



Opinia niezależnego biegłego rewidenta

Dla Walnego Zgromadzenia i Rady Nadzorczej Sygnity S.A.

Przeprowadziliśmy badanie załączonego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Sygnity S.A. (zwanej dalej „Grupą”), w której jednostką dominującą jest Sygnity S.A. (zwana dalej „Jednostką dominującą”) z siedzibą w Warszawie przy Al. Jerozolimskich 180, obejmującego skonsolidowany bilans sporządzony na dzień 30 września 2015 r., które po stronie aktywów oraz zobowiązań i kapitału własnego wykazuje sumę 420.974 tys. zł, skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres od 1 października 2014 r. do 30 września 2015 r. wykazujące całkowite straty w kwocie 4.176 tys. zł, skonsolidowane zestawienie zmian w kapitale własnym, skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych za ten rok obrotowy oraz informację dodatkową o przyjętych zasadach rachunkowości i inne informacje objaśniające.

Za sporządzenie zgodnego z obowiązującymi przepisami skonsolidowanego sprawozdania finansowego oraz sprawozdania z działalności Grupy odpowiedzialny jest Zarząd Jednostki dominującej. Członkowie Zarządu oraz Rady Nadzorczej Jednostki dominującej są zobowiązani do zapewnienia, aby skonsolidowane sprawozdanie finansowe oraz sprawozdanie z działalności Grupy spełniały wymagania przewidziane w ustawie z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości („Ustawa o rachunkowości” – Dz. U. z 2013 r., poz. 330 z późn. zm.).

Naszym zadaniem było zbadanie załączonego skonsolidowanego sprawozdania finansowego i wyrażenie opinii o zgodności, we wszystkich istotnych aspektach, tego sprawozdania finansowego z wymagającymi zastosowania zasadami (polityką) rachunkowości oraz czy rzetelnie i jasno przedstawia ono, we wszystkich istotnych aspektach, sytuację majątkową i finansową, jak też wynik finansowy Grupy.

Badanie przeprowadziliśmy stosownie do:

- a. przepisów rozdziału 7 Ustawy o rachunkowości;
- b. krajowych standardów rewizji finansowej wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów.

Badanie zostało zaplanowane i przeprowadzone tak, aby uzyskać wystarczającą pewność, że skonsolidowane sprawozdanie finansowe nie zawiera istotnych błędów i przeoczeń. Badanie obejmowało między innymi sprawdzenie, na podstawie wybranej próby, dowodów potwierdzających kwoty i informacje wykazane w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym. Badanie obejmowało również ocenę zasad rachunkowości stosowanych przez Grupę oraz istotnych oszacowań dokonywanych przy sporządzeniu skonsolidowanego sprawozdania finansowego, a także ogólną ocenę jego prezentacji. Uważamy, że nasze badanie stanowiło wystarczającą podstawę dla wyrażenia opinii.

PricewaterhouseCoopers Sp. z o.o., Al. Armii Ludowej 14, 00-638 Warszawa, Polska
Telefon +48 22 746 4000, Faks +48 22 742 4040, www.pwc.pl

PricewaterhouseCoopers Sp. z o.o. jest wpisana do Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy, pod numerem KRS 0000044655, NIP 526-021-02-28. Kapitał zakładowy wynosi 10.363.900 złotych. Siedzibą Spółki jest Warszawa, Al. Armii Ludowej 14.



Opinia niezależnego biegłego rewidenta

Dla Walnego Zgromadzenia i Rady Nadzorczej Sygnity S.A. (cd.)

Naszym zdaniem, załączone skonsolidowane sprawozdanie finansowe we wszystkich istotnych aspektach:

- a. przedstawia rzetelnie i jasno sytuację majątkową i finansową Grupy na dzień 30 września 2015 r. oraz wynik finansowy za rok obrotowy od 1 października 2014 r. do 30 września 2015 r. zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (MSSF) zatwierdzonymi przez Unię Europejską;
- b. jest zgodne w formie i treści z obowiązującymi Grupę przepisami prawa;
- c. zostało sporządzone na podstawie prawidłowo prowadzonej dokumentacji konsolidacyjnej.

Nie zgłaszając zastrzeżeń do prawidłowości i rzetelności zbadanego sprawozdania finansowego zwracamy uwagę na przyjęcie, przy sporządzaniu tego sprawozdania przez Zarząd Jednostki dominującej, za zasadne założenia o kontynuacji działalności w dającej się przewidzieć przyszłości. W punkcie 3 informacji dodatkowej do tego sprawozdania opisano ryzyka związane z zawartymi przez Grupę kontraktami długoterminowymi oraz umowami finansowania zewnętrznego, które stanowią przesłanki wystąpienia znaczącej niepewności co do zasadności przyjęcia powyższych założeń, a także stanowisko Zarządu uzasadniające prawidłowość przyjęcia założenia o kontynuacji działalności oraz działania podejmowane przez Zarząd Jednostki dominującej w tym zakresie.

Informacje zawarte w sprawozdaniu z działalności Grupy za rok obrotowy od 1 października 2014 r. do 30 września 2015 r. uwzględniają postanowienia Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim („Rozporządzenie” – Dz. U. z 2014 r., poz. 133) i są zgodne z informacjami zawartymi w zbadanym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

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

Paweł Wesółowski

Biegły Rewident Grupy, Kluczowy Biegły Rewident
Numer ewidencyjny 12150

Warszawa, 17 grudnia 2015 r.

Grupa Kapitałowa Sygnity S.A.

**Raport z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego
za rok obrotowy od 1 października 2014 r. do 30 września 2015 r.**



**Raport z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego
za rok obrotowy od 1 października 2014 r. do 30 września 2015 r.**

Dla Walnego Zgromadzenia i Rady Nadzorczej Sygnity S.A.

Niniejszy raport zawiera 14 kolejno ponumerowanych stron i składa się z następujących części:

	Strona
I. Ogólna charakterystyka Grupy.....	2
II. Informacje dotyczące przeprowadzonego badania	6
III. Charakterystyka wyników, sytuacji finansowej Grupy oraz istotnych pozycji skonsolidowanego sprawozdania finansowego	7
IV. Stwierdzenia niezależnego biegłego rewidenta	12
V. Informacje i uwagi końcowe.....	14

Grupa Kapitałowa Sygnity S.A.
Raport z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego
za rok obrotowy od 1 października 2014 r. do 30 września 2015 r.

I. Ogólna charakterystyka Grupy

- a. Jednostką dominującą Grupy Kapitałowej Sygnity S.A. („Grupa”) jest Sygnity spółka akcyjna („Jednostka dominująca”) z siedzibą w Warszawie, Al. Jerozolimskie 180.
- b. Akt założycielski Jednostki dominującej sporządzono w formie aktu notarialnego w Państwowym Biurze Notarialnym w Gdyni w dniu 18 grudnia 1990 r. i zarejestrowano w Rep. Nr A-10967. W dniu 17 kwietnia 2001 r. Sąd Rejonowy w Warszawie XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego dokonał wpisu Jednostki dominującej do Rejestru Przedsiębiorców pod numerem KRS 0000008162. W dniu 22 marca 1994 r., przed notariuszem Hanną Warońską, prowadzącą kancelarię w Gdyni, Jednostka dominująca przekształciła się ze spółki z ograniczoną odpowiedzialnością w spółkę akcyjną Computerland S.A. (Rep. Nr A 3385/1994). Z dniem 15 marca 2007 r. Uchwałą nr 2 Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy sporządzoną w formie aktu notarialnego, Computerland S.A. zmienił nazwę na Sygnity S.A. (Rep. Nr 7661/2007). Akcje Jednostki dominującej są notowane na Gieldzie Papierów Wartościowych w Warszawie od 1995 roku.
- c. Dla celów rozliczeń z tytułu podatków Jednostce dominującej nadano dnia 9 czerwca 1993 r. numer NIP 586-00-05-293. Dla celów statystycznych Jednostka dominująca otrzymała dnia 28 czerwca 1994 r. numer REGON 190407926.
- d. Kapitał zakładowy Jednostki dominującej na dzień 30 września 2015 r. wynosił 15.082 tys. zł i składał się z 11.886.242 akcji o wartości nominalnej 1,00 zł każda oraz z kwoty 3.196 tys. zł z tytułu hiperinflacyjnego przeszacowania kapitału własnego. W trakcie badanego roku obrotowego Jednostka dominująca dokonała skupu 36.368 akcji własnych za łączną kwotę 366 tys. zł.
- e. Zgodnie z informacją umieszczoną w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym, opartą na informacjach pochodzących od akcjonariuszy zobowiązanych do ich przekazywania od momentu przekroczenia progu 5% ogólnej liczby głosów, akcjonariuszami Jednostki dominującej na dzień 30 września 2015 r. byli:

Nazwa akcjonariusza	Liczba posiadanych akcji	Wartość nominalna posiadanych akcji (tys. zł)	Typ posiadanych akcji	% posiadanych głosów
Legg Mason Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.	1.444.412	1.444	zwykłe	12,15
Quercus Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.	1.185.190	1.185	zwykłe	9,97
PKO BP Bankowy Otwarty Fundusz Emerytalny	926.710	927	zwykłe	7,80
ING Otwarty Fundusz Emerytalny	613.097	613	zwykłe	5,16
Pozostali *	7.716.833	7.717	zwykłe	64,92
	11.886.242	11.886		100,00

* w tym 366.368 akcji własnych

Grupa Kapitałowa Sygnity S.A.
Raport z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego
za rok obrotowy od 1 października 2014 r. do 30 września 2015 r.

I. Ogólna charakterystyka Grupy (cd.)

W badanym roku wielkość zarejestrowanego kapitału zakładowego Jednostki dominującej nie uległa zmianie.

Zgodnie z informacją umieszczoną w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym, opartą na informacjach pochodzących od akcjonariuszy zobowiązanych do ich przekazywania od momentu przekroczenia progu 5% ogólnej liczby głosów, akcjonariuszami Jednostki dominującej na dzień 30 września 2014 r. byli:

Nazwa akcjonariusza	Liczba posiadanych akcji	Wartość nominalna posiadanych akcji (tys. zł)	Typ posiadanych akcji	% posiadanych głosów
Legg Mason Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.	1.484.127	1.484	zwykłe	12,49
Quercus Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.	1.190.358	1.190	zwykłe	10,01
PKO BP Bankowy Otwarty Fundusz Emerytalny	926.710	927	zwykłe	7,80
ING Otwarty Fundusz Emerytalny	613.097	613	zwykłe	5,16
Pozostali	7.671.950	7.672	zwykłe	65,54
	11.886.242	11.886		100,00

* w tym 300.000 akcji własnych

f. W badanym okresie głównym przedmiotem działalności Grupy były:

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

g. W roku obrotowym członkami Zarządu Jednostki dominującej byli:

- Janusz R. Guy Prezes Zarządu
- Bogdan Zborowski Wiceprezes Zarządu
- Magdalena Bargieł Wiceprezes Zarządu
- Roman Durka Wiceprezes Zarządu - od 1 kwietnia 2015 r.
- Jakub Leśniewski Wiceprezes Zarządu - od 1 października 2015 r.
- Dariusz Śliwowski Wiceprezes Zarządu - do 2 grudnia 2014 r.
- Wiesław Strąk Wiceprezes Zarządu - do 31 grudnia 2014 r.
- Krzysztof Ducal Wiceprezes Zarządu - do 6 lipca 2015 r.

**Grupa Kapitałowa Sygnity S.A.
Raport z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego
za rok obrotowy od 1 października 2014 r. do 30 września 2015 r.**

I. Ogólna charakterystyka Grupy (cd.)

h. W skład Grupy Kapitałowej Sygnity S.A. na dzień 30 września 2015 r. wchodziły następujące jednostki:

Nazwa jednostki	Charakterystyka powiązania kapitałowego (% własności)	Metoda konsolidacji	Podmiot badający sprawozdanie finansowe	Rodzaj opinii	Dzień bilansowy, na który sporządzono sprawozdanie finansowe
Sygnity S.A.	Jednostka dominująca	Nie dotyczy	PricewaterhouseCoopers Sp. z o.o.	bez zastrzeżeń z objaśnieniem	30 września 2015 r.
GEOMAR S.A.	Zależna (86,43%)	Pełna	Biuro Biegłych Rewidentów "AKCEPT" s.c. Henryki i Witolda Dembskich	*)	30 września 2015 r.
ICD Comp Consulting Sp. z o.o. w likwidacji	Zależna (100,00%)	Pełna	Spółka nie podlegała badaniu na dzień 30 września 2015 r.	-	30 września 2015 r.
Sygnity Business Solutions S.A. (wcześniej Max Elektronik S.A.)	Zależna (98,33%)	Pełna	BDO Sp. z o.o.	*)	30 września 2015 r.
Sygnity International Sp. z o.o. (wcześniej Sygnity Europe Sp. z o.o.)	Zależna (100,00%)	Pełna	Spółka nie podlegała badaniu na dzień 30 września 2015 r.	-	30 września 2015 r.
UAB Baltijos Kompiuteriu Centras	Zależna (100,00%)	Pełna	Spółka nie podlegała badaniu na dzień 30 września 2015 r.	-	30 września 2015 r.
Enhandel Sp. z o.o.	Zależna (100,00%)	Nie dotyczy	Spółka nie podlegała badaniu na dzień 30 września 2015 r.	-	30 września 2015 r.
Budimex S.A. Sygnity S.A. Sp. j.	Współzależna (33,00%)	Praw własności	Spółka nie podlegała badaniu na dzień 30 września 2015 r.	-	30 września 2015 r.
Emtal Sp. z o.o.	Stowarzyszona (50,00%)	Nie dotyczy	Spółka nie podlegała badaniu na dzień 30 września 2015 r.	-	30 września 2015 r.

*) rok obrotowy spółek Geomar S.A. i Sygnity Business Solutions S.A. kończy się 31 grudnia 2015 r., w związku z tym na dzień 30 września 2015 r. przeprowadzono wybrane procedury badania dotyczące pakietów konsolidacyjnych sporządzonych dla celów skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Grupa Kapitałowa Sygnity S.A.
Raport z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego
za rok obrotowy od 1 października 2014 r. do 30 września 2015 r.

I. Ogólna charakterystyka Grupy (cd.)

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

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

Grupa Kapitałowa Sygnity S.A.
Raport z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego
za rok obrotowy od 1 października 2014 r. do 30 września 2015 r.

II. Informacje dotyczące przeprowadzonego badania

- a. Badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok obrotowy od 1 października 2014 r. do 30 września 2015 r. zostało przeprowadzone przez PricewaterhouseCoopers Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, Al. Armii Ludowej 14, wpisaną na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod numerem 144. W imieniu podmiotu uprawnionego badanie przeprowadzone zostało pod nadzorem kluczowego biegłego rewidenta, biegłego rewidenta Grupy Pawła Wesołowskiego (numer w rejestrze 12150).
- b. PricewaterhouseCoopers Sp. z o.o. została wybrana na biegłego rewidenta Grupy Uchwałą nr 58/2014 Rady Nadzorczej z dnia 12 listopada 2014 r. na podstawie paragrafu 10.8.c Statutu Jednostki dominującej.
- c. PricewaterhouseCoopers Sp. z o.o. oraz kluczowy biegły rewident przeprowadzający badanie są niezależni od jednostek wchodzących w skład Grupy w rozumieniu art. 56 ust. 2-4 ustawy z dnia 7 maja 2009 r. o biegłych rewidentach i ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz o nadzorze publicznym (Dz. U. Nr 77, poz. 649, z późn. zm.).
- d. Badanie przeprowadzono na podstawie umowy zawartej dniu 17 listopada 2014 r. w okresie:
 - badanie wstępne od 31 sierpnia do 4 września 2015 r.;
 - badanie końcowe od 3 listopada do 17 grudnia 2015 r.

Grupa Kapitałowa Sygnity S.A.
Raport z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego
za rok obrotowy od 1 października 2014 r. do 30 września 2015 r.

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

SKONSOLIDOWANY BILANS na 30 września 2015 r. (wybrane pozycje)

	30.09.2015 r. tys. zł	30.09.2014 r. tys. zł	Zmiana		Struktura	
			tys. zł	(%)	30.09.2015 r. (%)	30.09.2014 r. (%)
AKTYWA						
Aktywa trwale	216.326	221.816	(5.490)	(2,5)	51,4	50,0
Aktywa obrotowe	204.648	221.860	(17.212)	(7,8)	48,6	50,0
Aktywa razem	420.974	443.676	(22.702)	(5,1)	100,0	100,0
PASYWA						
Kapitał własny ogółem	223.689	229.294	(5.605)	(2,4)	53,1	51,7
Zobowiązania długoterminowe	48.300	14.703	33.597	228,5	11,5	3,3
Zobowiązania krótkoterminowe	148.985	199.679	(50.694)	(25,4)	35,4	45,0
Pasywa razem	420.974	443.676	(22.702)	(5,1)	100,0	100,0

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW
Za rok obrotowy od 1 października 2014 r. do 30 września 2015 r.
(wybrane pozycje)

	1.10.2014 r. - 30.09.2015 r. tys. zł	1.10.2013 r. - 30.09.2014 r. tys. zł	Zmiana		Struktura	
			tys. zł	(%)	1.10.2014 r. - 30.09.2015 r. (%)	1.10.2013 r. - 30.09.2014 r. (%)
Przychody netto ze sprzedaży	429.305	500.897	(71.592)	(14,3)	100,0	100,0
Koszt sprzedanych produktów, towarów i materiałów	(359.339)	(405.892)	46.553	(11,5)	(83,7)	(81,0)
Zysk brutto ze sprzedaży	69.966	95.005	(25.039)	(26,4)	16,3	19,0
Zysk z działalności operacyjnej	3.946	21.993	(17.987)	(82,0)	0,9	4,4
(Strata)/zysk netto	(4.210)	13.011	(17.221)	(132,4)	1,0	2,6
Całkowite (straty)/dochody ogółem	(4.176)	12.837	(17.013)	(132,5)	1,0	2,6

Grupa Kapitałowa Sygnity S.A.
Raport z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego
za rok obrotowy od 1 października 2014 r. do 30 września 2015 r.

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

Wybrane wskaźniki charakteryzujące sytuację majątkową i finansową oraz wyniki finansowe Grupy

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

	1.10.2014 r. - 30.09.2015 r.	1.10.2013 r. - 30.09.2014 r.
Wskaźniki aktywności		
- szybkość obrotu należności	139 dni	95 dni
- szybkość obrotu zapasów	16 dni	17 dni
Wskaźniki rentowności		
- rentowność sprzedaży netto	(1,0)%	2,6%
- rentowność sprzedaży brutto	16,3%	19,0%
- ogólna rentowność kapitału	(1,9%)	5,8%
Wskaźniki zadłużenia		
- stopa zadłużenia	46,9%	48,3%
- szybkość obrotu zobowiązań	59 dni	56 dni
	30.09.2015 r.	30.09.2014 r.
Wskaźniki płynności		
- wskaźnik płynności I	1,4	1,1
- wskaźnik płynności II	1,3	1,0

Przedstawione powyżej wskaźniki wyliczono na podstawie skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

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

Grupa Kapitałowa Sygnity S.A.
Raport z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego
za rok obrotowy od 1 października 2014 r. do 30 września 2015 r.

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

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe nie uwzględnia wpływu deflacji. Ogólny wskaźnik zmian poziomu cen towarów i usług konsumpcyjnych (od października 2014 r. do września 2015 r.) wyniósł -0,8% (w poprzednim okresie: -0,4%).

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

Sygnity S.A. jest jednostką dominującą w Grupie, w skład której w badanym okresie wchodziło 6 spółek zależnych (w tym 4 objęte konsolidacją metodą pełną). Dane dotyczące wspólnego przedsięwzięcia Budimex S.A. Sygnity S.A. Sp. j. zostały ujęte w skonsolidowanym sprawozdaniu metodą praw własności, a dane za rok poprzedni zostały retrospektywnie przekształcone. W skład Grupy wchodzi również spółka stowarzyszona Emtal Sp. z o.o. (niekonsolidowana).

W poprzednim roku obrotowym Grupa składała się z 5 spółek zależnych (w tym 4 objętych konsolidacją metodą pełną). Dane dotyczące wspólnego przedsięwzięcia Budimex S.A. Sygnity S.A. Sp. j. były ujmowane w skonsolidowanym sprawozdaniu metodą konsolidacji proporcjonalnej. W skład Grupy wchodziła również spółka stowarzyszona Emtal Sp. z o.o. (niekonsolidowana).

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

- Na koniec roku obrotowego aktywa Grupy wyniosły 420.974 tys. zł. W ciągu roku suma bilansowa uległa zmniejszeniu o 22.702 tys. zł, tj. o 5,1%. Spadek ten był spowodowany głównie zmniejszeniem stanu zobowiązań krótkoterminowych o kwotę 50.694 tys. zł oraz poniesioną stratą netto w kwocie 4.210 tys. zł, przy jednoczesnym zwiększeniu salda zobowiązań długoterminowych o kwotę 33.597 tys. zł.
- Saldo należności handlowych oraz pozostałych należności na dzień 30 września 2015 r. wyniosło 185.913 tys. zł i obejmowało głównie należności od klientów z tytułu prac wynikających z umów długoterminowych w kwocie 122.914 tys. zł oraz pozostałych należności z tytułu dostaw i usług w kwocie 62.999 tys. zł. Wzrost salda należności handlowych oraz pozostałych należności w porównaniu do końca roku poprzedniego o 324 tys. zł, tj. o 0,2% wynikał głównie ze wzrostu salda należności od klientów z tytułu prac wynikających z umów długoterminowych o kwotę 29.488 tys. zł oraz ze spadku salda należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności o kwotę 29.164 tys. zł.
- Kapitał własny ogółem na dzień 30 września 2015 r. wyniósł 223.689 tys. zł. Zmniejszenie salda kapitału własnego o 5.605 tys. zł, tj. o 2,4% w porównaniu do końca roku poprzedniego było spowodowane głównie poniesieniem w badanym roku obrotowym straty netto w kwocie 4.210 tys. zł.

Grupa Kapitałowa Sygnity S.A.
Raport z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego
za rok obrotowy od 1 października 2014 r. do 30 września 2015 r.

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

- Saldo zobowiązań handlowych i pozostałych zobowiązań na dzień bilansowy wyniosło 111.856 tys. zł i obejmowało głównie zobowiązania z tytułu dostaw i usług w kwocie 53.577 tys. zł oraz zobowiązania z tytułu rozliczeń międzyokresowych kosztów realizowanych kontraktów w kwocie 29.668 tys. zł. Spadek salda zobowiązań handlowych i pozostałych zobowiązań w porównaniu do końca roku poprzedniego o 32.100 tys. zł, tj. o 22,3% wynikał głównie ze zmniejszenia salda zobowiązań z tytułu dostaw i usług w kwocie 36.685 tys. zł.
- Zmianie uległy wskaźniki oraz struktura zadłużenia Grupy. Stopa zadłużenia uległa zmniejszeniu z 48,3% na koniec roku poprzedniego do 46,9% na koniec badanego okresu. Obrót zobowiązań zwiększył się odpowiednio z 56 dni do 59 dni.
- Ogółem przychody ze sprzedaży Grupy wyniosły 429.305 tys. zł i uległy zmniejszeniu o 71.592 tys. zł, tj. o 14,3% w porównaniu do roku poprzedniego. Podstawową działalnością Grupy w badanym roku obrotowym była sprzedaż usług wdrożeniowych, serwisowych, licencji i oprogramowania oraz sprzętu komputerowego. Największą pozycję przychodów stanowiły przychody ze sprzedaży usług wdrożeniowych, które wyniosły w badanym okresie 230.527 tys. zł, co stanowiło 53,7% ogółu przychodów operacyjnych. Na działalności tej Grupa zanotowała spadek o 23.696 tys. zł w porównaniu do poprzedniego okresu obrotowego, tj. o 9,3%.
- Największą pozycją kosztów działalności operacyjnej były koszty usług obcych wynoszące w badanym okresie obrotowym 148.473 tys. zł, co stanowiło 34,8% kosztów operacyjnych. Koszty usług obcych w porównaniu z poprzednim rokiem uległy zmniejszeniu o 18.896 tys. zł, tj. o 11,3%.
- Rentowność mierzona zyskiem brutto na sprzedaży wyniosła 16,3% i była niższa o 2,7 punktu procentowego od uzyskanej w roku poprzednim.
- Zmianie uległa sytuacja płatnicza Grupy. Wskaźnik płynności I na koniec badanego roku obrotowego wyniósł 1,4, zaś wskaźnik płynności II 1,3 (na dzień 30 września 2014 r. odpowiednio 1,1 i 1,0).

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

- W dniu 25 listopada 2015 r. Jednostka dominująca 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 r. Jednostka dominująca zapłaciła zobowiązanie wynikające z powyższej decyzji wraz z naliczonymi odsetkami do dnia zapłaty w łącznej kwocie 3.211 tys. zł. Na dzień bilansowy utworzono rezerwę na zobowiązanie z tego tytułu na kwotę 3.300 tys. zł.

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

- W dniu 2 grudnia 2015 r. została ogłoszona decyzja Ministerstwa Zdrowia dotycząca zakończenia przez Centrum Systemów Informacyjnych Ochrony Zdrowia („CSIOZ”) współpracy z obecnymi podwykonawcami w jednym z kontraktów długoterminowych realizowanych przez Jednostkę dominującą (projekt P1 – e-Zdrowie) w celu umożliwienia jego realizacji w nowej formule. Zgodnie z informacją zawartą w sprawozdaniu finansowym, Jednostka dominująca jest jednym z nielicznych wykonawców w tym projekcie, który nie otrzymał od CSIOZ powiadomienia o odstąpieniu od umowy z winy wykonawcy oraz informacji o naliczeniu kar umownych. Zarząd Jednostki dominującej 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 Jednostce dominującej zakresu prac w ramach projektu P1.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z zasadą kontynuacji działalności w dającej się przewidzieć przyszłości. W punkcie 3 informacji dodatkowej do tego sprawozdania opisano ryzyka związane z zawartymi przez Grupę kontraktami długoterminowymi oraz umowami finansowania zewnętrznego, które stanowią przesłanki wystąpienia znaczącej niepewności co do zasadności przyjęcia powyższych założeń, a także stanowisko Zarządu uzasadniające prawidłowość przyjęcia założenia o kontynuacji działalności oraz działania podejmowane przez Zarząd Jednostki dominującej w tym zakresie.

Grupa Kapitałowa Sygnity S.A.
Raport z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego
za rok obrotowy od 1 października 2014 r. do 30 września 2015 r.

IV. Stwierdzenia niezależnego biegłego rewidenta

- a. Zarząd Jednostki dominującej przedstawił w toku badania żądane informacje, wyjaśnienia i oświadczenia oraz przedłożył oświadczenie o kompletnym ujęciu danych w dokumentacji konsolidacyjnej oraz wykazaniu wszelkich zobowiązań warunkowych, a także poinformował o istotnych zdarzeniach, które nastąpiły po dniu bilansowym do dnia złożenia oświadczenia.
- b. Zakres badania nie był ograniczony.
- c. Grupa posiadała aktualną, zatwierdzoną przez Zarząd Jednostki dominującej dokumentację opisującą zasady (politykę) rachunkowości. Przyjęte przez Jednostkę dominującą zasady rachunkowości były dostosowane do potrzeb Grupy i zapewniały wyodrębnienie w rachunkowości wszystkich zdarzeń istotnych do oceny sytuacji majątkowej i finansowej oraz wyniku finansowego Grupy, przy zachowaniu zasady ostrożności. Została zachowana ciągłość stosowanych zasad i metod w stosunku do okresu poprzedniego, z wyjątkiem zmian ujawnionych w nocie 4.2 do skonsolidowanego sprawozdania finansowego.
- d. Obliczenie wartości firmy oraz jej ujęcie w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym były we wszystkich istotnych aspektach zgodne z MSSF zatwierdzonymi przez Unię Europejską.
- e. We wszystkich istotnych aspektach konsolidacja kapitałów oraz ustalenie udziałów niedających kontroli zostały przeprowadzone prawidłowo.
- f. Wyłączenia wzajemnych rozrachunków (należności i zobowiązań) oraz obrotów wewnętrznych (przychodów i kosztów) jednostek objętych konsolidacją zostały dokonane we wszystkich istotnych aspektach zgodnie z MSSF zatwierdzonymi przez Unię Europejską.
- g. Wyłączenia wyników nie zrealizowanych przez jednostki objęte konsolidacją, zawartych w wartości aktywów oraz z tytułu dywidend zostały dokonane we wszystkich istotnych aspektach zgodnie z MSSF zatwierdzonymi przez Unię Europejską.
- h. Skutki sprzedaży i zakupu udziałów w jednostkach podporządkowanych zostały ujęte we wszystkich istotnych aspektach zgodnie z MSSF zatwierdzonymi przez Unię Europejską.
- i. Dokumentacja konsolidacyjna była kompletna i poprawna, a sposób jej przechowywania zapewnia właściwą ochronę.
- j. Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy za rok obrotowy od 1 października 2013 r. do 30 września 2014 r. zostało zatwierdzone Uchwałą nr 1 Walnego Zgromadzenia Jednostki dominującej dnia 31 marca 2015 r. oraz złożone w Krajowym Rejestrze Sądowym w Warszawie w dniu 15 kwietnia 2015 r.
- k. Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok poprzedzający zostało zbadane przez PricewaterhouseCoopers Sp. z o.o. Biegły rewident wydał opinię bez zastrzeżeń.

Grupa Kapitałowa Sygnity S.A.
Raport z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego
za rok obrotowy od 1 października 2014 r. do 30 września 2015 r.

IV. Stwierdzenia niezależnego biegłego rewidenta (cd.)

- l. Informacja dodatkowa przedstawia wszystkie istotne informacje określone przez MSSF zatwierdzone przez Unię Europejską.
- m. Informacje zawarte w sprawozdaniu z działalności Grupy za rok obrotowy od 1 października 2014 r. do 30 września 2015 r. uwzględniają postanowienia Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz. U. z 2014 r., poz. 133) i są zgodne z informacjami przedstawionymi w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

Grupa Kapitałowa Sygnity S.A.
Raport z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego
za rok obrotowy od 1 października 2014 r. do 30 września 2015 r.

V. Informacje i uwagi końcowe

Niniejszy raport został sporządzony w związku z badaniem skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Sygnity S.A., w której jednostką dominującą jest Sygnity S.A. z siedzibą w Warszawie, przy Al. Jerozolimskich 180. Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało podpisane przez Zarząd Jednostki dominującej dnia 17 grudnia 2015 r.

Raport powinien być odczytany wraz z opinią bez zastrzeżeń, z uzupełniającym objaśnieniem, niezależnego biegłego rewidenta dla Walnego Zgromadzenia i Rady Nadzorczej Sygnity S.A. z dnia 17 grudnia 2015 r. dotyczącą wyżej opisanego skonsolidowanego sprawozdania finansowego. Opinia o skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym wyraża ogólny wniosek wynikający z przeprowadzonego badania. Wniosek ten nie stanowi sumy ocen wyników badania poszczególnych pozycji skonsolidowanego sprawozdania bądź zagadnień, ale zakłada nadanie poszczególnym ustaleniom odpowiedniej wagi (istotności), uwzględniającej wpływ stwierdzonych faktów na rzetelność i prawidłowość skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

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



Paweł Wesółowski

Biegły Rewident Grupy, Kluczowy Biegły Rewident
Numer ewidencyjny 12150

Warszawa, 17 grudnia 2015 r.