszonej o wszelkie skumulowane odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości. Wartość firmy poddawana jest weryfikacji pod kątem ewentualnej utraty wartości corocznie lub częściej - w przypadku, gdy zaistniały zdarzenia bądź zaszyły zmiany wskazujące na ewentualną utratę wartości. Odpisy z tytułu utraty wartości w odniesieniu do wartości firmy nie są odwracane. Zyski i straty ze zbycia działalności należącej do ośrodków wypracowujących środki pieniężne (CGU - ang. Cash Generating Units), do którego alokowano wartość firmy uwzględniają odpowiednią część wartości bilansowej wartości firmy, dotyczącą sprzedanej działalności.

W celu przeprowadzenia testu pod kątem możliwej utraty wartości wartość firmy jest alokowana do ośrodków wypracowujących środki pieniężne (CGU). Alokacje robi się dla takich ośrodków bądź grup ośrodków wypracowujących środki pieniężne, które według oczekiwań będą czerpać korzyści z połączenia, dzięki któremu ta wartość firmy powstała.

### 3.3.8 Inne wartości niematerialne

Wartości niematerialne nabyte w ramach oddzielnej transakcji są początkowo ujęte według ceny nabycia. Wartości niematerialne nabyte w ramach przejęcia jednostki gospodarczej są początkowo ujęte według wartości godziwej na dzień przejęcia. Po początkowym ujęciu pozostałe wartości niematerialne są wyceniane według kosztu pomniejszonego o odpisy amortyzacyjne i utratę wartości. Okres użytkowania wartości niematerialnych zostaje oceniony w momencie początkowego ujęcia i uznany za określony lub nieokreślony.

Wartości niematerialne o określonym okresie użytkowania są amortyzowane metodą liniową przez okres użytkowania, który jest odzwierciedleniem w poniższych stawkach amortyzacyjnych dla poszczególnych grup innych wartości niematerialnych:

- koszty zakończonych prac rozwojowych 20% - 50%
- koncesje, patenty, licencje, oprogramowanie i podobne wartości: 5% - 50%
- inne wartości niematerialne: 10% - 20%
- relacje z klientami 20%
- portfel zamówień 50%
- marki produktowe 10%
- znaki towarowe 10% - 20%

## Sygnity S.A.

Jednostkowe sprawozdanie finansowe za rok obrotowy od 1 października 2014 do 30 września 2015 roku

Nakłady na prace rozwojowe podlegają kapitalizacji, jeżeli spełnione są kryteria określone w punkcie „Koszty prac rozwojowych”.

Okresy użytkowania są poddawane corocznej weryfikacji, a w razie potrzeby, korygowane począwszy od początku danego roku obrotowego.

### 3.3.9 Koszty prac badawczych i rozwojowych

Koszty prac badawczych są odpisywane w rachunku zysków i strat w momencie poniesienia. Koszty, które mogą zostać przyporządkowane bezpośrednio, a są aktywowane jako część produktu w postaci oprogramowania, obejmują koszty zatrudnienia związane z pracami rozwojowymi dotyczącymi oprogramowania oraz stosowną część właściwych kosztów pośrednich. Nakłady poniesione na prace rozwojowe wykonane w ramach danego przedsięwzięcia są kapitalizowane, jeżeli można uznać, że:

- z technicznego punktu widzenia możliwe jest ukończenie składnika wartości niematerialnych, tak aby nadawał się do użytkowania,
- kierownictwo jednostki zamierza ukończyć składnik wartości niematerialnych w celu jego użytkowania lub sprzedaży,
- istnieje możliwość użytkowania lub sprzedaży składnika wartości niematerialnych,
- można wykazać, w jaki sposób składnik wartości niematerialnych będzie wytwarzał prawdopodobne przyszłe korzyści ekonomiczne,
- dostępne są stosowne środki techniczne, finansowe i inne zasoby niezbędne do ukończenia składnika wartości niematerialnych, tak, aby nadawał się on do użytkowania lub sprzedaży,
- istnieje możliwość wiarygodnego ustalenia wartości poniesionych nakładów w czasie prac rozwojowych, które można przyporządkować temu składnikowi wartości niematerialnych.

Po początkowym ujęciu nakładów na prace rozwojowe, stosuje się model kosztowy wymagający, aby składniki aktywów były ujmowane według cen nabycia/kosztu wytworzenia pomniejszonych o skumulowaną amortyzację i skumulowane odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości. Skapitalizowane koszty prac rozwojowych są amortyzowane przez przewidywany okres uzyskiwania przychodów ze sprzedaży z danego przedsięwzięcia.

Koszty prac rozwojowych są poddawane ocenie pod kątem ewentualnej utraty wartości corocznie - jeśli składnik aktywów nie został jeszcze oddany do użytkowania, lub częściej - gdy w ciągu okresu sprawozdawczego pojawi się przesłanka utraty wartości wskazująca na to, że ich wartość bilansowa może nie być możliwa do odzyskania.

### 3.3.10 Koszty finansowania zewnętrznego

W przypadku ponoszenia kosztów finansowania zewnętrznego dotyczących kwalifikowanych aktywów Spółka kapitalizuje koszty finansowania zewnętrznego związane bezpośrednio z nabyciem, budową lub wytworzeniem kwalifikowanego składnika aktywów w ramach kosztu wytworzenia takiego składnika aktywów.

### 3.3.13 Instrumenty finansowe

Spółka zalicza swoje aktywa finansowe do następujących kategorii: wykazywane w wartości godziwej przez wynik finansowy, pożyczki i należności oraz aktywa finansowe dostępne do sprzedaży. Klasyfikacja opiera się na kryterium celu nabycia aktywów finansowych. Zarząd określa klasyfikację swoich aktywów finansowych przy ich początkowym ujęciu.

Aktywa i zobowiązania finansowe ujmowane są w bilansie Spółki w momencie, gdy Spółka staje się stroną wiążącej umowy. Aktywa finansowe wyłącza się z ksiąg rachunkowych, gdy prawa do uzyskiwania przepływów pieniężnych z ich tytułu wygasły lub zostały przeniesione, a Spółka dokonała przeniesienia zasadniczo całego ryzyka i wszystkich pożytków z tytułu ich własności. Zobowiązanie finansowe wyłącza się z ksiąg, gdy zostało uregulowane, anulowane lub wygasło.



## Pożyczki i należności

Pożyczki i należności to niezaliczane do instrumentów pochodnych aktywa finansowe o ustalonych lub możliwych do ustalenia płatnościach, nienotowane na aktywnym rynku. Zalicza się je do aktywów obrotowych, o ile termin ich wymagalności nie przekracza 12 miesięcy od dnia bilansowego albo jeżeli nie jest dłuższy niż normalny cykl operacyjny związany z kontraktami długoterminowymi przekraczającymi 12 miesięcy. Zasady wyceny pożyczek i należności przedstawione są w punkcie „Należności handlowe i pozostałe należności”.

Aktywa finansowe wykazywane w wartości godziwej przez wynik finansowy

Spółka zalicza instrumenty pochodne do przeznaczonych do obrotu. Aktywa z tej kategorii zalicza się do aktywów obrotowych, jeżeli ich sprzedaż nastąpi w ciągu 12 miesięcy, zaś jeżeli utrzymywane są powyżej tego okresu, prezentowane są jako aktywa trwałe

## Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży

Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży to niestanowiące instrumentów pochodnych instrumenty finansowe przeznaczone do tej kategorii albo niezaliczone do żadnej z pozostałych. Zalicza się je do aktywów trwałych, o ile Zarząd nie zamierza ich zbyć w ciągu 12 miesięcy od dnia bilansowego.

## Instrumenty pochodne i rachunkowość zabezpieczeń

W związku z prowadzoną działalnością Spółka ponosi ryzyko finansowe związane ze zmianami kursów walutowych oraz stóp procentowych. W celu zabezpieczenia przed tym ryzykiem, Spółka wykorzystuje walutowe kontrakty terminowe typu forward. Spółka nie stosuje rachunkowości zabezpieczeń.

Reguły obowiązujące przy wykorzystaniu instrumentów pochodnych zawarte są w polityce zarządzania ryzykiem Spółki zatwierdzonej przez Zarząd.

Instrumenty pochodne zalicza się do kategorii „przeznaczonych do obrotu”, ujmuje początkowo w wartości godziwej i wycenia po początkowym ujęciu w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat.

## Inwestycje w papiery wartościowe

W przypadku, gdy konwencja rynkowa przewiduje dostawę papieru wartościowego po upływie ściśle sprecyzowanego okresu czasu po dacie transakcji, inwestycje w papiery wartościowe są ujmowane w księgach i wyłączane z ksiąg w dniu zawarcia transakcji kupna lub sprzedaży. Inwestycje w papiery wartościowe wyceniane są początkowo według wartości godziwej (powiększonej o koszty transakcji w przypadku aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży).

Inwestycje w papiery wartościowe klasyfikowane są jako wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy lub dostępne do sprzedaży i wyceniane są na dzień bilansowy według wartości godziwej. W przypadku, gdy papiery wartościowe zaklasyfikowane zostały jako wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy, zyski i straty wynikające ze zmiany wartości godziwej ujmowane są w rachunku zysków i strat za dany okres. W przypadku aktywów dostępnych do sprzedaży, zyski i straty wynikające ze zmiany ich wartości godziwej ujmowane są bezpośrednio w kapitałach aż do momentu sprzedaży składnika aktywów lub rozpoznania utraty wartości. Wówczas skumulowane zyski lub straty rozpoznane poprzednio w kapitałach przenoszone są do rachunku zysków i strat za dany okres.

### 3.3.14 Utrata wartości aktywów finansowych

Spółka dokonuje na każdy dzień bilansowy oceny, czy występują obiektywne dowody na to, że składnik aktywów finansowych lub grupa aktywów finansowych straciły na wartości.

Polityka dotycząca utraty wartości należności i pożyczek przedstawiona jest w punkcie „Należności handlowe oraz pozostałe należności”.

Przy ustalaniu, czy papiery wartościowe zaliczone do kategorii dostępnych do sprzedaży straciły na wartości, bierze się pod uwagę znaczący lub przedłużający się spadek wartości godziwej danego papieru wartościowego poniżej jego kosztu. Jeżeli takie dowody występują (w przypadku aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży), łączne dotychczasowe straty – ustalone jako różnica pomiędzy ceną nabycia a aktualną wartością godziwą, pomniejszona o ewentualne straty z tytułu utraty wartości ujęte wcześniej w rachunku zysków i strat – wyłącza się z kapitału własnego i ujmuje w rachunku zysków i strat. Straty z tytułu utraty wartości ujęte wcześniej w rachunku zysków i strat z tytułu instrumentów kapitałowych nie podlegają odwróceniu przez wynik finansowy.

### 3.3.15 Zapasy

Zapasy są wykazywane według ceny nabycia lub kosztów wytworzenia nie wyższych niż cena sprzedaży netto. Na koszty wytworzenia składają się koszty materiałów bezpośrednich oraz w stosownych przypadkach koszty wynagrodzeń bezpośrednich oraz uzasadniona część kosztów pośrednich. Rozchód zapasów materiałów i towarów jest wyceniany przy wykorzystaniu cen rzeczywistych. Cena sprzedaży netto odpowiada oszacowanej cenie sprzedaży pomniejszonej o wszelkie koszty konieczne do zakończenia produkcji oraz koszty doprowadzenia zapasów do sprzedaży lub znalezienia nabywcy (tj. koszty sprzedaży, marketingu itp.).

### 3.3.16 Należności handlowe oraz pozostałe należności

Należności handlowe oraz pozostałe należności są początkowo ujmowane według wartości godziwej, a następnie według skorygowanej ceny nabycia (zamortyzowanego kosztu) z zastosowaniem efektywnej stopy procentowej, po pomniejszeniu o odpisy z tytułu utraty wartości. Odpis z tytułu utraty wartości ustalany jest, gdy istnieją obiektywne dowody na to, że Spółka nie będzie w stanie otrzymać wszystkich należnych kwot zgodnie z pierwotnymi warunkami rozliczenia. W celu wyceny należności według amortyzowanego kosztu uwzględniane są istotne trudności finansowe dłużnika, prawdopodobieństwo jego niewypłacalności lub reorganizacji finansowej oraz nieregulowanie lub opóźnianie płatności i uznawane są one za wskaźniki utraty wartości należności handlowych. Kwotę odpisu stanowi różnica między wartością nominalną danego składnika aktywów, a jego wartością wycenioną według amortyzowanego kosztu. Kwota odpisu wykazywana jest w rachunku zysków i strat. Wartość bilansowa składnika aktywów zostaje zmniejszona poprzez konto odpisów aktualizujących, a kwota straty obciąża rachunek zysków i strat (koszty sprzedaży). W przypadku nieściągalności należności handlowej dokonuje się jej odpisu na koncie rezerw na należności handlowe. Odzyskanymi w późniejszym terminie kwotami poprzednio odpisanymi uznaje się koszty sprzedaży w rachunku zysków i strat.

#### Należności dotyczące kontraktów

Spółka prezentuje w aktywach, w ramach należności handlowych, w pozycji "Należności od klientów z tytułu prac wynikających z umów długoterminowych" kwotę należną od klientów z tytułu prac wynikających z umowy, w odniesieniu do wszystkich umów w trakcie realizacji, w przypadku, których poniesione koszty – plus ujęte zyski (pomniejszone o ujęte straty) – przewyższają kwoty zafakturowane.

### 3.3.17 Rozliczenia międzyokresowe przychodów

Rozliczenia międzyokresowe przychodów dokonywane są z zachowaniem zasady ostrożności oraz zasady memoriału. Do rozliczeń międzyokresowych przychodów zalicza się w szczególności równowartość otrzymanych lub należnych od kontrahentów środków z tytułu świadczeń, których wykonanie nastąpi w następnych okresach sprawozdawczych.

Spółka prezentuje w ramach rozliczeń międzyokresowych przychodów, w pozycji "Rozliczenia międzyokresowe przychodów" kwotę należną klientom z tytułu prac wynikających z umowy, w odniesieniu do wszystkich umów w trakcie realizacji, w przypadku, których zafakturowane kwoty przewyższają poniesione koszty.

### 3.3.18 Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych

Środki pieniężne i lokaty krótkoterminowe wykazane w bilansie obejmują środki pieniężne w banku i w kasie oraz lokaty krótkoterminowe o pierwotnym okresie zapadalności nieprzekraczającym trzech miesięcy. Saldo środków pieniężnych i ich ekwiwalentów wykazane w rachunku przepływów pieniężnych składa się z określonych powyżej środków pieniężnych i ich ekwiwalentów. Salda niespłaconych kredytów w rachunkach bieżących są prezentowane w bilansie w pozycji kredyty i pożyczki.

## Sygnity S.A.

Jednostkowe sprawozdanie finansowe za rok obrotowy od 1 października 2014 do 30 września 2015 roku

### 3.3.19 Aktywa przeznaczone do sprzedaży

Aktywa trwałe lub grupy aktywów sklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży wycenia się w wartości bilansowej lub wartości godziwej pomniejszonej o koszty sprzedaży, w zależności od tego, która z nich jest niższa.

### 3.3.20 Kapitały własne

Kapitały własne Spółki wykazywane są według wartości nominalnej według zasad określonych przepisami prawa i postanowieniami statutu.

Kapitał zakładowy Spółki jest ujmowany w wysokości określonej w statucie i wpisanej w rejestrze sądowym.

Koszty krańcowe bezpośrednio związane z emisją nowych akcji lub opcji wykazuje się w kapitale własnym jako pomniejszenie wpływów z emisji.

### 3.3.21 Płatności w formie akcji własnych

Niektórzy pracownicy Spółki mogą otrzymywać dodatkowe wynagrodzenie w formie opcji na akcje, w związku z czym pracownicy świadczą usługi w zamian za akcje lub prawa do akcji („transakcje rozliczane w instrumentach kapitałowych”).

Koszt transakcji rozliczanych z pracownikami w instrumentach kapitałowych jest wyceniany przez odniesienie do wartości godziwej na dzień przyznania praw. Wartość godziwa ustalana jest przez niezależnego rzeczoznawcę. Przy wycenie transakcji rozliczanych w instrumentach kapitałowych nie są uwzględniane żadne warunki dotyczące efektywności/wyników, poza tymi związanymi z ceną akcji Spółki („uwarunkowania rynkowe”).

Koszt transakcji rozliczanych w instrumentach kapitałowych jest ujmowany w rachunku zysków i strat wraz z odpowiadającym mu wzrostem wartości kapitału własnego w okresie, w którym spełnione zostały warunki dotyczące efektywności/wyników, kończącym się w dniu, w którym określone pracownicy zdobędą pełne uprawnienia do świadczeń („dzień nabycia praw”). Skumulowany koszt ujęty z tytułu transakcji rozliczanych w instrumentach kapitałowych na każdy dzień bilansowy do dnia nabycia praw odzwierciedla stopień upływu czasu nabywania praw oraz liczbę opcji, do których prawa - w opinii zarządu Spółki - zostaną ostatecznie nabyte. Żadne koszty nie są ujmowane z tytułu opcji, do których prawa nie zostaną ostatecznie nabyte, z wyjątkiem opcji, w przypadku których nabycie praw zależy od warunków rynkowych, które są traktowane jako nabyte bez względu na fakt spełnienia uwarunkowań rynkowych, pod warunkiem spełnienia wszystkich innych warunków dotyczących efektywności.

W przypadku modyfikacji warunków przyznawania opcji rozliczanych w instrumentach kapitałowych, w ramach spełnienia wymogu minimum ujmuje się koszty, jak w przypadku gdyby warunki te nie uległy zmianie. Ponadto, ujmowane są koszty z tytułu każdego wzrostu wartości transakcji w wyniku modyfikacji, wycenione na dzień zmiany.

Rozwadniający wpływ wyemitowanych opcji jest uwzględniany przy ustalaniu wielkości zysku przypadającego na jedną akcję jako dodatkowe rozwodnienie akcji.

### 3.3.22 Świadczenia pracownicze

Zgodnie z zakładowymi systemami wynagradzania pracownicy Spółki mają prawo do odpraw emerytalnych. Odprawy emerytalne są wypłacane jednorazowo, w momencie przejścia na emeryturę. Wysokość odpraw emerytalnych zależy od stażu pracy oraz średniego wynagrodzenia pracownika. Spółka tworzy rezerwę na przyszłe zobowiązania z tytułu odpraw emerytalnych w celu przyporządkowania kosztów do okresów, których dotyczą. Według MSR 19 odprawy emerytalne są programami określonych świadczeń po okresie zatrudnienia. Wartość bieżąca tych zobowiązań na każdy dzień bilansowy jest obliczona przez niezależnego aktuarusza. Naliczone zobowiązania są równe zdyskontowanym płatnościom, które w przyszłości zostaną dokonane, z uwzględnieniem rotacji zatrudnienia i dotyczą okresu do dnia bilansowego. Informacje demograficzne oraz informacje o rotacji zatrudnienia oparte są o dane historyczne. Zyski i straty z obliczeń aktuarialnych są rozpoznawane w rachunku zysków i strat oraz w pozostałych całkowitych dochodach.

Spółka uiszcza składki na rzecz państwowych programów emerytalnych określonych składek. Składki na rzecz programów emerytalnych określonych składek obciążają rachunek zysków i strat w okresie, do którego się odnoszą.

### 3.3.23 Rezerwy

Rezerwy tworzone są wówczas, gdy na Spółce ciąży istniejący obowiązek (prawny lub zwyczajowo oczekiwany) wynikający ze zdarzeń przeszłych, i gdy prawdopodobne jest, że wypełnienie tego obowiązku spowoduje konieczność wypływu środków, z którymi związane są korzyści ekonomiczne, oraz można dokonać wiarygodnego oszacowania kwoty tego zobowiązania.

W przypadku, gdy wpływ wartości pieniądza w czasie jest istotny, wielkość rezerwy jest ustalana poprzez zdyskontowanie prognozowanych przyszłych przepływów pieniężnych do wartości bieżącej, przy zastosowaniu stopy dyskontowej brutto odzwierciedlającej aktualne oceny rynkowe wartości pieniądza w czasie oraz ewentualnego ryzyka związanego z danym zobowiązaniem. Jeżeli zastosowana została metoda polegająca na dyskontowaniu, zwiększenie rezerwy w związku z upływem czasu jest ujmowane jako koszty finansowania zewnętrznego.

### 3.3.24 Leasing

#### Spółka jako leasingobiorca

Umowy leasingu finansowego, które przenoszą na Spółkę zasadniczo całe ryzyko i korzyści wynikające z posiadania przedmiotu leasingu, są ujmowane w bilansie na dzień rozpoczęcia leasingu według niższej z następujących dwóch wartości: wartości godziwej środka trwałego stanowiącego przedmiot leasingu lub wartości bieżącej minimalnych opłat leasingowych. Opłaty leasingowe są rozdzielane pomiędzy koszty finansowe i zmniejszenie salda zobowiązania z tytułu leasingu, w sposób umożliwiający uzyskanie stałej stopy odsetek od pozostałego do spłaty zobowiązania. Koszty finansowe są ujmowane bezpośrednio w ciężar rachunku zysków i strat.

Środki trwałe użytkowane na mocy umów leasingu finansowego są amortyzowane przez krótszy z dwóch okresów: szacowany okres użytkowania środka trwałego lub okres leasingu.

Umowy leasingowe, zgodnie, z którymi leasingodawca zachowuje zasadniczo całe ryzyko i wszystkie pożytki wynikające z posiadania przedmiotu leasingu, zaliczane są do umów leasingu operacyjnego. Opłaty leasingowe z tytułu leasingu operacyjnego oraz późniejsze raty leasingowe ujmowane są jako koszty w rachunku zysków i strat metodą liniową przez okres trwania leasingu.

#### Spółka jako leasingodawca

Umowy leasingowe, zgodnie, z którymi Spółka zachowuje zasadniczo całe ryzyko i wszystkie pożytki wynikające z posiadania przedmiotu leasingu, zaliczane są do umów leasingu operacyjnego. Warunkowe opłaty leasingowe są ujmowane jako przychód w okresie, w którym staną się należne.

### 3.3.25 Zobowiązania finansowe oraz instrumenty kapitałowe

Zobowiązania finansowe oraz instrumenty kapitałowe są klasyfikowane w zależności od ich treści ekonomicznej wynikającej z zawartych umów. Instrument kapitałowy to umowa dająca prawo do udziału w aktywach Spółki pomniejszonych o wszystkie zobowiązania.

### 3.3.26 Instrumenty kapitałowe

Instrumenty kapitałowe wyemitowane przez Spółkę ujmowane są w wartości uzyskanych wpływów pomniejszonych o bezpośrednie koszty emisji.

### 3.3.27 Kredyty bankowe i pożyczki

W momencie początkowego ujęcia, wszystkie kredyty bankowe i pożyczki są ujmowane w wartości godziwej, pomniejszonej o koszty związane z uzyskaniem kredytu lub pożyczki. Po początkowym ujęciu, oprocentowane kredyty i pożyczki są następnie wyceniane według zamortyzowanego kosztu (skorygowanej ceny nabycia), przy zastosowaniu metody efektywnej stopy procentowej. Przy ustalaniu zamortyzowanego kosztu (skorygowanej ceny nabycia) uwzględnia się koszty związane z uzyskaniem kredytu lub pożyczki oraz dyskonta lub premie uzyskane przy rozliczeniu zobowiązania.

### 3.3.28 Zobowiązania handlowe

Zobowiązania handlowe stanowią zobowiązania do zapłaty za towary i usługi nabyte w toku zwykłej działalności gospodarczej przedsiębiorstwa od dostawców. Zobowiązania handlowe klasyfikuje się jako zobowiązania krótkoterminowe, jeżeli termin zapłaty przypada w ciągu jednego roku (lub w zwykłym cyklu działalności gospodarczej przedsiębiorstwa, jeżeli jest dłuższy). W przeciwnym wypadku, zobowiązania wykazuje się jako długoterminowe.

Zobowiązania handlowe w początkowym ujęciu wykazuje się w wartości godziwej, zaś w okresie późniejszym wykazuje się je według zamortyzowanego kosztu, stosując metodę efektywnej stopy procentowej.

Zobowiązania handlowe obejmują bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów w wysokości prawdopodobnych zobowiązań przypadających na bieżący okres sprawozdawczy, gdy kwotę zobowiązania można oszacować w sposób wiarygodny. Bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów charakteryzują się mniejszym stopniem prawdopodobieństwa poniesienia obciążenia niż zobowiązania. Rozliczenia międzyokresowe dokonywane są z zachowaniem zasady ostrożności oraz zasady memoriałowej.

### 3.3.29 Przychody

Przychody są ujmowane w takiej wysokości, w jakiej jest prawdopodobne, że Spółka uzyska korzyści ekonomiczne związane z daną transakcją oraz gdy kwotę przychodów można wycenić w wiarygodny sposób. Przychody prezentowane są po pomniejszeniu o podatek od towarów i usług, zwroty, rabaty i upusty.

#### Kontrakty wieloelementowe

Sprzedaż produktów i usług opiera się głównie o kontrakty zawierane na standardowych warunkach, jednakże Spółka zawiera także kontrakty wieloelementowe, które wymagają od Zarządu szczegółowej analizy i interpretacji celem zapewnienia prawidłowego ujęcia w sprawozdaniu finansowym. Właściwe ujęcie przychodów wynikających z kontraktów wieloelementowych polega na ocenie, czy dostarczane produkty i usługi powinny być rozliczane jako samodzielne elementy, dla których przychód rozpoznawany jest niezależnie, czy też kontrakt powinien być rozpatrywany jako nierozzerwalna całość. W przypadku wyodrębnienia w ramach kontraktu sprzedaży niezależnych elementów, cena kontraktu jest alokowana do poszczególnych jego elementów, w oparciu o ich relatywną wartość godziwą. Zmiany w alokacji ceny sprzedaży pomiędzy elementy kontraktu mogą mieć wpływ na czas rozpoznania przychodu, ale nie na łączną sumę przychodów rozpoznanych na kontrakcie.

#### Umowy konsorcjalne

Spółka rozpoznaje całość przychodów z tytułu umowy konsorcjalnej, także w odniesieniu do pozostałych konsorcjantów jeśli jej udział w konsorcjum był znaczny z punktu widzenia ponoszonych ryzyk i osiągniętych korzyści.

#### Kontrakty długoterminowe

Celem wyceny długoterminowego wdrożeniowego kontraktu IT jest ustalenie wartości przychodów, które należy rozpoznać w związku z realizacją prac. Spółka dokonuje wyceny stosując metodę stopnia zaawansowania. Zastosowanie tej metody skutkuje ujęciem przychodów w proporcji do poniesionych kosztów, co w rezultacie prowadzi do utrzymywania stałej skumulowanej procentowej marży na kontrakcie, pod warunkiem, że kontrakt nie jest kontraktem generującym stratę.



Stopień zaawansowania kontraktu ustala się jako stosunek kosztów poniesionych do dnia bilansowego do łącznych kosztów kontraktu (łącznie koszty kontraktu obejmują koszty poniesione do dnia bilansowego oraz aktualnie prognozowane koszty pozostałe do zakończenia kontraktu). Przychody odpowiadające stopniowi zaawansowania kontraktu na dzień bilansowy wyznacza się jako iloczyn stopnia zaawansowania oraz łącznej kwoty planowanych przychodów na kontrakcie.

Jeżeli poniesione koszty pomniejszone o przewidywane straty, a powiększone o zyski ujęte w rachunku zysków i strat przekraczają swoim zaawansowaniem procentowym zaawansowanie procentowe zafakturowanej sprzedaży, wynikająca z powyższej różnicy kwota niezafakturowanej sprzedaży prezentowana jest w aktywach bilansu w pozostałych należnościach w kategorii „Należności od klientów z tytułu prac wynikających z umów długoterminowych” w ramach należności z tytułu dostaw i usług.

#### Kontrakty generujące straty

Kontraktem generującym stratę jest kontrakt, w którym łączna kwota przychodów z kontraktu jest niższa niż łączna wartość kosztów.

W przypadku, gdy jest wysoce prawdopodobne, że łączne koszty wykonania umowy przekroczą łączne przychody z tytułu umowy, przewidywana strata jest ujmowana jako koszt okresu, w którym została ujawniona poprzez utworzenie rezerwy na straty kontraktowe. Wysokość rezerwy lub/i zasadność jej utrzymania jest weryfikowana na każdy kolejny dzień bilansowy, aż do momentu zakończenia kontraktu.

Wartość utworzonych rezerw na straty jest prezentowana w kategorii zobowiązań „Wycena długoterminowych kontraktów IT”.

#### Metody mierzenia stopnia zaawansowania realizacji kontraktu

W celu ustalenia stopnia zaawansowania realizacji umowy Spółka stosuje takie metody, które pozwalają w sposób wiarygodny ustalić stan realizacji prac. W zależności od charakteru umowy, metody te mogą obejmować:

- ustalenie proporcji kosztów umowy poniesionych z tytułu prac wykonanych do dnia bilansowego w stosunku do szacunkowych łącznych kosztów umowy,
- pomiar wykonanych prac lub
- porównanie fizycznie wykonanych części prac z pracami wynikającymi z umowy.

Kiedy stan zaawansowania określa się na podstawie kosztów umowy poniesionych, to w kosztach tych uwzględnia się tylko te koszty umowy, które odzwierciedlają stan wykonania prac. Przykładem kosztów, których nie należy uwzględniać są:

- koszty dotyczące przyszłej działalności związanej z umową, na przykład koszty materiałów zakupionych w celu realizacji projektu, które do dnia wyceny nie zostały jeszcze zainstalowane czy w inny sposób wykorzystane;
- płatności dla podwykonawców, będące zaliczkami z tytułu prac świadczonych w ramach umowy.

Jeżeli stopień zaawansowania usługi, przewidywane całkowite koszty jej wykonania lub wynik nie może być na dzień bilansowy ustalony w sposób wiarygodny, to:

- przychody są ujmowane wyłącznie do wysokości poniesionych w danym okresie sprawozdawczym kosztów umowy, nie wyższych jednak od kosztów, których pokrycie w przyszłości przez zamawiającego jest prawdopodobne,
- koszty umowy powinny być ujęte jako koszty tego okresu, w którym zostały poniesione.

Metodę procentowego zaawansowania stosuje się narastająco w każdym okresie obrotowym w stosunku do bieżących szacunków przychodów i kosztów umowy. Skutki zmian szacunków przychodów lub kosztów umowy ujmuje się w bieżącym okresie.

#### Sprzedaż towarów

Przychody ze sprzedaży towarów stanowią głównie przychody ze sprzedaży sprzętu komputerowego. Przychody są ujmowane, jeżeli znaczące ryzyko i korzyści wynikające z prawa własności do towarów zostały przekazane nabywcy oraz gdy kwotę przychodów można wycenić w wiarygodny sposób.

## Sygnity S.A.

Jednostkowe sprawozdanie finansowe za rok obrotowy od 1 października 2014 do 30 września 2015 roku

### Sprzedaż licencji i oprogramowania

Przychody są ujmowane, jeżeli znaczące ryzyko i korzyści wynikające z prawa własności do produktów zostały przekazane nabywcy oraz gdy kwotę przychodów można wycenić w wiarygodny sposób. Przychody ze sprzedaży licencji obcych (pochodzących od partnerów biznesowych Spółki) i własnych ujmowane są w momencie, gdy na klienta przeniesione zostały wszelkie prawa i obowiązki związane z produktem oraz w momencie, gdy klient zaakceptował i potwierdził odbiór licencji bądź oprogramowania.

### Usługi wdrożeniowe

Przychody są ujmowane zgodnie ze stopniem zaawansowania usługi, najczęściej są to przychody wynikające z kontraktów długoterminowych rozliczanych w czasie. Szczegóły ujmowania przychodów opisane są w paragrafie „Kontrakty długoterminowe”.

### Usługi serwisowe

Przychody z usług serwisowych są to przychody z kontraktów ze stałym wynagrodzeniem na świadczenie usług serwisowych sprzętu i oprogramowania. Przychody te ujmuje się zazwyczaj w okresie, w którym usługi zostały wykonane.

### Przychody z tytułu wynajmu

Przychody z tytułu wynajmu nieruchomości inwestycyjnych ujmowane są metodą liniową przez okres wynajmu w stosunku do otwartych umów.

#### 3.3.30 Dywidendy

Dywidendy są ujmowane w momencie nabycia praw akcjonariuszy do ich otrzymania. Płatności dywidend na rzecz akcjonariuszy Spółki ujmuje się jako zobowiązanie w sprawozdaniu finansowym Spółki w okresie, w którym nastąpiło ich zatwierdzenie przez akcjonariuszy Spółki.

#### 3.3.31 Przychody z tytułu odsetek

Przychody z tytułu odsetek ujmuje się proporcjonalnie do upływu czasu metodą efektywnej stopy procentowej.

#### 3.3.32 Podatek dochodowy

Podatek dochodowy za okres sprawozdawczy obejmuje podatek bieżący i odroczony. Podatek ujmuje się w rachunku zysków i strat, z wyłączeniem zakresu, w którym odnosi się on bezpośrednio do pozycji ujętych w innych całkowitych dochodach lub kapitale własnym.

W tym przypadku podatek również ujmowany jest odpowiednio w innych całkowitych dochodach lub kapitale własnym. Bieżące obciążenie z tytułu podatku dochodowego jest obliczane na podstawie obowiązujących przepisów podatkowych lub faktycznie wprowadzonych w dacie bilansu. Zarząd dokonuje okresowego przeglądu kalkulacji zobowiązań podatkowych w odniesieniu do sytuacji, w których odnośne przepisy podatkowe podlegają interpretacji, tworząc ewentualne rezerwy kwot, należnych organom podatkowym.

## Sygnity S.A.

Jednostkowe sprawozdanie finansowe za rok obrotowy od 1 października 2014 do 30 września 2015 roku

Zobowiązanie lub aktywo z tytułu odroczonego podatku dochodowego wynikającego z różnic przejściowych pomiędzy wartością podatkową aktywów i zobowiązań a ich wartością bilansową w sprawozdaniu finansowym – ujmowane jest metodą bilansową. Jeżeli jednak odroczony podatek dochodowy powstał z tytułu początkowego ujęcia składnika aktywów lub zobowiązania w ramach transakcji innej niż połączenie jednostek gospodarczych, które nie wpływa ani na wynik finansowy, ani na dochód podatkowy (stratę podatkową), nie wykazuje się go. Odroczony podatek dochodowy ustala się przy zastosowaniu obowiązujących prawnie lub faktycznie na dzień bilansowy stawek (i przepisów) podatkowych, które zgodnie z oczekiwaniami będą obowiązywać w momencie realizacji odnośnych aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego lub uregulowania zobowiązania z tego tytułu.

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego ujmuje się tylko wtedy, gdy jest prawdopodobne, że w przyszłości osiągnięty zostanie dochód do opodatkowania, który umożliwi wykorzystanie różnic przejściowych.

Zobowiązanie z tytułu odroczonego podatku dochodowego wynikającego z różnic przejściowych, powstających z tytułu inwestycji w jednostkach zależnych i stowarzyszonych, jest ujmowane, chyba że rozłożenie w czasie odwracania się różnic przejściowych jest kontrolowane przez Spółkę i prawdopodobne jest, że w możliwej do przewidzenia przyszłości różnice te nie ulegną odwróceniu.

Aktywa i zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego podlegają kompensacie, jeżeli występuje możliwy do wyegzekwowania tytuł prawny do dokonania kompensaty aktywów z tytułu bieżącego podatku dochodowego z zobowiązaniami z tytułu bieżącego podatku dochodowego oraz jeżeli aktywa i zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego dotyczą podatków dochodowych naliczonych przez te same władze podatkowe od jednostki podlegającej opodatkowaniu.



## 4. Zarządzanie ryzykiem finansowym

### 4.1 Czynniki ryzyka finansowego

Działalność prowadzona przez Jednostkę naraża ją na wiele różnych rodzajów ryzyka finansowego takich jak: ryzyko rynkowe (w tym: ryzyko zmiany kursu walut, ryzyko zmiany wartości godziwej lub ryzyko przepływów pieniężnych w wyniku zmian stóp procentowych oraz ryzyko cenowe), ryzyko kredytowe oraz ryzyko płynności. Ogólny program dotyczący zarządzania ryzykiem skupia się na nieprzewidywalności rynków finansowych, starając się minimalizować potencjalne niekorzystne wpływy na wyniki finansowe. Jednostka wykorzystuje pochodne instrumenty finansowe w celu zabezpieczenia się przed niektórymi zagrożeniami. Ryzykiem zarządza Biuro Finansowe Spółki, które realizuje politykę zatwierdzoną przez Zarząd. Biuro Finansowe identyfikuje i ocenia zagrożenia finansowe, a także zabezpiecza Spółkę przed nimi w ścisłej współpracy z jednostkami operacyjnymi.

#### 4.1.1 Ryzyko rynkowe

##### Ryzyko zmiany kursu walut

Przez ryzyko walutowe rozumiemy prawdopodobieństwo niekorzystnego wpływu zmiany kursów walutowych na wynik finansowy. Aktywa i zobowiązania wyrażone w walutach obcych to wyłącznie należności handlowe oraz zobowiązania handlowe denominowane w EUR, USD lub innych walutach. Jednostka nie zaciąga kredytów w walutach obcych. W związku z tym, że ekspozycja Jednostki na ryzyko walutowe nie jest znaczna, jednostka nie dąży do zabezpieczania wszystkich transakcji walutowych. Głównym celem podejmowanych działań zabezpieczających przed ryzykiem walutowym jest ochrona przed wahaniami kursów wymiany, które towarzyszą realizowanym w obcych walutach płatnościami za dostawy lub otrzymywanym płatnościami od klientów. Spółka nie stosuje rachunkowości zabezpieczeń i nie stosuje instrumentów pochodnych zabezpieczających ryzyko zmiany kursu walut.

##### Ryzyko stopy procentowej

Przez ryzyko stopy procentowej rozumiemy prawdopodobieństwo niekorzystnego wpływu zmiany stóp procentowych na wynik finansowy. Jednostka ponosi ryzyko stopy procentowej, wynikające z zaciągniętych kredytów, zawartych umów leasingu finansowego oraz środków pieniężnych ulokowanych na rachunkach bankowych, których oprocentowanie jest uzależnione od WIBOR i EURIBOR. Zmiana stóp procentowych będzie miała wpływ na wysokość wypłacanych odsetek od zobowiązań finansowych. Spółka nie stosuje instrumentów pochodnych zabezpieczających ryzyko stóp procentowych.

#### 4.1.2 Ryzyko kredytowe

Przez ryzyko kredytowe rozumiemy prawdopodobieństwo nieterminowego lub całkowitego braku wywiązania się kontrahenta z należności. Spółka stosuje zasadę zawierania transakcji dotyczących instrumentów finansowych z podmiotami charakteryzującymi się wysoką zdolnością kredytową. Ryzyko kredytowe występuje przede wszystkim w odniesieniu do nierozliczonych należności od klientów z tytułu kontraktów realizowanych przez Spółkę. Klientami Spółki są głównie urzędy publiczne, organy administracji rządowej i samorządowej oraz klienci korporacyjni, których wiarygodność kredytowa nie budzi zastrzeżeń. Ekspozycja na ryzyko kredytowe z tytułu udzielonych pożyczek wynika przede wszystkim z pożyczek udzielonych pracownikom Spółki. Pożyczki są udzielane jedynie po spełnieniu przez wnioskujących pracowników szeregu warunków i ustanowieniu zabezpieczeń. Spółka zarządza na bieżąco w sposób ciągły ryzykiem kredytowym poprzez monitoring etapów realizacji, wiarygodności i proaktywne działania windykacyjne tym samym wpływając na minimalizowanie poziomu ryzyka. Spółka nie przewiduje poniesienia istotnych strat z tytułu ryzyka kredytowego ponad kwoty odpisów aktualizujących rozpoznanych w niniejszym sprawozdaniu finansowym.

#### 4.1.3 Ryzyko utraty płynności

Bieżąca działalność Spółki zależna jest od dostępnych środków pieniężnych i linii kredytowych w bankach. Spółka utrzymuje taki poziom długu, w tym dostępnych linii kredytowych aby zapewnić finansowanie bez zakłócenia operacji bieżących. Zarząd monitoruje przewidywane przepływy pieniężne Jednostki. Poziom płynności jest kontrolowany poprzez przygotowywanie prognozy przepływów pieniężnych. Realizacja planowanych przepływów jest cyklicznie weryfikowana i obejmuje m.in. analizę niezrealizowanych przepływów pieniężnych, ich przyczyny i skutki. Takie prognozy uwzględniają plany Spółki w zakresie zapotrzebowania na finansowanie zewnętrzne, konieczność przestrzegania warunków zaciągniętych zobowiązań.

Spółka przewiduje, że podstawowe przyszłe potrzeby w zakresie środków finansowych będą dotyczyć finansowania majątku obrotowego, nakładów inwestycyjnych, obsługi zadłużenia z tytułu kredytów i obligacji oraz regulowania bieżących zobowiązań. Według Spółki obecny stan środków pieniężnych, łatwo zbywalnych aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży oraz środki z działalności operacyjnej będą wystarczające na sfinansowanie tych potrzeb. Niemniej jednak, jeśli warunki rynkowe albo trudności finansowe klientów przełożą się negatywnie na środki pozyskiwane z działalności operacyjnej, Spółka przewiduje swoje potrzeby finansowe tak, aby zapewnić, że jej istniejące zobowiązania finansowe będą wypełniane w przewidywalnej przyszłości. Na dzień 30 września 2015 Jednostka dysponowała środkami pieniężnymi w łącznej kwocie 1 476 (30 września 2014 – 9 566).

Poniższa tabela przedstawia analizę zobowiązań Jednostki do spłaty w przedziałach wiekowych, na podstawie okresu pozostałego do terminu spłaty na dzień bilansowy. Kwoty przedstawione w tabeli stanowią niezdyktowane przepływy pieniężne wynikające z umów wraz z odsetkami. Salda zobowiązań nieoprocentowanych przypadające do spłaty w ciągu 12 miesięcy są wykazane w wartościach pozycji bilansowych.

	<b>Na dzień: 30.09.2015 Zbadane</b>	<b>Na dzień: 30.09.2014 Zbadane</b>
		<b>Przekształcone</b>
<b>Zobowiązania długoterminowe</b>		
Zobowiązania z tytułu wyemitowanych obligacji	39 793	-
Zobowiązania z leasingu finansowego	98	3 113
	<b>39 891</b>	<b>3 113</b>
<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>		
Zobowiązania z tytułu wyemitowanych obligacji	499	40 073
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	1 271	3 617
	<b>1 770</b>	<b>43 690</b>

Informacje na temat ryzyka utraty płynności zawarte są również w nocie 2.

## 4.2 Zarządzanie ryzykiem kapitałowym

Głównym celem zarządzania kapitałem Spółki jest utrzymanie dobrego ratingu kredytowego i bezpiecznych wskaźników kapitałowych, które wspierałyby działalność operacyjną i zwiększały wartość dla jej akcjonariuszy.

Spółka zarządza strukturą kapitałową i w wyniku zmian warunków ekonomicznych wprowadza do niej zmiany. W celu utrzymania lub skorygowania struktury kapitałowej, Jednostka może zmienić wypłatę dywidendy dla akcjonariuszy, zwrócić kapitał akcjonariuszom lub wyemitować nowe akcje. Jednostka monitoruje stan kapitałów za pomocą wskaźnika zadłużenia. Wskaźnik ten oblicza się jako stosunek zadłużenia netto do łącznej wartości kapitału. Zadłużenie netto oblicza się jako sumę zobowiązań z tytułu oprocentowanych kredytów i pożyczek oraz zobowiązań z tytułu obligacji i leasingu finansowego pomniejszoną o środki pieniężne i ich ekwiwalenty. Łączną wartość kapitału oblicza się jako kapitał własny wykazany w bilansie wraz z zadłużeniem netto.

Spółka w roku obrotowym zakończonym 30 września 2015, analogicznie jak w poprzednim roku obrotowym finansowała się głównie kapitałem własnym, krótkoterminowe zmiany w zapotrzebowaniu na kapitał obrotowy były finansowane za pomocą krótkoterminowych kredytów w rachunkach bieżących oraz poprzez emisję obligacji.

	<b>Na dzień: 30.09.2015 Zbadane</b>	<b>Na dzień: 30.09.2014 Zbadane</b>
<b>Zadłużenie</b>		
<b>Zadłużenie brutto</b>		
Zobowiązania z tytułu obligacji	40 292	40 073
Oprocentowane kredyty i pożyczki	30 800	4 025
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	1 369	6 730
	<b>72 461</b>	<b>50 828</b>
<b>Zadłużenie netto</b>		
Minus Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	(1 476)	(9 566)
	<b>70 985</b>	<b>41 262</b>
Kapitał własny razem	247 584	251 943
Kapitał ogółem	318 569	293 205
<b>Wskaźnik zadłużenia</b>	<b>22,3%</b>	<b>14,1%</b>

## 5. Ważne oszacowania i osądy księgowe

Wynikają one z dotychczasowych doświadczeń oraz innych czynników, w tym przewidywań odnośnie przyszłych zdarzeń, które w danej sytuacji wydają się zasadne. Oszacowania i osądy księgowe podlegają regularnej ocenie.

### Ważne oszacowania i założenia

Jednostka dokonuje oszacowań i przyjmuje założenia dotyczące przyszłości. Uzyskane w ten sposób oszacowania księgowe, z definicji rzadko pokrywać się będą z faktycznymi rezultatami. Oszacowania i założenia, które niosą ze sobą znaczące ryzyko konieczności wprowadzenia istotnej korekty wartości bilansowej aktywów i zobowiązań w trakcie kolejnego roku obrotowego, omówiono poniżej.

### Składnik aktywów z tytułu podatku odroczonego

Jednostka rozpoznaje składnik aktywów z tytułu podatku odroczonego bazując na założeniu, że w przyszłości zostanie osiągnięty zysk podatkowy pozwalający na jego wykorzystanie. Pogorszenie uzyskiwanych wyników podatkowych w przyszłości mogłoby spowodować, że założenie to stałoby się nieuzasadnione. Na dzień 30 września 2015 Spółka rozpoznała aktywa z tytułu podatku odroczonego w wysokości 1 208. Szczegóły opisano w notcie 14.

## Szacunki istotnych rezerw i kontraktów

Jednostka stosuje metodę procentowego stopnia zaawansowania prac przy rozliczaniu przychodów z umów o określonej cenie na dostawę usług projektowych. Stosowanie tej metody wymaga szacowania proporcji dotychczas poniesionych kosztów w stosunku do całości kosztów budżetowanych.

Budżety poszczególnych kontraktów podlegają procesowi aktualizacji w oparciu o bieżące informacje na każdy dzień bilansowy i są przeglądane przez Zarząd. W przypadku zaistnienia zdarzeń pomiędzy oficjalnymi rewizjami budżetu, które w istotny sposób wpływają na wynik kontraktu wartość całkowitych przychodów lub kosztów kontraktu może zostać zaktualizowana wcześniej. Na każdy dzień bilansowy istnieje znaczna część wykonanych, ale niepotwierdzonych i niezafakturowanych prac przez podwykonawców, które Jednostka ujmuje jako koszty kontraktu zgodnie z zasadą memoriałową.

## Stawki amortyzacyjne

Wysokość stawek amortyzacyjnych ustalana jest na podstawie przewidywanego okresu ekonomicznej użyteczności składników rzeczowego majątku trwałego oraz wartości niematerialnych. Spółka corocznie dokonuje weryfikacji przyjętych okresów ekonomicznej użyteczności na podstawie bieżących szacunków.

## Szacowana utrata wartości firmy

Jednostka corocznie oraz każdorazowo w sytuacji zaistnienia przesłanek testuje wartość firmy pod kątem utraty wartości, zgodnie z zasadą rachunkowości opisaną w nocie 3.

Oszacowanie wartości użytkowej polega na ustaleniu przyszłych przepływów pieniężnych generowanych przez ośrodek wypracowujący środki pieniężne i wymaga ustalenia stopy dyskontowej do zastosowania w celu obliczenia bieżącej wartości tych przepływów.

Szczegóły przeprowadzonego testu opisano w nocie 18 niniejszego jednostkowego sprawozdania finansowego.

## Szacowana utrata wartości inwestycji w jednostkach zależnych i wspólnych przedsięwzięciach

Jednostka każdorazowo w sytuacji zaistnienia przesłanek testuje posiadane na dzień bilansowy akcje i udziały w jednostkach zależnych i wspólnych przedsięwzięciach pod kątem utraty wartości. Oszacowanie ich wartości odzyskiwalnej polega na ustaleniu przyszłych przepływów pieniężnych generowanych z tytułu posiadanych akcji lub udziałów w jednostkach zależnych i wspólnych przedsięwzięciach (w tym ich wartości rezydualnej oszacowanej przy założeniu wzrostu wypracowanej marży po okresie prognozy) i wymaga ustalenia stopy dyskontowej do zastosowania w celu obliczenia bieżącej wartości tych przepływów.

Szczegóły przeprowadzonego testu opisano w nocie 19 niniejszego jednostkowego sprawozdania finansowego.

Zmiany w wysokości realizowanych w przyszłości wyników względem prognoz użytych w teście na trwałą utratę wartości mogą spowodować w przyszłości konieczność dokonania odpisów aktualizujących wartość firmy lub inwestycji w jednostkach zależnych.

## **6. Informacje dotyczące segmentów działalności**

Powołując się na paragraf 4 MSSF 8 Zarząd Spółki wykazał informacje o segmentach działalności w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Sygnity za okres 12 miesięcy zakończony dnia 30 września 2015.

## **7. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego za 2013/2014 rok**

Jednostkowe sprawozdanie finansowe za rok obrotowy zakończony 30 września 2014 roku zostało zatwierdzone 31 marca 2015 przez Walne Zgromadzenie Sygnity S.A. W dniu 15 kwietnia 2015 zostało zgodnie z przepisami prawa złożone w Krajowym Rejestrze Sądowym.

## 8. Przychody ze sprzedaży

	Za okres: od 01.10.2014 do 30.09.2015 Zbadane	Za okres: od 01.10.2013 do 30.09.2014 Zbadane
<b>Przychody ze sprzedaży produktów i usług</b>		
Licencje i oprogramowania	71 860	70 476
Usługi wdrożeniowe	219 445	238 132
Usługi serwisowe	75 661	85 425
Pozostałe	1 646	52
	<b>368 612</b>	<b>394 085</b>
Sprzęt komputerowy	39 910	75 228
	<b>39 910</b>	<b>75 228</b>

Przychody generowane są przede wszystkim na terytorium Polski. Około 1,3% przychodów ze sprzedaży za rok zakończony 30 września 2015 roku oraz za rok zakończony 30 września 2014 roku pochodziło od zlecających niemających siedziby na terytorium Polski. W większości były to przychody z tytułu sprzedaży usług wdrożeniowych oraz sprzętu komputerowego.

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

	Za okres: od 01.10.2014 do 30.09.2015 Zbadane	Za okres: od 01.10.2013 do 30.09.2014 Zbadane
<b>Koszty według rodzaju razem</b>		
Zużycie materiałów i energii	(64 778)	(51 442)
Usługi obce	(144 741)	(163 237)
Wynagrodzenia	(116 278)	(114 579)
Świadczenia na rzecz pracowników	(22 189)	(22 062)
Amortyzacja	(14 382)	(16 232)
Podatki i opłaty	(2 674)	(2 183)
Pozostałe	(6 624)	(3 793)
	<b>(371 666)</b>	<b>(373 528)</b>
<b>Koszt wytworzenia sprzedanych produktów i usług</b>		
Koszty sprzedaży	(17 854)	(13 967)
Koszty ogólnego zarządu	(44 741)	(50 238)
	<b>(309 071)</b>	<b>(309 323)</b>

## 10. Pozostałe przychody operacyjne

	Za okres: od 01.10.2014 do 30.09.2015 Zbadane	Za okres: od 01.10.2013 do 30.09.2014 Zbadane
<b>Pozostałe przychody operacyjne</b>		
Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	17	-
Rozwiązanie rezerwy na sprawy sądowe i kary umowne	-	2 638
Pozostałe:		
- odszkodowania i kary otrzymane	-	354
- dodatnie różnice kursowe	107	-
- zysk z tytułu zakończenia umów leasingowych	2 371	-
- inne tytuły	1 273	482
	<b>3 768</b>	<b>3 474</b>

## 11. Pozostałe koszty operacyjne

	Za okres: od 01.10.2014 do 30.09.2015 Zbadane	Za okres: od 01.10.2013 do 30.09.2014 Zbadane
<b>Pozostałe koszty operacyjne</b>		
Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	-	(7)
Ujemne różnice kursowe	-	(173)
Zapłacone kary i odszkodowania	-	(2 144)
Zawiązanie rezerwy na kary i koszty spraw sądowych	-	(2 891)
Pozostałe:		
- odpis aktualizujący zapasy	(1 475)	(716)
- nieplanowany odpis amortyzacyjny	-	(8)
- darowizny	(18)	(26)
- koszty postępowania sądowego	-	(271)
- inne tytuły	(125)	(596)
	<b>(1 618)</b>	<b>(6 832)</b>

## 12. Przychody finansowe

	Za okres: od 01.10.2014 do 30.09.2015 Zbadane	Za okres: od 01.10.2013 do 30.09.2014 Zbadane
<b>Przychody finansowe</b>		
- od depozytów bankowych	224	271
- od udzielonych pożyczek	-	332
- pozostałe tytuły	80	620
Zysk ze zbycia inwestycji	-	116
Wycena aktywów finansowych do wartości godziwej	-	587
Dodatnie różnice kursowe	69	-
Dyskonto rozrachunków	-	31
	<b>373</b>	<b>1 957</b>

## Sygnity S.A.

Jednostkowe sprawozdanie finansowe za rok obrotowy od 1 października 2014 do 30 września 2015 roku

### 13. Koszty finansowe

	Za okres: od 01.10.2014 do 30.09.2015 Zbadane	Za okres: od 01.10.2013 do 30.09.2014 Zbadane
<b>Koszty finansowe</b>		
- od kredytów i pożyczek	(562)	(376)
- od obligacji i innych papierów dłużnych	(2 484)	(3 281)
- od leasingu finansowego	(693)	(1 261)
- pozostałe odsetki	(500)	(180)
Dyskonto rozrachunków i obligacji	(304)	-
Odpisy aktualizujące aktywa finansowe	-	(430)
Ujemne różnice kursowe	-	(43)
Koszty faktoringu	-	(81)
	<b>(4 543)</b>	<b>(5 652)</b>

### 14. Podatek dochodowy

#### 14.1 Obciążenie podatkowe

	Za okres: od 01.10.2014 do 30.09.2015 Zbadane	Za okres: od 01.10.2013 do 30.09.2014 Zbadane
<b>Podatek dochodowy wykazany w sprawozdaniu z całkowitych dochodów</b>		
Odroczony podatek dochodowy	(1 861)	(5 825)
Rozwiązanie rezerwy na zobowiązanie z tytułu podatku za lata ubiegłe	1 461	-
Rezerwa na zobowiązania podatkowe dotyczące lat ubiegłych	(3 300)	-
	<b>(3 700)</b>	<b>(5 825)</b>

## 14.2 Uzgodnienie efektywnej stawki podatkowej

Uzgodnienie podatku dochodowego od wyniku finansowego brutto przed opodatkowaniem według ustawowej stawki podatkowej, z podatkiem dochodowym liczonym według efektywnej stawki podatkowej Spółki za rok obrotowy od 1 października 2014 do 30 września 2015 przedstawia się następująco:

	<b>01.10.2014 - 30.09.2015</b>	<b>01.10.2013 - 30.09.2014</b>
<b>Zysk przed opodatkowaniem</b>	<b>(290)</b>	<b>18 300</b>
Ustawowa stawka podatku	19%	19%
<b>Podatek według stawki ustawowej</b>	<b>55</b>	<b>(3 477)</b>
Zmiana szacunków kalkulacji podatku roku ubiegłego	533	-
Spisanie aktywa z tytułu niewykorzystanych strat podatkowych	(2 846)	-
Korekty wykazane w bieżącym roku w odniesieniu do podatku z lat ubiegłych	(1 839)	(411)
Inne korekty	784	(61)
<b>Wpływ różnic trwałych na podatek:</b>		
<u>Przychody niepodatkowe:</u>		
- rozliczenia z Urzędem Skarbowym	74	47
- rozwiązanie rezerw na kary umowne	55	-
- pozostałe przychody	285	122
<u>Koszty niepodatkowe:</u>		
- wydatki na reklamę i reprezentację	(47)	(116)
- utworzenie rezerw na kary	(382)	(875)
- spisanie należności i aktywów finansowych	(189)	(394)
- rezerwa na sprawy sporne	-	(407)
- podatki i składki	(211)	(88)
- udział w wyniku jednostki stowarzyszonej	69	-
- pozostałe koszty	(41)	(165)
<b>Podatek dochodowy</b>	<b>(3 700)</b>	<b>(5 825)</b>



## 14.3 Odroczonego podatek dochodowy

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

	Stan na 01.10.2014	Zmiana stanu	Stan na 30.09.2015
Dyskonto kaucji	84	81	165
Rezerwa na niewykorzystane urlopy	2 289	(416)	1 873
Rezerwy na wynagrodzenia, premie, bonusy i inne	4 900	(1 017)	3 883
Rozliczenia międzyokresowe pozostałe	67 689	(1 694)	65 995
Odpis aktualizujący należności i zapasy	12 332	2 334	14 666
Rezerwa na serwis gwarancyjny	6 511	895	7 406
Korekty faktur	-	13 634	13 634
Ujemne różnice kursowe wynikające z wyceny	-	40	40
Pozostałe różnice	11 595	(2 430)	9 165
Straty podatkowe	48 005	(15 016)	32 989
<b>Ujemne różnice przejściowe łącznie</b>	<b>153 405</b>	<b>(3 589)</b>	<b>149 816</b>
<b>Aktywo z tytułu odroczonego podatku (19%)</b>	<b>29 147</b>	<b>(682)</b>	<b>28 465</b>
Dodatnie różnice kursowe wynikające z wyceny	5	(5)	-
Rozliczenie przychodów z kontraktów długoterminowych	93 426	11 497	104 923
Nadwyżka wartości bilansowej nad podatkową środków trwałych i wartości niematerialnych i prawnych	43 816	(5 488)	38 328
Pozostałe różnice	-	207	207
<b>Dodatnie różnice przejściowe łącznie</b>	<b>137 247</b>	<b>6 211</b>	<b>143 458</b>
<b>Rezerwa na podatek odroczonego (19%)</b>	<b>26 077</b>	<b>1 180</b>	<b>27 257</b>
<b>Aktywo z tytułu odroczonego podatku, netto</b>	<b>3 070</b>	<b>(1 862)</b>	<b>1 208</b>

	Stan na 01.10.2013	Zmiana stanu	Stan na 30.09.2014
Odpisy aktualizujące wartość akcji i udziałów	1 247	(1 247)	-
Dyskonto kaucji	116	(32)	84
Rezerwa na niewykorzystane urlopy	2 426	(137)	2 289
Rezerwy na wynagrodzenia, premie, bonusy i inne	7 532	(2 632)	4 900
Rozliczenia międzyokresowe pozostałe	26 858	40 831	67 689
Odpis aktualizujący należności i zapasy	14 621	(2 289)	12 332
Rezerwa na serwis gwarancyjny	5 579	932	6 511
Pozostałe różnice	12 789	(1 194)	11 595
Straty podatkowe	50 732	(2 727)	48 005
<b>Ujemne różnice przejściowe łącznie</b>	<b>121 900</b>	<b>31 505</b>	<b>153 405</b>
<b>Aktywo z tytułu odroczonego podatku (19%)</b>	<b>23 161</b>	<b>5 986</b>	<b>29 147</b>
Aktualizacja wartości aktywów finansowych	468	(468)	-
Dodatnie różnice kursowe wynikające z wyceny	68	(63)	5
Rozliczenie przychodów z kontraktów długoterminowych	29 358	64 068	93 426
Nadwyżka wartości bilansowej nad podatkową środków trwałych i wartości niematerialnych i prawnych	45 189	(1 373)	43 816
<b>Dodatnie różnice przejściowe łącznie</b>	<b>75 083</b>	<b>62 164</b>	<b>137 247</b>
<b>Rezerwa na podatek odroczonego (19%)</b>	<b>14 266</b>	<b>11 811</b>	<b>26 077</b>
<b>Aktywo z tytułu odroczonego podatku, netto</b>	<b>8 895</b>	<b>(5 825)</b>	<b>3 070</b>

## Sygnity S.A.

Jednostkowe sprawozdanie finansowe za rok obrotowy od 1 października 2014 do 30 września 2015 roku

### 14.4 Strata podatkowa do odliczenia w przyszłych okresach

Rok powstania	2010	2011/2012	2014/2015
Wartość straty	13 196	13 800	5 993
Data wygaśnięcia	30.09.2016	30.09.2017	30.09.2020

Spółka na dzień bilansowy rozpoznała aktywo na całości strat pozostających do rozliczenia na dzień 30 września 2015. W oparciu o osiągnięte wyniki oraz prognozy przyszłych zysków podatkowych, w szczególności związanych z harmonogramami fakturowania kontraktów długoterminowych, Zarząd Spółki uznaje realizację strat podatkowych z lat ubiegłych za wysoce prawdopodobną. W 2015 roku wynik podatkowy Spółki nie pozwolił na wykorzystanie strat podatkowych z lat ubiegłych.

### 14.5 Rozliczenia podatkowe

Rozliczenia podatkowe oraz inne obszary działalności podlegające regulacjom (na przykład sprawy celne czy dewizowe) mogą być przedmiotem kontroli organów administracyjnych, które uprawnione są do nakładania wysokich kar i sankcji. Brak odniesienia do utwalonych regulacji prawnych w Polsce powoduje występowanie w obowiązujących przepisach niejasności i niespójności. Często występujące różnice w opiniach, co do interpretacji prawnej przepisów podatkowych zarówno wewnątrz organów państwowych, jak i pomiędzy organami państwowymi i przedsiębiorstwami, powodują powstawanie obszarów niepewności i konfliktów. Zjawiska te powodują, że ryzyko podatkowe w Polsce jest znacząco wyższe niż istniejące zwykle w krajach o bardziej rozwiniętym systemie podatkowym.

Rozliczenia podatkowe mogą być przedmiotem kontroli przez okres pięciu lat, począwszy od końca roku, w którym nastąpiła zapłata podatku. W wyniku przeprowadzanych kontroli dotychczasowe rozliczenia podatkowe Spółki mogą zostać powiększone o dodatkowe zobowiązania podatkowe.

## 15. Zysk przypadający na jedną akcję

Zysk podstawowy przypadający na jedną akcję oblicza się poprzez podzielenie zysku netto przypadającego Akcjonariuszom Jednostki za okres sprawozdawczy przez średnią ważoną liczbę wyemitowanych akcji zwykłych występujących w ciągu okresu sprawozdawczego.

Zysk rozwodniony przypadający na jedną akcję oblicza się poprzez podzielenie zysku netto przypadającego Akcjonariuszom Jednostki przez skorygowaną średnią ważoną liczbę wyemitowanych akcji zwykłych występujących w ciągu okresu, skorygowaną o wpływ potencjalnych akcji rozwadniających.

Poniżej przedstawione zostały dane dotyczące zysku oraz akcji, które posłużyły do wyliczenia podstawowego i rozwodnionego zysku na jedną akcję:

	Za okres: od 01.10.2014 do 30.09.2015 Zbadane	Za okres: od 01.10.2013 do 30.09.2014 Zbadane
Strata (-) netto przypadająca na akcjonariuszy Spółki	(3 990)	12 475
Średnia ważona liczba akcji zwykłych zastosowana do obliczenia podstawowego zysku na jedną akcję (w tys. szt.)	11 520	11 556
<b>Podstawowa strata (-) przypadający na jedną akcję</b>	<b>(0,35)</b>	<b>1,08</b>

	Za okres: od 01.10.2014 do 30.09.2015 Zbadane	Za okres: od 01.10.2013 do 30.09.2014 Zbadane
Strata (-) netto przypadająca na akcjonariuszy Spółki	(3 990)	12 475
Średnia ważona liczba akcji zwykłych zastosowana do obliczenia podstawowego zysku na jedną akcję (w tys. szt.)	11 520	11 556
<b>Podstawowa strata (-) przypadający na jedną akcję</b>	<b>(0,35)</b>	<b>1,08</b>

## Sygnity S.A.

Jednostkowe sprawozdanie finansowe za rok obrotowy od 1 października 2014 do 30 września 2015 roku

### 16. Rzeczowe aktywa trwałe

Rzeczowe aktywa trwałe	Grunty (w tym prawo wieczystego użytkowania gruntu)	Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Ogółem
<b>Cena nabycia na dzień 01.10.2014</b>	<b>21</b>	<b>4 389</b>	<b>35 706</b>	<b>7 740</b>	<b>4 089</b>	-	<b>51 945</b>
Zwiększenia stanu, z tytułu:	-	104	2 294	-	428	127	2 953
Nabycie	-	104	2 294	-	428	-	2 826
Kapitalizacja	-	-	-	-	-	127	127
Zmniejszenia stanu, z tytułu:	-	-	(1 941)	(6 001)	-	-	(7 942)
Sprzedaż	-	-	(216)	(15)	-	-	(231)
Likwidacja	-	-	(1 725)	-	-	-	(1 725)
Leasing	-	-	-	(5 986)	-	-	(5 986)
<b>Cena nabycia na dzień 30.09.2015</b>	<b>21</b>	<b>4 493</b>	<b>36 060</b>	<b>1 739</b>	<b>4 517</b>	<b>127</b>	<b>46 978</b>
<b>Umorzenie na dzień 01.10.2014</b>	<b>(21)</b>	<b>(4 131)</b>	<b>(29 594)</b>	<b>(5 262)</b>	<b>(4 035)</b>	-	<b>(43 043)</b>
Zwiększenia umorzenia, z tytułu:	-	(67)	(3 583)	(1 447)	(50)	-	(5 147)
Odpis amortyzacyjny za okres sprawozdawczy	-	(67)	(2 420)	-	(50)	-	(2 536)
Leasing	-	-	(1 163)	(1 447)	-	-	(2 610)
Zmniejszenia umorzenia, z tytułu:	-	-	1 857	5 269	-	-	7 126
Sprzedaż	-	-	147	15	-	-	162
Likwidacja	-	-	1 710	-	-	-	1 709
Leasing	-	-	-	5 254	-	-	5 254
<b>Umorzenie na dzień 30.09.2015</b>	<b>(21)</b>	<b>(4 198)</b>	<b>(31 320)</b>	<b>(1 440)</b>	<b>(4 085)</b>	-	<b>(41 064)</b>
<b>Wartość bilansowa netto na dzień 01.10.2014</b>	-	<b>258</b>	<b>6 112</b>	<b>2 478</b>	<b>54</b>	-	<b>8 902</b>
<b>Wartość bilansowa netto na dzień 30.09.2015</b>	-	<b>295</b>	<b>4 739</b>	<b>299</b>	<b>432</b>	<b>127</b>	<b>5 892</b>

Spółka na dzień bilansowy posiadała środki trwałe użytkowane na podstawie umów leasingu finansowego o wartości netto 824. Poza środkami trwałymi w leasingu nie występują ograniczenia w dysponowaniu środkami trwałymi, które są w posiadaniu Spółki.

## Sygnity S.A.

Jednostkowe sprawozdanie finansowe za rok obrotowy od 1 października 2014 do 30 września 2015 roku

Rzeczowe aktywa trwałe	Grunty (w tym prawo wieczystego użytkowania gruntu)	Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne środki trwałe	Ogółem
<b>Cena nabycia na dzień 01.10.2013</b>	<b>21</b>	<b>4 341</b>	<b>36 188</b>	<b>9 205</b>	<b>4 210</b>	<b>53 965</b>
Zwiększenia stanu, z tytułu:	-	58	3 964	1	-	4 023
Nabycie	-	58	3 120	1	-	3 179
Leasing	-	-	844	-	-	844
Zmniejszenia stanu, z tytułu:	-	(10)	(4 446)	(1 466)	(121)	(6 043)
Sprzedaż	-	-	(396)	(655)	(87)	(1 138)
Likwidacja	-	(10)	(4 050)	(811)	(34)	(4 905)
<b>Cena nabycia na dzień 30.09.2014</b>	<b>21</b>	<b>4 389</b>	<b>35 706</b>	<b>7 740</b>	<b>4 089</b>	<b>51 945</b>
<b>Umorzenie na dzień 01.10.2013</b>	<b>(21)</b>	<b>(4 086)</b>	<b>(30 930)</b>	<b>(4 186)</b>	<b>(4 068)</b>	<b>(43 291)</b>
Zwiększenia umorzenia, z tytułu:	-	(52)	(3 104)	(2 172)	(88)	(5 416)
Odpis amortyzacyjny za okres sprawozdawczy	-	(52)	(1 933)	(49)	(88)	(2 122)
Leasing	-	-	(1 171)	(2 123)	-	(3 294)
Zmniejszenia umorzenia, z tytułu:	-	7	4 440	1 096	121	5 664
Sprzedaż	-	-	395	521	87	1 003
Likwidacja	-	7	4 045	575	34	4 661
<b>Umorzenie na dzień 30.09.2014</b>	<b>(21)</b>	<b>(4 131)</b>	<b>(29 594)</b>	<b>(5 262)</b>	<b>(4 035)</b>	<b>(43 043)</b>
<b>Wartość bilansowa netto na dzień 01.10.2013</b>	<b>-</b>	<b>255</b>	<b>5 258</b>	<b>5 019</b>	<b>142</b>	<b>10 674</b>
<b>Wartość bilansowa netto na dzień 30.09.2014</b>	<b>-</b>	<b>258</b>	<b>6 112</b>	<b>2 478</b>	<b>54</b>	<b>8 902</b>

Spółka na dzień 30 września 2014 roku posiadała środki trwałe użytkowane na podstawie umów leasingu finansowego o wartości netto 4 168. Poza środkami trwałymi w leasingu nie występują ograniczenia w dysponowaniu środkami trwałymi, które są w posiadaniu Spółki.

## Sygnity S.A.

Jednostkowe sprawozdanie finansowe za rok obrotowy od 1 października 2014 do 30 września 2015 roku

### 17. Wartości niematerialne

	Licencje obce	Licencje własne	Znaki towarowe	Wartość firmy	Powstałe na akwizycji	Zaliczki na wartości niematerialne	Ogółem
<b>Wartości niematerialne</b>							
<b>Cena nabycia na dzień 01.10.2014</b>	<b>60 915</b>	<b>23 628</b>	<b>539</b>	<b>158 861</b>	<b>27 417</b>	<b>13 374</b>	<b>284 734</b>
Zwiększenia stanu, z tytułu:	586	11 639	15	-	-	8 725	20 965
Nabycie	586	-	15	-	-	-	601
Skapitalizowane koszty w okresie	-	-	-	-	-	8 725	8 725
Reklasyfikacja zaliczek na wartości niematerialne	-	11 639	-	-	-	-	11 639
Zmniejszenia stanu, z tytułu: (-)	-	-	-	-	-	(11 639)	(11 639)
Likwidacja (-)	-	-	-	-	-	-	-
Reklasyfikacja zaliczek na wartości niematerialne (-)	-	-	-	-	-	(11 639)	(11 639)
<b>Cena nabycia na dzień 30.09.2015</b>	<b>61 501</b>	<b>35 267</b>	<b>554</b>	<b>158 861</b>	<b>27 417</b>	<b>10 460</b>	<b>294 060</b>
<b>Umorzenie na dzień 01.10.2014</b>							
<b>Umorzenie na dzień 01.10.2014</b>	<b>(56 925)</b>	<b>(12 237)</b>	<b>(250)</b>	<b>(2 333)</b>	<b>(17 243)</b>	<b>-</b>	<b>(88 988)</b>
Zwiększenia umorzenia, z tytułu: (-)	(1 577)	(5 568)	(54)	-	(2 037)	-	(9 236)
Odpis amortyzacyjny za okres sprawozdawczy (-)	(1 577)	(5 568)	(54)	-	(2 037)	-	(9 236)
Zmniejszenia umorzenia, z tytułu:	-	-	-	-	-	-	-
Likwidacja	-	-	-	-	-	-	-
<b>Umorzenie na dzień 30.09.2015</b>	<b>(58 502)</b>	<b>(17 805)</b>	<b>(304)</b>	<b>(2 333)</b>	<b>(19 280)</b>	<b>-</b>	<b>(98 224)</b>
<b>Wartość bilansowa netto na dzień 01.10.2014</b>	<b>3 990</b>	<b>11 391</b>	<b>289</b>	<b>156 528</b>	<b>10 174</b>	<b>13 374</b>	<b>195 746</b>
<b>Wartość bilansowa netto na dzień 30.09.2015</b>	<b>2 999</b>	<b>17 462</b>	<b>250</b>	<b>156 528</b>	<b>8 137</b>	<b>10 460</b>	<b>195 836</b>

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

Informacja dodatkowa stanowi integralną część niniejszego jednostkowego sprawozdania finansowego

## Sygnity S.A.

Jednostkowe sprawozdanie finansowe za rok obrotowy od 1 października 2014 do 30 września 2015 roku

	Licencje obce	Licencje własne	Znaki towarowe	Wartość firmy	Powstałe na akwizycji	Zaliczki na wartości niematerialne	Ogółem
<b>Cena nabycia na dzień 01.10.2013</b>	<b>62 966</b>	<b>23 016</b>	<b>539</b>	<b>158 861</b>	<b>27 418</b>	<b>5 082</b>	<b>277 882</b>
Zwiększenia stanu, z tytułu:	651	612	-	-	-	8 904	10 167
Nabycie	651	-	-	-	-	-	651
Skapitalizowane koszty w okresie	-	-	-	-	-	8 904	8 904
Reklasyfikacja zaliczek na wartości niematerialne	-	612	-	-	-	-	612
Zmniejszenia stanu, z tytułu: (-)	(2 702)	-	-	-	-	(612)	(3 314)
Likwidacja (-)	(2 702)	-	-	-	-	-	(2 702)
Reklasyfikacja zaliczek na wartości niematerialne (-)	-	-	-	-	-	(612)	(612)
<b>Cena nabycia na dzień 30.09.2014</b>	<b>60 915</b>	<b>23 628</b>	<b>539</b>	<b>158 861</b>	<b>27 418</b>	<b>13 374</b>	<b>284 735</b>
<b>Umorzenie na dzień 01.10.2013 (-)</b>	<b>(56 683)</b>	<b>(7 156)</b>	<b>(192)</b>	<b>(2 333)</b>	<b>(15 208)</b>	<b>-</b>	<b>(81 572)</b>
Zwiększenia umorzenia, z tytułu: (-)	(2 944)	(5 081)	(58)	-	(2 036)	-	(10 119)
Odpis amortyzacyjny za okres sprawozdawczy	(2 944)	(5 081)	(58)	-	(2 036)	-	(10 119)
(-)	(2 944)	(5 081)	(58)	-	(2 036)	-	(10 119)
Zmniejszenia umorzenia, z tytułu:	2 702	-	-	-	-	-	2 702
Likwidacja	2 702	-	-	-	-	-	2 702
<b>Umorzenie na dzień 30.09.2014 (-)</b>	<b>(56 925)</b>	<b>(12 237)</b>	<b>(250)</b>	<b>(2 333)</b>	<b>(17 244)</b>	<b>-</b>	<b>(88 989)</b>
<b>Wartość bilansowa netto na dzień 01.10.2013</b>	<b>6 283</b>	<b>15 860</b>	<b>347</b>	<b>156 528</b>	<b>12 210</b>	<b>5 082</b>	<b>196 310</b>
<b>Wartość bilansowa netto na dzień 30.09.2014</b>	<b>3 990</b>	<b>11 391</b>	<b>289</b>	<b>156 528</b>	<b>10 174</b>	<b>13 374</b>	<b>195 746</b>

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

Informacja dodatkowa stanowi integralną część niniejszego jednostkowego sprawozdania finansowego

## Sygnity S.A.

Jednostkowe sprawozdanie finansowe za rok obrotowy od 1 października 2014 do 30 września 2015

### 18. Test na utratę wartości firmy

W teście przeprowadzonym na dzień 30 września 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 2016, 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 wypływów środków pieniężnych, które zgodnie z oczekiwaniami jednostka gospodarcza może uzyskać z tytułu przyszłej restrukturyzacji lub ulepszenia składników aktywów. W kalkulacji wartości użytkowej uwzględniono natomiast wydatki inwestycyjne niezbędne do poniesienia w celu zapewnienia bieżącego stopnia oczekiwanych korzyści ekonomicznych.

#### Stopa dyskonta

Do kalkulacji zdyskontowanych przepływów pieniężnych Spółka wykorzystwała stopę dyskonta zbudowaną w oparciu o średni ważony koszt kapitału (WACC). W celu określenia właściwej wysokości stopy dyskontowej, Zarząd Spółki skorzystał z aktualnych publicznie dostępnych wycen i analiz finansowych dotyczących 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	272 386	442 535	170 149	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.

Jednostkowe sprawozdanie finansowe za rok obrotowy od 1 października 2014 do 30 września 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	7,3%
Stopa wzrostu do wyliczenia wartości rezydualnej	2,0%
Poziom marży zysku operacyjnego w latach 2016-2017	od 3,9% do 5,5%
Poziom marży zysku operacyjnego w latach 2018-2020	od 6,4% do 6,7%

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

Wartość odzyskiwalna	442 535
Nadwyżka wartości odzyskiwalnej nad wartością bilansową	170 149
Zmiana stopy dyskontowej, która powoduje, że wartość odzyskiwalna jest równa wartości księgowej	3,0 p.p.
Zmiana stopy wzrostu do wyliczenia wartości rezydualnej, która powoduje że wartość odzyskiwalna jest równa wartości księgowej	(4,6 p.p.)
Zmiana poziomów marży zysku operacyjnego przyjętych w poszczególnych latach okresu prognozy (2016-2020), która powoduje że wartość odzyskiwalna jest równa wartości księgowej	(31,4 %)

### 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.

## 19. Inwestycje we wspólnych przedsięwzięciach

	Wartość bilansowa udziałów	Wartość bilansowa udziałów	% udział w kapitale	
	na dzień 30.09.2015	na dzień 30.09.2014	30.09.2015	30.09.2014
Budimex S.A. Sygnity S.A. Sp. j.	2 908	2 908	33%	33%
	<b>2 908</b>	<b>2 908</b>		
			Budimex Dromex S.A. Sygnity S.A. Sp. j.	
			<b>30.09.2015</b>	<b>30.09.2014</b>
Aktywa obrotowe,			9 534	10 818
w tym środki pieniężne			8 273	9 290
Aktywa razem			9 534	10 818
Zobowiązania krótkoterminowe			686	864
Przychody			-	-
Koszty operacyjne			(1 677)	(814)
Strata netto			(1 590)	(567)



## 20. Akcje i udziały w jednostkach zależnych

	<b>30.09.2015</b>	<b>30.09.2014</b>
Max Elektronik S.A. <sup>1)</sup>	40 833	39 808
Sygnity International Sp. z o.o.	2 000	2 000
ICD Comp Consulting Sp. z o.o.	-	270
Geomar S.A.	7 882	7 882
Enhandel Sp. z o.o.	60	-
	<b>50 775</b>	<b>49 960</b>

- 1) 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%. W dniu 5 listopada 2015 została zarejestrowana zmiana nazwy spółki z Max Elektronik S.A. na Sygnity Business Solutions S.A.

### *Max Elektronik S.A.*

W związku z wystąpieniem przesłanek utraty wartości, Spółka na dzień 30 września 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	7,3%
Stopa wzrostu do wyliczenia wartości rezydualnej	2,5%
Skumulowany roczny wskaźnik wzrostu marży zysku operacyjnego w latach 2017- 2020 (z uwagi na ujemną wartość zysku operacyjnego w 2015 nie podano wskaźnika wzrostu dla roku 2015-2016).	3,0%

Wartość bezwzględna wzrostu zysku operacyjnego za okres 2015-16 wynosi 5 176

Zmiana stopy dyskontowej, która powoduje, że wartość odzyskiwalna jest równa wartości księgowej	3,3 p.p
Zmiana stopy wzrostu do wyliczenia wartości rezydualnej, która powoduje że wartość odzyskiwalna jest równa wartości księgowej	(4,9 p.p.)
Zmiana poziomów marży zysku operacyjnego przyjętych w poszczególnych latach okresu prognozy (2016-2020), która powoduje że wartość odzyskiwalna jest równa wartości księgowej	(42,1 %)

### *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 (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.

Jednostkowe sprawozdanie finansowe za rok obrotowy od 1 października 2014 do 30 września 2015

### Sygnity International Sp. z o.o.

W związku z wystąpieniem przesłanek utraty wartości, Spółka na dzień 30 września 2015 przeprowadziła test trwałej utraty wartości akcji w Sygnity International Sp. z o.o. 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	7,3%
Stopa wzrostu do wyliczenia wartości rezydualnej	2,5%
Skumulowany roczny wskaźnik wzrostu marży zysku operacyjnego w latach 2016- 2020	3,0%
Zmiana stopy dyskontowej, która powoduje, że wartość odzyskiwalna jest równa wartości księgowej	290,6 p.p
Zmiana stopy wzrostu do wyliczenia wartości rezydualnej, która powoduje że wartość odzyskiwalna jest równa wartości księgowej	-
Zmiana poziomów marży zysku operacyjnego przyjętych w poszczególnych latach okresu prognozy (2016-2020), która powoduje że wartość odzyskiwalna jest równa wartości księgowej	(117,6 %)

### 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 (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.

Spółka nie zidentyfikowała przesłanek utraty wartości w przypadku pozostałych inwestycji w Spółki zależne oraz wspólne przedsięwzięcie.

## 21. Aktywa finansowe

	30.09.2015	30.09.2014
<b>Aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie:</b>		
<b>Pożyczki udzielone:</b>		
Długoterminowe	-	574
Krótkoterminowe	904	79
	<b>904</b>	<b>653</b>

Spółka posiada krótkoterminową należność z tytułu pożyczki od jednostce zależnej UAB Baltijos Kompiuteriu Centras.

Wartość godziwa posiadanych przez Spółkę aktywów finansowych nie różni się znacząco od ich wartości bilansowej.

## Sygnity S.A.

Jednostkowe sprawozdanie finansowe za rok obrotowy od 1 października 2014 do 30 września 2015

### 22. Zapasy

	<b>Na dzień: 30.09.2015 Zbadane</b>	<b>Na dzień: 30.09.2014 Zbadane</b>
<b>Zapasy</b>		
Półprodukty i produkty w toku	3 103	8 368
Towary	2 724	3 001
	<b>5 827</b>	<b>11 369</b>

Poniżej przedstawiono zmiany salda odpisu aktualizującego zapasy w roku obrotowym zakończonym 30 września 2015 oraz w roku poprzednim:

	<b>Na dzień 30.09.2015</b>	<b>Na dzień 30.09.2014</b>
Odpisy wartości zapasów do wartości netto możliwej do uzyskania		
Na początek roku obrotowego	6 402	7 670
Utworzenie	1 520	1 414
Rozwiązanie	-	(958)
Wykorzystanie	-	(1 724)
<b>Na koniec roku obrotowego</b>	<b>7 922</b>	<b>6 402</b>

Utworzenie odpisu w kwocie 1 520 dotyczy części zamiennych i zostało odniesione w ciężar częściowo kosztów amortyzacji, a częściowo kosztów pozostałej działalności operacyjnej.

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

	Na dzień: 30.09.2015 Zbadane	Na dzień: 30.09.2014 Zbadane
<b>Należności długoterminowe netto</b>		
Kaucje zapłacone	3 403	3 547
	<b>3 403</b>	<b>3 547</b>
<b>Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności</b>		
- z tytułu dostaw i usług	51 907	76 038
a) od jednostek powiązanych	165	95
b) od pozostałych jednostek	51 742	75 943
- niezafakturowane należności od klientów z tytułu prac wynikających z umów długoterminowych	122 850	93 426
- z tytułu pozostałych podatków	156	178
- inne	2 236	3 839
	<b>177 149</b>	<b>173 481</b>
<b>Przedpłaty</b>		-
- przedpłaty za usługi informatyczne	-	725
- konserwacja, remonty, czynsze za lokale biurowe	158	20
- ubezpieczenia	327	176
- inne	723	223
	<b>1 208</b>	<b>1 144</b>
	<b>178 357</b>	<b>174 625</b>
Odpisy aktualizujące wartość należności (wielkość dodatnia)	8 234	5 932
<b>Należności brutto, razem</b>	<b>189 994</b>	<b>184 104</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.

Poniżej przedstawiono wiekowanie należności z tytułu dostaw i usług nieobjętych odpisem na dzień bilansowy:

	Na dzień: 30.09.2015 Zbadane	Na dzień: 30.09.2014 Zbadane
<b>Nieprzeterminowane Należności z tytułu dostaw i usług przeterminowane niespłacone w okresie, w stosunku do których nie stwierdzono utraty wartości</b>	<b>37 303</b>	<b>67 461</b>
do 1 miesiąca	4 365	4 349
od 1 do 6 miesięcy	691	2 831
powyżej 6 miesięcy	9 548	1 397
	<b>51 907</b>	<b>76 038</b>

## Sygnity S.A.

Jednostkowe sprawozdanie finansowe za rok obrotowy od 1 października 2014 do 30 września 2015

Należności handlowe i pozostałe należności Spółki są wyrażone w następujących walutach:

	<b>Na dzień: 30.09.2015</b>	<b>Na dzień: 30.09.2014</b>
	<b>Zbadane</b>	<b>Zbadane</b>
PLN	180 244	171 432
EUR	1 506	5 491
USD	10	1 151
LTL	-	81
GBP	-	17
	<b>181 760</b>	<b>178 172</b>

W ocenie Spółki nie występuje nadmierna koncentracja ryzyka kredytowego ze względu na liczną bazę oraz charakter klientów. Odbiorcami usług i produktów Spółki są m.in. jednostki sektora publicznego oraz bankowo-finansowego. Sektor publiczny i przedsiębiorstwa z większościowym 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 Jednostka 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 Spółka 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.

Spółka 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 za rok obrotowy od 1 października 2014 do 30 września 2015 przedstawiono poniżej:

	<b>Za okres: od 01.10.2014 do 30.09.2015</b>	<b>Za okres: od 01.10.2013 do 30.09.2014</b>
	<b>Zbadane</b>	<b>Zbadane</b>
<b>Odpis aktualizujący należności</b>		
<b>Na początek okresu</b>	<b>5 932</b>	<b>9 608</b>
Utworzenie	4 119	779
Rozwiązane	(814)	(757)
Wykorzystanie	(1 003)	(3 698)
<b>Na koniec okresu</b>	<b>8 234</b>	<b>5 932</b>

## 24. Kontrakty długoterminowe

Spółka rozlicza kontrakty długoterminowe zgodnie z metodą stopnia zaawansowania usługi.

	<b>Za okres: od 01.10.2014 do 30.09.2015 Zbadane</b>	<b>Za okres: od 01.10.2013 do 30.09.2014 Zbadane</b>
<b>Ujawnienia dotyczące kontraktów długoterminowych w trakcie realizacji (w okresie)</b>		
Przychody z tytułu realizacji kontraktów IT	103 691	82 840
Zarachowane koszty z tytułu realizacji kontraktów IT	(91 199)	(55 161)
Zyski z tytułu realizacji kontraktów IT	12 492	27 679
	<b>Narastająco na dzień: 30.09.2015</b>	<b>Narastająco na dzień: 30.09.2014</b>
<b>Ujawnienia dotyczące kontraktów długoterminowych w trakcie realizacji (dane skumulowane)</b>		
Przychody z tytułu realizacji kontraktów IT	240 480	165 571
Zarachowane koszty z tytułu realizacji kontraktów IT	(203 203)	(140 927)
Zyski / (straty) z tytułu realizacji kontraktów IT	37 277	24 644
Wartość wystawionych faktur	119 020	72 145
	<b>Na dzień: 30.09.2015</b>	<b>Na dzień: 30.09.2014</b>
<b>Ujęte w sprawozdaniu jako kwoty należne (zgodne z bilansem):</b>		
- od klientów z tytułu prac wynikających z umów długoterminowych	122 850	93 426
- na rzecz klientów w ramach umów długoterminowych	1 390	-

Ze względu na charakter umów długoterminowych, kiedy to daty rozpoczęcia i zakończenia prac przypadają na różne okresy, ich realizacja niesie za sobą ryzyko płynności związane z terminowością wpływów pieniężnych. Zarachowane przychody odzwierciedlają procent realizacji określonych prac, zgodnie z metodą wyceny w zależności od stopnia ich zaawansowania.

Na dzień bilansowy oraz na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego Spółka jest stroną dwóch istotnych kontraktów długoterminowych realizowanych dla instytucji z sektora publicznego. W roku obrotowym zakończonym 30 września 2015 r. Spółka rozpoznała łącznie z obu kontraktów długoterminowych 97 368 przychodów ze sprzedaży, zaś należności z tytułu prac wynikających z tych umów niezafakturowane na dzień bilansowy stanowiły łącznie 62 procent należności handlowych oraz pozostałych należności krótkoterminowych na dzień 30 września 2015 r. (patrz również nota 24). Po dniu bilansowym Spółka z tej kwoty zafakturowała 17 849. Na realizowanych kontraktach wykazywany jest zysk.

## 25. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

	Na dzień 30.09.2015	Na dzień 30.09.2014
Środki pieniężne w kasie i na rachunkach	1 476	4 371
Lokaty krótkoterminowe	-	5 195
	<b>1 476</b>	<b>9 566</b>

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 Spółki na środki pieniężne.

## 26. Kapitały własne

### 26.1 Kapitał podstawowy

Na dzień 30 września 2015 roku 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 od 2 czerwca do 11 sierpnia 2015 roku Spółka na podstawie upoważnienia udzielonego uchwałą nr 7 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 31 marca 2015 roku w sprawie nabywania akcji własnych oraz upoważnienia udzielonego Zarządowi Spółki („Uchwała ZWZ”) dokonała skupu 36.368 akcji własnych. Zgodnie z Uchwałą ZWZ akcje Spółki nabywane były 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. Ostateczny cel przeznaczenia akcji własnych Spółki nabytych w ramach Programu Zakupu Akcji zostanie określony przez Zarząd Sygnity S.A. w odrębnej uchwale wykonawczej.

W wyniku powyższych transakcji oraz przy uwzględnieniu uprzednio nabytych przez Spółkę akcji własnych w celu realizacji programów motywacyjnych na lata 2011 – 2013, na dzień 30 września 2015 Spółka posiadała łącznie 366 368 akcji własnych, stanowiących 3,08% udziału w kapitale zakładowym oraz 3,08% głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki.

W roku obrotowym zakończonym 30 września 2015 Spółka nie dokonała emisji, ani spłaty kapitałowych papierów wartościowych.

Według najlepszej wiedzy Zarządu Sygnity S.A. stan akcjonariuszy posiadających bezpośrednio lub pośrednio przez podmioty zależne co najmniej 5% ogólnej liczby głosów Spółki przedstawiał się następująco:

Akcjonariusz	na 30 września 2015		na 30 września 2014	
	Liczba akcji	% głosów	Liczba akcji	% głosów
Legg Mason Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.	1 444 412	12,15	1 484 127	12,49
Quercus Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.	1 185 190	9,97	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>	7 716 833	64,92	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 366 368 akcji skupionych przez Sygnity S.A. na potrzeby programu motywacyjnego oraz w ramach programu skupu akcji własnych wdrożonego na podstawie Uchwały ZWZ (330 000 akcji na dzień 30 września 2014).

Dane na podstawie informacji od akcjonariuszy uzyskanej w trybie art. 69 ust. 1 Ustawy o Ofercie Publicznej.



## 26.2 Stan posiadanych akcji Sygnity S.A. przez osoby zarządzające i nadzorujące

	Liczba akcji na dzień	Liczba akcji na dzień
	30.09.2015	30.09.2014
Ryszard Wojnowski	364 305	364 305
Tomasz Sielicki	229 374	229 374
Janusz R. Guy	148 149	137 273
Krzysztof Ducal	n/d	5 000
Dariusz Śliwowski	n/d	2 193
Bogdan Zborowski	2 054	2 054

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

W dniu 6 lipca 2015 Pan Krzysztof Ducal złożył rezygnację z funkcji Wiceprezesa Zarządu ds. Finansowych.

## 26.3 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 rezerwy 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 rezerwy 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 rezerwy 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 akcją Spółki,

## Sygnity S.A.

Jednostkowe sprawozdanie finansowe za rok obrotowy od 1 października 2014 do 30 września 2015

- 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)”.

## 27. 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 roku obrotowym zakończonym 30 września 2015 oraz w roku obrotowym zakończonym 30 września 2014 nie zostały przyznane żadne opcje, ani też 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):

Data przyznania	Data wygaśnięcia	Seria, emisja	Cena wykonania (zł)	Liczba opcji	
				30.09.2015	30.09.2014
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 jednostkowego sprawozdania finansowego za rok obrotowy zakończony 30 września 2013.

W roku obrotowym zakończonym 30 września 2013 Spółka dokonała wyksięgowania 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 zakończony 30 września 2013.

W roku obrotowym zakończonym 30 września 2014 oraz 30 września 2013 nie zostały przyznane żadne opcje, ani żadnych opcji nie zrealizowano.

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

## Program z roku 2013

W dniu 10 stycznia 2013 Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy 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 Programu Motywacyjnego w czasie:

<b>Okres sprawozdawczy</b>	<b>01.10.2012 - 30.09.2013</b>	<b>01.10.2013 - 30.09.2014</b>	<b>Razem</b>
Koszt Programu Motywacyjnego za 2012/2013	671	370	1 041

Spółka 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 roku obrotowym zakończonym 30 września 2015 żadna z opcji nie została zrealizowana.

## 28. Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki

	Oprocentowanie	Termin spłaty	30.09.2015	30.09.2014
<i>Długoterminowe</i>				
<b>Pożyczka</b>				
De Lage Landen Leasing Polska S.A.	efektywna stopa 7%	25.05.2016	-	424
<i>Krótkoterminowe</i>				
<b>Kredyt na rachunku bieżącym:</b>				
ING Bank Śląski S.A.	WIBOR 1M + marża	do 31.03.2016	6 047	-
DEUTSCHE BANK POLSKA S.A.	WIBOR 1M + marża	do 31.03.2016	15 329	-
<b>Pożyczka</b>				
De Lage Landen Leasing Polska S.A.	efektywna stopa 7%	25.05.2016	424	601
Max Elektronik S.A.	WIBOR 1M + marża	do 12 miesięcy	9 000	3 000
			<b>30 800</b>	<b>4 025</b>

Na dzień 30 września 2015 Jednostka posiadała pożyczkę w wysokości 9 000 udzieloną przez spółkę zależną.

Na dzień 30 września 2015 Spółka posiadała linie kredytowe wielocelowe w 2 bankach (Deutsche Bank Polska S.A. i ING Bank Śląski S.A.) na łączną sumę 80 000, z czego wykorzystwała 27 837 w linii gwarancyjnej. Dodatkowo na dzień 30 września 2015 Spółka posiada gwarancję w wysokości 11 605, udzieloną przez bank Pekao S.A.

Na dzień 30 września 2015 przyznane linie kredytowe wielocelowe zabezpieczone były cesjami z kontraktów oraz udzielonymi pełnomocnictwami do rachunków.

W ramach umów finansowania Spółka zobowiązała się do przestrzegania m.in. następujących warunków umownych:

- utrzymywania wartości kapitałów własnych na poziomie nie niższym niż 200.000,
- utrzymywania dodatniego wskaźnika EBITDA za każdy kwartał kalendarzowy,
- spełnienia za każdy kwartał kalendarzowy wskaźnika: Dług Finansowy netto/EBITDA < 3,5

Na dzień 30.09.2015 Spółka wypełniła stosowne warunki umowne.

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

	30.09.2015	30.09.2014
<b>Zobowiązania długoterminowe</b>		
Zobowiązania z tytułu wyemitowanych obligacji	39 793	-
Zobowiązania z leasingu finansowego	98	3 113
	<b>39 981</b>	<b>3 113</b>
<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>		
Zobowiązania z tytułu wyemitowanych obligacji	499	40 073
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	1 271	3 617
	<b>1 770</b>	<b>43 690</b>

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

## Sygnity S.A.

Jednostkowe sprawozdanie finansowe za rok obrotowy od 1 października 2014 do 30 września 2015

### 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 przypadał na dzień 23 lutego 2015. Cena emisyjna pojedynczej obligacji wynosiła 9,8. Obligacje były 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.

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 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 wprowadzone do alternatywnego systemu obrotu na Catalyst.

### Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego:

	Minimalne płatności leasingowe	Przyszłe obciążenie finansowe dotyczące leasingu finansowego	Wartość bieżąca płatności leasingowych
<b>Na dzień:</b>			
<b>30.09.2015</b>			
w ciągu roku	1 381	(110)	1 271
od roku do 5 lat	100	(2)	98
	<b>1 481</b>	<b>(112)</b>	<b>1 369</b>
<b>Na dzień:</b>			
<b>30.09.2014</b>			
w ciągu roku	4 593	(976)	3 617
od roku do 5 lat	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.

Jednostkowe sprawozdanie finansowe za rok obrotowy od 1 października 2014 do 30 września 2015

### 30. Rezerwy

	30.09.2015	30.09.2014
<b>Długoterminowe</b>		
Rezerwy na potencjalne roszczenia związane z toczącymi się sprawami sądowymi	4 300	7 556
Naprawy gwarancyjne	3 620	3 256
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	143	237
	<b>8 063</b>	<b>11 049</b>
<b>Krótkoterminowe</b>		
Rezerwy na potencjalne roszczenia związane z toczącymi się sprawami sądowymi	175	71
Naprawy gwarancyjne	3 786	3 256
Rezerwy na kary	697	1 881
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	237	143
	<b>4 895</b>	<b>5 351</b>

	Stan na 01.10.2014	Utworzone	Wykorzystane	Rozwiązane	Stan na 30.09.2015
<b>01.10.2014 - 30.09.2015</b>					
Rezerwy na potencjalne roszczenia związane z toczącymi się sprawami sądowymi	7 627	3 404	(3 518)	(3 038)	4 475
Rezerwa na naprawy gwarancyjne	6 512	8 140	(4 205)	(3 041)	7 406
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	380	-	-	-	380
Rezerwa na kary	1 881	697	(1 881)	-	697
<b>Razem</b>	<b>16 400</b>	<b>12 241</b>	<b>(9 604)</b>	<b>(6 079)</b>	<b>12 958</b>
<i>w tym krótkoterminowe</i>	5 351				4 895
<i>w tym długoterminowe</i>	11 049				8 063

	Stan na 01.10.2013	Utworzone	Wykorzystane	Rozwiązane	Stan na 30.09.2014
<b>01.10.2013 - 30.09.2014</b>					
Rezerwy na potencjalne roszczenia związane z toczącymi się sprawami sądowymi	13 532	2 644	(6 164)	(2 385)	7 627
Rezerwa na naprawy gwarancyjne	5 576	7 092	(1 225)	(4 931)	6 512
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	234	146	-	-	380
Rezerwa na kary	254	2 562	(532)	(403)	1 881
<b>Razem</b>	<b>19 596</b>	<b>12 444</b>	<b>(7 921)</b>	<b>(7 719)</b>	<b>16 400</b>
<i>w tym krótkoterminowe</i>	6 007				5 351
<i>w tym długoterminowe</i>	13 589				11 049

#### Rezerwa na serwis gwarancyjny

Spółka 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.

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

	<b>30.09.2015</b>	<b>30.09.2014</b>
	<b>Zbadane</b>	<b>Zbadane</b>
<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>		
<b>Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania:</b>		
- z tytułu dostaw i usług	52 895	88 411
a) od jednostek powiązanych	1 480	3 040
b) od pozostałych jednostek	51 415	85 371
Zobowiązania z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych i innych świadczeń	9 325	8 276
Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	8 471	8 901
Pozostałe zobowiązania	313	1 085
	<b>71 004</b>	<b>106 673</b>
<b>Zobowiązania z rozliczeń międzyokresowych kosztów, z tytułu:</b>		
- kosztów zrealizowanych kontraktów	29 349	25 916
- w tym wycena długoterminowych kontraktów IT	-	231
- badania i przeglądu sprawozdań finansowych	105	100
- bonusów, nagród, prowizji	2 281	1 930
- naliczonego czynszu	1 791	2 153
- niewykorzystanych urlopów wypoczynkowych i nadgodzin	1 873	2 288
- odpraw, odszkodowań karencyjnych	1 603	67
	<b>108 006</b>	<b>139 358</b>

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

## 32. Rozliczenia międzyokresowe przychodów

	<b>30.09.2015</b>	<b>30.09.2014</b>
	<b>Zbadane</b>	<b>Zbadane</b>
<b>Rozliczenia międzyokresowe przychodów</b>		
<b>Krótkoterminowe</b>		
- niezrealizowanej sprzedaży	3 943	1 618
- otrzymanych kaucji	1 588	153
- przychody z tytułu prac wynikających z umów długoterminowych	1 390	-
	<b>5 531</b>	<b>1 771</b>



## Sygnity S.A.

Jednostkowe sprawozdanie finansowe za rok obrotowy od 1 października 2014 do 30 września 2015

### 33. Podmioty powiązane oraz transakcje z podmiotami powiązanymi

Stan powiązań kapitałowych na dzień 30 września 2015:

Lp.	Nazwa spółki	Siedziba	Przedmiot działalności	Udział w kapitale 30.09.2015	Udział w kapitale 30.09.2014
1	Geomar S.A.	Szczecin, Polska	Informacja przestrzenna, geodezja i kartografia.	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.	100,00	100,00
3	Max Elektronik S.A. <sup>2)</sup>	Zielona Góra, Polska	Dostawa oprogramowania i usług informatycznych.	98,33	95,83
4	UAB Baltijos Kompiuteriu Centras	Wilno, Litwa	Usługi w zakresie informatyzacji sektora przemysłowego, handlu oraz administracji publicznej.	100,00	100,00
5	Sygnity International Sp. z o.o.	Warszawa, Polska	Sprzedaż oprogramowania oraz sprzętu na rynku międzynarodowym.	100,00	100,00
6	Enhandel Sp. z o.o.	Warszawa, Polska	Obrót energią elektryczną.	100,00	-
7	Budimex S.A. Sygnity S.A. Sp. j.	Warszawa, Polska	Spółka celowa do realizacji zadania inwestycyjnego.	33,00	33,00
8	Emtal Sp. z o.o.	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.
- 2) W dniu 5 listopada 2015 została zarejestrowana zmiana nazwy spółki z Max Elektronik S.A. na Sygnity Business Solutions S.A.

W roku obrotowym zakończonym 30 września 2015 Spółka nie zawierała z jednostkami powiązanymi nietypowych transakcji na warunkach odbiegających od warunków powszechnie stosowanych dla danego typu umów.

## Sygnity S.A.

Jednostkowe sprawozdanie finansowe za rok obrotowy od 1 października 2014 do 30 września 2015

Poniżej przedstawione zostały łączne kwoty transakcji Spółki zawartych z podmiotami powiązаныmi kapitałowo za rok obrotowy od 1 października 2014 do 30 września 2015.

Podmiot powiązany		Sprzedaż produktów i usług	Zakupy usług i towarów	Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności na 30.09.2015	Pożyczki udzielone na 30.09.2015	Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania na 30.09.2015	Zobowiązania finansowe na 30.09.2015
ICD CompConsulting Sp. z o.o.	2014/15	19	-	-	-	-	-
	2013/14	22	-	2	-	-	-
Max Elektronik S.A.	2014/15	589	3 343	27	-	1 319	9 000
	2013/14	688	3 725	-	-	2 980	3 000
UAB Baltijos Kompiuteriu Centras	2014/15	327	-	74	904	-	-
	2013/14	102	16	91	574	-	-
Geomar S.A.	2014/15	17	-	16	-	137	-
	2013/14	-	-	-	-	-	-
Sygnity International Sp. z o.o. (wcześniej Sygnity Europe Sp. z o.o.)	2014/15	532	220	48	-	24	-
	2013/14	15	42	2	-	52	-
<b>Razem</b>	<b>2014/15</b>	<b>1 484</b>	<b>3 563</b>	<b>165</b>	<b>904</b>	<b>1 480</b>	<b>9 000</b>
	<b>2013/14</b>	<b>827</b>	<b>3 783</b>	<b>95</b>	<b>574</b>	<b>3 032</b>	<b>3 000</b>

### 34. Wynagrodzenie kadry kierowniczej

	01.10.2014-30.09.2015	01.10.2013-30.09.2014
<b>Zarząd Sygnity S.A.</b>	<b>4 770</b>	<b>7 328</b>
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze (wynagrodzenia i narzuty)	4 770	6 958
Świadczenia pracownicze w formie akcji (przyznane opcje na akcje)	-	370
<b>Rada Nadzorcza Sygnity S.A.</b>	<b>278</b>	<b>281</b>
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze (wynagrodzenia i narzuty)	278	281

### 35. Struktura zatrudnienia

Przeciętne zatrudnienie w Spółce w roku obrotowym od 1 października 2014 do 30 września 2015 oraz w roku poprzednim kształtowało się następująco:

	01.10.2014-30.09.2015	01.10.2013-30.09.2014
Zarząd	4	6
Administracja	136	140
Dział sprzedaży	63	54
Pion produkcji	901	892
<b>Razem</b>	<b>1 104</b>	<b>1 092</b>

## 36. Zobowiązania warunkowe

### Gwarancje, weksle, poręczenia

	30.09.2015	30.09.2014
Zobowiązania z tytułu wystawionych gwarancji, w tym:	52 807	59 992
- należytego wykonania umowy i usuwania wad i usterek	43 635	52 562
- przetargowych	4 245	1 140
- płatności	4 927	6 290
Poręczenia	616	691
	<b>53 423</b>	<b>60 683</b>

Na dzień 30 września 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 niewykonania bądź nieprawidłowego wykonania umowy.

### Postępowania podatkowe

W dniu 25 listopada 2015 roku Spółka otrzymała decyzję Dyrektora Urzędu Kontroli Skarbowej z dnia 20 listopada 2015 roku dotyczącą zobowiązania podatkowego w podatku dochodowym od osób prawnych za 2008 rok. W dniu 27 listopada 2015 roku Spółka zapłaciła zobowiązanie wynikające z powyższej decyzji wraz z naliczonymi odsetkami do dnia zapłaty w łącznej kwocie 3 211.

### Sprawy sporne

Spółka wiąże rezerwy na potencjalne negatywne wyniki spraw sądowych, jeżeli wypływ środków, z którymi związane są korzyści ekonomiczne, jest prawdopodobny.

Sprawy sporne dochodzone na drodze sądowej na dzień 30 września 2015 dotyczą głównie roszczeń wynikających z umów handlowych z kontrahentami i roszczeń pracowniczych. Na dzień 30 września 2015 Zarząd potwierdza, że prawdopodobieństwo wypływu środków, wynikające z rozstrzygnięcia toczących się sporów, na które nie zostały utworzone rezerwy, jest znikome.

## 37. 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.

## 38. 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 Sygnity S.A. lub jednostek od niej zależnych, którego wartość stanowiłaby co najmniej 10% kapitałów własnych Spółki.

## **39. Zdarzenia po dniu bilansowym**

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

W dniu 25 listopada 2015 roku Spółka otrzymała decyzję Dyrektora Urzędu Kontroli Skarbowej z dnia 20 listopada 2015 roku dotyczącą zobowiązania podatkowego w podatku dochodowym od osób prawnych za 2008 rok. W dniu 27 listopada 2015 roku Spółka zapłaciła zobowiązanie wynikające z powyższej decyzji wraz z naliczonymi odsetkami do dnia zapłaty w łącznej kwocie 3 211. Spółka na dzień bilansowy utworzyła rezerwę na zobowiązanie z tego tytułu na kwotę 3 300.

W dniu 2 grudnia 2015 roku została ogłoszona decyzja Ministerstwa Zdrowia dotycząca zakończenia przez CSIOZ współpracy z obecnymi podwykonawcami w projekcie P1 w celu umożliwienia jego realizacji w nowej formule. Zarząd Sygnity S.A. informuje, iż zgodnie z jego najlepszą wiedzą, Sygnity S.A. jest jednym z nielicznych lub wręcz jedynym wykonawcą w projekcie P1 (e-Zdrowie), który nie otrzymał od Zamawiającego powiadomienia o odstąpieniu od umowy z winy Wykonawcy oraz informacji o naliczeniu kar umownych.

Jednocześnie w dniu 2 grudnia 2015 roku, Spółka otrzymała pismo od CSIOZ z wnioskiem o złożenie przez Sygnity S.A. propozycji rozwiązania umowy w drodze porozumienia stron.

Zarząd Sygnity S.A. deklaruje pełną wolę współpracy z CSIOZ zarówno w zakresie kontynuowania - wybranych lub wszystkich komponentów - projektu lub zawarcia porozumienia uwzględniającego prawa i obowiązki stron umowy na realizację zleconego Spółce zakresu prac w ramach projektu P1.