

Sygnity

SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI JEDNOSTKI

za okres 6 miesięcy zakończony 31 marca
2017 roku

Sygnity S.A.

Sprawozdanie z działalności Spółki za okres 6 miesięcy zakończony 31 marca 2017 roku

Paweł Zdunek

Członek Rady Nadzorczej delegowany
do czasowego wykonywania czynności
Prezesa Zarządu



Piotr Wierzbicki

Członek Rady Nadzorczej delegowany
do czasowego wykonywania czynności
Wiceprezesa Zarządu



Mariusz Jurak

Członek Zarządu



Tomasz Kozdryk

Członek Zarządu



Warszawa, dnia 30 czerwca 2017 roku

#2

Sektor Bankowy

Najwięksi dostawcy rozwiązań
i usług IT

#3

Sektor Publiczny

Najwięksi dostawcy rozwiązań
i usług IT

#5

Sektor Energetyczny

Najwięksi dostawcy rozwiązań
i usług IT

Spis treści

CZĘŚĆ I. Sytuacja finansowa i majątkowa Sygnity S.A.	6
1 Podstawowe wielkości ekonomiczno-finansowe	6
2 Przychody ze sprzedaży produktów i usług	7
3 Wynik operacyjny oraz wskaźniki rentowności jednostki	8
4 Analiza bilansu	9
5 Zarządzanie płynnością oraz struktura finansowa	10
6 Udzielone pożyczki	12
7 Udzielone poręczenia	12
8 Emisja papierów wartościowych	12
9 Umowy zawarte z podmiotem uprawnionym do badania sprawozdań finansowych	13
CZĘŚĆ II. Komentarz Zarządu do wyników operacyjnych	15
1 Otoczenie makroekonomiczne	15
2 Analiza wyników finansowych	16
3 Istotne wydarzenia mające wpływ na działalność gospodarczą	16
4 Struktura sprzedaży i rynki zbytu	16
5 Wydarzenia mające wpływ na wyniki finansowe	17
6 Znaczące umowy dla działalności	19
7 Kierunki strategiczne Spółki i czynniki istotne dla dalszego rozwoju	22
8 Wyniki finansowe a publikowane prognozy	23
CZĘŚĆ III. Struktura organizacyjna	25
1 Podmioty powiązane	25
2 Akcjonariusze	25
3 Walne Zgromadzenie	27
4 Zarząd	28
5 Rada Nadzorcza	29
6 Komitet Audytu	31
7 Komitet Kompensacyjny	31
8 Koszty wynagrodzeń oraz świadczeń dodatkowych z tytułu pełnienia funkcji we władzach Spółki	32
9 Systemy kontroli wewnętrznej w zakresie sprawozdawczości	33
CZĘŚĆ IV. Opis czynników ryzyka	35
1 Ryzyko związane z działalnością operacyjną	35
2 Ryzyko związane z otoczeniem	37
3 Roszczenia i sprawy sporne	38
CZĘŚĆ V. Oświadczenia Zarządu	40
1 Oświadczenie o zasadach sprawozdawczości	40
2 Oświadczenie o wyborze podmiotu uprawnionego do badania	40

Część I

Sytuacja finansowa i majątkowa

CZĘŚĆ I.

Sytuacja finansowa i majątkowa Sygnity S.A.

1 Podstawowe wielkości ekonomiczno-finansowe

Wyszczególnienie	01.10.2016 -	01.10.2015 -	Zmiana r/r %
	31.03.2017	31.03.2016	
	A	B	(A-B)/B
Przychody ze sprzedaży	167 927	227 638	(26,2%)
(Strata)/zysk ze sprzedaży	(62 796)	31 624	(298,6%)
EBITDA	(85 702)	12 425	(789,8%)
EBIT	(92 842)	4 503	(2161,8%)
(Strata)/zysk brutto	(96 682)	2 478	(4001,6%)
(Strata)/zysk netto	(89 894)	905	(10033,0%)

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

EBIT = (Strata)/zysk z działalności operacyjnej

Wyszczególnienie	01.10.2016 -	01.10.2015 -	Zmiana r/r %
	31.03.2017	31.03.2016	
	A	B	(A-B)/B
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	(54 934)	3 542	(1667,7%)
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(6 877)	(8 776)	(21,6%)
- Wpływy	-	0	
- Wydatki	(6 877)	(8 776)	
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	2 391	5 287	(54,8%)
- Wpływy	3 872	8 203	
- Wydatki	(1 481)	(2 916)	

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

Bieżąca działalność Sygnity S.A. („Spółka”) zależna jest od dostępnych środków pieniężnych i linii kredytowych w bankach. Spółka dąży do utrzymania takiego poziomu długu, w tym dostępnych linii kredytowych aby zapewnić finansowanie bez zakłócenia operacji bieżących. Zarząd Spółki monitoruje przewidywane przepływy pieniężne. Poziom płynności jest kontrolowany poprzez przygotowywanie prognozy przepływów pieniężnych. Realizacja planowanych przepływów jest cyklicznie weryfikowana i obejmuje m.in. analizę niezrealizowanych przepływów pieniężnych, ich przyczyny i skutki. Takie prognozy uwzględniają plany Spółki w zakresie zapotrzebowania na finansowanie zewnętrzne, 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 Spółki, Spółka przewiduje swoje potrzeby finansowe tak, aby zapewnić, że jej istniejące zobowiązania finansowe będą wypełniane w przewidywalnej przyszłości.

Sygnity S.A.

Sprawozdanie z działalności Spółki za okres 6 miesięcy zakończony 31 marca 2017 roku

Na dzień 31 marca 2017 Spółka dysponowała środkami pieniężnymi w łącznej kwocie 2 251 (na dzień 30 września 2016 roku: 61 668).

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

2 Przychody ze sprzedaży produktów i usług

W okresie 6 miesięcy zakończonym 31 marca 2017 roku Spółka osiągnęła przychody ze sprzedaży produktów i usług niższe o 26,2% od przychodów osiągniętych w analogicznym okresie roku poprzedniego, co spowodowane było głównie rozpoznaniem korekt należności niezafakturowanych dotyczących projektów realizowanych przez Spółkę. Najbardziej znaczącą grupą przychodów były usługi wdrożeniowe, które stanowiły 45,1% łącznej puli przychodów.

Wyszczególnienie	01.10.2016 - 31.03.2017	01.10.2015 - 31.03.2016	Zmiana r/r %
	<i>A</i>	<i>B</i>	
			<i>(A-B)/B</i>
Licencje i oprogramowania	40 530	42 837	(5,4%)
Usługi wdrożeniowe	75 680	106 973	(29,3%)
Usługi serwisowe	34 584	35 597	(2,8%)
Pozostałe	461	618	(25,4%)
Przychody ze sprzedaży produktów i usług	151 255	186 025	(18,7%)
Sprzęt komputerowy	16 672	41 613	(59,9%)
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	16 672	41 613	(59,9%)
PRZYCHODY OGÓŁEM	167 927	227 638	(26,2%)

W okresie 6 miesięcy zakończonym 31 marca 2017 Spółka koncentrowała swoją działalność na terenie Polski.

3 Wynik operacyjny oraz wskaźniki rentowności jednostki

Spółka odnotowała spadek wyniku na działalności operacyjnej w porównaniu do analogicznego okresu roku poprzedniego.

Wyszczególnienie	01.10.2016 - 31.03.2017	01.10.2015 - 31.03.2016
Rentowność sprzedaży	(37,4%)	13,9%
Rentowność EBITDA	(51,0%)	5,5%
Rentowność EBIT	(55,3%)	2,0%
Rentowność brutto	(57,6%)	1,1%
Rentowność netto	(53,5%)	0,4%
Rentowność aktywów	-0,19	0,49
Rentowność kapitałów własnych	-0,47	0,92

Rentowność sprzedaży = wynik na sprzedaży / przychody ze sprzedaży okresu

Rentowność EBITDA = wynik EBITDA okresu / przychody ze sprzedaży okresu

Rentowność EBIT = EBIT okresu / przychody ze sprzedaży okresu

Rentowność brutto = (Strata)/zysk przed opodatkowaniem / przychody ze sprzedaży okresu

Rentowność netto = (Strata)/zysk netto roku obrotowego / przychody ze sprzedaży okresu

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

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

W okresie 6 miesięcy zakończonym 31 marca 2017 roku kluczowe wskaźniki rentowności prowadzonej działalności osiągnęły wartości niższe w porównaniu do okresu 6 miesięcy zakończonego 31 marca 2016 roku. Rentowność sprzedaży Spółki osiągnęła poziom (37,4%) wobec 13,9%. Rentowność EBITDA osiągnęła poziom (51%), co oznacza spadek w porównaniu do roku poprzedniego o 56,5 p.p. Rentowność brutto oraz rentowność netto wyniosły (57,6%) oraz (53,5%) odpowiednio. Spadek rentowności na wszystkich poziomach kalkulacji wyniku spowodowany był głównie rozpoznaniem rezerw, odpisów i korekt należności niezafakturowanych dotyczących projektów realizowanych przez Spółkę.

4 Analiza bilansu

	31.03.2017 <i>Niezbadane</i>	Struktura <i>(%)</i>	30.09.2016 <i>Zbadane</i>	Struktura <i>(%)</i>
AKTYWA				
Aktywa trwałe (długoterminowe)	250 654	56,5	254 651	48,5
Rzeczowe aktywa trwałe	7 602	1,7	8 762	1,7
Wartości niematerialne	30 943	7,0	32 856	6,3
Wartość firmy	156 528	35,3	156 528	29,8
Akcje i udziały w jednostkach zależnych i wspólnych przedsiębiorstwach	51 451	11,6	53 339	10,2
Inne aktywa trwałe	4 130	0,9	3 166	0,6
Aktywa obrotowe (krótkoterminowe)	193 087	43,5	270 434	51,5
Zapasy	28 760	6,5	19 120	3,6
Należności handlowe oraz pozostałe należności	159 499	35,9	187 242	35,7
Środki pieniężne i depozyty krótkoterminowe	2 251	0,5	61 668	11,7
Inne aktywa obrotowe	2 577	0,6	2 404	0,5
SUMA AKTYWÓW	443 741	100,0	525 085	100,0
PASYWA				
Kapitał własny	145 886	32,9	235 780	44,9
Zobowiązania długoterminowe	69 063	15,6	60 165	11,5
Zobowiązania z tytułu obligacji	-	-	39 885	7,6
Rezerwy	59 240	13,4	4 903	0,9
Zobowiązania handlowe i pozostałe zobowiązania	9 823	2,2	9 742	1,9
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0	0,0	5 635	1,1
Zobowiązania krótkoterminowe	228 792	51,6	229 140	43,6
Kredyty i pożyczki	23 757	5,4	19 885	3,8
Zobowiązania handlowe i pozostałe zobowiązania	110 034	24,8	148 114	28,2
Zobowiązania z tytułu obligacji	40 424	9,1	486	0,1
Rezerwy	6 600	1,5	4 750	0,9
Rozliczenia międzyokresowe przychodów	47 977	10,8	55 810	10,6
Inne zobowiązania krótkoterminowe	-	-	95	0
SUMA PASYWÓW	443 741	100,0	525 085	100,0

Aktywa trwałe zmniejszyły się w porównaniu do stanu na 30 września 2016 roku o 3 997, a ich udział w sumie bilansowej wzrósł z 48,5% do 56,5%. Wśród aktywów trwałych największy udział stanowi wartość firmy (35,3% sumy bilansowej na 31 marca 2017 roku). Spółka zanotowała spadek aktywów obrotowych o 77 349 w porównaniu do stanu na 30 września 2016 roku głównie wskutek rozpoznania odpisów i korekt należności niezafakturowanych wynikających z długoterminowych projektów realizowanych przez Spółkę oraz spadku salda środków pieniężnych. Wśród aktywów obrotowych największy udział mają należności handlowe oraz pozostałe należności – 35,9%. Należności niezafakturowane na 31 marca 2017 roku stanowiły 26% sumy aktywów. Pozostałą część tej grupy aktywów stanowiły zapasy - 6,0% sumy bilansowej na 31 marca 2017 roku.

Spadek wartości kapitałów własnych o 89 894 jest rezultatem straty netto zanotowanej przez Spółkę w okresie 6 miesięcy zakończonym 31 marca 2017 roku. Jednocześnie udział kapitałów własnych w ogólnej sumie pasywów spadł z 44,9% według stanu na 30 września 2016 roku do 32,9% na 31 marca 2017 roku.

W saldzie zobowiązań krótkoterminowych, które na dzień 31 marca 2017 roku stanowiły 51,6% sumy bilansowej, największy udział mają zobowiązania handlowe i pozostałe – 24,8% sumy bilansowej. Ich saldo zmalało o 38 080 w porównaniu do stanu na 30 września 2016 roku.

5 Zarządzanie płynnością oraz struktura finansowa

Wyszczególnienie	31.03.2017	30.09.2016
Wskaźnik ogólnego zadłużenia	0,67	0,55
Wskaźnik zadłużenia kapitałów własnych	0,49	0,81
Wskaźnik trwałości struktury finansowania	0,48	0,56
Wskaźnik zadłużenia krótkoterminowego	1,57	0,97
Wskaźnik zadłużenia długoterminowego	0,47	0,26

Wskaźnik ogólnego zadłużenia = zobowiązania ogółem / aktywa ogółem

Wskaźnik zadłużenia kapitałów własnych = kapitały własne / zobowiązania ogółem

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

Wskaźnik zadłużenia krótkoterminowego = zobowiązania krótkoterminowe / kapitały własne

Wskaźnik zadłużenia długoterminowego = zobowiązania długoterminowe / kapitały własne

Na dzień 31 marca 2017 roku udział zobowiązań w finansowaniu majątku przedsiębiorstwa, mierzony wskaźnikiem ogólnego zadłużenia, wynosił 67% i odpowiednio 55% według stanu na dzień 30 września 2016 roku.

Spółka finansuje swoją działalność głównie z kapitału własnego, który stanowi 33% sumy bilansowej. Na dzień bilansowy udział finansowania zewnętrznego w strukturze pasywów stanowi 14,5%.

Na dzień 31 marca 2017 roku Spółka posiadała pożyczkę w wysokości 7 500 udzieloną przez spółkę zależną oraz posiadała linie kredytowe wielocelowe w dwóch bankach (Deutsche Bank Polska S.A. i ING Bank Śląski S.A.) na łączną sumę 80 000. Na dzień 31 marca 2017 roku Spółka wykorzystwała 22 833 w liniach gwarancyjnych. Dodatkowo na dzień 31 marca 2017 roku Spółka posiadała gwarancję w wysokości 11 605, udzieloną przez Bank Pekao S.A. Na dzień 31 marca 2017 roku przyznane linie kredytowe wielocelowe zabezpieczone były cesjami z kontraktów, udzielonymi pełnomocnictwami do rachunków oraz oświadczeniem o poddaniu się egzekucji w trybie art. 777 par. 1 pkt 5 Kodeksu postępowania cywilnego.

W ramach umów finansowania zawartych z ING Bankiem Śląskim S.A. Spółka zobowiązała się do przestrzegania m.in. następujących warunków umownych kalkulowanych na podstawie danych skonsolidowanych:

- utrzymywania wartości kapitałów własnych na poziomie nie niższym niż 200 000,
- utrzymywania dodatniego wskaźnika EBITDA w co najmniej jednym z dwóch następujących po sobie kwartałach roku kalendarzowego,
- spełnienia za każdy kwartał roku kalendarzowego wskaźnika: Dług netto/EBITDA na poziomie nie wyższym niż 3,5.

W dniu 26 kwietnia 2017 roku spółka podpisała z ING Bank Śląski S.A. Aneks nr 15 do umowy kredytowej, w którym zmienione zostały warunki do których przestrzegania Spółka się zobowiązała:

- utrzymywania wartości kapitałów własnych na poziomie nie niższym niż 200 000,
- utrzymywania dodatniego wskaźnika EBITDA w co najmniej jednym z dwóch następujących po sobie kwartałach roku kalendarzowego
- spełnienia wskaźnika: Dług Netto/EBITDA na poziomie nie wyższym niż 4,25 na dzień 31 marca 2017 roku, oraz na dzień 30 czerwca 2017 roku oraz nie wyższym niż 4,00 na dzień 30 września 2017 roku.

W Aneksie nr 15 strony postanowiły o przedłużeniu Daty Końcowej spłaty kredytu na 30 listopada 2017 roku.

Wskaźniki liczone w oparciu o dane skonsolidowane kształtowały się na następujących poziomach na dzień bilansowy: kapitał własny wyniósł 126 049; dług netto/EBITDA wyniósł (0,7); EBITDA za ostatnie 4 kwartały zakończone 31 grudnia 2016 roku oraz 31 marca 2017 roku wyniosła odpowiednio: 15 418 oraz (78 828). Tym samym naruszone zostały ww. warunki umowne.

Zgodnie z umową ING Bank Śląski S.A. może odmówić dalszego finansowania lub wypowiedzieć umowę w przypadku wystąpienia zdarzenia, które według uzasadnionej oceny banku, wpłynie istotnie w sposób niekorzystny na zdolność Klienta do wykonania swoich zobowiązań wynikających z umowy. Naruszenie warunków

Sygnity S.A.

Sprawozdanie z działalności Spółki za okres 6 miesięcy zakończony 31 marca 2017 roku

Programu Emisji Obligacji lub warunków umowy kredytowej zawartej z innym bankiem spełnia kryteria powyższej definicji.

Działania podjęte przez Zarząd zostały zaprezentowane w nocie 2 do sprawozdania finansowego.

W ramach umów finansowania zawartych z Deutsche Bank Polska S.A. Spółka zobowiązała się do przestrzegania m.in. następujących warunków umownych kalkulowanych na podstawie danych skonsolidowanych:

- utrzymywania wartości kapitałów własnych na poziomie nie niższym niż 200 000,
- utrzymywania dodatniego wskaźnika EBITDA za każdy kwartał roku kalendarzowego,
- spełnienia za każdy kwartał roku kalendarzowego wskaźnika: Dług Finansowy netto/EBITDA na poziomie niższym niż 3,5.

W dniu 11 kwietnia 2017 roku spółka podpisała z Deutsche Bank Polska S.A. Aneks nr 13 do umowy kredytowej w którym zmienione zostały warunki do których przestrzegania Spółka się zobowiązała:

- utrzymywania wartości kapitałów własnych na poziomie nie niższym niż 150 000,
- utrzymywania dodatniego wskaźnika EBITDA w co najmniej jednym z dwóch następujących po sobie kwartałach roku kalendarzowego (nie dotyczy danych rocznych - ostatecznych),
- spełnienia za każdy kwartał roku kalendarzowego wskaźnika: Dług Finansowy netto/EBITDA na poziomie niższym niż 4,5.

W Aneksie nr 13 strony postanowiły o przedłużeniu Daty Zapadalności kredytu na 31 marca 2018 roku.

Wskaźniki liczone w oparciu o dane skonsolidowane kształtowały się na następujących poziomach na dzień bilansowy: kapitał własny wyniósł 126 049; dług netto/EBITDA wyniósł (0,7); EBITDA za ostatnie 4 kwartały zakończone 31 grudnia 2016 roku oraz 31 marca 2017 roku wyniosła odpowiednio: 15 418 oraz (78 828). Tym samym naruszone zostały ww. warunki umowne.

Zgodnie z umową Deutsche Bank Polska S.A. może odmówić dalszego finansowania lub wypowiedzieć umowę w przypadku wystąpienia zdarzenia, które według uzasadnionej opinii banku, wpłynie w istotny sposób na zdolność Kredytobiorcy do wykonania swoich zobowiązań wynikających z umowy. Naruszenie warunków Programu Emisji Obligacji lub warunków umowy kredytowej zawartej z innym bankiem spełnia kryteria powyższej definicji.

Działania podjęte przez Zarząd zostały zaprezentowane w nocie 2 do sprawozdania finansowego.

Linie kredytowe uruchomione zostały na warunkach rynkowych, które nie odbiegają od warunków powszechnie stosowanych dla tego typu umów.

	31.03.2017 <i>Niezbadane</i>	30.09.2016 <i>Zbadane</i>
Kapitały własne	145 886	235 780
Struktura finansowania zewnętrznego	64 181	60 351
Długoterminowa		
Zobowiązania z tytułu obligacji	-	39 885
Krótkoterminowa		
Zobowiązania z tytułu obligacji	40 424	486
Kredyty i pożyczki	23 757	19 885
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	-	95
Wskaźnik struktury finansowania	2,3	3,9

Zgodnie z raportem bieżącym nr 46/2017 w dniu 30 czerwca 2017 r. do Spółki wpłynęły datowane na ten sam dzień oświadczenia („Oświadczenia”) od Deutsche Bank Polska S.A. oraz ING Bank Śląski S.A. (łącznie jako „Finansujący”) wyrażające zgodę na:

- zwolnienie z obowiązku dotrzymania kowenantów odnoszących się do drugiego kwartału roku finansowego 2016/2017, zgodnie z umowami kredytowymi zawartymi z poszczególnymi Finansującymi; oraz
- zobowiązania się Finansujących do niepodejmowania do końca sierpnia 2017 roku działań wynikających z zaistnienia przypadku naruszenia zobowiązań finansowych Spółki z tytułu wyemitowanych obligacji dla drugiego kwartału roku obrotowego 2016/2017 (w związku z tzw. cross default).

Sygnity S.A.

Sprawozdanie z działalności Spółki za okres 6 miesięcy zakończony 31 marca 2017 roku

Wyrażenie przez Finansujących zgody związane jest z przedstawieniem przez Spółkę planów w zakresie: (i) podjęcia przez Spółkę negocjacji z obligatariuszami, (ii) przeprowadzenia walnego zgromadzenia celem podwyższenia kapitału zakładowego Spółki, (iii) przygotowania planu naprawczego i rozpoczęcia rozmowy z potencjalnymi inwestorami celem dokapitalizowania Spółki.

Wskazane powyżej zgody poszczególnych Finansujących zostały udzielone pod następującymi warunkami:

- podpisania do dnia 10 sierpnia 2017 r. porozumienia z obligatariuszami w zakresie zawieszenia przypadków naruszenia obligacji;
- uchwalenia przez NWZ Spółki w dniu 31 lipca 2017 r. uchwały dotyczącej upoważnienia Zarządu do podwyższenia kapitału zakładowego w ramach kapitału docelowego, zgodnie z projektem uchwały opublikowanym przez Spółkę jako załącznik nr 2 do raportu bieżącego nr 45/2017 z dnia 22 czerwca 2017 roku;
- dostarczenia przez Spółkę do dnia 31 lipca 2017 r. do Finansujących określonych dokumentów związanych z działaniami w obszarze restrukturyzacji operacyjnej (w tym w szczególności planu naprawczego);
- powstrzymaniem się obligatariuszy reprezentujących co najmniej 97,5% liczby wyemitowanych Obligacji przed przedstawieniem Obligacji do wcześniejszego wykupu.

6 Udzielone pożyczki

Na dzień bilansowy Spółka nie posiadała żadnych pożyczek udzielonych podmiotom gospodarczym spoza Grupy Sygnity.

7 Udzielone poręczenia

Na dzień 31 marca 2017 roku łączna wartość udzielonych przez Spółkę zobowiązań warunkowych wyniosła 45 480, w tym:

Gwarancje, weksle, poręczenia

	Na dzień: 31.03.2017 Niezbadane	Na dzień: 30.09.2016 Zbadane
Zobowiązania z tytułu wystawionych gwarancji, w tym:	44 989	52 671
- należytego wykonania umowy i usuwania wad i usterek	40 801	49 598
- przetargowych	1 145	1 663
- płatności	3 043	1 410
Poręczenia	491	410
	45 480	53 081

Na dzień 31 marca 2017 roku zobowiązania warunkowe Spółki wynikały głównie z wystawionych przez Spółkę gwarancji bankowych i ubezpieczeniowych z czego większość (89,7%) 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.

8 Emisja papierów wartościowych

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

W ramach Programu Emisji Obligacji w dniu 19 grudnia 2014 roku 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 roku. 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.

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

Sygnity S.A.

Sprawozdanie z działalności Spółki za okres 6 miesięcy zakończony 31 marca 2017 roku

obligacje Spółki serii 1/2014 wyemitowane 19 grudnia 2014 roku na kwotę 40 000 zostały w dniu 23 lutego 2015 roku wprowadzone do alternatywnego systemu obrotu na Catalyst.

W ramach Programu Emisji Obligacji Spółka zobowiązała się do przestrzegania m.in. następujących warunków umownych kalkulowanych na podstawie danych skonsolidowanych:

- utrzymywania wartości kapitałów własnych na poziomie nie niższym niż 200 000,
- spełnienia za każdy kwartał roku kalendarzowego wskaźnika: Dług Finansowy netto/EBITDA na poziomie nie wyższym niż 3,5.

Wskaźniki liczone w oparciu o dane skonsolidowane kształtowały się na następujących poziomach na dzień bilansowy: kapitał własny wyniósł 126 049; dług netto/EBITDA wyniósł (0,7). Tym samym naruszone zostały ww. warunki umowne, co może skutkować zwiększeniem kosztów finansowania, koniecznością renegotjacji warunków finansowania lub postawieniem zobowiązań w stan natychmiastowej wymagalności.

Działania podjęte przez Zarząd zostały zaprezentowane w nocie 2 do sprawozdania finansowego.

W warunkach Programu Emisji Obligacji zdefiniowano Przypadki Naruszenia, których wystąpienie powoduje, iż Obligatariusz może zawiadomić Emitenta, że Obligacja podlega natychmiastowej spłacie. W szczególności Przypadkiem Naruszenia są:

- Naruszenie Wskaźników Finansowych opisanych powyżej,
- Naruszenie warunków umów Zadłużenia Finansowego (przy czym Zadłużeniem Finansowym są w szczególności kredyty i pożyczki bankowe).

W okresie objętym niniejszym sprawozdaniem Spółka nie emitowała papierów wartościowych.

9 Umowy zawarte z podmiotem uprawnionym do badania sprawozdań finansowych

Badania i przeglądy jednostkowych i skonsolidowanych sprawozdań finansowych Sygnity S.A. za okres od 1 października 2015 roku do 30 września 2016 roku przeprowadziła firma PricewaterhouseCoopers Sp. z o.o.

W dniu 3 marca 2017 roku Rada Nadzorcza Sygnity S.A. wybrała firmę Deloitte Polska spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp. k. jako podmiot uprawniony do:

- przeglądu śródrocznego jednostkowego sprawozdania Sygnity S.A. w roku obrotowym, który zakończy się 30 września 2017 roku oraz w roku obrotowym, który zakończy się 30 września 2018 roku,
- badania jednostkowych i skonsolidowanych sprawozdań rocznych w roku obrotowym, który zakończy się 30 września 2017 roku oraz za rok obrotowy, który zakończy się 30 września 2018 roku.

Umowa z podmiotem uprawnionym do badania sprawozdań finansowych została zawarta w dniu 9 maja 2017 roku na okres wykonania jej przedmiotu. Łączne należne wynagrodzenie wynikające z umowy z podmiotem uprawnionym do badania sprawozdań finansowych jest wymienione poniżej.

Okres sprawozdawczy	01.10.2016 - 30.09.2017	01.10.2015 - 30.09.2016
Badanie rocznego sprawozdania finansowego	130	145
Przegląd sprawozdań finansowych	95	55
Razem	225	200

Część II

Komentarz Zarządu do wyników operacyjnych

CZĘŚĆ II.

Komentarz Zarządu do wyników operacyjnych

1 Otoczenie makroekonomiczne

W projekcji z marca 2017 roku¹ Narodowy Bank Polski nieznacznie podwyższył prognozy wzrostu dla polskiej gospodarki. Zdaniem NBP w bieżącym roku wzrost PKB w naszym kraju przyspieszy do 3,7%, a w latach 2018-2019 ustabilizuje się na nieco niższym poziomie 3,2% - 3,3%. Głównym motorem wzrostu PKB jest spożycie indywidualne – stymulowane przez korzystną sytuację na rynku pracy oraz wzrost świadczeń rodzinnych. Wzrost gospodarczy wspierać będzie także dodatnia dynamika nakładów brutto na środki trwałe – związana z napływem środków UE z perspektywy 2014-2020.

NBP przewiduje wzrost inwestycji zarówno w sektorze przedsiębiorstw, jak i sektorze publicznym.

W 2017 roku powinien on wynieść 6%, a w kolejnych latach stopniowo spadać do 5,4% w 2018 oraz 3,9% w 2019 roku. W porównaniu z projekcją z listopada 2016 perspektywy koniunktury światowej poprawiły się, jakkolwiek ich wpływ na dynamikę PKB w Polsce pozostanie nieznacznie negatywny.

Jednocześnie nieznacznie wzrosła inflacja. Prognoza NBP na lata 2017 i 2018 zakłada inflację na poziomie 2% r-d-r. Główną przyczyną wzrostu inflacji są zmiany cen surowców energetycznych na rynkach światowych i związane z nimi wzrosty cen energii. W 2017 roku wzrosły też ceny produktów rolnych.

Wartość rynku IT w najbliższych latach powinna sukcesywnie wzrastać.² Średnie tempo wzrostu tego rynku rok do roku, w latach 2016-2021 powinno wynieść 4,8%. Segmentem rynku, który powinien rosnać najsilniej są usługi. W latach 2014-2020 w ramach programu Polska Cyfrowa na inwestycje IT w sektorze publicznym planowane jest wydanie ponad 10 mld zł.³ Przyspieszenie tempa podpisywania umów na wykorzystanie środków UE uzasadnia oczekiwaną poprawę absorpcji środków w 2017 roku. Wzrost inwestycji nastąpi w szczególności w Jednostkach Samorządu Terytorialnego.⁴

Sytuacja sektora bankowego pozostaje stabilna.⁵ Wydatki na IT w sektorze bankowym stale rosną. Nowo wprowadzane systemy i sprzęt informatyczny mają znaczący wpływ na przewagę konkurencyjną podmiotów działających w tym obszarze oraz stanowią technologiczną podstawę ich funkcjonowania.⁶ Wzrost rynku IT w sektorze bankowości i instytucji finansowych w latach 2016-2017 prognozowało 80% menadżerów ankietowanych przez PMR w 2016 roku.

W 2017 roku planowana jest odbudowa inwestycji w energetykę.⁷ Polskie grupy energetyczne inwestują w rozwiązania IT dla obrotu i dystrybucji energii oraz zarządzania majątkiem sieciowym. Wzrost rynku IT w sektorze energetycznym w latach 2016-2017 prognozowało 83% menadżerów ankietowanych przez PMR w 2016 roku.

¹ Instytut Ekonomiczny NBP, Projekcja inflacji i wzrostu gospodarczego Narodowego Banku Polskiego na podstawie modelu NECMOD, Warszawa, 13 marca 2017

² PMR, 2016

³ PMR, 2016

⁴ Instytut Ekonomiczny NBP, Projekcja inflacji i wzrostu gospodarczego Narodowego Banku Polskiego na podstawie modelu NECMOD, Warszawa, 13 marca 2017

⁵ Informacja o sytuacji banków w okresie I-IX 2016 r. Urząd Komisji Nadzoru Finansowego, Warszawa, 2016

⁶ PMR, 2016

⁷ Instytut Ekonomiczny NBP, Projekcja inflacji i wzrostu gospodarczego Narodowego Banku Polskiego na podstawie modelu NECMOD, Warszawa, 13 marca 2017

2 Analiza wyników finansowych

Wielkość sprzedaży zrealizowana w I półroczu roku obrotowego 2017 wyniosła 167 927 i była o 59 711 (26,2%) niższa niż w okresie porównywalnym, co spowodowane było jednorazowym ujęciem odpisów i korekt należności niezafakturowanych dotyczących projektów realizowanych przez Spółkę. Spadek dotyczył głównie przychodów ze sprzedaży sprzętu komputerowego, które były niższe o 24 941 (59,9%) oraz przychodów ze sprzedaży usług wdrożeniowych, które były niższe o 31 293 (29,3%).

Koszt sprzedanych produktów, towarów i materiałów w I półroczu 2017 roku wyniósł 230 723 i był o 34 709 (17,7%) wyższy niż w porównywalnym okresie. Strata brutto ze sprzedaży w I półroczu roku obrotowego 2017 wyniosła (62 796).

EBIT w I półroczu 2017 roku wyniósł (92 842) i był o 97 345 niższy w porównaniu do analogicznego okresu roku obrotowego 2016, co spowodowane było wpływem zdarzeń o charakterze jednorazowym (odpisy i korekty należności niezafakturowanych oraz rezerwy na straty wynikające z realizowanych przez Spółkę kontraktów długoterminowych) w kwocie 97 710 brutto.

W I półroczu 2017 Spółka zanotowała wzrost kosztów finansowych o 1 538 (76%) w porównaniu do analogicznego okresu roku poprzedniego.

W I półroczu 2017 roku strata netto wyniosła (89 894); w analogicznym okresie poprzedniego roku Spółka wypracowała zysk netto w kwocie 905.

Na dzień 31 marca 2017 roku Spółka dysponowała środkami pieniężnymi w wysokości 2 251.

3 Istotne wydarzenia mające wpływ na działalność gospodarczą

W dniu 8 marca 2017 roku Spółka podpisała z ING Bank Śląski S.A. z siedzibą w Katowicach („Bank”) aneks do Umowy Kredytowej, na podstawie której Bank przedłużył do 31 maja 2017 roku datę końcową linii kredytowej wielozadaniowej w wysokości 50 000, w tym z sublimitem dla spółki zależnej Sygnity International Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie.

W dniu 26 kwietnia 2017 roku Spółka podpisała z Bankiem kolejny aneks, w którym zmienione zostały warunki do których przestrzegania spółka się zobowiązała oraz strony postanowiły o przedłużeniu daty końcowej spłaty kredytu do 30 listopada 2017 roku.

W dniu 11 kwietnia 2017 roku Spółka podpisała z Deutsche Bank Polska S.A. aneks do umowy kredytowej, w którym zmienione zostały warunki do których przestrzegania spółka się zobowiązała oraz strony postanowiły o przedłużeniu daty końcowej spłaty kredytu do 31 marca 2018 roku.

4 Struktura sprzedaży i rynki zbytu

Głównym rynkiem zbytu dla rozwiązań i produktów oferowanych przez Spółkę stanowi Polska. Spółka koncentruje się na trzech podstawowych sektorach rynkowych: sektor publiczny, bankowo-finansowy, energetyczny. Zgodnie z przyjętym przez zarząd podejściem do sprawozdawczości przychody Spółki prezentowane są w podziale na cztery kategorie: przychody z sektora publicznego, bankowo-finansowego, utilities oraz pozostałe. W strukturze sprzedaży przychody z poszczególnych sektorów wynoszą odpowiednio: 30%, 46%, 23%, 1%. W omawianym okresie nastąpiła dalsza konsolidacja portfela zamówień i koncentracja na dużych projektach, szczególnie w sektorach bankowo-finansowym i administracji publicznej.

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

Sygnity S.A.	I półrocze 2017		I półrocze 2016	
	Liczba projektów	Przychody	Liczba projektów	Przychody
Sektor Public	97	50 676	130	99 681
Sektor Bankowo-Finansowy	338	77 605	358	84 001
Sektor Utilities	228	39 078	245	42 952
Pozostałe	2	567	10	1 004
	665	167 926	743	227 638

5 Wydarzenia mające wpływ na wyniki finansowe

W pierwszym półroczu roku obrotowego 2017 Spółka zrealizowała i wygrała wiele istotnych postępowań przetargowych, dzięki którym jej pozycja w kluczowych sektorach (publicznym, bankowym i energetycznym) pozostaje ugruntowana. Wieloletnia współpraca z jednostkami administracji centralnej i samorządowej zaowocowała podpisaniem wielu znaczących umów, w tym z Ministerstwem Pracy i Polityki Społecznej. Istotnymi projektami kontynuowanymi, mającymi wpływ na obecne i przyszłe wyniki Spółki są m.in. Budowa, Wdrożenie i Utrzymanie Systemu e-Podatki („e-Podatki”) i Elektroniczna Platforma Gromadzenia, Analizy i Udostępniania zasobów cyfrowych o Zdarzeniach Medycznych (Projekt P1) („e-Zdrowie”).

W związku z przeprowadzoną analizą skutków finansowo - księgowych oraz perspektyw realizacji kontraktów długoterminowych Zarząd podjął decyzję o ujęciu w śródrocznym skróconym jednostkowym sprawozdaniu finansowym rezerw, odpisów oraz korekt należności niezafakturowanych związanych z realizowanymi przez Spółkę kontraktami długoterminowymi w łącznej wartości 97 710 brutto, które negatywnie wpłynęły na wynik Spółki za okres I półrocza roku obrotowego 2016/2017. Wycena kontraktów długoterminowych oraz ich realizacja w kolejnych okresach sprawozdawczych jest uzależniona od wielu czynników, także tych zewnętrznych, będących poza kontrolą Spółki.

Największą pozycję stanowi korekta w wysokości 76 168 (w tym rezerwa na stratę 50 826) związana z wyceną projektu e-Podatki, o której Spółka informowała m.in. w raportach bieżących nr 43/2017 z dnia 21 czerwca 2017 roku, 33/2017 z dnia 11 kwietnia 2017 roku oraz 47/2016 z dnia 15 grudnia 2016 roku. W odniesieniu do tego kontraktu toczą się rozmowy, dotyczące zmian w sposobie realizacji, w wyniku czego przyszła wycena tego kontraktu może różnić się od tej ujętej w niniejszym sprawozdaniu. Jednocześnie Spółka informuje, że w okresie I półrocza roku obrotowego 2016/2017 do Spółki wpłynęło roszczenie o charakterze nakazu zapłaty w postępowaniu upominawczym wniesione przez jednego z dostawców, który niesłusznie w ocenie Spółki domaga się zapłaty kwoty 16 856 za dostawę licencji oraz utrzymanie licencji. Na wniosek tego samego dostawcy wydano kolejny nakaz zapłaty z tytułu świadczenia usług konsultacji na kwotę 7 564, który w ocenie Spółki również nie zasługuje na uznanie. W przypadku obu wierzytelności Spółka wniosła sprzeciw, zaskarżając nakazy w całości. Zasadniczo rozbieżności obu stron w ocenie wniesionych żądań dotyczą interpretacji zawartej przez strony umowy. Spółka stoi na stanowisku, że roszczenia nie są jeszcze wymagalne, a dodatkowo w odniesieniu do jednego z nich podnosi zarzut braku legitymacji czynnej powoda. Po wniesieniu sprzeciwów przez Spółkę, oba nakazy zapłaty utraciły moc, a sprawy będą rozpatrywane w procesach przed sądem. W przypadku pierwszego z wymienionych postępowań, pierwszą czynnością sądu było skierowanie sprawy do postępowania mediacyjnego. Obie strony wzięły udział w mediacji, ale nie przyniosła ona rezultatu. W pierwszej sprawie terminy rozpraw sądowych zostały wyznaczone na 28 i 30 sierpnia 2017 roku, w drugim postępowaniu termin rozprawy nie został jeszcze wyznaczony. W dniu 10 kwietnia 2017 roku dostawca złożył Spółce oświadczenie o wypowiedzeniu umowy, będącej podstawą przedmiotowych roszczeń oraz naliczył karę w wysokości 2 373 z tytułu wypowiedzenia umowy, a także wezwał Spółkę do uregulowania zadłużenia w kwocie 33 764. W ocenie Spółki wypowiedzenie nie jest skuteczne i stanowi element strategii procesowej, a co za tym idzie, naliczona kara umowna również nie jest należna. Kwota wezwania do zapłaty zaległości pokrywa się częściowo z należnościami objętymi pozwami, a w pozostałym zakresie stanowi żądanie zapłaty należności jeszcze niewymagalnych. Wypowiedzenie umowy nie ma mocy wstecznej, więc nie wpływa na kwestię roszczeń dostawcy objętych nakazami zapłaty.

Druga istotna korekta należności niezafakturowanych w kwocie 8 357 dotyczy projektu e-Zdrowie. W odniesieniu do tego kontraktu realizujący oświadczył, że nie będzie kontynuował rozpoczętych prac w pierwotnie uzgodnionym zakresie. W rezultacie Spółka jest obecnie w trakcie rozmów dotyczących 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 w wysokości 50% niezafakturowanych należności wynoszących 16 715, Spółka nie odstępuje od roszczeń całej kwoty wyceny, a dokonana korekta 50% stanowi jedynie ostrożnościowe podejście. Ze względu na toczące się rozmowy rzeczywista ostateczna wycena kontraktu może być wyższa lub niższa od tej ujętej w niniejszym sprawozdaniu finansowym.

W związku z ujęciem ww. rezerw, odpisów i korekt naruszone zostały zobowiązania umowne wynikające z umów kredytowych oraz umów emisyjnych obligacji, co może skutkować zwiększeniem kosztów finansowania, koniecznością renegotjacji warunków finansowania lub postawieniem zobowiązań Spółki w stan natychmiastowej wymagalności.

Spółka aktualnie prowadzi działania mające na celu optymalizację w obszarach kluczowych dla obecnej oraz przyszłej sytuacji Spółki, do których należą w szczególności posiadany i realizowany portfel zamówień, optymalizacja źródeł finansowania czy podejmowane inicjatywy oszczędnościowe. Spółka prowadzi również działania dotyczące programu finansowania, w ramach których nie można wykluczyć potencjalnej możliwości refinansowania obligacji, których termin spłaty przypada na dzień 19 grudnia 2017 roku. Spółka równocześnie rozważa alternatywne źródła finansowania, dlatego decyzje o ostatecznym wyborze sposobu finansowania Spółki uzależnione będą od przebiegu tych rozmów. 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 roku. Maksymalna wartość Programu wynosi 100 000.

Zgodnie z informacją zawartą w raporcie bieżącym nr 45/2017 z dnia 22 czerwca 2017 roku Zarząd ogłosił zwołanie Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki na dzień 31 lipca 2017 roku, w trakcie którego poddana zostanie pod głosowanie uchwała w sprawie zmiany Statutu Spółki w zakresie upoważnienia Zarządu Spółki do podwyższenia kapitału zakładowego w ramach kapitału docelowego (o kwotę nie większą niż 8 915) oraz upoważnienia Zarządu Spółki do ograniczenia lub wyłączenia za zgodą Rady Nadzorczej Spółki prawa poboru akcji w kapitale zakładowym Spółki podwyższonym w granicach kapitału docelowego.

W okresie 6 miesięcy zakończonym 31 marca 2017 Spółka poniosła nakłady na wytworzenie licencji własnych w kwocie 5 556.

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

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

7 Znaczące umowy dla działalności

Sektor Bankowo-Finansowy

▪ Klient Sektora Bankowo-Finansowego

Przedmiotem Aneksu, do realizowanej przez Spółkę Umowy na wdrożenie systemu sprawozdawczego SPID, jest rozwój systemu o obszar Liquidity. Jest to nowy element, funkcjonującego systemu SPID RWAB3, którego zakres obejmuje kalkulację raportowania obligatoryjnego LCR, NSFR, ALMM (mierniki płynności). Wymaganiami co do zakresu, jak i zawartości merytorycznej wyżej wymienionych raportów są regulacje EBA.

▪ Klient Sektora Bankowo-Finansowego

Nowo podpisana Umowa z wieloletnim partnerem spółki, zmienia status Spółki jako dostawcy usług na External Lab. Wynikiem takiej formy Umowy jest kontynuacja współpracy w 2017 roku i możliwe rozszerzenia współpracy w innych obszarach technologicznych.

Spółka świadczy dla tego Klienta usługi rozwoju systemów informatycznych od 2006 roku.

▪ Klient Sektora Bankowo-Finansowego

Podpisany Aneks dotyczy rozwoju i utrzymania bankowego systemu centralnego, który stanowi podstawowy element architektury informatycznej Banku. Aneks rozszerza zakres zdefiniowanych w umowie głównej prac o rozwój i przystosowanie systemu do nowych wymagań Klienta. W zakresie prac, które będą realizowane przez Spółkę jest także integracja B2B z kluczowymi klientami Banku, komunikacja z systemami płatniczymi krajowymi i zagranicznymi, a także pełna obsługa rachunków bankowych Klientów banku w zakresie wynikającym z obowiązujących regulacji prawnych.

▪ Klient sektora Bankowo-Finansowego

Umowa obejmuje serwis systemu ERP Oracle E-Business Suite (EBS) w wersji 12.2. oraz serwis niezbędnej infrastruktury zapewniającej poprawne działanie systemu. Na jej podstawie Spółka będzie realizować prace na rzecz Klienta jako External Lab, dostarczając zasoby, które pozwolą na analizę, rozwój, utrzymanie oraz zmiany w oprogramowaniu. Umowa serwisowa została podpisana na okres czterech lat.

▪ Klient Sektora Bankowo-Finansowego

Przedmiotem umowy jest świadczenie przez Spółkę usług serwisowych w zakresie wdrożonego u Klienta oprogramowania Maestro. Ten system maklerski integruje się z wieloma bankowymi systemami front/back office. Pozwala na realizację procesu obrotu papierami wartościowymi na rynku kasowym oraz instrumentami na rynku terminowym. Pozostaje również w zgodzie z regulacjami prawnymi obowiązującymi dla podmiotów prowadzących działalność maklerską.

▪ Klient Sektora Bankowo-Finansowego

Umowa na sprzedaż recyclerów obejmuje wymianę urządzeń dotychczas stosowanych oraz wyposażenie nowo otwieranych oddziałów w urządzenia umożliwiające realizację wpłat i wypłat przez kasjero-dysponenta. Dzięki umowie Bank skraca czas obsługi swoich Klientów, ma pewność, że banknoty zostały prawidłowo przeliczone i mają odpowiednie nominały. Urządzenia sprawdzają autentyczność banknotów, wyręczając kasjerów, którzy mogą skoncentrować się na obsłudze Klienta, skracając jej czas i zwiększając satysfakcję Klientów Banku. Dzięki zastosowaniu recyclerów zwiększa się bezpieczeństwo gotówki i jednocześnie obniża koszt jej obsługi – rotacja gotówki (wpłaty i wypłaty) odbywa się w urządzeniach.

Sektor Utilities

▪ **Gdańskie Przedsiębiorstwo Energetyki Ciepłej Sp. z o.o.**

Umowa obejmuje realizację usług serwisowych w zakresie systemów HeatNet, eBok, a także środowiska integracji aplikacji z otoczeniem przez okres 36 miesięcy, z możliwością automatycznego przedłużenia.

System HeatNet (rozwiązanie klasy EAM) obejmuje funkcjonalności przestrzennej bazy majątku sieciowego (GIS) oraz moduły biznesowe wspierające działania utrzymaniowe i rozwojowe w obszarze sieci ciepłowniczej i powiązanych nieruchomości.

System eBok umożliwia dostęp do wybranych danych i informacji o zdarzeniach dotyczących wykorzystywanej sieci ciepłowniczej klientom GPEC.

▪ **Miejskie Przedsiębiorstwo Wodociągów i Kanalizacji S.A. we Wrocławiu**

Umowa obejmuje realizację usług serwisowych oraz konsultacyjnych w zakresie systemu GIS wraz z integracją z otoczeniem przez okres 36 miesięcy. System (rozwiązanie klasy EAM) obejmuje funkcjonalności przestrzennej bazy majątku sieciowego (GIS) oraz moduły biznesowe wspierające działania utrzymaniowe i rozwojowe w obszarze sieci wodociągowej i powiązanych nieruchomości. System umożliwia również dostęp do wybranych danych i informacji o zdarzeniach dotyczących wykorzystywanej sieci wodociągowej klientom MPWiK Wrocław.

▪ **PGE Górnictwo i Energetyka Konwencjonalna Spółka Akcyjna Oddział Kopalnia Węgla Brunatnego Turów**

Przedmiotem umowy jest wykonanie usługi aktualizacji dotychczasowego oprogramowania do bilansowania i rozliczania energii elektrycznej ESPiM do produktu nowej generacji, produkcji własnej Spółki.

▪ **Stredoslovenská Energetika S.A.**

Przedmiotem umowy jest utrzymanie i rozwój systemu do prognozowania CFS (Customer Forecasting System). W ramach umowy Spółka świadczy usługi serwisowe – utrzymanie gotowości, usuwanie błędów oraz rozwój systemu. W najbliższym czasie w ramach rozwoju planowane jest zaimplementowanie nowych raportów uwzględniających statusy danych dedykowanych dla Klienta.

▪ **PGE Dystrybucja SA Oddział Białystok**

Umowa obejmie zaprojektowanie, budowę i uruchomienie interfejsów programistycznych w oparciu o Web Service w lokalnych systemach informatycznych eksploatowanych w PGE Dystrybucja S.A. w oddziałach w Białymstoku i Łódź-Miasto.

Oprócz interfejsów spółka ma za zadanie zmodyfikować obecnie istniejącą funkcjonalność systemu MultiZbyt działającego w PGE Dystrybucja S.A. Oddział Łódź-Miasto. Modyfikacji poddana została także istniejąca funkcjonalność wymiany, przeprogramowania, odczytu licznika i wstrzymania/wznowienia dostaw na liczniku.

▪ **VEOLIA**

Nowa umowa ramowa zakłada rozszerzenia funkcjonalne Szyny Integracyjnej i oprogramowania Sonet/Jarc. Pozycja spółki opiera się na kluczowych dla funkcjonowania Klienta produktach: oprogramowaniu klasy ERP firmy Oracle i systemie informacji geograficznej Sonet/Jarc. Ponadto Spółka prowadzi projekt wdrożenia Korporacyjnej Szyny Danych w Grupie Veolia, integrującej wszystkie systemy eksploatowane przez Klienta.

▪ **Orlen Anwil Włocławek**

Umowa na wdrożenie systemu Janus wraz z automatyzacją wag wjazdowych i wyjazdowych – wdrożenie autorskiego rozwiązania Spółki wraz z systemem ważeń automatycznych. Wdrożenie obejmuje rozbudowę funkcjonalności systemu Janus, umożliwiającej pełną integrację z systemem ERP, systemem klasy Transport Management System, systemem kontroli dostępu oraz systemami laboratoryjnymi Klienta. Dodatkowo, system Janus będzie umożliwiał samodzielną obsługę procesu przez kierowców pojazdów. Celem projektu jest zwiększenie ilości obsługiwanych pojazdów, poprzez zastosowanie automatyzacji ważeń pojazdów ciężarowych zarówno na wjeździe, jak i na wyjeździe. Równocześnie, zwiększenie bezpieczeństwa Klienta poprzez prowadzenie ciągłego monitoringu ruchu pojazdów na terenie zakładów wraz z monitoringiem wywożonych/wwożonych produktów. Klient podniesie także poziom optymalizacji procesów logistycznych: skróci czas obsługi pojazdów,

Sygnity S.A.

Sprawozdanie z działalności Spółki za okres 6 miesięcy zakończony 31 marca 2017 roku

zoptymalizuje trasy i rozliczenia za zrealizowane usługi sprzedażowe i zakupowe przyspieszając procesu fakturowania za zrealizowane transakcje.

▪ **TAURON Dystrybucja**

W związku z wdrożeniem w Tauron Dystrybucja Oddział Gliwice nowych rozwiązań w obszarze kontrolingu oraz w obszarze zarządzania pracą brygad, konieczne były zmiany w zakresie integracji systemu SONET. Zmiany obejmowały wdrożenie integracji z wybranymi modułami systemu ZMS w obszarze tworzenia zleceń eksploatacyjnych na podstawie szczegółowego planu prac tworzonego w SONET i modułem EDM, w zakresie wymiany danych o wykonanych zleceniach eksploatacyjnych. Ponadto moduły ZMS przejęły wybrane funkcjonalności realizowane dotychczas po stronie systemu ERP.

Sektor Public

▪ **Ministerstwo Rodziny, Pracy i Polityki Społecznej**

Umowa obejmuje utrzymanie i rozwój systemu CAS - Centralna Aplikacja Statystyczna. CAS w decydujący sposób wspomaga proces raportowania i komunikacji pomiędzy jednostkami pomocy społecznej i samorządu, funkcjonującymi w obszarze zabezpieczenia społecznego nadzorowanym przez Ministerstwo Pracy i Polityki Społecznej, działającymi na poszczególnych poziomach organizacyjnych: centralnym, wojewódzkim, powiatowym i gminnym.

System CAS obejmuje swoim działaniem obszary: pomocy społecznej, wsparcia rodziny, systemu pieczy zastępczej i świadczeń rodzinnych, funduszu alimentacyjnego, opieki nad dzieckiem do lat 3, karty dużej rodziny. Umożliwia sprawne zarządzanie nie tylko sprawozdawczością okresową, w ramach ustawowego obowiązku sprawozdawczego, ale także tworzenie formularzy jednorazowych, w celach wynikających z potrzeb doraźnych, przez jednostki nadrzędne i zbieranie na ich podstawie sprawozdań z wszystkich lub wytypowanych jednostek podlegających.

▪ **Jednostki Organizacyjne Pomocy Społecznej i Samorządowe**

Dostarczenie licencji SR SW FA DM ST WR PZ ZI na rok 2017 dla Jednostek Organizacyjnych Pomocy Społecznej i Samorządowych, korzystających z produktów do obsługi świadczeń rodzinnych, alimentacyjnych, wychowawczych i innych.

▪ **Powiatowe Urzędy Pracy**

W ramach dotychczasowych umów zawartych z Publicznymi Służbami Zatrudnienia, Spółka realizowała m.in. usługi szkoleń oraz konsultacji w zakresie wdrożonych w urzędach rozwiązań.

Realizowane projekty obejmowały również wdrożenia oraz utrzymanie takich systemów jak:

- infoKadra, który stanowi narzędzie analityczno-raportowe dedykowane dla kadry zarządzającej,
- eDOK będący rozwiązaniem do elektronicznego obiegu dokumentów, które pozwala na uporządkowanie prac związanych z obsługą spraw prowadzonych w urzędzie
- oraz info Urząd, który umożliwia publikację treści w postaci efektywnych prezentacji tworzonych na ekranach o dużej rozdzielczości.

Przedmiotem obecnej umowy jest wdrożenie, utrzymanie i rozwój platformy komunikacyjnej dla Urzędów Pracy.

▪ **Ministerstwo Pracy i Polityki Społecznej**

Przedmiotem umowy jest utrzymanie i rozwój działającego już systemu WUP-Viator wspierającego realizację zadań Wojewódzkich Urzędów Pracy.

Aplikacja WUP-Viator to system teleinformatyczny wykorzystywany przez wojewódzkie urzędy pracy wspomagające realizację zadań określonych w ustawie o promocji zatrudnienia i instytucjach rynku pracy. Aplikacja WUP-Viator realizuje wspiera pracowników WUP w następujących obszarach merytorycznych:

- koordynacja Systemów Zabezpieczenia Społecznego,
- Centrum Informacji i Planowania Kariery Zawodowej,
- Pośrednictwo Pracy i Realizacja Zadań EURES,
- szkolenia pracowników urzędów pracy,
- sprawozdawczość,
- pozostałe zagadnienia integracyjne i administracyjne.

Aplikacja WUP-Viator jest rozwiązaniem centralnym zbudowanym w oparciu o architekturę trójwarstwową.

▪ **Miasto Stołeczne Warszawa**

Umowa dotyczy utrzymania oraz dostosowania oprogramowania do zmian prawnych i rozwoju systemu SAP w obszarze finansów, budżetu i HR. Usługi te będą świadczone przez kolejny rok.

▪ **Ministerstwo Sprawiedliwości**

Umowa została zawarta w wyniku przeprowadzonych negocjacji w postępowaniu o udzielenie zamówienia publicznego w trybie zamówienia z wolnej ręki na podstawie art. 67 ust. 1 pkt 6 ustawy z dnia 29 stycznia 2004 r. Prawo zamówień publicznych.

Umowa stanowi zamówienie uzupełniające do umowy nr 21 z dnia 12 maja 2014 r., tj. „Usługi wsparcia w utrzymaniu, rozwoju i szkoleniu dla: Systemu Informatycznego Biurowość, Systemu Informatycznego Krajowy Rejestr Sądowy, Systemu Informatycznego Rejestr Zastawów, Systemu Informatycznego Monitora Sądowego i Gospodarczego. Przedmiotem zamówienia są modyfikacje Systemu Informatycznego Biurowość Krajowego Rejestru Sądowego i Rejestru Zastawów. Ponadto zawarto również aneksy do umów nr 15 z dnia 28 marca 2014 r., nr 2 z dnia 13 stycznia 2014 r., nr 56 z dnia 23 lipca 2014 r. zwiększające zakresy ww. umów głównych.

▪ **Zakład Ubezpieczeń Społecznych**

Umowa zawarta w dniu 1 lutego 2017 r. na „Dostawę standardowego oprogramowania, wraz z bezterminową, niewyłączną licencją EDB Postgres Advanced Server wraz z trzyletnią subskrypcją na wsparcie oferowanego oprogramowania”. Umowa została zawarta w wyniku wyboru, w postępowaniu prowadzonym w trybie przetargu nieograniczonego.

8 Kierunki strategiczne Spółki i czynniki istotne dla dalszego rozwoju

Otoczenie biznesowe, w którym działa Spółka pozostaje bardzo wymagające. Charakteryzuje się wyraźnym ograniczeniem zamówień z sektora publicznego i sektora utilities, znacznym popytem na specjalistów z branży informatycznej. Kluczowym przedsięwzięciem zarządczym realizowanym od roku obrotowego 2015/2016 było dopasowanie modelu operacyjnego Spółki do sytuacji rynkowej.

W obszarze rozwoju produktowego, koncentrujemy się na rozwoju kluczowych, strategicznych kompetencji głównie z obszarów BI, Big Data i Security – są to obszary, które stanowią będą platformę dalszego rozwoju naszej oferty zarówno u obecnych, dużych klientów jak też na nowych rynkach.

W sektorze bankowo-finansowym trwają zaawansowane prace nad: Sygnity IntelliBanking – rozwiązaniem z zakresu bankowości mobilnej w koncepcji omnichannel; Sygnity LivePass – biometrią głosową; Sygnity CRM – wspomaganie zarządzania relacjami z klientami; Sygnity VTM (Sygnity Virtual Teller Machine) – nowoczesnymi urządzeniami samoobsługowymi z obszaru automatyki bankowej. Przewidujemy, że nadchodzący rok będzie rokiem istotnych zmian w sektorze bankowo-finansowym. Zmian determinowanych m.in. przez zmiany regulacyjne zgodnie z dyrektywą Parlamentu Europejskiego i Rady w sprawie usług płatniczych w ramach rynku wewnętrznego („PSD2”), regulacji dotyczących ochrony danych osobowych („RODO”), które istotnie wpłyną na potrzeby implementacji zmian w systemach informatycznych Klientów Sygnity. Spółka przygotowuje się do podpisania nowych kontraktów w tym obszarze prowadząc intensywne działania akwizycyjne dla nowych projektów, a także uzgadniając zakres zmian w ramach aktualnie obowiązujących umów. Kolejnym z przyjętych działań jest koncentracja na obszarach strategicznych takich jak analityka biznesowa, sprawozdawczość obowiązkowa, cyfrowe kanały dostępu do produktów i usług bankowych oraz systemy transakcyjne dla banków i instytucji rynku ubezpieczeń. Powyższe działania są realizowane poprzez wewnętrzne inwestycje kompetencyjne, a także przesunięcia zasobów wewnętrznych na kierunki strategiczne zapewniające Spółce wzrost rentowności prowadzonego biznesu w ramach segmentu bankowo-finansowego w nadchodzących latach.

W sektorze utilities koncentrujemy się na rozwiązaniach z zakresu procesu produkcji i sprzedaży energii, rozliczania obrotu energią, a także zarządzania danymi pomiarowymi, świadczenia usług dystrybucyjnych, obsługi Klientów i zarządzania majątkiem sieciowym. Obecnie prowadzimy pracę nad modernizacją i rozwojem aktualnych produktów: Sygnity Prognoza – rozbudowa systemu o obsługę procesów związanych z odnawialnymi źródłami energii oraz przejście na technologię cloud; Sygnity SUS (Sygnity Utilities for Sales) – nowe funkcjonalności w kompleksowym rozwiązaniu dla sprzedawców energii i gazu; Sygnity AMS (Sygnity Automated

Metering) – rozwinięcie systemu procesów biznesowych w obszarze pomiarów. Aktualnie dla firm energetycznych posiadających majątek sieciowy, bardzo ważne jest panowanie nad kosztami jego utrzymania i to właśnie obsługa klienta i sieci energetycznej, rozumiane jako ewidencja i optymalizacja kosztów oraz prawidłowość eksploatacji, są najbardziej istotne. Dla operatorów sieci dystrybucyjnej istotny jest termin realizacji zadań, skupiają się więc oni na narzędziach wspomagających zarządzanie systemem dystrybucyjnym czy rozliczaniem usług.

W sektorze publicznym nowe rozwiązania ukierunkowane są na przyszłe projekty z tzw. nowej perspektywy unijnej 2014-2020. Przygotowujemy się do tej perspektywy opracowując na przykład platformę e-Usługi – Sygnity Services oraz w rozwiązania związane z teleopieką. Kontynuujemy obecnie pracę nad istniejącymi kontraktami w tym sektorze, a działające wdrożenia stanowią ważne referencje Sygnity w przyszłych przetargach. Jednocześnie wobec zbyt dużego obciążenia bilansu Sygnity w toku realizacji projektu e-Podatki, które doprowadziło do poważnych konsekwencji księgowych, Zarząd podjął rozmowy z Ministerstwem Finansów mające na celu optymalizację formy rozliczania i finansowania tego ogromnego przedsięwzięcia. W rezultacie też uznajemy konieczność weryfikacji umownych zapisów rozliczania nowych projektów dla instytucji publicznych i będziemy się tym kierować w przyszłych decyzjach o udziale w przetargach.

Średni poziom zatrudnienia w Spółce na koniec I półrocza roku obrotowego 2016/2017 kształtował się na poziomie 871 pracowników etatowych, którzy stanowią kompetentny zespół, łączący doświadczenie IT z głęboką wiedzą branżową.

Kierunki rozwoju naszej Spółki na najbliższe okresy zawierają: organiczny wzrost poprzez zaangażowanie większych zasobów w rozwój nowych produktów i kompetencji wewnątrz Spółki, a także weryfikację nierentownych obszarów i przesuwaniu z nich środków na obszary strategiczne dla spółki.

Zarząd oraz Rada Nadzorcza obecnie pracują nad optymalnym dostosowaniem struktury Spółki do realizacji obranych kierunków rozwoju.

Intencją Zarządu Sygnity jest utrzymanie regularnej i zgodnej z obowiązującymi przepisami komunikacji, szczególnie w zakresie osiągniętych przez Spółkę wyników finansowych. Zdaniem Zarządu jest to kluczowy element polityki informacyjnej skierowanej do inwestorów i akcjonariuszy, a także pozostałych grup interesariuszy, w tym: pracowników, klientów i mediów.

9 Wyniki finansowe a publikowane prognozy

Spółka nie publikowała prognoz wyników zakończonego okresu sprawozdawczego.

Część III

Struktura organizacyjna

CZĘŚĆ III. Struktura organizacyjna

1 Podmioty powiązane

Informacje o podmiotach powiązanych zawarto w notach dodatkowych do sprawozdania finansowego.

2 Akcjonariusze

Na dzień 31 marca 2017 roku kapitał zakładowy Jednostki Dominującej wynosił 15 082 i obejmował 11 886 242 (nie w tysiącach) 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.

Akcjonariat

Według wiedzy Zarządu Jednostki Dominującej wynikającej m.in. z informacji od akcjonariuszy uzyskanych w szczególności w trybie art. 69 ust. 1 oraz ust. 2 Ustawy o Ofercie Publicznej oraz na podstawie powiadomień skierowanych do Spółki w trybie art. 19 ust. 1 Rozporządzenia MAR stan akcjonariuszy posiadających bezpośrednio lub pośrednio przez podmioty zależne co najmniej 5% ogólnej liczby głosów Spółki przedstawiał się następująco:

Akcjonariusz	Na dzień 30 czerwca 2017		Na dzień 31 marca 2017		Na dzień 9 lutego 2017	
	Liczba akcji	% głosów	Liczba akcji	% głosów	Liczba akcji	% głosów
Cron sp. z o. o. *	1 759 628	14,80	1 666 000	14,02	1 540 000	12,96
Esaliens Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. **	1 444 412	12,15	1 444 412	12,15	1 444 412	12,15
Quercus Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.	1 185 190	9,97	1 185 190	9,97	1 185 190	9,97
Nationale-Nederlanden Otwarty Fundusz Emerytalny ***	1 179 954	9,93	1 179 954	9,93	613 097	5,16
Pozostali ****	6 317 058	53,15	6 317 058	53,15	7 103 543	59,76
Razem	11 886 242	100,00	11 886 242	100,00	11 886 242	100,00

* liczba posiadanych akcji ujawniona na dzień publikacji raportu półrocznego tj. 30 czerwca 2017 roku według powiadomienia o transakcjach na akcjach Sygnity S.A. skierowanego do Spółki w trybie art. 19 ust. 1 Rozporządzenia MAR, które Spółka otrzymała w dniu 25 kwietnia 2017 roku

** dawniej Legg Mason Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.

*** liczba Akcji ustalona na podstawie wykazu akcjonariuszy zarejestrowanych na Zwyczajne Walne Zgromadzenie w dniu 31 marca 2017 roku - Raport Bieżący 29/2017

**** w tym 523 313 skupionych przez Spółkę akcji własnych

Sygnity S.A.

Sprawozdanie z działalności Spółki za okres 6 miesięcy zakończony 31 marca 2017 roku

Akcje własne

W dniu 31 marca 2016 roku Spółka zakończyła realizację programu skupu akcji własnych.

Skup akcji własnych zakończył się z uwagi na upływ terminu wskazanego w uchwale nr 7 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 31 marca 2015 roku w sprawie nabywania akcji własnych oraz upoważnienia udzielonego Zarządowi Spółki ("Uchwała ZWZ"), podjętej na podstawie art. 362 § 1 pkt 8 Kodeksu spółek handlowych.

Realizacja skupu akcji własnych stosownie do upoważnienia udzielonego w Uchwale ZWZ rozpoczęła się z dniem 1 czerwca 2015 roku w związku z uchwałą Zarządu Spółki z dnia 1 czerwca 2015 roku w sprawie wdrożenia programu skupu akcji własnych. Akcje Spółki były nabywane w transakcjach zawieranych za pośrednictwem domu maklerskiego ING Securities spółka akcyjna z siedzibą w Warszawie na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.

Łączna liczba akcji nabytych przez Spółkę w ramach zakończonego programu skupu akcji własnych wynosi 193 313 (nie w tysiącach) akcji, co odpowiada 193 313 (nie w tysiącach) głosom na Walnym Zgromadzeniu Spółki i 1,6% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki (jednakże z akcji własnych Spółka nie wykonuje prawa głosu);

Średnia jednostkowa cena nabycia akcji w ramach zakończonego programu skupu akcji własnych wyniosła 8,64 (nie w tysiącach) złotych;

Łączna wartość nominalna akcji nabytych w ramach zakończonego programu skupu akcji własnych wynosi 193 313 (nie w tysiącach) złotych, co stanowi 1,6% udziału w kapitale zakładowym Spółki.

W roku obrotowym zakończonym 30 września 2016 roku Spółka nabyła łącznie 156 945 (nie w tysiącach) za łączną cenę 1 305. Średnia cena zakupu jednej akcji wyniosła 8,32 (nie w tysiącach) złotych.

Zakończony program skupu akcji własnych wdrożony został w celu:

- ✓ umorzenia nabytych akcji własnych;
- ✓ finansowania transakcji inwestycyjnych Spółki, w szczególności w celu dalszej odsprzedaży w procesach przejęcia i akwizycji dokonywanej na rzecz wspólników/akcjonariuszy w przejmowanych podmiotach w zamian za udziały/akcje tych podmiotów;
- ✓ realizacji przyszłych systemów motywacyjnych.

Ostateczny cel przeznaczenia akcji własnych Spółki nabytych w ramach programu skupu akcji stosownie do upoważnienia udzielonego w Uchwale ZWZ zostanie określony przez Zarząd Spółki w odrębnej uchwale wykonawczej.

Łączna liczba posiadanych przez Sygnity akcji własnych wynosi 523 313 i stanowi 4,4% udziału w kapitale zakładowym Spółki oraz ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki, jednakże z akcji własnych Spółka nie wykonuje prawa głosu.

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania Spółka nie posiadała informacji o umowach, w wyniku których mogłyby w przyszłości nastąpić zmiany w proporcjach posiadanych akcji przez dotychczasowych akcjonariuszy.

Akcje Sygnity S.A. będące w posiadaniu osób zarządzających i nadzorujących zostały przedstawione na kolejnej stronie.

	Liczba akcji na dzień (nie w tysiącach) 30 czerwca 2017 tj. na dzień przekazania niniejszego raportu	Liczba akcji na dzień (nie w tysiącach) 31 marca 2017 tj. na koniec okresu sprawozdawczego	Liczba akcji na dzień (nie w tysiącach) 9 lutego 2017 tj. na dzień przekazania poprzedniego raportu kwartalnego
Ryszard Wojnowski	362 746	362 746	nie dotyczy w związku z decyzjami NWZ Spółki z dnia 16 listopada 2016 roku
Tomasz Sielicki	nie dotyczy w związku z oświadczeniem o rezygnacji z dnia 29 marca 2017 roku	nie dotyczy w związku z oświadczeniem o rezygnacji z dnia 29 marca 2017 roku	209 374
Jakub Leśniewski	nie dotyczy w związku z odwołaniem z Zarządu Spółki przez Radę Nadzorczą w dniu 8 czerwca 2017 roku	8 759	21 249

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

3 Walne Zgromadzenie

Walne Zgromadzenie, jako organ Spółki, działa na podstawie obowiązujących przepisów prawa (w szczególności Kodeksu spółek handlowych), Statutu Spółki oraz Regulaminu Walnego Zgromadzenia.

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

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

Walne Zgromadzenia są zwoływane zgodnie z przepisami kodeksu spółek handlowych oraz Statutu Spółki. Ze względu na fakt, że Spółka jest spółką publiczną w walnym zgromadzeniu mają prawo uczestniczyć i wykonywać prawo głosu akcjonariusze będący właścicielami akcji na okaziciela. Członkowie Zarządu oraz Członkowie Rady Nadzorczej uczestniczą w obradach Walnego Zgromadzenia w składzie umożliwiającym udzielenie merytorycznej odpowiedzi na pytania zadawane w trakcie Walnego Zgromadzenia.

Uchwały Walnego Zgromadzenia zapadają zwykłą większością głosów oddanych przez akcjonariuszy obecnych na Walnym Zgromadzeniu zgodnie z zasadami określonymi w Statucie i kodeksie spółek handlowych. Każda akcja daje na Walnym Zgromadzeniu prawo do jednego głosu.

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

Sygnity S.A.

Sprawozdanie z działalności Spółki za okres 6 miesięcy zakończony 31 marca 2017 roku

Nabycie i zbycie nieruchomości, użytkowania wieczystego lub udziału w nieruchomości nie wymagają uchwały Walnego Zgromadzenia, o której mowa w art. 393 pkt 4 Kodeksu spółek handlowych.

Statut Spółki nie zawiera postanowień odmiennych od przepisów Kodeksu spółek handlowych w zakresie zmiany statutu Spółki.

W okresie od 1 października 2016 roku do 31 marca 2017 roku Walne Zgromadzenie Sygnity S.A. obradowało w siedzibie Spółki w następujących terminach:

- w dniu 31 marca 2017 roku jako Zwyczajne Walne Zgromadzenie Sygnity S.A.
- w dniu 1 marca 2017 roku jako Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Sygnity S.A.
- w dniu 16 listopada 2016 roku jako Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Sygnity S.A.

4 Zarząd

Skład Zarządu w okresie objętym sprawozdaniem był następujący:

- | | |
|------------------------|--------------------------------------|
| ✓ Pan Jan Maciejewicz | - Prezes Zarządu |
| ✓ Pan Roman Durka | - Wiceprezes Zarządu |
| ✓ Pan Jakub Leśniewski | - Wiceprezes Zarządu ds. Finansowych |

W dniu 31 marca 2017 roku Spółka otrzymała od Pana Jana Maciejewicza – Prezesa Zarządu oświadczenie o rezygnacji z pełnienia funkcji Prezesa Zarządu z dniem 31 marca 2017 roku. W związku ze złożoną rezygnacją z pełnienia funkcji Prezesa Zarządu Spółki, Rada Nadzorcza podjęła uchwałę w sprawie wskazania Pana Jakuba Leśniewskiego, Wiceprezesa Zarządu Spółki ds. Finansowych jako pełniącego obowiązki Prezesa Zarządu Spółki od dnia 1 kwietnia 2017 roku do czasu powołania nowego Prezesa Zarządu Spółki.

W dniu 19 maja 2017 roku Rada Nadzorcza Spółki powołała w skład Zarządu Spółki, jako Członków Zarządu:

- ✓ Pana Mariusza Juraka – z dniem 19 maja 2017 roku
- ✓ Pana Tomasza Kozdryka – z dniem 12 czerwca 2017 roku

W dniu 8 czerwca 2017 roku Rada Nadzorcza Spółki podjęła uchwały, zgodnie z którymi:

- 1) odwołała z Zarządu Sygnity S.A. Pana Jakuba Leśniewskiego, pełniącego dotychczas funkcję Wiceprezesa Zarządu Sygnity S.A. ds. Finansowych, z chwilą podjęcia uchwały;
- 2) delegowała Pana Pawła Zdunka, Przewodniczącego Rady Nadzorczej Sygnity S.A., do czasowego, tj. do dnia 8 września 2017 roku, wykonywania czynności Prezesa Zarządu Spółki;
- 3) delegowała Pana Piotra Wierzbickiego, Członka Rady Nadzorczej Sygnity S.A., do czasowego, tj. do dnia 8 września 2017 roku wykonywania czynności Wiceprezesa Zarządu Spółki;
- 4) powołała Pana Mariusza Nowaka do Zarządu Sygnity S.A., powierzając mu funkcję Członka Zarządu Spółki z dniem 1 lipca 2017 roku.

W dniu 30 czerwca 2017 roku Rada Nadzorcza Sygnity S.A. podjęła uchwałę o odwołaniu z Zarządu Sygnity S.A. Pana Romana Durki, pełniącego dotychczas funkcję Wiceprezesa Zarządu.

Skład Zarządu na dzień publikacji niniejszego sprawozdania jest następujący:

- | | |
|------------------------|---|
| ✓ Pan Paweł Zdunek | - Członek Rady Nadzorczej delegowany do czasowego wykonywania czynności Prezesa Zarządu |
| ✓ Pan Piotr Wierzbicki | - Członek Rady Nadzorczej delegowany do czasowego wykonywania czynności Wiceprezesa Zarządu |
| ✓ Pan Mariusz Jurak | - Członek Zarządu |
| ✓ Pan Tomasz Kozdryk | - Członek Zarządu |

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

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

Zarząd kierując się interesem Spółki, określa strategię oraz główne cele Spółki i jest odpowiedzialny za ich wdrożenie i realizację. Zarząd dba o przejrzystość i efektywność systemu zarządzania Spółką oraz prowadzenie jej spraw zgodnie z przepisami prawa i dobrą praktyką. Członek Zarządu powinien zachowywać pełną lojalność wobec Spółki i uchylać się od działań, które mogłyby prowadzić wyłącznie do realizacji własnych korzyści materialnych.

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

Kadencja Zarządu jest wspólna i trwa trzy lata.

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

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

W przypadku odwołania członka Zarządu przez Walne Zgromadzenie do podjęcia uchwały wymagana jest zwykła większość głosów oddanych, z tym że za uchwałą musi głosować nie mniej niż 20% ogólnej liczby akcji Spółki.

Zarząd podejmuje uchwały zwykłą większością głosów. W przypadku równowagi głosów o przyjęciu bądź odrzuceniu uchwały decyduje głos Prezesa Zarządu.

Podjęcie uchwały przez Zarząd może nastąpić:

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

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

5 Rada Nadzorcza

W dniu 16 listopada 2016 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki dokonało wyboru Rady Nadzorczej na nową, trzyletnią kadencję, w składzie zaprezentowanym poniżej, który uległ następnie zmianom opisanym w dalszej części sprawozdania:

- | | |
|---|--|
| ✓ Pan Raimondo Eggink | – Członek Rady Nadzorczej wybrany w dniu 2 grudnia 2016 roku przez Radę Nadzorczą na Przewodniczącego Rady Nadzorczej |
| ✓ Pani Beata Gessel - Kalinowska vel Kalisz | – Członek Rady Nadzorczej |
| ✓ Pan Tomasz Sielicki | – Członek Rady Nadzorczej wybrany w dniu 2 grudnia 2016 roku przez Radę Nadzorczą na Zastępcę Przewodniczącego Rady Nadzorczej |
| ✓ Pan Piotr Skrzyński | – Członek Rady Nadzorczej |
| ✓ Pan Mariusz Bogdan Tokarski | – Członek Rady Nadzorczej |
| ✓ Pan Paweł Zdunek | – Członek Rady Nadzorczej |

W dniu 2 lutego 2017 roku na żądanie jednego z akcjonariuszy ogłoszono zwołanie Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Sygnity S.A. na dzień 1 marca 2017 roku z punktem w porządku obrad dotyczącym zmian w składzie Rady Nadzorczej. Podczas obrad tego Zgromadzenia nie została jednak podjęta uchwała dotycząca zmian w składzie Rady Nadzorczej.

W dniu 10 marca 2017 roku Spółka otrzymała od dwóch akcjonariuszy wniosek umieszczenia określonych spraw w porządku obrad Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia zwołanego na dzień 31 marca 2017 roku. Przedmiotem tego wniosku było m.in. podjęcie uchwał w sprawie zmian w składzie Rady Nadzorczej.

W dniu 22 marca 2017 roku Spółka otrzymała od Pana Mariusza Bogdana Tokarskiego – Członka Rady Nadzorczej rezygnację z pełnienia funkcji Członka Rady Nadzorczej Spółki z dniem 31 marca 2017 roku, tj. z dniem odbycia Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki.

W dniu 29 marca 2017 roku Spółka otrzymała od Pana Tomasza Sielickiego – Zastępcy Przewodniczącego Rady Nadzorczej rezygnację z członkostwa w Radzie Nadzorczej Spółki z dniem 29 marca 2017 roku. Następnie, w dniu 30 marca 2017 roku Spółka otrzymała od Pani Beaty Gessel Kalinowskiej vel Kalisz oraz Pana Piotra Skrzyńskiego – Członków Rady Nadzorczej oświadczenia o rezygnacji z członkostwa w Radzie Nadzorczej Spółki, obydwu ze skutkiem na dzień zwołania najbliższego Walnego Zgromadzenia Sygnity, tj. 31 marca 2017 roku.

W dniu 31 marca 2017 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki podjęło uchwały w sprawie powołania w skład Rady Nadzorczej Pana Romana Rewalda, Pana Piotra Wierzbickiego oraz Pana Ryszarda Wojnowskiego. Po podjęciu tych uchwał skład Rady Nadzorczej na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania przedstawia się następująco:

- | | |
|-------------------------|--|
| ✓ Pan Paweł Zdunek | - Członek Rady Nadzorczej, wybrany w dniu 31 marca 2017 roku przez Radę Nadzorczą na Przewodniczącego Rady Nadzorczej |
| ✓ Pan Raimondo Eggink | - Członek Rady Nadzorczej, wybrany w dniu 31 marca 2017 roku przez Radę Nadzorczą na Zastępcę Przewodniczącego Rady Nadzorczej |
| ✓ Pan Roman Rewald | - Członek Rady Nadzorczej |
| ✓ Pan Piotr Wierzbicki | - Członek Rady Nadzorczej |
| ✓ Pan Ryszard Wojnowski | - Członek Rady Nadzorczej |

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

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

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

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

- powoływanie, zawieszanie i odwoływanie członka Zarządu lub całego Zarządu;
- delegowanie swego członka lub swoich członków do wykonywania czynności Zarządu Spółki w razie odwołania lub zawieszenia całego Zarządu lub gdy Zarząd z innych powodów nie może sprawować swoich czynności;
- wyrażanie zgody na udział Spółki w transakcjach, których drugą stroną są:
 - akcjonariusze Spółki, którzy posiadają więcej niż 10% (dziesięć procent) akcji Spółki,
 - członkowie Zarządu Spółki,
 - członkowie Rady Nadzorczej.
- ustalanie wysokości wynagrodzenia członków Zarządu Spółki;
- wyrażanie zgody na (i) nabycie bądź zbycie udziałów lub akcji w innych spółkach, o ile akcje lub udziały reprezentują co najmniej 50% kapitału zakładowego lub 50% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu takiej spółki lub wartość transakcyjna lub księgową nabywanych lub zbywanych akcji bądź udziałów jest większa lub równa 1.000.000 (jeden milion) PLN, (ii) nabycie bądź zbycie zorganizowanej części przedsiębiorstwa, (iii) zawieranie umów spółek osobowych;
- zatwierdzanie budżetu rocznego;
- wyrażanie zgody na nabycie i zbycie nieruchomości, użytkownika wieczystego lub udziału w nieruchomości, przy czym w takim przypadku Rada Nadzorcza Spółki wyraża zgodę w formie uchwały podjętej większością 3/4 głosów członków Rady Nadzorczej obecnych na posiedzeniu, w obecności co najmniej połowy liczby członków Rady Nadzorczej;
- wyrażanie zgody na zawarcie z subemitentem umowy, o której mowa w art. 433 § 3 Kodeksu Spółek Handlowych, stosownie do postanowień Art. 20.5 Statutu Spółki;
- wyrażanie zgody na zawarcie przez Spółkę lub podmiot od niej zależny istotnej umowy z członkiem Rady Nadzorczej albo Zarządu Spółki oraz z podmiotami z nimi powiązanymi.

Rada Nadzorcza działa w oparciu o uchwalony przez siebie Regulamin zatwierdzony przez Walne Zgromadzenie, który szczegółowo określa tryb pracy Rady Nadzorczej. Rada Nadzorcza realizuje swe zadania i uprawnienia poprzez

podejmowanie uchwał na posiedzeniach oraz poprzez czynności kontrolne i doradcze. Rada Nadzorcza odbywa posiedzenia nie rzadziej niż raz na kwartał.

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

- a) porządek obrad Rady Nadzorczej nie może być uzupełniany w trakcie posiedzenia, którego dotyczy. Wymogu powyższego nie stosuje się do sytuacji, gdy obecni są wszyscy członkowie Rady Nadzorczej i wszyscy wyrażą zgodę na uzupełnienie porządku obrad;
- b) nabycie i zbycie nieruchomości, użytkowania wieczystego lub udziału w nieruchomości, przy czym w takim przypadku Rada Nadzorcza Spółki wyraża zgodę w formie uchwały podjętej większością 3/4 głosów członków Rady Nadzorczej obecnych na posiedzeniu, w obecności co najmniej połowy liczby członków Rady Nadzorczej;
- c) zawarcie z subemitentem umowy, o której mowa w art. 433 § 3 Kodeksu Spółek Handlowych, nie wymaga uchwały Walnego Zgromadzenia. W takim przypadku wymagane jest jedynie uzyskanie zgody Rady Nadzorczej wyrażonej w formie uchwały podjętej większością 3/4 głosów członków Rady Nadzorczej obecnych na posiedzeniu, w obecności co najmniej połowy liczby członków Rady Nadzorczej.

W okresie od 1 października 2016 roku do 31 marca 2017 roku Rada Nadzorcza odbyła posiedzenia w następujących terminach:

25 października 2016 r., 2 grudnia 2016 r., 7 grudnia 2016 r., 13 grudnia 2016 r., 13 stycznia 2017 r., 2 lutego 2017 r., 6 lutego 2017 r., 3 marca 2017 r., 31 marca 2017 r.

6 Komitet Audytu

W skład Komitetu Audytu wchodzi co najmniej trzech członków, w tym co najmniej jeden posiadający kwalifikacje i doświadczenie w zakresie rachunkowości i finansów. W uzasadnionych przypadkach Komitet Audytu ma prawo korzystać z pomocy ekspertów w celu dokonania prawidłowej oceny sprawozdań finansowych. Do zadań Komitetu Audytu należy:

- zapewnienie rzetelności sporządzania sprawozdań finansowych, w tym niezależnego audytu,
- dokonywanie przeglądu sprawozdań finansowych Spółki oraz przedstawianie Radzie Nadzorczej opinii na ich temat,
- przegląd transakcji z podmiotami powiązаныmi,
- rekomendowanie Radzie Nadzorczej wyboru podmiotu pełniącego funkcję biegłego rewidenta wraz z uzasadnieniem.

Skład Komitetu Audytu na dzień publikacji niniejszego sprawozdania: Pan Raimondo Eggink, Pan Roman Rewald, Pan Ryszard Wojnowski.

W okresie od 1 października 2016 do 31 marca 2017 Komitet Audytu odbył posiedzenia w następujących terminach:
7 grudnia 2016 r., 13 grudnia 2016 r., 13 stycznia 2017 r., 6 lutego 2017 r., 1 marca 2017 r., 31 marca 2017 r.

7 Komitet Kompensacyjny

W skład Komitetu Kompensacyjnego wchodzi co najmniej trzech członków. Do zadań Komitetu Kompensacyjnego należy w szczególności:

- planowanie polityki wynagrodzeń członków Zarządu;
- dostosowywanie wynagrodzeń członków Zarządu do długofalowych interesów Spółki i wyników finansowych Spółki.

Komitet Kompensacyjny został powołany przez Radę Nadzorczą w dniu 2 grudnia 2016 r. w składzie: Beata Gessel – Kalinowska vel Kalisz, Tomasz Sielicki, Paweł Zdunek. W okresie od 1 października 2016 r. do 31 marca 2017 r. Komitet Kompensacyjny odbył posiedzenie 13 stycznia 2017 r.

W dniu 6 lutego 2017 roku Rada Nadzorcza podjęła uchwałę o powierzeniu zadań Komitetu Kompensacyjnego Radzie Nadzorczej.

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

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

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

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

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

Wynagrodzenie Członków Zarządu składa się z części stałej, zmiennej i dedykowanych świadczeń dodatkowych. Część zmienna uzależniona jest od poziomu zrealizowanego zysku brutto, przychodów i poziomu płynności finansowej.

Poniższa tabela prezentuje wynagrodzenia wypłacone Członkom Zarządu zgodnie z opisanymi powyżej składnikami w okresie 6 miesięcy zakończonych 31 marca 2017 roku oraz w analogicznym okresie roku poprzedniego.

Zarząd Sygnity S.A.	01.10.2016 - 31.03.2017	01.10.2015 - 31.03.2016
Janusz R. Guy	-	869
Magdalena Bargieł	-	249
Roman Durka	402	453
Jakub Leśniewski	385	430
Jan Maciejewicz	612	96
Wiesław Strąk	-	210
Bogdan Zborowski	-	406
Razem	1 399	2 713

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

Z tytułu odwołania Członkom Zarządu przysługuje prawo do odprawy.

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

W ciągu ostatniego roku nie nastąpiły istotne zmiany w polityce wynagradzania.

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

Poniższa tabela prezentuje wynagrodzenia wypłacone Członkom Rady Nadzorczej w okresie 6 miesięcy zakończonych 31 marca 2017 roku oraz w analogicznym okresie roku poprzedniego.

Sygnity S.A.

Sprawozdanie z działalności Spółki za okres 6 miesięcy zakończony 31 marca 2017 roku

Rada Nadzorcza Sygnity S.A.	01.10.2016 - 31.03.2017	01.10.2015 - 31.03.2016
Raimondo Eggink	26	-
Beata Gessel-Kalinowska vel Kalisz	18	-
Mariusz Bogdan Tokarski	18	-
Paweł Zdunek	18	-
Tomasz Sielicki	34	36
Kristof Zorde	10	30
Piotr Rymaszewski	8	24
Piotr Skrzyński	24	24
Ryszard Wojnowski	8	24
Razem	164	138

9 Systemy kontroli wewnętrznej w zakresie sprawozdawczości

Za system kontroli wewnętrznej w Spółce i jego skuteczność funkcjonowania w procesie sporządzania sprawozdań finansowych odpowiedzialny jest Zarząd Spółki.

Za sporządzanie raportów okresowych odpowiedzialne jest Biuro Sprawozdawczości Finansowej i Kontrolingu. Dział ten podlega Wiceprezesowi ds. Finansowych, który sprawuje bezpośredni nadzór i kontrolę nad procesem przygotowania sprawozdań. Ostateczną weryfikację i akceptację sprawozdań przeprowadza Zarząd Spółki.

Jednostkowe sprawozdania są sporządzane w oparciu o obowiązujące przepisy prawa, zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej. Roczne i półroczne jednostkowe sprawozdania finansowe podlegają niezależnemu badaniu oraz przeglądowi przez podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych.

Do zadań Komitetu Audytu należy m.in. zapewnienie rzetelności sporządzania sprawozdań finansowych, w tym niezależnego audytu, dokonywanie przeglądu sprawozdań finansowych Spółki oraz przedstawienie Radzie Nadzorczej opinii na ich temat. Wyniki badania sprawozdania finansowego przedstawiane są członkom Komitetu Audytu, który dokonuje ich analizy wspólnie z audytorem Spółki. Następnie wyniki tej analizy są przedmiotem posiedzenia Rady Nadzorczej. W uzasadnionych przypadkach Komitet Audytu ma prawo korzystać z pomocy ekspertów w celu dokonania prawidłowej oceny sprawozdań finansowych.

Część IV

Opis czynników ryzyka

CZĘŚĆ IV. Opis czynników ryzyka

1 Ryzyko związane z działalnością operacyjną

Ryzyko związane z uzależnieniem od dostawców kluczowych rozwiązań

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

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

Ryzyko związane z dostarczeniem klientom aplikacji i systemów o kluczowym znaczeniu dla działalności klientów

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

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

Ryzyko związane z uzależnieniem od dużych kontraktów publicznych i prywatnych

Duża część przychodów Spółki jest generowana przez projekty pozyskiwane w ramach przetargów organizowanych przez instytucje i firmy państwowe oraz duże spółki prywatne. W przypadku wielu takich przetargów startujący oferenci stanowią czołówkę polskiego rynku informatycznego, co wymiennie zwiększa konkurencję. Efektem takiej sytuacji jest ryzyko niepowodzenia Spółki w części tego typu przetargów i w przypadku braku alternatywy – negatywny wpływ na wyniki finansowe.

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

Ryzyko związane z utratą kluczowych pracowników

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

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

Ryzyko związane z rozwojem nowych produktów

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

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

Dodatkowo zwracamy uwagę na ryzyka opisane w nocie 2 sprawozdania finansowego.

Ryzyko związane z umowami finansowania zewnętrznego oraz z wyceną kontraktów długoterminowych

Wycena kontraktów długoterminowych oraz ich realizacja w kolejnych okresach sprawozdawczych jest uzależniona od wielu czynników, także tych zewnętrznych, będących poza kontrolą Spółki. W związku z przeprowadzoną analizą skutków finansowo - księgowych oraz perspektyw realizacji kontraktów długoterminowych Spółka podjęła decyzja o ujęciu w śródrocznym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym rezerw, korekt oraz odpisów związanych z realizowanymi przez Spółkę wybranymi kontraktami długoterminowymi, w tym dwoma poniższymi.

W odniesieniu do jednego z tych kontraktów toczą się rozmowy, dotyczące zmian w sposobie realizacji. Jednocześnie w okresie I półrocza roku obrotowego 2016/2017 do Spółki wpłynęło roszczenie o charakterze nakazu zapłaty w postępowaniu upominawczym wniesione przez jednego z dostawców, który niesłusznie w ocenie Spółki domaga się zapłaty kwoty 16 856 za dostawę licencji oraz utrzymanie licencji. Na wniosek tego samego dostawcy wydano kolejny nakaz zapłaty z tytułu świadczenia usług konsultacji na kwotę 7 564, który w ocenie Spółki również nie zasługuje na uznanie. W przypadku obu wierzytelności Spółka wniosła sprzeciwy, zaskarżając nakazy w całości. Zasadniczo rozbieżności obu stron w ocenie wniesionych żądań dotyczą interpretacji zawartej przez strony umowy. Spółka stoi na stanowisku, że roszczenia nie są jeszcze wymagalne, a dodatkowo w odniesieniu do jednego z nich podnosi zarzut braku legitymacji czynnej powoda. Po wniesieniu sprzeciwów przez Spółkę, oba nakazy zapłaty utraciły moc, a sprawy będą rozpatrywane w procesach przed sądem. W przypadku pierwszego z wymienionych postępowań, pierwszą czynnością sądu było skierowanie sprawy do postępowania mediacyjnego. Obie strony wzięły udział w mediacji, ale nie przyniosła ona rezultatu. W pierwszej sprawie terminy rozpraw sądowych zostały wyznaczone na 28 i 30 sierpnia 2017 roku, w drugim postępowaniu termin rozprawy nie został jeszcze wyznaczony. W dniu 10 kwietnia 2017 roku dostawca złożył Spółce oświadczenie o wypowiedzeniu umowy, będącej podstawą przedmiotowych roszczeń oraz naliczył karę w wysokości 2 373 z tytułu wypowiedzenia umowy, a także wezwał Spółkę do uregulowania zadłużenia w kwocie 33 764. W ocenie Spółki wypowiedzenie nie jest skuteczne i stanowi element strategii procesowej, a co za tym idzie, naliczona kara umowna również nie jest należna. Kwota wezwania do zapłaty zaległości pokrywa się częściowo z należnościami objętymi pozwami, a w pozostałym zakresie stanowi żądanie zapłaty należności jeszcze niewymagalnych. Wypowiedzenie umowy nie ma mocy wstecznej, więc nie wpływa na kwestię roszczeń dostawcy objętych nakazami zapłaty.

W odniesieniu do innego istotnego kontraktu realizujący oświadczył, że nie będzie kontynuował rozpoczętych prac w pierwotnie uzgodnionym zakresie. W rezultacie Spółka jest obecnie w trakcie rozmów dotyczących 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 Spółka - kierując się najlepszą wiedzą o statusie prowadzonych rozmów 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 rozmowy rzeczywista ostateczna wycena kontraktu, może różnić się od tej ujętej w niniejszym sprawozdaniu finansowym.

Spółka jest stroną umów finansowania zewnętrznego w łącznej kwocie 64 181 na dzień bilansowy na dzień bilansowy (patrz nota 14 i 15 sprawozdania finansowego), zawierających warunki umowne (tzw. covenants) dotyczące m.in. jej wyników finansowych. W związku z ujęciem ww. rezerw, korekt i odpisów naruszone zostały zobowiązania umowne wynikające z umów kredytowych oraz umów emisyjnych obligacji, co może skutkować zwiększeniem kosztów finansowania, koniecznością renegocjacji warunków finansowania lub postawieniem zobowiązań Spółki w stan natychmiastowej wymagalności.

2 Ryzyko związane z otoczeniem

Ryzyko związane z sytuacją makroekonomiczną

Rozwój branży usług informatycznych pozostaje w bliskiej korelacji z ogólną sytuacją gospodarczą kraju. Wielkość przychodów i kosztów Sygnity jest uzależniona od wzrostu PKB w Polsce oraz od tempa rozwoju przemysłu i sektora usług, procesów restrukturyzacji przedsiębiorstw i sektora publicznego, procesów prywatyzacyjnych, poziomu inflacji oraz zmian kursów walut względem PLN, w szczególności kursu dolara amerykańskiego, który jest podstawową walutą Spółki w kontraktach zagranicznych.

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

Ryzyko zmiany przepisów prawnych

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

Ryzyko związane z systemem podatkowym

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

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

Ryzyko konkurencji

Spółka działa na rynku usług informatycznych, który charakteryzuje się bardzo szybkim rozwojem i jednocześnie wysokim poziomem konkurencyjności. Do grona konkurentów Spółki można zaliczyć czołowych polskich integratorów, międzynarodowe koncerny z branży IT, globalne i krajowe firmy konsultingowe oferujące wdrażanie rozwiązań informatycznych.

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

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

Ryzyko walutowe

W Spółce występuje ryzyko walutowe krótkoterminowe oraz średnioterminowe na parach walutowych USD/PLN, EUR/PLN, po stronie przychodowej oraz kosztowej. 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 płatnościom za dostawy lub otrzymywanym płatnościom od klientów. Spółka nie stosuje rachunkowości zabezpieczeń i nie stosuje instrumentów pochodnych zabezpieczających ryzyko zmiany kursu walut.

W Spółce występują także ryzyka kredytowe, stopy procentowej, utraty płynności, zarządzania ryzykiem kapitałowym, a także szacowania wartości godziwej, szczegółowo opisane w Nocie 5 Jednostkowego Sprawozdania Finansowego za rok obrotowy zakończony 30 września 2016 roku.

3 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 emitenta lub jednostki od niego zależnej, których wartość stanowi co najmniej 10% kapitałów własnych Spółki. Łączna wartość postępowań, których stroną są spółki z Grupy Kapitałowej Sygnity nie przekracza wartości 10% kapitałów własnych Emitenta tak w grupie zobowiązań jak i wierzytelności.

Jednocześnie Spółka informuje, że w okresie I półrocza do Spółki wpłynęło roszczenie o charakterze nakazu zapłaty w postępowaniu upominawczym wniesione przez jednego z dostawców, który niesłusznie w ocenie Spółki domaga się zapłaty kwoty 16 856 za dostawę licencji oraz utrzymanie licencji. Na wniosek tego samego dostawcy wydano kolejny nakaz zapłaty z tytułu świadczenia usług konsultacji na kwotę 7 564, który w ocenie Spółki również nie zasługuje na uznanie. W przypadku obu wierzytelności Spółka wniosła sprzeciwy, zaskarżając nakazy w całości. Zasadniczo rozbieżności obu stron w ocenie wniesionych żądań dotyczą interpretacji zawartej przez strony umowy. Spółka stoi na stanowisku, że roszczenia nie są jeszcze wymagalne, a dodatkowo w odniesieniu do jednego z nich podnosi zarzut braku legitymacji czynnej powoda. Po wniesieniu sprzeciwów przez Spółkę, oba nakazy zapłaty utraciły moc, a sprawy będą rozpatrywane w procesach przed sądem. W przypadku pierwszego z wymienionych postępowań, pierwszą czynnością sądu było skierowanie sprawy do postępowania mediacyjnego. Obie strony wzięły udział w mediacji, ale nie przyniosła ona rezultatu. W pierwszej sprawie terminy rozpraw sądowych zostały wyznaczone na 28 i 30 sierpnia 2017 roku, w drugim postępowaniu termin rozprawy nie został jeszcze wyznaczony. W dniu 10 kwietnia 2017 roku dostawca złożył Spółce oświadczenie o wypowiedzeniu umowy, będącej podstawą przedmiotowych roszczeń oraz naliczył karę w wysokości 2 373 z tytułu wypowiedzenia umowy, a także wezwał Spółkę do uregulowania zadłużenia w kwocie 33 764. W ocenie Spółki wypowiedzenie nie jest skuteczne i stanowi element strategii procesowej, a co za tym idzie, naliczona kara umowna również nie jest należna. Kwota wezwania do zapłaty zaległości pokrywa się częściowo z należnościami objętymi pozwami, a w pozostałym zakresie stanowi żądanie zapłaty należności jeszcze niewymagalnych. Wypowiedzenie umowy nie ma mocy wstecznej, więc nie wpływa na kwestię roszczeń dostawcy objętych nakazami zapłaty.

Część V

Oświadczenia Zarządu

CZĘŚĆ V. Oświadczenia Zarządu

1 Oświadczenie o zasadach sprawozdawczości

Zarząd Sygnity S.A. potwierdza, że zgodnie z najlepszą wiedzą, sprawozdanie finansowe i dane porównywalne sporządzone zostały zgodnie z obowiązującymi zasadami rachunkowości oraz odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową oraz wynik finansowy Spółki.

Zarząd Sygnity S.A. potwierdza, że zgodnie z najlepszą wiedzą, niniejsze sprawozdanie Zarządu zawiera prawdziwy obraz rozwoju i osiągnięć Spółki, w tym opis rozpoznanych zagrożeń i ryzyk.

2 Oświadczenie o wyborze podmiotu uprawnionego do badania

Zarząd Sygnity S.A. oświadcza, że podmiot uprawniony do badania sprawozdania finansowego Spółki został wybrany zgodnie z przepisami prawa oraz że podmiot ten oraz biegli rewidenci dokonujący przeglądu śródrocznego skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego spełniają warunki do wyrażenia bezstronnej i niezależnej opinii o badanym sprawozdaniu, zgodnie z obowiązującymi przepisami i standardami zawodowymi.