



ŚRÓDROCZNE  
SKRÓCONE  
SKONSOLIDOWANE I  
JEDNOSTKOWE  
SPRAWOZDANIE FINANSOWE

według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości  
Finansowej

za okres 6 miesięcy zakończony 31 marca 2018 roku

## Spis treści

Wybrane dane finansowe .....	6
Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów .....	7
Śródroczny skrócony skonsolidowany bilans .....	8
Śródroczne skrócone skonsolidowane zestawienie zmian w kapitale własnym .....	9
Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych .....	10
1. Informacje ogólne .....	11
2. Skład Grupy .....	12
3. Podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego.....	13
4. Podstawowe zasady rachunkowości .....	16
5. Informacje dotyczące segmentów działalności .....	21
6. Przychody ze sprzedaży.....	22
7. Koszty według rodzaju i koszt wytworzenia sprzedanych produktów i usług.....	22
8. Pozostałe przychody operacyjne .....	23
9. Pozostałe koszty operacyjne .....	23
10. Koszty finansowe .....	23
11. Podatek dochodowy .....	24
12. Rzeczowe aktywa trwałe .....	26
13. Wartości niematerialne.....	26
14. Test na utratę wartości firmy .....	27
15. Zapasy .....	28
16. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności .....	29
17. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty .....	30
18. Kapitały własne .....	31
19. Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki .....	33
20. Zobowiązania z tytułu obligacji i pozostałe zobowiązania finansowe .....	34
21. Rezerwy .....	36
22. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania .....	37
23. Transakcje z podmiotami powiązаныmi .....	37
24. Zobowiązania warunkowe .....	38
25. Sezonowość lub cykliczność działalności .....	38
26. Roszczenia i istotne sprawy sporne .....	39
27. Zdarzenia po dniu bilansowym.....	40

Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie z całkowitych dochodów .....	44
Śródroczny skrócony jednostkowy bilans .....	45
Śródroczne skrócone jednostkowe zestawienie zmian w kapitale własnym.....	46
Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych .....	47
Informacje dodatkowe .....	48
1.    Informacje ogólne .....	48
2.    Podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego.....	49
3.    Podstawowe zasady rachunkowości .....	52
4.    Przychody ze sprzedaży.....	54
5.    Koszty według rodzaju i koszt wytworzenia sprzedanych produktów i usług.....	54
6.    Pozostałe przychody operacyjne .....	55
7.    Pozostałe koszty operacyjne .....	55
8.    Koszty finansowe.....	55
9.    Podatek dochodowy.....	56
10.   Test na utratę wartości firmy .....	57
11.   Inwestycje we wspólne przedsięwzięcia oraz akcje i udziały w jednostkach zależnych .....	58
12.   Zapasy .....	59
13.   Kapitały własne .....	59
14.   Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki.....	61
15.   Zobowiązania z tytułu obligacji i pozostałe zobowiązania finansowe.....	63
16.   Transakcje z podmiotami powiązanymi .....	64
17.   Zobowiązania warunkowe .....	64
18.   Sezonowość lub cykliczność działalności.....	65
19.   Roszczenia i istotne sprawy sporne .....	66
20.   Zdarzenia po dniu bilansowym.....	67

Część I  
Śródroczne Skrócone Skonsolidowane  
Sprawozdanie Finansowe



**Wybrane dane finansowe**

	Za okres: od 01.10.2017 do 31.03.2018 tys. PLN Niezbadane	Za okres: od 01.10.2016 do 31.03.2017 tys. PLN Niezbadane Przekształcone	Za okres: od 01.10.2017 do 31.03.2018 tys. EUR Niezbadane	Za okres: od 01.10.2016 do 31.03.2017 tys. EUR Niezbadane Przekształcone
Przychody ze sprzedaży	177 601	192 708	42 351	44 375
Zysk z działalności operacyjnej	10 995	(25 930)	2 622	(5 971)
EBITDA	14 980	(18 304)	3 572	(4 215)
Zysk przed opodatkowaniem	9 086	(27 894)	2 167	(6 423)
Zysk netto	3 360	(23 282)	801	(5 361)
Średnia ważona liczba akcji	11 363	11 363	11 363	11 363
Podstawowy i rozwodniony zysk netto na jedną akcję (w zł)/(w EUR)	0,30	(2,05)	0,07	(0,47)
	<b>Na dzień 31.03.2018 Niezbadane</b>	<b>Na dzień 30.09.2017 Zbadane</b>	<b>Na dzień 31.03.2018 Niezbadane</b>	<b>Na dzień 30.09.2017 Zbadane</b>
<b>AKTYWA</b>				
Aktywa trwale	194 439	203 082	46 202	47 128
Aktywa obrotowe	210 244	184 997	49 957	42 932
	<b>404 683</b>	<b>388 079</b>	<b>96 159</b>	<b>90 060</b>
<b>PASYWA</b>				
Kapitał własny	38 280	34 751	9 097	8 064
Zobowiązania długoterminowe	47 429	63 594	11 270	14 758
Zobowiązania krótkoterminowe	318 974	289 734	75 793	67 237
	<b>404 683</b>	<b>388 079</b>	<b>96 158</b>	<b>90 059</b>
	<b>Za okres: od 01.10.2017 do 31.03.2018 tys. PLN Niezbadane</b>	<b>Za okres: od 01.10.2016 do 31.03.2017 tys. PLN Niezbadane Przekształcone</b>	<b>Za okres: od 01.10.2017 do 31.03.2018 tys. EUR Niezbadane</b>	<b>Za okres: od 01.10.2016 do 31.03.2017 tys. EUR Niezbadane Przekształcone</b>
<b>Przepływy środków pieniężnych</b>				
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej	(23 046)	(55 265)	(5 496)	(12 726)
Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej	(1 199)	(7 221)	(286)	(1 663)
Przepływy pieniężne z działalności finansowej	3 644	2 916	869	671
	<b>(20 601)</b>	<b>(59 570)</b>	<b>(4 913)</b>	<b>(13 717)</b>

Przedstawione powyżej wybrane dane finansowe stanowią uzupełnienie w stosunku do śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego sporządzonego zgodnie z MSSF i zostały przeliczone na EURO według następujących uproszczonych zasad:

- ✓ poszczególne pozycje aktywów i pasywów na dzień bilansowy – według średniego kursu obowiązującego na ostatni dzień bilansowy ogłoszonego przez Narodowy Bank Polski; odpowiednio na dzień 31 marca 2018 roku – 4,2085, a na dzień 30 września 2017 roku – 4,3091.
- ✓ poszczególne pozycje sprawozdania z całkowitych dochodów oraz sprawozdania z przepływów pieniężnych za okres od 1 października do 31 marca danego roku – według kursu średniego, obliczonego jako średnia arytmetyczna kursów ogłaszanych przez Narodowy Bank Polski na ostatni dzień miesiąca w danym okresie; odpowiednio za okres od 1 października 2017 roku do 31 marca 2018 roku – 4,1936, a za okres od 1 października 2016 roku do 31 marca 2017 roku – 4,3427.

**Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów**

	Nota	Za okres: od 01.10.2017 do 31.03.2018 Niezbadane	Za okres: od 01.10.2016 do 31.03.2017 Niezbadane Przekształcone
<b>Przychody netto ze sprzedaży</b>			
Przychody ze sprzedaży produktów i usług		157 919	170 476
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów		19 682	22 232
	<b>6</b>	<b>177 601</b>	<b>192 708</b>
<b>Koszt sprzedanych produktów, towarów i materiałów</b>			
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów i usług		(128 447)	(165 784)
Wartość sprzedanych towarów i materiałów		(17 280)	(18 823)
	<b>7</b>	<b>(145 727)</b>	<b>(184 607)</b>
		<b>31 874</b>	<b>8 101</b>
<b>Zysk brutto ze sprzedaży</b>			
Koszty sprzedaży	<b>7</b>	(6 921)	(11 702)
Koszty ogólnego zarządu	<b>7</b>	(16 369)	(19 706)
Pozostałe przychody operacyjne	<b>8</b>	2 885	285
Pozostałe koszty operacyjne	<b>9</b>	(474)	(2 908)
<b>Zysk z działalności operacyjnej</b>		<b>10 995</b>	<b>(25 930)</b>
Przychody finansowe		52	71
Koszty finansowe	<b>10</b>	(1 991)	(1 500)
<b>Wynik na operacjach finansowych</b>		<b>(1 939)</b>	<b>(1 429)</b>
Udział w wyniku wspólnego przedsięwzięcia oraz odpis wartości inwestycji we wspólne przedsięwzięcie		30	(535)
<b>Zysk przed opodatkowaniem</b>		<b>9 086</b>	<b>(27 894)</b>
Podatek dochodowy	<b>11</b>	(5 726)	4 612
<b>Zysk netto</b>		<b>3 360</b>	<b>(23 282)</b>
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zależnych		169	(64)
<b>Inne całkowite dochody podlegające przeniesieniu do rachunku zysków i strat</b>		<b>169</b>	<b>(64)</b>
		<b>169</b>	<b>(64)</b>
<b>Całkowite dochody</b>		<b>3 529</b>	<b>(23 346)</b>
<b>Zysk netto przypadający:</b>			
- Akcjonariuszom jednostki dominującej		3 360	(23 317)
- Udziałowcom niekontrolującym		-	35
<b>Całkowite dochody przypadające:</b>			
- Akcjonariuszom jednostki dominującej		3 529	(23 381)
- Udziałowcom niekontrolującym		-	35
<b>Podstawowy i rozwodniony zysk netto na jedną akcję (nie w tysiącach PLN)</b>		<b>0,30</b>	<b>(2,05)</b>

**Śródroczny skrócony skonsolidowany bilans**

	Nota	Na dzień 31.03.2018 Niezbadane	Na dzień 30.09.2017 Zbadane
<b>AKTYWA</b>			
<b>Aktywa trwałe</b>			
Rzeczowe aktywa trwałe	12	5 460	6 663
Wartości niematerialne	13	20 472	21 789
Wartość firmy	14	157 861	157 861
Inwestycja we wspólne przedsięwzięcie		1 516	1 486
Pozostałe aktywa		60	60
Należności długoterminowe		3 126	4 073
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	11	5 944	11 150
		<b>194 439</b>	<b>203 082</b>
<b>Aktywa obrotowe</b>			
Zapasy	15	64 997	30 418
Należności handlowe oraz pozostałe należności <i>w tym: niezafakturowane należności od klientów z tytułu prac wynikających z umów długoterminowych</i>	16	123 781	113 866
		66 593	58 381
Należności z tytułu podatku dochodowego		1 940	869
Inne		114	-
Środki pieniężne i depozyty krótkoterminowe	17	19 412	39 844
		<b>210 244</b>	<b>184 997</b>
<b>AKTYWA RAZEM</b>		<b>404 683</b>	<b>388 079</b>
<b>PASYWA</b>			
<b>Kapitał własny</b>			
Kapitał podstawowy	18.1	15 082	15 082
Akcje własne		(7 234)	(7 234)
Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	18.2	193 458	193 458
Kapitał zapasowy	18.2	22 327	22 327
Kapitał rezerwowy		6 238	6 238
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zależnych	18.2	148	(21)
Niepokryte straty		(191 739)	(195 099)
<b>Kapitał własny (przypisany akcjonariuszom jednostki dominującej)</b>		<b>38 280</b>	<b>34 751</b>
<b>Zobowiązania długoterminowe</b>			
Zobowiązania handlowe i pozostałe zobowiązania	22	313	9 904
Rezerwy	21	47 094	53 553
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	11	22	137
		<b>47 429</b>	<b>63 594</b>
<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>			
Kredyty i pożyczki	19	34 900	29 754
Zobowiązania handlowe i pozostałe zobowiązania	22	173 882	135 994
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego		201	248
Zobowiązania z tytułu obligacji	20	39 700	39 677
Rezerwy	21	7 464	5 432
Rozliczenia międzyokresowe przychodów <i>w tym: z tytułu prac wynikających z umów długoterminowych</i>		62 827	78 629
		2 162	5 277
		<b>318 974</b>	<b>289 734</b>
<b>Zobowiązania razem</b>		<b>366 403</b>	<b>353 328</b>
<b>PASYWA RAZEM</b>		<b>404 683</b>	<b>388 079</b>



**Grupa Sygnity**

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 6 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2018 roku

## Śródroczne skrócone skonsolidowane zestawienie zmian w kapitale własnym

	Przypisany akcjonariuszom jednostki dominującej							Kapitał własny przypisany akcjonariuszom jednostki dominującej	Udziały niekontrolujące	KAPITAŁ WŁASNY OGÓŁEM
	Kapitał podstawowy	Akcje własne	Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Kapitał zapasowy	Kapitał rezerwowy	Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zależnych	Niepokryte straty			
<b>Stan na dzień 01.10.2016 (przekształcone - nota 4.2)</b>	<b>15 082</b>	<b>(7 234)</b>	<b>193 458</b>	<b>22 327</b>	<b>6 238</b>	<b>(12)</b>	<b>(71 771)</b>	<b>158 088</b>	<b>1 388</b>	<b>159 476</b>
Suma całkowitych dochodów (przekształcone - nota 4.2):										
- Zysk netto (przekształcony)	-	-	-	-	-	-	(23 317)	(23 317)	35	(23 282)
- Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zależnych	-	-	-	-	-	(64)	-	(64)	-	(64)
Zakup akcji Geomar S.A.	-	-	-	-	-	-	530	530	(1 177)	(647)
<b>Stan na dzień 31.03.2017 (przekształcone)</b>	<b>15 082</b>	<b>(7 234)</b>	<b>193 458</b>	<b>22 327</b>	<b>6 238</b>	<b>(76)</b>	<b>(94 558)</b>	<b>135 237</b>	<b>246</b>	<b>135 483</b>
<b>Stan na dzień 01.10.2017</b>	<b>15 082</b>	<b>(7 234)</b>	<b>193 458</b>	<b>22 327</b>	<b>6 238</b>	<b>(21)</b>	<b>(195 099)</b>	<b>34 751</b>	<b>-</b>	<b>34 751</b>
Suma całkowitych dochodów:										
- Zysk netto	-	-	-	-	-	-	3 360	3 360	-	3 360
- Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zależnych	-	-	-	-	-	169	-	169	-	169
<b>Stan na dzień 31.03.2018</b>	<b>15 082</b>	<b>(7 234)</b>	<b>193 458</b>	<b>22 327</b>	<b>6 238</b>	<b>148</b>	<b>(191 739)</b>	<b>38 280</b>	<b>-</b>	<b>38 280</b>

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

Informacja dodatkowa stanowi integralną część niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

## Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych

Nota	Za okres: od 01.10.2017 do 31.03.2018 Niezbadane	Za okres: od 01.10.2016 do 31.03.2017 Niezbadane Przekształcone
<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>		
Zysk/(strata) przed opodatkowaniem	9 086	(27 894)
<b>Korekty o pozycje:</b>	<b>(32 132)</b>	<b>(27 371)</b>
Udział w wyniku wspólnego przedsięwzięcia oraz odpis wartości inwestycji we wspólne przedsięwzięcie	(30)	535
Amortyzacja	7	7 626
Przychody i koszty odsetkowe	1 526	1 301
Straty/(zyski) z tytułu różnic kursowych	(298)	(99)
Straty/(zyski) z działalności inwestycyjnej	(241)	2 423
Zmiana stanu rezerw długoterminowych	(6 459)	1 711
Zmiana kapitału obrotowego*	(29 019)	(40 498)
Podatek dochodowy zapłacony	(1 596)	(370)
	<b>(23 046)</b>	<b>(55 265)</b>
<b>Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej</b>		
Wpływy ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych	247	-
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych innych niż prace rozwojowe	(193)	(686)
Wydatki na prace rozwojowe	(1 253)	(5 888)
Wydatki z tytułu nabycia akcji w jednostkach zależnych	-	(647)
	<b>(1 199)</b>	<b>(7 221)</b>
<b>Przepływy pieniężne z działalności finansowej</b>		
Wpływy/(wydatki) z tytułu zaciągniętych/(spłaconych) kredytów i pożyczek	5 146	4 276
Spłata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	-	(95)
Zapłacone odsetki	(1 502)	(1 265)
	<b>3 644</b>	<b>2 916</b>
<b>Przepływy pieniężne netto razem</b>	<b>(20 601)</b>	<b>(59 570)</b>
Środki pieniężne na początek okresu	39 844	62 870
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zależnych	169	(64)
<b>Środki pieniężne na koniec okresu</b>	<b>19 412</b>	<b>3 236</b>
<b>*Zmiana kapitału obrotowego</b>		
Zmiana stanu rezerw	2 032	1 793
Zmiana stanu zapasów	(34 579)	(7 966)
Zmiana stanu należności	(8 968)	13 306
Zmiana stanu zobowiązań	28 298	(39 939)
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych przychodów	(15 802)	(7 692)
<b>Razem</b>	<b>(29 019)</b>	<b>(40 498)</b>

## Grupa Sygnity

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 6 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2018 roku

### Informacje dodatkowe

#### 1. Informacje ogólne

##### 1.1 Grupa Sygnity

Sygnity S.A. („Jednostka Dominująca”, „Sygnity” lub „Spółka”) jest spółką akcyjną zarejestrowaną w Polsce. Rok obrotowy w Jednostce Dominującej rozpoczyna się od 1 października i trwa do 30 września.

Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe na dzień i za okres sześciu miesięcy kończący się 31 marca 2018 roku obejmuje skrócone sprawozdania finansowe Jednostki Dominującej oraz jej jednostek zależnych (zwanymi łącznie „Grupą”).

Spółka została zarejestrowana pod numerem KRS 0000008162 oraz nadano numer statystyczny REGON 190407926.

Podstawowym przedmiotem działalności Grupy Sygnity jest działalność związana z oprogramowaniem i doradztwem w zakresie informatyki oraz działalność powiązana.

Czas trwania Spółki oraz jednostek wchodzących w skład Grupy jest nieoznaczony.

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

##### 1.2 Skład Rady Nadzorczej

Skład Rady Nadzorczej w okresie objętym sprawozdaniem, a także na dzień publikacji niniejszego sprawozdania był następujący:

- |                        |  |
|------------------------|--|
| ✓ Pan Paweł Zdunek     | - Przewodniczący Rady Nadzorczej;            |
| ✓ Pan Raimondo Eggink  | - Zastępca Przewodniczącego Rady Nadzorczej; |
| ✓ Pan Roman Rewald     | - Członek Rady Nadzorczej;                   |
| ✓ Pan Konrad Milterski | - Członek Rady Nadzorczej;                   |
| ✓ Pan Rafał Wnorowski  | - Członek Rady Nadzorczej.                   |

##### 1.3 Skład Zarządu

Skład Zarządu w okresie objętym sprawozdaniem był następujący:

- |                        |                                    |
|------------------------|------------------------------------|
| ✓ Pan Mariusz Nowak    | - p.o. Prezesa Zarządu;            |
| ✓ Pan Piotr Wierzbicki | - Członek Zarządu ds. Finansowych; |
| ✓ Pan Mariusz Jurak    | - Członek Zarządu;                 |
| ✓ Pan Tomasz Kozdryk   | - Członek Zarządu.                 |

Pan Piotr Wierzbicki złożył w dniu 4 maja 2018 roku rezygnację z funkcji Członka Zarządu ds. Finansowych, skuteczną z godziną 17.00 tego dnia.

Pan Mariusz Nowak został powołany w dniu 15 maja 2018 roku na stanowisko Prezesa Zarządu.

Skład Zarządu na dzień publikacji niniejszego sprawozdania był następujący:

- |                      |                    |
|----------------------|--------------------|
| ✓ Pan Mariusz Nowak  | - Prezes Zarządu;  |
| ✓ Pan Mariusz Jurak  | - Członek Zarządu; |
| ✓ Pan Tomasz Kozdryk | - Członek Zarządu. |

## 2. Skład Grupy

Stan powiązań kapitałowych na dzień 31 marca 2018 roku:

Lp.	Nazwa spółki	Siedziba	Przedmiot działalności	Metoda konsolidacji	Udział w kapitale 31.03.2018
<b>JEDNOSTKA DOMINUJĄCA</b>					
1	Sygnity S.A.	Warszawa, Polska	Działalność w zakresie oprogramowania oraz doradztwo w zakresie sprzętu komputerowego.	pełna	n/d
<b>SPÓŁKI ZALEŻNE</b>					
1	Geomar S.A.	Szczecin, Polska	Informacja przestrzenna, geodezja i kartografia.	pełna	100,00
3	Sygnity Business Solutions S.A.	Zielona Góra, Polska	Dostawa oprogramowania i usług informatycznych.	pełna	100,00
4	UAB Baltijos Kompiuteriu Centras	Wilno, Litwa	Usługi w zakresie informatyzacji sektora przemysłowego, handlu oraz administracji publicznej.	pełna	100,00
5	Sygnity International Sp. z o.o.	Warszawa, Polska	Sprzedaż oprogramowania oraz sprzętu na rynku międzynarodowym.	pełna	100,00
6	Enhandel Sp. z o.o. <sup>1)</sup>	Warszawa, Polska	Obrót energią elektryczną.	niekonsolidowana	100,00
<b>SPÓŁKI WSPÓLZALEŻNE</b>					
1	Budimex S.A. Sygnity S.A. Sp. j.	Warszawa, Polska	Spółka celowa do realizacji zadania inwestycyjnego.	metoda praw własności	33,00
<b>AKTYWA DOSTĘPNE DO SPRZEDAŻY</b>					
1	Emtal Sp. z o.o. <sup>2)</sup>	Gdańsk, Polska	Dostawca i integrator systemów dla transportu zbiorowego.	n/d	50,00

<sup>1)</sup> Spółka nie prowadzi działalności operacyjnej. Grupa zdecydowała się na niekonsolidowanie spółki ze względu na fakt, iż jej dane finansowe są nieistotne z punktu widzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

<sup>2)</sup> Z uwagi na brak przedstawicieli Grupy w składzie Zarządu jednostki, Grupa nie posiada zdolności kierowania polityką finansową i operacyjną jednostki. W okresie sprawozdawczym Grupa nie posiadała zdolności wywierania znaczącego wpływu na politykę i działalność jednostki, w związku z czym jednostka ta nie jest konsolidowana i prezentowana jako aktywa finansowe dostępne do sprzedaży. Na dzień 31 marca 2018 roku w związku z zastosowaniem zasady ostrożnej wyceny całość udziałów w spółce objęta jest odpisem z tytułu trwałej utraty wartości w kwocie 191.

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

#### **Założenie kontynuacji działalności**

Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuacji działalności Grupy Kapitałowej. Zarząd Jednostki Dominującej przedstawił poniżej informację o aktualnej sytuacji finansowej Grupy, wskazując na zagrożenia kontynuacji działalności Grupy w okresie dwunastu miesięcy od daty sporządzenia sprawozdania finansowego. W nocie zostały również przedstawione dotychczas zrealizowane oraz obecnie prowadzone działania w celu zapobieżenia zagrożeniu dla kontynuacji działalności. Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe nie zawiera żadnych korekt dotyczących odmiennych zasad wyceny i klasyfikacji aktywów i pasywów, które byłyby konieczne w przypadku, gdyby założenie kontynuacji działalności Grupy okazało się nieuzasadnione.

Zarząd Jednostki Dominującej przygotował plan przepływów pieniężnych Grupy na okres kolejnych 12 miesięcy do dnia 31 marca 2019 roku („Plan”), oparty o dostęp do źródeł finansowania pozwalających na finansowanie bieżących oraz przyszłych projektów informatycznych, regulowanie zobowiązań oraz dalszy rozwój.

W dniu 27 kwietnia 2018 roku Sygnity oraz Sygnity International Sp. z o.o. podpisały z ING Bank Śląski S.A., Deutsche Bank Polska S.A. (łącznie jako „Banki”) i obligatariuszami posiadającymi łącznie ok. 99% obligacji serii 1/2014 wyemitowanych przez Sygnity („Obligacje”) oraz – jako nowy wierzyciel przystępujący do Umowy Restrukturyzacyjnej - Microsoft Ireland Operations Ltd. z siedzibą w Dublinie („Microsoft Dublin”) (łącznie jako „Wierzyciele”), Umowę Restrukturyzacyjną dotyczącą restrukturyzacji zadłużenia finansowego Grupy Kapitałowej Sygnity („Umowa Restrukturyzacyjna”). Umowa Restrukturyzacyjna przewiduje wdrożenie uzgodnionych działań restrukturyzacyjnych w trzech obszarach:

- a) restrukturyzacji finansowej Grupy Kapitałowej Sygnity,
- b) restrukturyzacji majątkowej Grupy, oraz
- c) restrukturyzacji operacyjnej Grupy.

Umowa Restrukturyzacyjna przewiduje ostateczny dzień spłaty Wierzytelności do końca 2022 roku.

W zakresie restrukturyzacji finansowej Grupy Umowa Restrukturyzacyjna przewiduje w szczególności:

(i) dokapitalizowanie Sygnity poprzez podwyższenie kapitału zakładowego dokonane w oparciu o uchwałę nr 2 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Sygnity z dnia 16 stycznia 2018 roku dotyczącą emisji nowych akcji Sygnity w ofercie prywatnej, z wyłączeniem prawa poboru, skierowanej do nowych inwestorów lub dotychczasowych akcjonariuszy, w kwocie od 10 000 do 12 000 mające na celu umożliwienie Sygnity częściowej spłaty wierzytelności Microsoft Dublin nieobjętych restrukturyzacją,

(ii) dyskontowy wykup Obligacji, co oznacza wykup Obligacji o łącznej wartości nominalnej wynoszącej 23 000 za cenę wynoszącą 17 250 ze środków uzyskanych w drodze emisji nowych akcji Sygnity w ofercie prywatnej, z wyłączeniem prawa poboru, skierowanej do nowych inwestorów lub dotychczasowych akcjonariuszy, bądź środków pozyskanych przez dodatkowe finansowanie dłużne, w kwocie 17 250. W razie niezrealizowania dyskontowego wykupu Obligacji Spółka będzie zobowiązana do zrealizowania podwyższenia kapitału zakładowego Sygnity w drodze skierowania oferty prywatnej akcji Sygnity z wyłączeniem prawa poboru, adresowanej do Obligatariuszy dotyczącej objęcia akcji Sygnity w zamian za wkłady w łącznej kwocie do 30 000 wniesione wskutek potrącenia wierzytelności z tytułu Obligacji (akcje wyemitowane w ramach ww. działań miałyby zostać dopuszczone do obrotu na GPW),

(iii) zmianę warunków zadłużenia finansowego wobec Banków wraz z jego rozłożeniem w czasie i odroczeniem jego spłaty,

(iv) zmianę warunków pozostałej części zadłużenia finansowego wobec Obligatariuszy wraz z jego rozłożeniem w czasie i odroczeniem jego spłaty,

(v) rozłożenie w czasie wierzytelności Microsoft Dublin wraz z odroczeniem ich spłaty (przy czym Umowa Restrukturyzacyjna przewiduje uprawnienie Microsoft Dublin do żądania nowacji wierzytelności Microsoft Dublin

## Grupa Sygnity

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 6 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2018 roku

objętych restrukturyzacją w drodze spełnienia tego samego świadczenia z innej podstawy prawnej tj. wyemitowanych obligacji),

(vi) udostępnienie Sygnity nowych linii gwarancyjnych.

W zakresie restrukturyzacji majątkowej Grupy Umowa Restrukturyzacyjna umożliwia:

(i) wyodrębnienie zorganizowanej części przedsiębiorstwa Sygnity niezwiązanej z podstawową działalnością Sygnity i wykorzystywanej przez Sygnity Business Solutions S.A. oraz sprzedaży jej do Sygnity Business Solutions S.A.; oraz

(ii) sprzedaż części aktywów Grupy niekluczowych z punktu widzenia celów restrukturyzacji operacyjnej.

W zakresie restrukturyzacji operacyjnej Grupy Umowa Restrukturyzacyjna przewiduje monitorowanie postępu realizacji wyszczególnionych zadań operacyjnych w zakresie m.in. sprzedaży oraz realizowanych projektów w ramach zatwierdzonego planu operacyjnego. Dodatkowo strony postanowiły, że Wierzyciele będą mieli możliwość żądania powołania wskazanego przez siebie członka Rady Nadzorczej Spółki.

W kluczowych postanowieniach Umowa Restrukturyzacyjna weszła w życie z dniem jej podpisania przez wszystkie strony, natomiast w zakresie uzgodnionej harmonogramowej spłaty Wierzycieli postanowienia weszły w życie 30 maja 2018 roku po spełnieniu wskazanych warunków o charakterze formalno-prawnym związanych m.in. z zawarciem umów nowych linii gwarancyjnych, czy aktualizacją istniejących dokumentów zabezpieczeń i ustanowieniem nowych w formie zastawów rejestrowych na zbiorze ruchomych i praw stanowiących zorganizowaną całość gospodarczą spółek zależnych od Sygnity.

Zgodnie z przygotowanym Planem, o którym mowa powyżej, Zarząd przewiduje, iż Grupa będzie w stanie regulować swoje zobowiązania: spłaty odsetek, spłaty rat wg ustalonego harmonogramu spłat, jak również zobowiązania handlowe wobec dostawców.

### Ryzyka kontynuacji działalności

Umowa Restrukturyzacyjna zawiera przypadki Automatycznego Rozwiązania Umowy. Do ww. przypadków należą m.in.

- a) brak zawarcia umów objęcia akcji w ramach pierwszego dokapitalizowania Sygnity oraz związanych z nimi wpłat na akcje do dnia 1 lipca 2018 roku (w kwocie od 10 000 do 12 000),
- b) nie podjęcie uchwał zgromadzenia akcjonariuszy Sygnity w sprawie dokapitalizowania w celu dyskontowego wykupu obligacji oraz konwersji obligacje na akcje w okresie od dnia 25 czerwca 2018 roku do dnia 1 lipca 2018 roku.

W dniu 8 czerwca 2018 roku Sygnity oraz Sygnity International Sp. z o.o. podpisały z Wierzycielami aneks do Umowy Restrukturyzacyjnej przesuwały termin zawarcia umów objęcia akcji w ramach pierwszego dokapitalizowania Sygnity, o którym mowa w punkcie a) powyżej na dzień 31 sierpnia 2018 roku. Przesunięcie terminu pierwszego dokapitalizowania Sygnity wynikało z oceny Zarządu, że Spółka nie będzie potrzebowała dodatkowych środków na sfinansowanie swojej działalności do 31 sierpnia 2018 roku (w tym na spłaty wynikające z Umowy Restrukturyzacyjnej przypadające w tym okresie). Ponadto Zarząd Spółki przewiduje, że w okresie do 31 sierpnia 2018 roku mogą zapaść istotne rozstrzygnięcia dotyczące znaczących kontraktów długoterminowych, które mogą stanowić kluczowe czynniki z punktu widzenia podejmowania decyzji właścicielskich i inwestycyjnych związanych z realizacją postanowień Umowy Restrukturyzacyjnej.

Z uwagi na fakt, że dokonanie pierwszego dokapitalizowania Sygnity, a także podjęcie uchwał zgromadzenia akcjonariuszy Sygnity w sprawie dokapitalizowania w celu dyskontowego wykupu obligacji oraz konwersji obligacje na akcje są kluczowymi warunkami realizacji Umowy Restrukturyzacyjnej Zarząd dokonał oceny realności ww. założeń kontynuacji realizacji Umowy Restrukturyzacyjnej. W tym celu Zarząd przeprowadził rozmowy z głównymi akcjonariuszami. Na podstawie przeprowadzonych rozmów Zarząd stoi na stanowisku, że powyżej wskazane scenariusze są realne do zrealizowania.

Ponadto do dnia publikacji niniejszego Sprawozdania wszystkie warunki określone Umową Restrukturyzacyjną zostały przez Sygnity spełnione (zarówno w zakresie wymogów formalnych, jak i wskaźników finansowych). Nie

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

Informacja dodatkowa stanowi integralną część niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

wystąpił także żaden przypadek naruszenia określony w Umowie Restrukturyzacyjnej. W konsekwencji – w ocenie Zarządu – na dzień publikacji niniejszego Sprawozdania ryzyko rozwiązania Umowy Restrukturyzacyjnej należy uznać za mało prawdopodobne.

W ocenie Zarządu w przypadku pozyskania przez Spółkę zakładanych w projekcjach finansowych wpływów z emisji akcji w kwocie ok. 10 000 - 12 000 oraz realizacji założonego budżetu sprzedaży Spółka będzie w stanie wygenerować wystarczające środki do zapewnienia jej ciągłości działania, w tym obsługę spłat harmonogramowych na rzecz Wierzycieli przewidzianych w Umowie Restrukturyzacyjnej w roku finansowym 2019/2020.

W przypadku zagrożenia realizacji ww. emisji akcji Zarząd podejmie próbę negocjacji z Wierzycielami obecnych warunków Umowy Restrukturyzacyjnej, w tym warunków dotyczących poziomu środków pieniężnych, do utrzymywania którego Spółka jest zobowiązana zgodnie z ww. Umową. Jednocześnie scenariuszem alternatywnym w stosunku do ww. emisji akcji jest pozyskanie przez Zarząd środków pieniężnych ze sprzedaży aktywów, które nie są kluczowe w działalności Spółki.

Zarząd na podstawie modelu sporządzonego wg założeń znanych na chwilę obecną nie widzi zagrożenia naruszenia wskaźników finansowych przewidzianych w Umowie Restrukturyzacyjnej w okresie najbliższych 12 miesięcy.

W ocenie Zarządu, powyższe przesłanki, jak również analiza czynników ryzyk, pozwalają na przyjęcie przez Spółkę założenia kontynuowania prowadzonej przez nią działalności gospodarczej, w szczególności w okresie kolejnych dwunastu miesięcy.

W przypadku niewypełnienia warunków przewidzianych w Umowie Restrukturyzacyjnej Zarząd Spółki liczy się z możliwością realizacji alternatywnych scenariuszy obejmujących w szczególności:

- a) aneksowanie Umowy Restrukturyzacyjnej w uzgodnieniu z Wierzycielami,
- b) restrukturyzację operacyjną, która mogłaby obejmować zbywanie aktywów, które nie są kluczowe w działalności Spółki, obejmujących zorganizowane części przedsiębiorstwa.

### **Pozostałe informacje**

Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Sygnity obejmuje dane za okres 6 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2018 roku oraz na dzień 31 marca 2018 roku, a także zawiera dane porównywalne za okres 6 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2017 roku oraz na dzień 30 września 2017 roku.

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

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

Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd Jednostki Dominującej w dniu 22 czerwca 2018 roku.

#### 4. Podstawowe zasady rachunkowości

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

W niniejszym śródrocznym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupa zastosowała po raz pierwszy nowe i zmienione standardy i interpretacje, które weszły w życie dla sprawozdań finansowych za lata obrotowe rozpoczęte 1 stycznia 2017 roku lub później:

- a) Poprawki do MSSF cykl 2014-2016
- b) Zmiany do MSR 7: Inicjatywa dotycząca ujawniania informacji
- c) Zmiany do MSR 12 dotyczące ujęcia aktywa z tytułu podatku odroczonego od niezrealizowanych strat

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

- a) MSSF 9 „Instrumenty finansowe”
- b) MSSF 14 „Regulacyjne rozliczenia międzyokresowe”
- c) MSSF 15 „Przychody z umów z klientami”
- d) MSSF 16 „Leasing”
- e) MSSF 17 „Umowy ubezpieczeniowe”
- f) Zmiany do MSSF 2 dotyczące klasyfikacji i wyceny transakcji płatności na bazie akcji
- g) Zmiany do MSSF 4 dotyczące stosowania MSSF 9 z MSSF 4
- h) Zmiany do MSSF 10 i MSR 28 dotyczące sprzedaży lub wniesienia aktywów pomiędzy inwestorem a jego jednostkami stowarzyszonymi lub wspólnymi przedsięwzięciami
- i) Zmiany do MSSF 9
- j) Zmiany do MSSF 15
- k) Zmiany do MSR 19
- l) Zmiany do MSR 28 dotyczące długoterminowych inwestycji w jednostkach stowarzyszonych oraz wspólnych ustaleniach umownych
- m) Zmiany do MSR 40 dotyczące transferu nieruchomości inwestycyjnych
- n) Interpretacja KIMSF 22 „Transakcje w walutach obcych i płatności zaliczkowe”
- o) Interpretacja KIMSF 23 „Niepewność w zakresie rozliczania podatku dochodowego”
- p) Poprawki do MSSF cykl 2015-2017

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

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

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

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



#### 4.2 Zmiany polityk księgowych oraz zmiany prezentacji

W roku obrotowym zakończonym 30 września 2017 roku Grupa dokonała korekty wyceny projektu e-Podatki, ujętej w poprzednich okresach sprawozdawczych. Korekta wynikała z niewłaściwego uwzględnienia informacji odnoszących się do oczekiwań co do wysokości kar i strat na projekcie, a które były dostępne na moment sporządzania sprawozdań finansowych za poprzednie lata obrotowe oraz ze zmiany sposobu ujęcia w tych sprawozdaniach znaczącej umowy ramowej o charakterze uzupełniającej do umowy na budowę, wdrożenie i utrzymanie Systemu e-Podatki zawartej w dniu 1 lutego 2013 roku – w poprzednich okresach sprawozdawczych umowa uzupełniająca była uwzględniana w całkowitym budżecie kosztów i przychodów projektu e-Podatki. Powyższa korekta została skalkulowana po wyłączeniu umowy uzupełniającej z budżetu projektu.

Z tytułu wykonania umowy uzupełniającej Jednostka Dominująca może otrzymać łączne wynagrodzenie w wysokości maksymalnie 80 707 brutto, a okres obowiązywania umowy uzupełniającej to 30 grudnia 2022 roku.

*Przekształcenia w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej na dzień 30 września 2016 roku:*

	Na dzień: 30.09.2016 Zbadane Przed przekształceniem	Korekta wyceny projektu e-Podatki	Na dzień: 30.09.2016 Zbadane Przekształcone
<b>AKTYWA</b>			
Należności handlowe oraz pozostałe należności	192 953	(51 725)	141 228
<i>w tym: niezafakturowane należności od klientów z tytułu prac wynikających z umów długoterminowych</i>	133 592	(51 725)	81 867
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	568	4 193	4 761
Pozostałe aktywa	300 198	-	300 198
<b>AKTYWA RAZEM</b>	<b>493 719</b>	<b>(47 532)</b>	<b>446 187</b>
<b>PASYWA</b>			
<b>Kapitał własny</b>			
Kapitał podstawowy	15 082		15 082
Akcje własne	(7 234)		(7 234)
Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	193 458		193 458
Kapitał zapasowy	22 327		22 327
Kapitał rezerwowy	6 238		6 238
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zależnych	(12)		(12)
Niepokryte straty	(16 559)	(55 212)	(71 771)
<b>Kapitał własny (przypisany akcjonariuszom jednostki dominującej)</b>	<b>213 300</b>	<b>(55 212)</b>	<b>158 088</b>
Udziały niekontrolujące	1 388		1 388
	<b>214 688</b>	<b>(55 212)</b>	<b>159 476</b>
<b>Zobowiązania długoterminowe</b>			
Rezerwy	5 167	13 315	18 482
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	5 764	(5 635)	129
Pozostałe zobowiązania	49 627		49 627
	<b>60 558</b>	<b>7 680</b>	<b>68 238</b>
<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>			
Zobowiązania handlowe i pozostałe zobowiązania	141 914		141 914
Rezerwy	4 924		4 924
Rozliczenia międzyokresowe przychodów	57 288		57 288
<i>w tym: z tytułu prac wynikających z umów długoterminowych</i>	2 771		2 771
Pozostałe zobowiązania	14 347		14 347
	<b>218 473</b>	<b>-</b>	<b>218 473</b>
<b>Zobowiązania razem</b>	<b>279 031</b>	<b>7 680</b>	<b>286 711</b>
<b>PASYWA RAZEM</b>	<b>493 719</b>	<b>(47 532)</b>	<b>446 187</b>

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

Informacja dodatkowa stanowi integralną część niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Przekształcenia w śródrocznym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu z całkowitych dochodów za okres 6 miesięcy zakończony 31 marca 2017 roku:

	Na dzień: 31.03.2017 Niezbadane Przed przekształceniem	Korekta wyceny projektu e-Podatki	Na dzień: 31.03.2017 Niezbadane Przekształcone
<b>AKTYWA</b>			
Należności handlowe oraz pozostałe należności	165 770	(37 924)	127 846
<i>w tym: niezafakturowane należności od klientów z tytułu prac wynikających z umów długoterminowych</i>	117 003	(37 924)	79 079
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 590	11 689	13 279
Pozostałe aktywa	244 596		244 596
<b>AKTYWA RAZEM</b>	<b>411 956</b>	<b>(26 235)</b>	<b>385 721</b>
<b>PASYWA</b>			
<b>Kapitał własny</b>			
Kapitał podstawowy	15 082		15 082
Akcje własne	(7 234)		(7 234)
Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	193 458		193 458
Kapitał zapasowy	22 327		22 327
Kapitał rezerwowy	6 238		6 238
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zależnych	(76)		(76)
Niepokryte straty	(103 992)	12 920	(91 072)
<b>Kapitał własny (przypisany akcjonariuszom jednostki dominującej)</b>	<b>125 803</b>	<b>12 920</b>	<b>138 723</b>
Udziały niekontrolujące	246		246
	<b>126 049</b>	<b>12 920</b>	<b>138 969</b>
<b>Zobowiązania długoterminowe</b>			
Rezerwy	59 268	(39 155)	20 113
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	156		156
Pozostałe zobowiązania	9 823		9 823
	<b>69 247</b>	<b>(39 155)</b>	<b>30 092</b>
<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>			
Zobowiązania handlowe i pozostałe zobowiązania	101 894		101 894
Rezerwy	6 717		6 717
Rozliczenia międzyokresowe przychodów	49 596		49 596
<i>w tym: z tytułu prac wynikających z umów długoterminowych</i>	3 299		3 299
Pozostałe zobowiązania	58 453		58 453
	<b>216 660</b>	<b>-</b>	<b>216 660</b>
<b>Zobowiązania razem</b>	<b>285 907</b>	<b>(39 155)</b>	<b>246 752</b>
<b>PASYWA RAZEM</b>	<b>411 956</b>	<b>(26 235)</b>	<b>385 721</b>

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

Informacja dodatkowa stanowi integralną część niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

	Za okres: od 01.10.2016 do 31.03.2017 Niezbadane	Korekta wyceny projektu e-Podatki	Za okres: od 01.10.2016 do 31.03.2017 Niezbadane
	Przed przekształceniem		Przekształcone
<b>Przychody netto ze sprzedaży</b>			
Przychody ze sprzedaży produktów i usług	161 919	8 557	170 476
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	22 232	-	22 232
	<b>184 151</b>	<b>8 557</b>	<b>192 708</b>
<b>Koszt sprzedanych produktów, towarów i materiałów</b>			
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów i usług	(223 499)	57 715	(165 784)
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	(18 823)		(18 823)
	<b>(242 322)</b>	<b>57 715</b>	<b>(184 607)</b>
<b>Zysk brutto ze sprzedaży</b>	<b>(58 171)</b>	<b>66 272</b>	<b>8 101</b>
Koszty sprzedaży	(11 702)		(11 702)
Koszty ogólnego zarządu	(19 706)		(19 706)
Pozostałe przychody operacyjne	285		285
Pozostałe koszty operacyjne	(2 908)		(2 908)
<b>Zysk z działalności operacyjnej</b>	<b>(92 202)</b>	<b>66 272</b>	<b>(25 930)</b>
Przychody finansowe	71		71
Koszty finansowe	(1 500)		(1 500)
<b>Wynik na operacjach finansowych</b>	<b>(1 429)</b>	<b>-</b>	<b>(1 429)</b>
Udział w wyniku wspólnego przedsięwzięcia oraz odpis wartości inwestycji we wspólne przedsięwzięcie	(535)		(535)
<b>Strata przed opodatkowaniem</b>	<b>(94 166)</b>	<b>66 272</b>	<b>(27 894)</b>
Podatek dochodowy	6 238	(1 626)	4 612
<b>Strata netto</b>	<b>(87 928)</b>	<b>64 646</b>	<b>(23 282)</b>
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	(64)		(64)
<b>Inne całkowite dochody podlegające przeniesieniu do rachunku zysków i strat</b>	<b>(64)</b>		<b>(64)</b>
<b>Całkowite dochody</b>	<b>(87 992)</b>	<b>64 646</b>	<b>(23 346)</b>
<b>Podstawowa i rozwodniona strata netto na jedną akcję (nie w tysiącach PLN)</b>	<b>(7,74)</b>		<b>(2,05)</b>

### 4.3 Istotne zasady rachunkowości

Zasady rachunkowości zastosowane przy sporządzaniu niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego są zgodne z zasadami przyjętymi przy sporządzaniu rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok obrotowy zakończony 30 września 2017.

### Oświadczenie o zgodności

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy zostało sporządzone zgodnie z wymogami Międzynarodowego Standardu Rachunkowości 34 „Śródroczna Sprawozdawczość Finansowa”, który został zatwierdzony przez Unię Europejską, i z innymi obowiązującymi przepisami.

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

Informacja dodatkowa stanowi integralną część niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

**Grupa Sygnity**

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 6 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2018 roku

Nie zawiera ono wszystkich informacji wymaganych dla pełnego rocznego sprawozdania finansowego i powinno być czytane łącznie z rocznym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym Grupy za rok obrotowy kończący się 30 września 2017 roku.

Zgodnie z rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 29 marca 2018 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz. U. 2018 poz. 757) Spółka jest zobligowana do publikacji wyników finansowych za okres 6 miesięcy, kończący się 31 marca 2018 roku, który jest uznawany za bieżący śródroczny okres sprawozdawczy.

**Grupa Sygnity**

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 6 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2018 roku

**5. Informacje dotyczące segmentów działalności**

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

	Segment IT	Pozostałe	Wyłączenia i pozycje nieprzypisane	Działalność ogółem
<b>Za okres: od 01.10.2017 r. do 31.03.2018 r.</b>				
Sprzedaż segmentu	171 307	6 297	-	177 604
Sprzedaż pomiędzy segmentami	(3)	-	-	(3)
<b>Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych</b>	<b>171 304</b>	<b>6 297</b>	-	<b>177 601</b>
Koszty operacyjne segmentu	(162 390)	(6 627)	-	(169 017)
<b>Zysk segmentu</b>	<b>8 914</b>	<b>(330)</b>	-	<b>8 584</b>
Pozostałe przychody/(koszty) operacyjne netto	3 556	(1 145)	-	2 411
<b>Zysk z działalności przed opodatkowaniem i kosztami finansowymi netto (EBIT)</b>	<b>12 470</b>	<b>(1 475)</b>	-	<b>10 995</b>
Koszty finansowe netto	-	(54)	(1 885)	(1 939)
Udział w wyniku wspólnego przedsięwzięcia oraz odpis wartości inwestycji we wspólne przedsięwzięcie	-	-	30	30
<b>Zysk/(strata) przed opodatkowaniem</b>	<b>12 470</b>	<b>(1 529)</b>	<b>(1 855)</b>	<b>9 086</b>
Podatek dochodowy	-	-	(5 726)	(5 726)
<b>Zysk/(strata) netto</b>	<b>12 470</b>	<b>(1 529)</b>	<b>(7 581)</b>	<b>3 360</b>
Amortyzacja	3 849	136	-	3 985
Nakłady aktywowane	1 446	-	-	1 446
<b>Na dzień 31.03.2018 roku</b>				
Aktywa segmentu	391 647	13 036	-	404 683
Zobowiązania segmentu	359 071	7 332	-	366 403
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego, netto	-	-	5 922	5 922
<b>Za okres: od 01.10.2016 r. do 31.03.2017 r.</b>				
Sprzedaż segmentu	186 117	6 655	-	192 772
Sprzedaż pomiędzy segmentami	-	(64)	-	(64)
<b>Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych</b>	<b>186 117</b>	<b>6 591</b>	-	<b>192 708</b>
Koszty operacyjne segmentu	(209 923)	(6 092)	-	(216 015)
<b>Zysk segmentu</b>	<b>(23 806)</b>	<b>499</b>	-	<b>(23 307)</b>
Pozostałe przychody / (koszty) operacyjne netto	(2 408)	(215)	-	(2 623)
<b>Zysk z działalności przed opodatkowaniem i kosztami finansowymi netto (EBIT)</b>	<b>(26 214)</b>	<b>284</b>	-	<b>(25 930)</b>
Koszty finansowe netto	-	-	(1 429)	(1 429)
Udział w wyniku wspólnego przedsięwzięcia oraz odpis wartości inwestycji we wspólne przedsięwzięcie	-	-	(535)	(535)
<b>Zysk / (strata) przed opodatkowaniem</b>	<b>(26 214)</b>	<b>284</b>	<b>(1 964)</b>	<b>(27 894)</b>
Podatek dochodowy	-	-	4 612	4 612
<b>Zysk / (strata) netto</b>	<b>(26 214)</b>	<b>284</b>	<b>2 648</b>	<b>(23 282)</b>
Likwidacja i spisanie wartości niematerialnych	(15 997)	-	-	(15 997)
Amortyzacja	13 261	273	-	13 534
Nakłady aktywowane	12 440	49	-	12 489
<b>Na dzień 30.09.2017 roku</b>				
Aktywa segmentu	376 677	11 402	-	388 079
Zobowiązania segmentu	348 370	4 958	-	353 328
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego, netto	-	-	11 013	11 013

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

Informacja dodatkowa stanowi integralną część niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

**Grupa Sygnity**

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 6 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2018 roku

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

Ceny transakcyjne stosowane przy transakcjach między podmiotami Grupy, reprezentującymi poszczególne segmenty, ustalone są na zasadach rynkowych, podobnie jak przy transakcjach ze stronami niepowiązanymi. W prezentowanych okresach w Grupie nie realizowano istotnych transakcji pomiędzy segmentami. W okresie 6 miesięcy zakończonych 31 marca 2018 przychód ze sprzedaży do jednego z odbiorców Grupy wyniósł 23 993 co stanowiło 13,5% przychodów ze sprzedaży ogółem Grupy. Ponad 96,5% przychodów zostało rozpoznanych w segmencie IT. W okresie porównywalnym przychód ze sprzedaży do jednego z odbiorców Grupy wyniósł 24 431, co stanowiło 12,7% przychodów ze sprzedaży ogółem Grupy.

## 6. Przychody ze sprzedaży

	<b>Za okres: od 01.10.2017 do 31.03.2018 Niezbadane</b>	<b>Za okres: od 01.10.2016 do 31.03.2017 Niezbadane</b>
<b>Przychody ze sprzedaży produktów i usług</b>		
Licencje i oprogramowania	39 113	41 443
Usługi wdrożeniowe	77 942	91 268
Usługi serwisowe	40 835	37 227
Pozostałe	29	538
	<b>157 919</b>	<b>170 476</b>
<b>Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów</b>		
Sprzęt komputerowy	19 682	22 232
	<b>19 682</b>	<b>22 232</b>

Przychody generowane są przede wszystkim na terytorium Polski. Około 6% całkowitych przychodów za okres 6 miesięcy zakończony 31 marca 2018 pochodziło od zleceniodawców niemających siedziby na terytorium Polski (ok 6% w okresie porównywalnym). W większości były to przychody z tytułu sprzedaży usług wdrożeniowych oraz licencji i oprogramowania. Spadek przychodów ze sprzedaży produktów i usług wynika głównie ze spadku przychodów szacowanych dotyczących projektów z zakresu administracji publicznej opisanych w nocie nr 3.

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

	<b>Za okres: od 01.10.2017 do 31.03.2018 Niezbadane</b>	<b>Za okres: od 01.10.2016 do 31.03.2017 Niezbadane</b>
<b>Koszty według rodzaju</b>		
Zużycie materiałów i energii	(22 022)	(39 893)
Usługi obce	(60 826)	(62 863)
Wynagrodzenia	(57 837)	(58 392)
Świadczenia na rzecz pracowników	(10 148)	(11 706)
Amortyzacja	(3 985)	(7 626)
Podatki i opłaty	(802)	(873)
Pozostałe	4	(15 331)
Rezerwy na straty na kontraktach długoterminowych wykorzystanie/(utworzenie)*	3 879	(508)
	<b>(151 737)</b>	<b>(197 192)</b>
Koszty sprzedaży	(6 921)	(11 702)
Koszty ogólnego zarządu	(16 369)	(19 706)
<b>Koszt wytworzenia sprzedanych produktów i usług</b>	<b>(128 447)</b>	<b>(165 784)</b>

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

Informacja dodatkowa stanowi integralną część niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

**Grupa Sygnity**

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 6 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2018 roku

Na usługi obce składają się przede wszystkim koszty podwykonawców, koszty utrzymania lokalizacji, obsługi prawnej i notarialnej oraz koszty usług telekomunikacyjnych. W okresie 6 miesięcy zakończonym 31 marca 2017 w pozycji Pozostałe koszty rodzajowe ujęto spisanie niezafakturowanych należności jako koszt w kwocie 8 357.

\* Rezerwy na straty na kontraktach długoterminowych dotyczą różnych rodzajów kosztów, ale zaprezentowane zostały w jednej linii w celu zachowania porównywalności źródłowych kosztów rodzajowych pomiędzy okresami.

**8. Pozostałe przychody operacyjne**

	Za okres: od 01.10.2017 do 31.03.2018 Niezbadane	Za okres: od 01.10.2016 do 31.03.2017 Niezbadane
<b>Pozostałe przychody operacyjne</b>		
Dodatnie różnice kursowe	512	32
Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	246	51
Odszkodowania i kary otrzymane	64	73
Inne tytuły	2 063	129
	<b>2 885</b>	<b>285</b>

**9. Pozostałe koszty operacyjne**

	Za okres: od 01.10.2017 do 31.03.2018 Niezbadane	Za okres: od 01.10.2016 do 31.03.2017 Niezbadane
<b>Pozostałe koszty operacyjne</b>		
Likwidacja / sprzedaż środków trwałych	(7)	-
Ujemne różnice kursowe	-	(13)
Zawiązanie rezerwy na kary i koszty spraw sądowych	(167)	(16)
Zwiększenie stanu pozostałych rezerw	-	(214)
Odpis aktualizujący wartości niematerialne i prawne	-	(925)
Odstetki od nieterminowo regulowanych zobowiązań	(140)	(368)
Darowizny	-	(6)
Koszty postępowania sądowego	(21)	-
Inne tytuły	(139)	(1 366)
	<b>(474)</b>	<b>(2 908)</b>

**10. Koszty finansowe**

	Za okres: od 01.10.2017 do 31.03.2018 Niezbadane	Za okres: od 01.10.2016 do 31.03.2017 Niezbadane
<b>Koszty finansowe</b>		
Koszty finansowe z tytułu odsetek, w tym:		
- od kredytów i pożyczek	(673)	(495)
- od obligacji i innych papierów dłużnych	(899)	(874)
- od leasingu finansowego	-	(1)
- pozostałe odsetki	(31)	(22)
Dyskonto rozrachunków	(81)	(101)
Ujemne różnice kursowe	(302)	(7)
Pozostałe koszty finansowe	(5)	-
	<b>(1 991)</b>	<b>(1 500)</b>

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

Informacja dodatkowa stanowi integralną część niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

## 11. Podatek dochodowy

### 11.1 Obciążenie podatkowe

	<b>Za okres: od 01.10.2017 do 31.03.2018 Niezbadane</b>	<b>Za okres: od 01.10.2016 do 31.03.2017 Niezbadane</b>
<b>Podatek dochodowy wykazany w sprawozdaniu z całkowitych dochodów</b>		
Bieżący podatek dochodowy	(566)	(392)
Odroczony podatek dochodowy	(5 160)	5 004
	<b>(5 726)</b>	<b>4 612</b>

### 11.2 Odroczony podatek dochodowy

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

	<b>Stan na 31.03.2018 Niezbadane</b>	<b>Stan na 30.09.2017 Zbadane</b>
<b>Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego, w tym:</b>		
Dyskonto kaucji	11	11
Rezerwa na niewykorzystane urlopy	689	385
Rezerwy na wynagrodzenia, premie, bonusy i inne	939	681
Rozliczenia międzyokresowe pozostałe	15 182	18 436
Rezerwa na serwis gwarancyjny	1 715	1 700
Korekty faktur	1 273	1 273
Ujemne różnice kursowe wynikające z wyceny	18	119
Koszty bezpośrednie dotyczące przychodów niepodatkowych	10 332	9 550
Pozostałe różnice	875	891
Straty podatkowe	6 086	1 292
	<b>37 120</b>	<b>34 338</b>
<b>Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego, w tym:</b>		
Rozliczenie przychodów z kontraktów długoterminowych	11 104	9 492
Koszty przyszłych okresów stanowiące koszt podatkowy roku bieżącego	260	1 819
Nadwyżka wartości bilansowej nad podatkową środków trwałych i wartości niematerialnych i prawnych	3 614	3 660
Pozostałe różnice	5 362	68
	<b>20 340</b>	<b>15 039</b>
<b>Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego, netto</b>	<b>16 780</b>	<b>19 299</b>
Odpis aktualizujący aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	(10 857)	(8 284)
<b>Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego, netto</b>	<b>5 922</b>	<b>11 013</b>



**11.3 Strata podatkowa do odliczenia w przyszłych okresach**
**Strata podatkowa do odliczenia w przyszłych okresach według roku powstania**

<b>Rok powstania</b>	<b>2012/2013</b>	<b>2013/2014</b>	<b>2014/2015</b>	<b>2015/2016</b>	<b>2016/2017</b>	<b>2017/2018</b>
Kwota straty	409	471	4 924	203	795	25 228

**Strata podatkowa do odliczenia w przyszłych okresach według dat wygaśnięcia**

<b>Rok powstania</b>	<b>2012-2014</b>	<b>2013-2015</b>	<b>2014-2016</b>	<b>2015-2017</b>	<b>2016-2018</b>	<b>2016/2018</b>
Kwota straty	645	2 698	2 564	499	13 012	12 614
Data wygaśnięcia	30.09.2018	30.09.2019	30.09.2020	30.09.2021	30.09.2022	30.09.2023

Grupa na dzień bilansowy rozpoznała aktywo na stratach pozostających do rozliczenia na dzień 31 marca 2018 w kwocie 6 086. W oparciu o osiągnięte wyniki oraz projekcje przyszłych zysków podatkowych, w szczególności związanych z harmonogramami fakturowania kontraktów długoterminowych, Zarząd Jednostki Dominującej uznaje realizację strat podatkowych, na których rozpoznano aktywo z tytułu podatku odroczonego, za wysoce prawdopodobną.

**12. Rzeczowe aktywa trwałe**

	Na dzień 31.03.2018 Niezbadane	Na dzień 30.09.2017 Zbadane
<b>Rzeczowe aktywa trwałe</b>		
Budynki i lokale	1 816	2 170
Urządzenia techniczne i maszyny	2 257	2 820
Środki transportu	4	29
Inne środki trwałe	1 340	1 601
Środki trwałe w budowie	43	43
	<b>5 460</b>	<b>6 663</b>

Grupa na dzień bilansowy nie posiadała środków trwałych użytkowanych na podstawie umów leasingu finansowego.

**13. Wartości niematerialne**

	Na dzień 31.03.2018 Niezbadane	Na dzień 30.09.2017 Zbadane
<b>Pozostałe wartości niematerialne</b>		
Licencje obce	1 525	2 163
Licencje własne	9 375	11 271
Znaki towarowe	133	169
Oprogramowanie w toku wytworzenia	9 439	8 186
	<b>20 472</b>	<b>21 789</b>
<b>Wartość firmy</b>		
Wartość firmy nabyta przy akwizycji GK EMAX	96 080	96 080
Wartość firmy nabyta przy połączeniu z PB Polsoft Sp. z o.o.	32 722	32 722
Wartość firmy Sygnity Technology	16 814	16 814
Wartość firmy Support	6 258	6 258
Wartość firmy Winuel	4 197	4 197
Wartość firmy Aram	1 093	1 093
Wartość firmy Geomar	697	697
	<b>157 861</b>	<b>157 861</b>
	<b>178 333</b>	<b>179 650</b>

#### 14. Test na utratę wartości firmy

W związku uznaniem, iż wystąpiła przesłanka w postaci niskiej kapitalizacji, zgodnie z wymogiem MSR 36, Grupa przeprowadziła test utraty wartości firmy. W teście przeprowadzonym na dzień 31 marca 2018 przy określaniu wartości odzyskiwalnej ośrodków wypracowujących środki pieniężne Spółka wykorzystwała metodę wartości użytkowej.

##### *Przepływy Finansowe*

Przepływy finansowe w perspektywie najbliższych 5 lat zastosowane w modelu wartości użytkowej bazują na zatwierdzonym planie finansowym na rok 2018 skorygowanym o wykonanie za pierwsze półrocze oraz istotne zdarzenia opisane w nocy 27 oraz na założeniach dotyczących rozwoju rynku informatycznego w Polsce na lata przyszłe. Założenia bazują na historycznych danych oraz odzwierciedlają perspektywę Zarządu co do kształtowania się przyszłej sytuacji gospodarczej oraz możliwości rozwoju biznesu a także restrukturyzacji kosztowej kosztów sprzedaży i kosztów ogólnego zarządu przeprowadzonej od początku bieżącego roku obrotowego. Wartość użytkowa uwzględnia wartość rezydualną oszacowaną przy założeniu wzrostu wypracowywanej marży po okresie projekcji finansowych. Przepływy finansowe nie obejmują wpływów i wypływów środków pieniężnych, które zgodnie z oczekiwaniami jednostka gospodarcza może uzyskać z tytułu przyszłej restrukturyzacji lub ulepszenia składników aktywów. W kalkulacji wartości użytkowej uwzględniono natomiast wydatki inwestycyjne niezbędne do poniesienia w celu zapewnienia bieżącego stopnia oczekiwanych korzyści ekonomicznych.

##### *Stopa dyskonta*

Do kalkulacji zdyskontowanych przepływów pieniężnych Spółka wykorzystwała stopę dyskonta zbudowaną w oparciu o średni ważony koszt kapitału (WACC). W celu określenia właściwej wysokości stopy dyskontowej, Zarząd Spółki skorzystał z aktualnych publicznie dostępnych wycen i analiz finansowych dotyczących grupy Spółek porównywalnych o zbliżonym profilu działalności, opublikowanych przez niezależne instytucje finansowe. Poszczególne składniki tej stopy zostały oszacowane na podstawie danych rynkowych o stopie wolnej od ryzyka (rentowność obligacji skarbowych), wartości współczynnika beta, która została relewarowana w oparciu o rynkową strukturę dług/kapitał oraz wartości oczekiwanej stopy zwrotu z rynku.

##### *Przypisanie wartości firmy do CGU*

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

Segment	Goodwill	Aktywa operacyjne netto (wartość bilansowa)	Wartość odzyskiwalna	Nadwyżka wartości odzyskiwalnej nad bilansową	Utrata wartości
IT	157 861	193 229	234 716	41 488	Nie
Pozostałe	697	(735)	10 607	11 341	Nie dotyczy
	<b>158 558</b>	<b>192 494</b>	<b>245 323</b>	<b>52 829</b>	

##### *Wartość bilansowa CGU*

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

Wartość bilansowa aktywów operacyjnych netto Segmentu Pozostałe jest ujemna, nie podlega więc testowaniu.

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

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

Informacja dodatkowa stanowi integralną część niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

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

Stopa dyskontowa	11,0%
Stopa wzrostu do wyliczenia wartości rezydualnej	2,0%
Poziom marży zysku operacyjnego w latach 2018-2019	od 5,5% do 6,8%
Poziom marży zysku operacyjnego w latach 2020-2022	od 7,6% do 8,9%

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

Wartość odzyskiwalna	234 716
<i>w tym wartość zdyskontowanych przepływów za lata 2018-2022</i>	59 575
<i>w tym wartość rezydualna</i>	175 141
Nadwyżka wartości odzyskiwalnej nad wartością bilansową	41 488
Zmiana stopy dyskontowej, która powoduje, że wartość odzyskiwalna jest równa wartości księgowej	1,6 p.p.
Zmiana stopy wzrostu do wyliczenia wartości rezydualnej, która powoduje że wartość odzyskiwalna jest równa wartości księgowej	(2,5 p.p.)
Zmiana poziomów marży zysku operacyjnego przyjętych w poszczególnych latach okresu projekcji (2018-2022), która powoduje że wartość odzyskiwalna jest równa wartości księgowej	(15,6%)

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

Wartość odzyskiwalna	10 607
Nadwyżka wartości odzyskiwalnej nad wartością bilansową	11 341
Zmiana stopy dyskontowej, która powoduje, że wartość odzyskiwalna jest równa wartości księgowej	Nie dotyczy
Zmiana stopy wzrostu do wyliczenia wartości rezydualnej, która powoduje że wartość odzyskiwalna jest równa wartości księgowej	Nie dotyczy
Zmiana poziomów marży zysku operacyjnego przyjętych w poszczególnych latach okresu projekcji (2018-2022), która powoduje że wartość odzyskiwalna jest równa wartości księgowej	Nie dotyczy

**Wynik testu na utratę wartości**

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

**15. Zapasy**

	Na dzień 31.03.2018 Niezbadane	Na dzień 30.09.2017 Zbadane
<b>Zapasy</b>		
Towary i materiały	3 257	3 914
Półprodukty i produkty w toku	61 740	26 504
	<b>64 997</b>	<b>30 418</b>

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

	<b>Na dzień 31.03.2018 Niezbadane</b>	<b>Na dzień 30.09.2017 Zbadane</b>
<b>Należności długoterminowe netto</b>		
Kaucje zapłacone	2 555	3 826
Rozliczenia międzyokresowe	571	247
	<b>3 126</b>	<b>4 073</b>
<b>Należności z tytułu podatku dochodowego</b>	1 940	869
<b>Należności krótkoterminowe netto</b>		
Należności z tytułu dostaw i usług	50 325	50 130
Należności z tytułu podatków (VAT, ZUS)	206	263
Niezafakturowane należności od klientów z tytułu prac wynikających z umów długoterminowych	66 593	58 381
Inne należności	4 977	3 396
<b>Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności</b>	<b>122 101</b>	<b>112 170</b>
Wartość usług rozliczanych w czasie	1 023	1 485
Ubezpieczenia	40	53
Inne	617	158
<b>Przedpłaty</b>	<b>1 680</b>	<b>1 696</b>
	<b>123 781</b>	<b>113 866</b>
Odpisy aktualizujące wartość należności (wielkość dodatnia)	12 142	14 470
<b>Należności brutto, razem</b>	<b>139 049</b>	<b>132 409</b>

Należności z tytułu dostaw i usług nie są oprocentowane. Wartość godziwa należności z tytułu dostaw i usług i pozostałych należności nie różni się istotnie od ich wartości bilansowej. Grupa obecnie szacuje, że portfel projektów, w których na dzień bilansowy występują niezafakturowane należności, wygeneruje ujemne przepływy pieniężne netto do roku obrotowego 2020 włącznie i dodatnie przepływy w latach 2021-2023. Szacunki mogą ulec zmianie w razie uzyskania pozytywnego efektu rozmów z klientami.

	<b>Na dzień 31.03.2018 Niezbadane</b>	<b>Na dzień 30.09.2017 Zbadane</b>
<b>Krótkoterminowe należności z tytułu dostaw i usług</b>		
<b>Nieprzeterminowane, zapadalne w okresie:</b>		
do 1 miesiąca	29 606	27 336
od 1 do 6 miesięcy	7 874	9 055
powyżej 6 miesięcy	-	-
	<b>37 480</b>	<b>36 391</b>
<b>Przeterminowane niespłacone w okresie:</b>		
do 1 miesiąca	2 337	3 334
od 1 do 6 miesięcy	1 906	8 717
powyżej 6 miesięcy	8 602	1 688
	<b>12 845</b>	<b>13 739</b>
	<b>50 325</b>	<b>50 130</b>

**Grupa Sygnty**

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 6 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2018 roku

W ocenie Grupy nie występuje nadmierna koncentracja ryzyka kredytowego ze względu na liczną bazę oraz charakter Klientów poza sektorem publicznym. Odbiorcami usług i produktów Grupy są m.in. jednostki sektora publicznego oraz bankowo-finansowego. Sektor publiczny i przedsiębiorstwa z większościowym udziałem podmiotów sektora publicznego obejmują głównie urzędy publiczne, organy administracji rządowej i samorządowej, których wiarygodność kredytowa nie budzi zastrzeżeń. Sektor bankowo-finansowy obejmuje głównie banki, z jakimi Grupa współpracuje, nadrzędne instytucje finansowe rynku papierów wartościowych, fundusze inwestycyjne, towarzystwa ubezpieczeniowe.

W odniesieniu do należności z tytułu dostaw i usług od Klientów, po uwzględnieniu odpisów należność wobec żadnego z Klientów nie przekracza 10% wartości bilansowej.

W odniesieniu do należności niezafakturowanych od Klientów z tytułu prac wynikających z umów długoterminowych 72% dotyczy Klienta sektora publicznego.

Pozostali kontrahenci to przede wszystkim spółki z branży informatycznej (o zróżnicowanej skali działalności), z którymi Grupa współpracuje przy realizacji kontraktów, w których ostatecznym odbiorcą jest najczęściej jednostka z sektora publicznego. Na podstawie historii współpracy, należności od tej grupy odbiorców nie są uznawane za należności o obniżonej jakości kredytowej.

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

Zmiany odpisów aktualizujących należności w okresie 6 miesięcy zakończonych 31 marca 2018 przedstawiono poniżej:

	<b>Za okres: od 01.10.2017 do 31.03.2018 Niezbadane</b>	<b>Za okres: od 01.10.2016 do 31.03.2017 Niezbadane</b>
<b>Odpis aktualizujący należności</b>		
<b>Na początek okresu</b>	<b>14 470</b>	<b>8 641</b>
Utworzenie	190	3 341
Rozwiązane	(2 518)	(1 194)
Wykorzystanie	-	-
<b>Na koniec okresu</b>	<b>12 142</b>	<b>10 788</b>

**17. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty**

	<b>Na dzień 31.03.2018 Niezbadane</b>	<b>Na dzień 30.09.2017 Zbadane</b>
<b>Środki pieniężne i depozyty krótkoterminowe</b>		
Środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych	19 412	39 844
	<b>19 412</b>	<b>39 844</b>

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

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

Informacja dodatkowa stanowi integralną część niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

## 18. Kapitały własne

### 18.1 Kapitał podstawowy

Na dzień 31 marca 2018 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 (o których Spółka informowała raportami bieżącymi nr 11/2018, 15/2018, 22/2018 oraz 27/2018), stan akcjonariuszy posiadających bezpośrednio lub pośrednio przez podmioty zależne co najmniej 5% ogólnej liczby głosów Spółki przedstawiał się następująco:

Akcjonariusz	Na dzień 22 czerwca 2018 r. t.j. na dzień przekazania niniejszego raportu		Na dzień 22 lutego 2018 r. t.j. na dzień przekazania poprzedniego raportu okresowego	
	Liczba akcji/liczba głosów na WZ	% głosów w kapitale zakładowym/ głosów na WZ	Liczba akcji/Liczba głosów na WZ	% głosów w kapitale zakładowym/ głosów na WZ
Cron sp. z o.o. *	2 377 248	20,00	2 261 000	19,02
Fundusze zarządzane przez Quercus TFI S.A.	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
Fundusze zarządzane przez Esaliens TFI S.A.***	1 157 286	9,74	1 444 412	12,15
Pozostali ****	5 986 564	50,36	5 815 686	48,93
<b>Razem</b>	<b>11 886 242</b>	<b>100,00</b>	<b>11 886 242</b>	<b>100,00</b>

\* liczba posiadanych akcji ujawniona na dzień publikacji niniejszego raportu t.j. 22 czerwca 2018 roku z uwzględnieniem zawiadomienia skierowanego do Spółki w trybie art. 69 Ustawy z dnia 29 lipca 2005 roku o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych, które Spółka otrzymała w dniu 16 maja 2018 roku – Raport Bieżący 27/2018.

\*\* liczba akcji na dzień publikacji niniejszego raportu t.j. 22 czerwca 2018 roku ustalona m.in. na podstawie wykazu akcjonariuszy zarejestrowanych na Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Sygnity S.A., zwołane na dzień 25 czerwca 2018 roku.

\*\*\* liczba akcji na dzień publikacji niniejszego raportu t.j. 22 czerwca 2018 roku ustalona na podstawie zawiadomienia złożonego przez akcjonariusza na podstawie art. 69 Ustawy z dnia 29 lipca 2005 roku o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych z dnia – Raport bieżący nr 15/2018

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

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

	Liczba akcji (nie w tysiącach) na dzień 22 czerwca 2018 roku, tj. na dzień przekazania niniejszego raportu	Liczba akcji (nie w tysiącach) na dzień 22 lutego 2018 roku, tj. na dzień przekazania poprzedniego raportu okresowego	Liczba akcji (nie w tysiącach) na dzień 30 września 2017 roku, tj. na koniec roku obrotowego
Rafał Wnorowski	25 020	20 020	20 020
Konrad Milterski	32 800	10 000	10 000

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

## 18.3 Pozostałe pozycje kapitałów

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

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

### *Kapitał zapasowy*

Kapitał zapasowy tworzony jest w Jednostce Dominującej na podstawie statutu Jednostki Dominującej i może podlegać podziałowi do wysokości określonej Kodeksem Spółek Handlowych. Na dzień 31 marca 2018 roku wartość kapitału zapasowego wyniosła 22 327.



**19. Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki**

	Oprocentowanie	Na dzień	Na dzień
		31.03.2018	30.09.2017
		Niezbadane	Zbadane
<b>Krótkoterminowe</b>			
<b>Kredyty w rachunku bieżącym, w tym:</b>			
ING Bank Śląski SA	WIBOR 1M+marża	19 900	14 891
Deutsche Bank Polska SA	WIBOR 1M+marża	15 000	14 863
		<b>34 900</b>	<b>29 754</b>

Na dzień 31 marca 2018 roku Grupa wykorzystwała 34 900 z kredytów udzielonych przez Deutsche Bank Polska S.A. (w tym 137 Grupa wykorzystwała w okresie 3 miesięcy zakończonym 31 grudnia 2017) i ING Bank Śląski S.A. (w tym 5 009 Grupa wykorzystwała w okresie 3 miesięcy zakończonym 31 grudnia 2017). Na dzień 31 marca 2018 roku Grupa wykorzystwała 17 912 z przyznanych przez te banki linii gwarancyjnych. Na dzień 31 marca 2018 roku przyznane linie kredytowe zabezpieczone były cesjami z kontraktów, udzielonymi pełnomocnictwami do rachunków oraz innymi zabezpieczeniami a także oświadczeniem o poddaniu się egzekucji w trybie art. 777 § 1 pkt 5 Kodeksu postępowania cywilnego.

W dniu 21 lipca 2017 roku do Jednostki Dominującej wpłynęły: wypowiedzenie umowy linii wielozadaniowej, zawartej z Deutsche Bank Polska S.A. z siedzibą w Warszawie oraz wypowiedzenie umowy kredytowej zawartej z ING Bank Śląski S.A. z siedzibą w Katowicach (łącznie jako: „Umowy Kredytowe” „Banki”). Zgodnie z treścią obu otrzymanych wypowiedzeń, powodem wypowiedzenia Umów Kredytowych jest pogarszająca się w ocenie Banków sytuacja ekonomiczno-finansowa Jednostki Dominującej mogąca wpływać na jej zdolność do wykonywania swoich zobowiązań, jak również wystąpienie przypadków naruszeń Umów Kredytowych oraz innych zdarzeń stanowiących w ocenie Banków podstawę do wypowiedzenia Umów Kredytowych, takich jak w szczególności: nienależyte wykonanie przez Jednostkę Dominującą zobowiązań z tytułu wyemitowanych obligacji, czy też wystąpienie z roszczeniami przez jednego z podwykonawców, z którym Jednostka Dominująca współpracuje w związku z wieloletnim projektem z zakresu administracji publicznej realizowanym przez Jednostkę Dominującą, o zapłatę kwot w wysokości około 24 000. W otrzymanych wypowiedzeniach oba Banki wskazały, że Umowy Kredytowe zostały wypowiedziane zgodnie z odpowiednimi przepisami Prawa bankowego z zachowaniem siedmiodniowego okresu wypowiedzenia. Uzasadniając wypowiedzenia Umów Kredytowych, Banki wskazały przede wszystkim na ww. okoliczności wzywając Jednostkę Dominującą do zwrotu kwot wykorzystanych kredytów wraz z należnymi odsetkami w dniu następnym po dniu upływu okresu wypowiedzenia.

W dniu 27 kwietnia 2018 r. Sygnity oraz Sygnity International Sp. z o.o. podpisały z ING Bank Śląski S.A., Deutsche Bank Polska S.A. (łącznie jako „Banki”) i obligatariuszami posiadającymi łącznie ok. 99% obligacji serii 1/2014 wyemitowanych przez Sygnity („Obligacje”) oraz – jako nowy wierzyciel przystępujący do Umowy Restrukturyzacyjnej - Microsoft Ireland Operations Ltd. z siedzibą w Dublinie („Microsoft Dublin”) (łącznie jako „Wierzyciele”), Umowę Restrukturyzacyjną dotyczącą restrukturyzacji zadłużenia finansowego Grupy Kapitałowej Sygnity („Umowa Restrukturyzacyjna”).

Umowa Restrukturyzacyjna przewiduje wdrożenie uzgodnionych działań restrukturyzacyjnych w trzech obszarach:

- restrukturyzacji finansowej Grupy Kapitałowej Sygnity,
- restrukturyzacji majątkowej Grupy, oraz
- restrukturyzacji operacyjnej Grupy.

Umowa Restrukturyzacyjna przewiduje ostateczny dzień spłaty Wierzytelności do końca 2022 roku.

W zakresie restrukturyzacji finansowej Grupy Umowa Restrukturyzacyjna przewiduje w szczególności:

- dokapitalizowanie Sygnity poprzez podwyższenie kapitału zakładowego dokonane w oparciu o uchwałę nr 2 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Sygnity z dnia 16 stycznia 2018 roku dotyczącą emisji nowych akcji Sygnity w ofercie prywatnej, z wyłączeniem prawa poboru, skierowanej do nowych inwestorów lub

dotychczasowych akcjonariuszy, w kwocie od 10 000 do 12 000 mające na celu umożliwienie Sygnity częściowej spłaty wierzytelności Microsoft Dublin nieobjętych restrukturyzacją,

(ii) dyskontowy wykup Obligacji, co oznacza wykup Obligacji o łącznej wartości nominalnej wynoszącej 23 000 za cenę wynoszącą 17 250 ze środków uzyskanych w drodze emisji nowych akcji Sygnity w ofercie prywatnej, z wyłączeniem prawa poboru, skierowanej do nowych inwestorów lub dotychczasowych akcjonariuszy, bądź środków pozyskanych przez dodatkowe finansowanie dłużne, w kwocie 17 250. W razie niezrealizowania dyskontowego wykupu Obligacji Spółka będzie zobowiązana do zrealizowania podwyższenia kapitału zakładowego Sygnity w drodze skierowania oferty prywatnej akcji Sygnity z wyłączeniem prawa poboru, adresowanej do Obligatariuszy dotyczącej objęcia akcji Sygnity w zamian za wkłady w łącznej kwocie do 30 000 wniesione wskutek potrącenia wierzytelności z tytułu Obligacji (akcje wyemitowane w ramach ww. działań miałyby zostać dopuszczone do obrotu na GPW),

(iii) zmianę warunków zadłużenia finansowego wobec Banków wraz z jego rozłożeniem w czasie i odroczeniem jego spłaty,

(iv) zmianę warunków pozostałej części zadłużenia finansowego wobec Obligatariuszy wraz z jego rozłożeniem w czasie i odroczeniem jego spłaty,

(v) rozłożenie w czasie wierzytelności Microsoft Dublin wraz z odroczeniem ich spłaty (przy czym Umowa Restrukturyzacyjna przewiduje uprawnienie Microsoft Dublin do żądania nowacji wierzytelności Microsoft Dublin objętych restrukturyzacją w drodze spełnienia tego samego świadczenia z innej podstawy prawnej tj. wyemitowanych obligacji),

(vi) udostępnienie Sygnity nowych linii gwarancyjnych.

W zakresie restrukturyzacji majątkowej Grupy Umowa Restrukturyzacyjna umożliwia:

(i) wyodrębnienie zorganizowanej części przedsiębiorstwa Sygnity niezwiązanej z podstawową działalnością Sygnity i wykorzystywanej przez Sygnity Business Solutions S.A. oraz sprzedaży jej do Sygnity Business Solutions; oraz

(ii) sprzedaż części aktywów Grupy niekluczowych z punktu widzenia celów restrukturyzacji operacyjnej.

W zakresie restrukturyzacji operacyjnej Grupy Umowa Restrukturyzacyjna przewiduje monitorowanie postępu realizacji wyszczególnionych zadań operacyjnych w zakresie m.in. sprzedaży oraz realizowanych projektów w ramach zatwierdzonego planu operacyjnego. Dodatkowo strony postanowiły, że Wierzyciele będą mieli możliwość żądania powołania wskazanego przez siebie członka Rady Nadzorczej Spółki.

W kluczowych postanowieniach Umowa Restrukturyzacyjna weszła w życie z dniem jej podpisania przez wszystkie strony, natomiast w zakresie uzgodnionej harmonogramowej spłaty Wierzycieli postanowienia weszły w życie 30 maja 2018 po spełnieniu wskazanych warunków o charakterze formalno-prawnym związanych m.in. z zawarciem umów nowych linii gwarancyjnych, czy aktualizacją istniejących dokumentów zabezpieczeń i ustanowieniem nowych w formie zastawów rejestrowych na zbiorze rzeczy ruchomych i praw stanowiących zorganizowaną całość gospodarczą spółek zależnych od Sygnity (szczegóły opisano w nocie nr 3)..

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

	Na dzień 31.03.2018 Niezbadane	Na dzień 30.09.2017 Zbadane
<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>		
Zobowiązania z tytułu wyemitowanych obligacji	39 700	39 677
	<b>39 700</b>	<b>39 677</b>

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

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 4 000 (nie w tysiącach) obligacji serii 1/2014 o wartości nominalnej 10, łącznie 40 000. Termin wykupu nowej emisji przypadał na dzień 19 grudnia 2017 roku. Obligacje są oprocentowane według zmiennej stopy procentowej w wysokości stawki WIBOR dla depozytów 6-miesięcznych wyrażonych w złotych polskich powiększonej o marżę. Emisja obligacji była przeprowadzona przez mBank S.A. na podstawie wiążącej umowy programowej na prowadzenie emisji obligacji. Uchwałą BondSpot S.A. obligacje Jednostki Dominującej 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 Catalist.

Zgodnie z opublikowanym skróconym śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym Grupy Sygnity za okres 6 miesięcy zakończony 31 marca 2017 roku, wskaźniki finansowe zdefiniowane w Programie zostały naruszone, co skutkowało postawieniem przez posiadaczy obligacji serii 1/2014 wynikających z nich zobowiązań Jednostki Dominującej w stan natychmiastowej wymagalności, o czym Jednostka Dominująca informowała między innymi w raportach bieżących nr: 48/2017, 49/2017, 50/2017, 52/2017, 56/2017, 59/2017.

W związku z naruszeniem ww. wskaźników Jednostka Dominująca podjęła niezbędne działania do wypracowania porozumienia ze wszystkimi obligatariuszami oraz bankami w zakresie uzgodnienia zasad spłat zadłużenia finansowego. Szczegółowy opis podjętych działań w tym zakresie został zaprezentowany w nocie nr 3 niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego za okres 6 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2018 roku dotyczącej kontynuacji działalności oraz nocie 19.

**21. Rezerwy**

	Na dzień 31.03.2018		Na dzień 30.09.2017	
	Niezbadane		Zbadane	
<b>Długoterminowe</b>				
Rezerwy na potencjalne roszczenia związane z toczącymi się sprawami sądowymi		1 000		1 000
Rezerwy na naprawy gwarancyjne		3 876		6 456
Rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne		328		328
Rezerwy na straty na kontraktach długoterminowych*		41 890		45 769
		<b>47 094</b>		<b>53 553</b>
<b>Krótkoterminowe</b>				
Rezerwy na potencjalne roszczenia związane z toczącymi się sprawami sądowymi		973		893
Rezerwy na naprawy gwarancyjne		5 140		2 489
Rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne		205		205
Rezerwy na kary		1 146		1 845
		<b>7 464</b>		<b>5 432</b>

  

	Stan na 01.10.2017	Utworzone	Wykorzystane	Rozwiązane	Stan na 31.03.2018
Rezerwy na potencjalne roszczenia związane z toczącymi się sprawami sądowymi	1 893	146	-	(66)	1 973
Rezerwa na naprawy gwarancyjne	8 945	4 725	(3 953)	(701)	9 016
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	533	-	-	-	533
Rezerwa na kary	1 845	75	-	(774)	1 146
Rezerwa na straty na kontraktach długoterminowych	45 769	1 327	(5 206)	-	41 890
Inne rezerwy	-	-	-	-	-
<b>Razem</b>	<b>58 985</b>	<b>6 273</b>	<b>(9 159)</b>	<b>(1 541)</b>	<b>54 558</b>
<i>w tym krótkoterminowe</i>	5 432				7 464
<i>w tym długoterminowe</i>	53 553				47 094

  

	Stan na 01.10.2016	Utworzone	Wykorzystane	Rozwiązane	Stan na 31.03.2017
Rezerwy na potencjalne roszczenia związane z toczącymi się sprawami sądowymi	1 720	2 164	-	(554)	3 330
Rezerwa na naprawy gwarancyjne	7 197	3 934	(2 634)	(302)	8 195
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	430	-	-	-	430
Rezerwa na kary	508	667	-	(123)	1 052
Rezerwa na straty na kontraktach długoterminowych	13 315	2 152	(1 644)	-	13 823
Inne rezerwy	236	-	-	(236)	-
<b>Razem</b>	<b>23 406</b>	<b>8 917</b>	<b>(4 278)</b>	<b>(1 215)</b>	<b>26 830</b>
<i>w tym krótkoterminowe</i>	4 924				20 113
<i>w tym długoterminowe</i>	18 482				6 717

**Rezerwa na serwis gwarancyjny**

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

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

Informacja dodatkowa stanowi integralną część niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

**22. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania**

	Na dzień 31.03.2018 Niezbadane	Na dzień 30.09.2017 Zbadane
<b>Długoterminowe</b>		
<b>Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania:</b>		
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	313	9 904
	<b>313</b>	<b>9 904</b>
<b>Krótkoterminowe</b>		
<b>Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania:</b>		
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	127 161	82 804
Zobowiązania z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych i innych świadczeń	11 377	19 827
Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	7 917	8 390
Pozostałe zobowiązania	873	650
	<b>147 328</b>	<b>111 671</b>
<b>Zobowiązania stanowiące rozliczenia międzyokresowe kosztów, z tytułu:</b>		
Kosztów zrealizowanych kontraktów	14 997	16 062
- w tym wycena długoterminowych kontraktów IT	-	-
Badania i przeglądu sprawozdań finansowych	172	107
Bonusów, nagród, prowizji	3 708	2 390
Naliczonego czynszu	2 369	2 381
Niewykorzystanych urlopów wypoczynkowych i nadgodzin	4 387	2 482
Odpraw, odszkodowań karencyjnych	921	901
Pozostałych kosztów bieżącego okresu	-	-
	<b>26 554</b>	<b>24 323</b>
	<b>173 882</b>	<b>135 994</b>
	<b>174 195</b>	<b>145 898</b>

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

	31.03.2018 Niezbadane	30.09.2017 Zbadane
<b>Krótkoterminowe Zobowiązania z tytułu dostaw i usług</b>		
<b>Nieprzetworzone, zapadalne w okresie:</b>		
do 1 miesiąca	28 591	14 909
od 1 do 6 miesięcy	29 512	2 037
powyżej 6 miesięcy	9 995	627
	<b>68 098</b>	<b>17 573</b>
<b>Przetworzone niespłacone w okresie:</b>		
do 1 miesiąca	9 315	7 609
od 1 do 6 miesięcy	9 640	37 508
powyżej 6 miesięcy	40 108	20 114
	<b>59 063</b>	<b>65 231</b>
	<b>127 161</b>	<b>82 804</b>

W przetworzonych zobowiązaniach ujęto zobowiązania z tytułu dostaw i usług będące przedmiotem sporu w kwocie 18 640, opisanego w nocie 26.

**23. Transakcje z podmiotami powiązаныmi**

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

## 24. Zobowiązania warunkowe

### Gwarancje, weksle, poręczenia

	<b>Na dzień 31.03.2018 Niezbadane</b>	<b>Na dzień 30.09.2017 Zbadane</b>
<b>Zobowiązania warunkowe</b>		
Zobowiązania z tytułu wystawionych gwarancji, w tym:	51 658	57 728
- należytego wykonania umowy i usuwania wad i usterek	48 279	53 393
- przetargowych	379	1 647
- płatności	2 640	2 688
- zwrotu zaliczki	360	-
	<b>51 658</b>	<b>57 728</b>

Na dzień 31 marca 2018 roku zobowiązania warunkowe Grupy wynikały głównie z wystawionych przez Grupę gwarancji bankowych i ubezpieczeniowych z czego większość (93%) dotyczyła gwarancji należytego (dobrego) wykonania umowy (kontraktu) oraz gwarancji usuwania wad i usterek. Celem gwarancji należytego wykonania umowy jest zabezpieczenie roszczeń powstałych w przypadku niewykonania bądź nieprawidłowego wykonania umowy.

#### *Postępowania podatkowe*

W Jednostce Dominującej prowadzone były postępowania kontrolne ze strony organów państwowych w zakresie kwestii podatkowych dotyczących lat poprzednich. Na dzień sporządzenia niniejszego śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego Jednostka Dominująca uregulowała wszelkie obciążenia z tego tytułu, jednocześnie odwołując się od decyzji do sądu administracyjnego, co może w przyszłości skutkować zwrotem zapłaconych kwot.

W Jednostce Dominującej prowadzona jest kontrola celno-skarbowa za rok podatkowy od 1 października 2015 do 30 września 2016 w zakresie podatku dochodowego od osób prawnych.

## 25. Sezonowość lub cykliczność działalności

Z uwagi na zmniejszenie ilości i wartości przetargów w sektorze zamówień publicznych dotychczasowa sezonowość ulega zmianom. W bieżącym roku obrotowym czwarty kwartał kalendarzowy był popytowo słabszy w porównaniu do średniej z lat ubiegłych.

**26. Roszczenia i istotne sprawy sporne**

W prezentowanym okresie sprawozdawczym toczyły się przed sądami istotne postępowania dotyczące zobowiązań albo wierzytelności Emitenta lub jednostki od niego zależnej wykazane w tabeli poniżej.

Lp.	Przedmiot postępowania	Wartość przedmiotu sporu	Data wszczęcia postępowania	Strony wszczętego postępowania	Stanowisko spółki
1.	Roszczenie o zapłatę kar umownych oraz roszczenie odszkodowawcze związane z nieterminową realizacją umowy	7 179	Pozew w tej sprawie został wniesiony w dniu 07.09.2010 roku	Powód: Skarb Państwa – Minister Finansów Pozwani: Biuro Informatyczno-Wdrożeniowe Koncept sp. z o.o., Aram Sp. z o.o. i Winuel S.A. Aram Sp. z o.o. i Winuel S.A. zostały przejęte przez Sygnity	Spółka w procesie wnosi o oddalenie roszczenia w całości. Roszczenie wobec Sygnity S.A., dot. kary umownej (tj. części obejmującej kwotę 4 491) wydaje się uzasadnione, jednak prawdopodobnie jest zmiarkowanie (pomniejszenie) kary umownej przez sąd. Roszczenie o zapłatę odszkodowania przenoszącego wysokość kary umownej (tj. części obejmującej kwotę 2 688) w ocenie Spółki wydaje się niezasadne.
2.	Roszczenie o zapłatę wynagrodzenia w kwocie 16 857 z tytułu umowy podwykonawczej	16 857	W dniu 06.10.2016 roku Fast Enterprises, LLC wniosła przeciwko Sygnity pozew o zapłatę w postępowaniu upominawczym.	Powód: Fast Enterprises, LLC Pozwany: Sygnity S.A.	Spółka stoi na stanowisku, że możliwe jest częściowo uznanie roszczeń Fast za niezasadnych na tym etapie, jako jeszcze niewymagalnych. Spółka podnosi również, że nie ziściły się pozostałe warunki, które uprawniałyby Fast do żądania zapłaty.
3.	Roszczenie o zapłatę wynagrodzenia w kwocie 7 564 z tytułu umowy podwykonawczej	7 564	W dniu 06.10.2016 roku Fast Enterprises, LLC wniosła przeciwko Sygnity pozew o zapłatę w postępowaniu upominawczym.	Powód: Fast Enterprises, LLC Pozwany: Sygnity S.A.	Spółka stoi na stanowisku, że roszczenia mogą zostać uznane za niezasadne – prace Fast, jeśli zostały wykonane, stanowiły w ocenie Spółki naprawę błędów / uzupełnienia braków systemu GenTax. Ocena w tym zakresie zależeć będzie jednak od wyników postępowania dowodowego.
4.	Roszczenie o zapłatę kwoty 21 050 tytułem odszkodowania za nienależyte wykonanie przez podwykonawcę umowy podwykonawczej	21 050	Pozew wzajemny został wniesiony dnia 28.08.2017 roku w trakcie rozprawy.	Powód wzajemny: Sygnity S.A. Pozwany wzajemny: Fast Enterprises, LLC	Spółka stoi na stanowisku, iż nienależyte wykonanie przez Fast Enterprises, LLC umowy podwykonawczej zostało spowodowane zwinionym naruszeniem przez niego ciężących na nim obowiązków, w konsekwencji czego Spółka uznaje swoje roszczenie za zasadne. Dokładna ocena w tym zakresie zależeć będzie jednak od wyników postępowania dowodowego.
5.	Roszczenia o zapłatę wynagrodzenia na rzecz Spółki	48 626	Pozew wniesiony w dniu 04.10.2017 roku	Powód: Sygnity S.A. Pozwany: Skarb Państwa - Centrum Systemów Informatycznych Ochrony Zdrowia (CSIOZ)	Sprawa zakończona podpisaniem umowy po dniu bilansowym (opis zamieszczono w nocie 27).

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

Informacja dodatkowa stanowi integralną część niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

## 27. Zdarzenia po dniu bilansowym

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

W dniu 27 kwietnia 2018 r. Sygnity S.A. oraz Sygnity International Sp. z o.o. podpisały z ING Bank Śląski S.A., Deutsche Bank Polska S.A. (łącznie jako „Banki”) i obligatariuszami posiadającymi łącznie ok. 99% obligacji serii 1/2014 wyemitowanych przez Sygnity („Obligacje”) oraz – jako nowy wierzyciel przystępujący do Umowy Restrukturyzacyjnej - Microsoft Ireland Operations Ltd. z siedzibą w Dublinie („Microsoft Dublin”) (łącznie jako „Wierzyciele”), Umowę Restrukturyzacyjną dotyczącą restrukturyzacji zadłużenia finansowego Grupy Kapitałowej Sygnity. W dniu 8 czerwca 2018 Sygnity S.A. oraz Sygnity International Sp. z o.o. podpisały z Wierzycielami Aneks do Umowy Restrukturyzacyjnej przesuwający termin zawarcia umów objęcia akcji w ramach pierwszego dokapitalizowania Sygnity na dzień 31 sierpnia 2018 (szczegóły przedstawiono w nocie 3).

W dniu 30 kwietnia 2018 roku Spółka otrzymała od Skarbu Państwa reprezentowanego przez Ministra Finansów („Skarb Państwa”, „Zamawiający”) datowane na 27 kwietnia 2018 roku wezwanie do zapłaty kar umownych o łącznej wysokości ok. 27 239, w terminie 14 dni od otrzymania wezwania, pod rygorem potrącenia ww. kwoty z wierzytelnościami przysługującymi Sygnity od Skarbu Państwa („Wezwanie”). Skarb Państwa poinformował ponadto Spółkę, o dokonaniu w trybie przewidzianym Umową potrącenia kwoty 3 907 wynikającej z wystawionej przez Sygnity faktury z tytułu prac objętych Umową, z wierzytelnością Skarbu Państwa z tytułu kar umownych objętych Wezwaniem, ograniczając w konsekwencji kwotę kar umownych objętych Wezwaniem do wysokości 23 332. Przedmiotowe Wezwanie zgodnie z jego treścią, zostało wystawione przez Skarb Państwa tytułem kar umownych naliczonych w związku ze stwierdzonymi przez Zamawiającego opóźnieniami Spółki w realizacji Umowy nr R/102/11/AP/B371/A-1/66 z dnia 1 lutego 2013 roku w przedmiocie Budowy, Wdrożenia i Utrzymania Systemu e-Podatki oraz świadczenia Usług Dodatkowych (z późn. zm.) („Umowa”). W ocenie Sygnity, naliczenie przez Skarb Państwa kar we wskazanej powyżej wysokości nie znajduje oparcia zarówno w postanowieniach Umowy, jak i okolicznościach faktycznych jej realizacji. W szczególności, kwota naliczonych kar z tytułu usług serwisowych jest całkowicie niewspółmierna do wynagrodzenia należnego Spółce z tytułu świadczenia ww. usług wynikających z Umowy. Spółka nie jest również w posiadaniu jakichkolwiek informacji o potencjalnych szkodach odniesionych przez Skarb Państwa. Zastosowany przez Skarb Państwa sposób naliczenia kary jest arbitralną decyzją Skarbu Państwa oraz jest w znacznej mierze oderwany od przedstawianych przez Spółkę wyjaśnień w toku prowadzonych przez Strony rozmów. Spółka zwraca jednocześnie uwagę, że za wyjątkiem naliczenia kar umownych, których zasadność i wysokość jest kwestionowana przez Spółkę, Wezwanie nie zawiera informacji o jakichkolwiek innych potencjalnych sankcjach prawnych w stosunku do Spółki związanych z realizacją Umowy. Jednocześnie, zarówno Sygnity jak i Skarb Państwa zadeklarowały gotowość niezwłocznego podjęcia rozmów w celu rozwiązania zaistniałej sytuacji, w sposób zabezpieczający interesy każdej ze stron oraz ustaliły w tym celu ramowy harmonogram negocjacji. Sygnity informuje również, że pomimo okoliczności związanych z naliczeniem kar umownych przez Skarb Państwa, Spółka na bieżąco realizuje usługi w ramach Umowy, zarówno w zakresie rozwoju, jak i utrzymania Systemu e-Podatki. Odnosząc się do wysokości objętego Wezwaniem roszczenia, zdaniem Zarządu Sygnity związane dotychczas rezerwy na potencjalne roszczenia związane z realizacją Umowy, pokrywają ryzyko ewentualnego obciążenia finansowego Spółki z wyżej wymienionego tytułu.

W dniu 11 maja 2018 roku, Spółka złożyła w Sądzie Rejonowym dla Warszawy - Śródmieścia w Warszawie, wniosek o zawezwanie do próby ugodowej („Wniosek”) Skarbu Państwa – Ministra Finansów („Skarb Państwa”). Przedmiotem Wniosku jest wszczęcie postępowania pojednawczego i zawezwanie Skarbu Państwa do próby ugodowej w sprawie kompleksowego uzgodnienia wzajemnych rozliczeń i dalszych obowiązków Sygnity i Skarbu Państwa związanych z realizacją Umowy nr R/102/11/AP/B371/A-1/66 z dnia 1 lutego 2013 roku w przedmiocie Budowy, Wdrożenia i Utrzymania Systemu e-Podatki oraz świadczenia Usług Dodatkowych (z późn. zm.). Złożenie przez Spółkę Wniosku wynika z rozmów podjętych przez strony po otrzymaniu wezwania do zapłaty, o którym mowa powyżej. Zgodną intencją stron jest sfinalizowanie prowadzonych rozmów w formie gwarantującej kontrolę ew. osiągniętego przez strony porozumienia przez niezawisły sąd, pod kątem przesłanek określonych w art. 184 k.p.c., tj. zgodności z prawem, zasadami współżycia społecznego albo obejścia prawa, tj. w formie ugody sądowej, wobec powyższego niezbędne było złożenie przez Spółkę Wniosku. Spółka informuje również, że na chwilę publikacji niniejszego raportu strony nie uzgodniły jeszcze treści i warunków potencjalnej ugody sądowej, podtrzymując jednocześnie deklarację woli rozwiązania zaistniałej sytuacji, w sposób zabezpieczający interesy każdej ze stron.



W dniu 14 maja 2018 przed Sądem Okręgowym w Warszawie doszło do zawarcia ugody sądowej („Ugoda”) pomiędzy Jednostką Dominującą a Skarbem Państwa – Centrum Systemów Informacyjnych Ochrony Zdrowia („CSIOZ”) dotyczącej pozwu o zapłatę złożonego przez Sygnity przeciwko kontrahentowi (szczegóły przedstawiono w nocie 26). Ugoda dotyczy roszczeń wynikających z umowy zawartej w dniu 15 czerwca 2012 pomiędzy Spółką, a CSIOZ, której przedmiotem było zaprojektowanie, realizacja i nadzór gwarancyjny Podsystemów: „Hurtownia Danych” oraz „Podsystem Wykrywania Nadużyć” w ramach Projektu „Elektroniczna Platforma Gromadzenia, Analizy i Udostępniania zasobów cyfrowych o Zdarzeniach Medycznych”. Zgodnie z treścią zawartej Ugody, CSIOZ zobowiązał się do zapłaty na rzecz Spółki kwoty w łącznej wysokości ok. 13 414 brutto, tytułem wynagrodzenia za wykonany przez Spółkę produkt oraz tytułem wszelkich roszczeń przysługujących Sygnity względem CSIOZ związanych z wykonaniem Umowy celem pokrycia kosztów i szkód z tym związanych, które nie zostały pokryte zapłaconym przez CSIOZ wynagrodzeniem. Ponadto, Strony oświadczyły, że powyższa kwota wyczerpuje wszelkie ich wzajemne roszczenia wynikające z Umowy lub związane z jej wykonaniem.

W dniu 30 maja 2018 Sygnity, Indra Sistemas S.A. oraz Ericpol Sp. z o.o. (obecnie Ericsson Sp. z o.o.) (łącznie jako „Konsorcjum”) oraz Zakład Ubezpieczeń Społecznych z siedzibą w Warszawie („Zamawiający”), zawarły porozumienie formalizujące warunki zakończenia współpracy pomiędzy Konsorcjum, a Zamawiającym w zakresie realizacji Umowy, której przedmiotem było opracowanie, wykonanie, dostarczenie oraz wdrożenie dla Centrali Zamawiającego oraz jego jednostek terenowych rozwiązania informatycznego w postaci zintegrowanej hurtowni danych. Strony osiągnęły porozumienie w przedmiocie ustalenia warunków zakończenia nawiązanego w oparciu o Umowę stosunku prawnego i kompleksowego uregulowania kwestii z tym związanych. Rozwiązanie Umowy nie usunęło przy tym podstawy dla świadczeń spełnionych przez Strony do dnia jej rozwiązania. Jednocześnie z dniem zawarcia ww. porozumienia Strony rzekły się wobec siebie nawzajem wszelkich roszczeń wynikających z faktu zawarcia i wykonywania Umowy oraz ze spełnienia jakichkolwiek świadczeń w związku z Umową (choćby bez podstawy prawnej), a mogących rodzić prawo do dodatkowego wynagrodzenia lub podwyższenia wynagrodzenia lub jakiegokolwiek inne roszczenie. W konsekwencji powyższego, zawarte porozumienie wyczerpuje wszelkie wzajemne roszczenia pomiędzy Konsorcjum, a Zamawiającym w zakresie Umowy. W skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym na dzień 31 marca 2018 występują następujące pozycje bilansu dotyczące tej Umowy:

Zapasy	8 193
Niezafakturowane należności od klientów z tytułu prac wynikających z umów długoterminowych	537
Rezerwy	1 276
Rozliczenia międzyokresowe przychodów	<u>687</u>

Zarząd Jednostki Dominującej analizował to zdarzenie w kontekście MSR10 i wraz z zewnętrznym doradcą skonkludował, że jest to „zdarzenie niekorygujące”. Całkowity ujemny wpływ rozliczenia tej Umowy na roczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Zarząd Jednostki Dominującej szacuje na 8 193.

W raporcie bieżącym nr 28/2018 z dnia 29 maja 2018 roku Zarząd Jednostki Dominującej ogłosił zwołanie Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki na dzień 25 czerwca 2018 roku. Cel Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki został zaprezentowany w nocie nr 3 niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego za okres 6 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2018 roku dotyczącej kontynuacji działalności.

Część II  
Śródroczne Skrócone  
Jednostkowe  
Sprawozdanie Finansowe



**Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie z całkowitych dochodów**

	<b>Za okres: od 01.10.2017 do 31.03.2018 Niezbadane</b>	<b>Za okres: od 01.10.2016 do 31.03.2017 Niezbadane Przekształcone</b>
<b>Przychody netto ze sprzedaży</b>		
Przychody ze sprzedaży produktów i usług	145 093	159 811
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	12 930	16 673
	<b>158 023</b>	<b>176 484</b>
<b>Koszt sprzedanych produktów, towarów i materiałów</b>		
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów i usług	(118 297)	(158 506)
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	(11 526)	(14 502)
	<b>(129 823)</b>	<b>(173 008)</b>
<b>Zysk brutto ze sprzedaży</b>	<b>28 200</b>	<b>3 476</b>
Koszty sprzedaży	(5 220)	(9 832)
Koszty ogólnego zarządu	(15 036)	(18 195)
Pozostałe przychody operacyjne	20 047	175
Pozostałe koszty operacyjne	(215)	(2 194)
<b>Zysk z działalności operacyjnej</b>	<b>27 776</b>	<b>(26 570)</b>
Przychody finansowe	72	256
Koszty finansowe	(1 958)	(3 561)
<b>Wynik na operacjach finansowych</b>	<b>(1 886)</b>	<b>(3 305)</b>
Udział w wyniku wspólnego przedsięwzięcia oraz odpis wartości inwestycji we wspólne przedsięwzięcie	30	(535)
<b>Zysk przed opodatkowaniem</b>	<b>25 920</b>	<b>(30 410)</b>
Podatek dochodowy	(5 248)	5 162
<b>Zysk/(strata) netto</b>	<b>20 672</b>	<b>(25 248)</b>
<b>Całkowite dochody</b>	<b>20 672</b>	<b>(25 248)</b>
<b>Podstawowa i rozwodniona strata netto na jedną akcję (nie w tysiącach PLN)</b>	<b>1,82</b>	<b>(2,22)</b>

**Śródroczny skrócony jednostkowy bilans**

	<b>Na dzień: 31.03.2018 Niezbadane</b>	<b>Na dzień: 30.09.2017 Zbadane</b>
<b>AKTYWA</b>		
<b>Aktywa trwałe</b>		
Rzeczowe aktywa trwałe	5 121	6 333
Wartości niematerialne	17 673	18 793
Wartość firmy	156 528	156 528
Inwestycja we wspólne przedsięwzięcie	1 516	1 486
Akcje i udziały w jednostkach zależnych	50 072	50 072
Należności długoterminowe	2 555	3 826
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	5 912	11 139
	<b>239 377</b>	<b>248 177</b>
<b>Aktywa obrotowe</b>		
Zapasy	62 603	27 852
Należności handlowe oraz pozostałe należności	124 375	97 884
<i>w tym: niezafakturowane należności od klientów z tytułu prac wynikających z umów długoterminowych</i>	<i>58 444</i>	<i>49 956</i>
Należności z tytułu podatku dochodowego	1 940	869
Pożyczki krótkoterminowe	2 722	2 597
Środki pieniężne i depozyty krótkoterminowe	18 567	33 944
	<b>210 207</b>	<b>163 146</b>
<b>AKTYWA RAZEM</b>	<b>449 584</b>	<b>411 323</b>
<b>PASYWA</b>		
<b>Kapitał własny</b>		
Kapitał podstawowy	15 082	15 082
Akcje własne	(7 234)	(7 234)
Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	211 902	211 902
Kapitał zapasowy	22 327	22 327
Kapitał rezerwowy	6 238	6 238
Niepokryte straty	(173 788)	(194 460)
	<b>74 527</b>	<b>53 855</b>
<b>Zobowiązania długoterminowe</b>		
Rezerwy	47 069	53 528
Zobowiązania handlowe i pozostałe zobowiązania	-	9 904
	<b>47 069</b>	<b>63 432</b>
<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>		
Kredyty i pożyczki	33 064	27 918
Zobowiązania handlowe i pozostałe zobowiązania	186 850	143 881
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	-	-
Zobowiązania z tytułu obligacji	39 700	39 677
Rezerwy	7 355	5 299
Rozliczenia międzyokresowe przychodów	61 019	77 261
<i>w tym: z tytułu prac wynikających z umów długoterminowych</i>	<i>2 162</i>	<i>5 277</i>
	<b>327 988</b>	<b>294 036</b>
<b>Zobowiązania razem</b>	<b>375 057</b>	<b>357 468</b>
<b>PASYWA RAZEM</b>	<b>449 584</b>	<b>411 323</b>

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

Informacja dodatkowa stanowi integralną część niniejszego śródrocznego skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego

**Sygnity S.A.**

Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe za okres 6 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2018 roku

## Śródroczne skrócone jednostkowe zestawienie zmian w kapitale własnym

	Kapitał podstawowy	Akcje własne	Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Kapitał zapasowy	Kapitał rezerwowy	Niepokryte straty	<b>KAPITAŁ WŁASNY OGÓŁEM</b>
<b>Stan na dzień 01.10.2016 (przekształcone)</b>	<b>15 082</b>	<b>(7 234)</b>	<b>211 902</b>	<b>22 327</b>	<b>6 238</b>	<b>(67 747)</b>	<b>180 568</b>
Suma całkowitych dochodów:							
- Strata netto (przekształcona)	-	-	-	-	-	(25 248)	(25 248)
<b>Stan na dzień 31.03.2017 (przekształcone)</b>	<b>15 082</b>	<b>(7 234)</b>	<b>211 902</b>	<b>22 327</b>	<b>6 238</b>	<b>(92 995)</b>	<b>155 320</b>
<b>Stan na dzień 01.10.2017</b>	<b>15 082</b>	<b>(7 234)</b>	<b>211 902</b>	<b>22 327</b>	<b>6 238</b>	<b>(194 460)</b>	<b>53 855</b>
Suma całkowitych dochodów:							
- Zysk netto	-	-	-	-	-	20 672	20 672
<b>Stan na dzień 31.03.2018</b>	<b>15 082</b>	<b>(7 234)</b>	<b>211 902</b>	<b>22 327</b>	<b>6 238</b>	<b>(173 788)</b>	<b>74 527</b>

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

Informacja dodatkowa stanowi integralną część niniejszego śródrocznego skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego

**Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych**

	<b>Za okres: od 01.10.2017 do 31.03.2018 Niezbadane</b>	<b>Za okres: od 01.10.2016 do 31.03.2017 Niezbadane Przekształcone</b>
<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>		
(Strata)/zysk przed opodatkowaniem	25 920	(30 410)
<b>Korekty o pozycje:</b>	<b>(43 822)</b>	<b>(24 524)</b>
Amortyzacja	3 635	7 140
Przychody i koszty odsetkowe	1 460	1 203
Straty/(zyski) z działalności inwestycyjnej	(273)	4 697
Zmiana stanu rezerw długoterminowych	(6 459)	1 928
Zmiana kapitału obrotowego*	(41 092)	(39 492)
<b>Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>	<b>(17 902)</b>	<b>(54 934)</b>
Podatek dochodowy zapłacony	(1 093)	-
	<b>(17 902)</b>	<b>(54 934)</b>
<b>Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej</b>		
Wpływy ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych	244	-
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych innych niż prace rozwojowe	(142)	(674)
Wydatki na prace rozwojowe	(1 162)	(5 553)
Wydatki z tytułu nabycia akcji w jednostkach zależnych	-	(647)
Pożyczki udzielone	(125)	-
	<b>(1 185)</b>	<b>(6 874)</b>
<b>Przepływy pieniężne z działalności finansowej</b>		
Wpływy/(wydatki) z tytułu zaciągniętych/(spłaconych) kredytów i pożyczek	5 146	3 872
Spłata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	-	(95)
Zapłacone odsetki	(1 436)	(1 386)
	<b>3 710</b>	<b>2 391</b>
<b>Przepływy pieniężne netto razem</b>	<b>(15 377)</b>	<b>(59 417)</b>
Środki pieniężne na początek okresu	33 944	61 668
	<b>18 567</b>	<b>2 251</b>
<b>Środki pieniężne na koniec okresu</b>		
<b>*Zmiana kapitału obrotowego</b>		
Zmiana stanu rezerw	2 056	1 850
Zmiana stanu zapasów	(34 751)	(9 640)
Zmiana stanu należności	(25 220)	14 132
Zmiana stanu zobowiązań	33 065	(38 001)
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych przychodów	(16 242)	(7 833)
<b>Razem</b>	<b>(41 092)</b>	<b>(39 492)</b>

**Sygnity S.A.**

Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe za okres 6 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2018 roku

**Informacje dodatkowe****1. Informacje ogólne****1.1 Sygnity S.A.**

Sygnity S.A. („Sygnity” lub „Spółka”) jest spółką akcyjną zarejestrowaną w Polsce. Rok obrotowy w Spółce rozpoczyna się od 1 października i trwa do 30 września.

Spółka została zarejestrowana pod numerem KRS 0000008162 oraz nadano numer statystyczny REGON 190407926.

Podstawowym przedmiotem działalności Spółki jest działalność w zakresie oprogramowania oraz doradztwo w zakresie sprzętu komputerowego.

Czas trwania Spółki jest nieoznaczony.

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

**1.2 Skład Rady Nadzorczej**

Skład Rady Nadzorczej w okresie objętym sprawozdaniem, a także na dzień publikacji niniejszego sprawozdania był następujący:

- |                        |  |
|------------------------|--|
| ✓ Pan Paweł Zdunek     | - Przewodniczący Rady Nadzorczej;            |
| ✓ Pan Raimondo Eggink  | - Zastępca Przewodniczącego Rady Nadzorczej; |
| ✓ Pan Roman Rewald     | - Członek Rady Nadzorczej;                   |
| ✓ Pan Konrad Mitterski | - Członek Rady Nadzorczej;                   |
| ✓ Pan Rafał Wnorowski  | - Członek Rady Nadzorczej.                   |

**1.3 Skład Zarządu**

Skład Zarządu w okresie objętym sprawozdaniem był następujący:

- |                        |                                    |
|------------------------|------------------------------------|
| ✓ Pan Mariusz Nowak    | - p.o. Prezesa Zarządu;            |
| ✓ Pan Piotr Wierzbicki | - Członek Zarządu ds. Finansowych; |
| ✓ Pan Mariusz Jurak    | - Członek Zarządu;                 |
| ✓ Pan Tomasz Kozdryk   | - Członek Zarządu.                 |

Pan Piotr Wierzbicki złożył w dniu 4 maja 2018 roku rezygnację z funkcji Członka Zarządu ds. Finansowych, skuteczną z godziną 17.00 tego dnia.

Pan Mariusz Nowak został powołany w dniu 15 maja 2018 roku na stanowisko Prezesa Zarządu.

Skład Zarządu na dzień publikacji niniejszego sprawozdania był następujący:

- |                      |                    |
|----------------------|--------------------|
| ✓ Pan Mariusz Nowak  | - Prezes Zarządu;  |
| ✓ Pan Mariusz Jurak  | - Członek Zarządu; |
| ✓ Pan Tomasz Kozdryk | - Członek Zarządu. |



## 2. Podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego

### Założenie kontynuacji działalności

Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuacji działalności Grupy Kapitałowej. Zarząd Jednostki Dominującej przedstawił poniżej informację o aktualnej sytuacji finansowej Grupy, wskazując na zagrożenia kontynuacji działalności Grupy w okresie dwunastu miesięcy od daty sporządzenia sprawozdania finansowego. W nocie zostały również przedstawione dotychczas zrealizowane oraz obecnie prowadzone działania w celu zapobieżenia zagrożeniu dla kontynuacji działalności. Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe nie zawiera żadnych korekt dotyczących odmiennych zasad wyceny i klasyfikacji aktywów i pasywów, które byłyby konieczne w przypadku, gdyby założenie kontynuacji działalności Grupy okazało się nieuzasadnione.

Zarząd Jednostki Dominującej przygotował plan przepływów pieniężnych Grupy na okres kolejnych 12 miesięcy do dnia 31 marca 2019 roku („Plan”), oparty o dostęp do źródeł finansowania pozwalających na finansowanie bieżących oraz przyszłych projektów informatycznych, regulowanie zobowiązań oraz dalszy rozwój.

W dniu 27 kwietnia 2018 r. Sygnity S.A. oraz Sygnity International Sp. z o.o. podpisały z ING Bank Śląski S.A., Deutsche Bank Polska S.A. (łącznie jako „Banki”) i obligatariuszami posiadającymi łącznie ok. 99% obligacji serii 1/2014 wyemitowanych przez Sygnity („Obligacje”) oraz – jako nowy wierzyciel przystępujący do Umowy Restrukturyzacyjnej - Microsoft Ireland Operations Ltd. z siedzibą w Dublinie („Microsoft Dublin”) (łącznie jako „Wierzyciele”), Umowę Restrukturyzacyjną dotyczącą restrukturyzacji zadłużenia finansowego Grupy Kapitałowej Sygnity („Umowa Restrukturyzacyjna”). Umowa Restrukturyzacyjna przewiduje wdrożenie uzgodnionych działań restrukturyzacyjnych w trzech obszarach:

- a) restrukturyzacji finansowej Grupy Kapitałowej Sygnity,
- b) restrukturyzacji majątkowej Grupy, oraz
- c) restrukturyzacji operacyjnej Grupy.

Umowa Restrukturyzacyjna przewiduje ostateczny dzień spłaty Wierzytelności do końca 2022 roku.

W zakresie restrukturyzacji finansowej Grupy Umowa Restrukturyzacyjna przewiduje w szczególności:

(i) dokapitalizowanie Sygnity poprzez podwyższenie kapitału zakładowego dokonane w oparciu o uchwałę nr 2 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Sygnity z dnia 16 stycznia 2018 roku dotyczącą emisji nowych akcji Sygnity w ofercie prywatnej, z wyłączeniem prawa poboru, skierowanej do nowych inwestorów lub dotychczasowych akcjonariuszy, w kwocie od 10 000 do 12 000 mającej na celu umożliwienie Sygnity częściowej spłaty wierzytelności Microsoft Dublin nieobjętych restrukturyzacją,

(ii) dyskontowy wykup Obligacji, co oznacza wykup Obligacji o łącznej wartości nominalnej wynoszącej 23 000 za cenę wynoszącą 17 250 ze środków uzyskanych w drodze emisji nowych akcji Sygnity w ofercie prywatnej, z wyłączeniem prawa poboru, skierowanej do nowych inwestorów lub dotychczasowych akcjonariuszy, bądź środków pozyskanych przez dodatkowe finansowanie dłużne, w kwocie 17 250. W razie niezrealizowania dyskontowego wykupu Obligacji Spółka będzie zobowiązana do zrealizowania podwyższenia kapitału zakładowego Sygnity w drodze skierowania oferty prywatnej akcji Sygnity z wyłączeniem prawa poboru, adresowanej do Obligatariuszy dotyczącej objęcia akcji Sygnity w zamian za wkłady w łącznej kwocie do 30 000 wniesione wskutek potrącenia wierzytelności z tytułu Obligacji (akcje wyemitowane w ramach ww. działań miałyby zostać dopuszczone do obrotu na GPW),

(iii) zmianę warunków zadłużenia finansowego wobec Banków wraz z jego rozłożeniem w czasie i odroczeniem jego spłaty,

(iv) zmianę warunków pozostałej części zadłużenia finansowego wobec Obligatariuszy wraz z jego rozłożeniem w czasie i odroczeniem jego spłaty,

(v) rozłożenie w czasie wierzytelności Microsoft Dublin wraz z odroczeniem ich spłaty (przy czym Umowa Restrukturyzacyjna przewiduje uprawnienie Microsoft Dublin do żądania nowacji wierzytelności Microsoft Dublin

**Sygnity S.A.**

Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe za okres 6 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2018 roku

objętych restrukturyzacją w drodze spełnienia tego samego świadczenia z innej podstawy prawnej tj. wyemitowanych obligacji),

(vi) udostępnienie Sygnity nowych linii gwarancyjnych.

W zakresie restrukturyzacji majątkowej Grupy Umowa Restrukturyzacyjna umożliwia:

(i) wyodrębnienie zorganizowanej części przedsiębiorstwa Sygnity niezwiązanej z podstawową działalnością Sygnity i wykorzystywanej przez Sygnity Business Solutions oraz sprzedaży jej do Sygnity Business Solutions; oraz

(ii) sprzedaż części aktywów Grupy niekluczowych z punktu widzenia celów restrukturyzacji operacyjnej.

W zakresie restrukturyzacji operacyjnej Grupa Umowa Restrukturyzacyjna przewiduje monitorowanie postępu realizacji wyszczególnionych zadań operacyjnych w zakresie m.in. sprzedaży oraz realizowanych projektów w ramach zatwierdzonego planu operacyjnego. Dodatkowo strony postanowiły, że Wierzyciele będą mieli możliwość żądania powołania wskazanego przez siebie członka Rady Nadzorczej.

W kluczowych postanowieniach Umowa Restrukturyzacyjna weszła w życie z dniem jej podpisania przez wszystkie strony, natomiast w zakresie uzgodnionej harmonogramowej spłaty Wierzycieli postanowienia weszły w życie 30 maja 2018 po spełnieniu wskazanych warunków o charakterze formalno-prawnym związanych m.in. z zawarciem umów nowych linii gwarancyjnych, czy aktualizacją istniejących dokumentów zabezpieczeń i ustanowieniem nowych w formie zastawów rejestrowych na zbiorze rzeczy ruchomych i praw stanowiących zorganizowaną całość gospodarczą spółek zależnych od Sygnity.

Zgodnie z przygotowanym Planem, o którym mowa powyżej, Zarząd przewiduje, iż Grupa będzie w stanie regulować swoje zobowiązania: spłaty odsetek, spłaty rat wg ustalonego harmonogramu spłat, jak również zobowiązania handlowe wobec dostawców.

**Ryzyka kontynuacji działalności**

Umowa Restrukturyzacyjna zawiera przypadki Automatycznego Rozwiązania Umowy. Do ww. przypadków należą m.in.

- a) brak zawarcia umów objęcia akcji w ramach pierwszego dokapitalizowania Sygnity oraz związanych z nimi wpłat na akcje do dnia 1 lipca 2018 roku (w kwocie od 10 000 do 12 000),
- b) nie podjęcie uchwał zgromadzenia akcjonariuszy Sygnity w sprawie dokapitalizowania w celu dyskontowego wykupu obligacji oraz konwersji obligacje na akcje w okresie od dnia 25 czerwca 2018 roku do dnia 1 lipca 2018 roku).

W dniu 8 czerwca 2018 roku Sygnity S.A. oraz Sygnity International Sp. z o.o. podpisały z Wierzycielami aneks do Umowy Restrukturyzacyjnej przesuwający termin zawarcia umów objęcia akcji w ramach pierwszego dokapitalizowania Sygnity, o którym mowa w punkcie a) powyżej na dzień 31 sierpnia 2018 roku. Przesunięcie terminu pierwszego dokapitalizowania Sygnity wynikało z oceny Zarządu, że Spółka nie będzie potrzebowała dodatkowych środków na sfinansowanie swojej działalności do 31 sierpnia 2018 roku (w tym na spłaty wynikające z Umowy Restrukturyzacyjnej przypadające w tym okresie). Ponadto Zarząd Spółki przewiduje, że w okresie do 31 sierpnia 2018 roku mogą zapaść istotne rozstrzygnięcia dotyczące znaczących kontraktów długoterminowych, które mogą stanowić kluczowe czynniki z punktu widzenia podejmowania decyzji właścicielskich i inwestycyjnych związanych z realizacją postanowień Umowy Restrukturyzacyjnej.

Z uwagi na fakt, że dokonanie pierwszego dokapitalizowania Sygnity, a także podjęcie uchwał zgromadzenia akcjonariuszy Sygnity w sprawie dokapitalizowania w celu dyskontowego wykupu obligacji oraz konwersji obligacje na akcje są kluczowymi warunkami realizacji Umowy Restrukturyzacyjnej Zarząd dokonał oceny realności ww. założeń kontynuacji realizacji Umowy Restrukturyzacyjnej. W tym celu Zarząd przeprowadził rozmowy z głównymi akcjonariuszami. Na podstawie przeprowadzonych rozmów Zarząd stoi na stanowisku, że powyżej wskazane scenariusze są realne do zrealizowania.

Ponadto do dnia publikacji niniejszego Sprawozdania wszystkie warunki określone Umową Restrukturyzacyjną zostały przez Sygnity spełnione (zarówno w zakresie wymogów formalnych, jak i wskaźników finansowych). Nie

**Sygnity S.A.**

Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe za okres 6 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2018 roku

wystąpił także żaden przypadek naruszenia określony w Umowie Restrukturyzacyjnej. W konsekwencji – w ocenie Zarządu – na dzień publikacji niniejszego Sprawozdania ryzyko rozwiązania Umowy Restrukturyzacyjnej należy uznać za mało prawdopodobne.

W ocenie Zarządu w przypadku pozyskania przez Spółkę zakładanych w projekcjach finansowych wpływów z emisji akcji w kwocie ok. 10 000 - 12 000 oraz realizacji założonego budżetu sprzedaży Spółka będzie w stanie wygenerować wystarczające środki do zapewnienia jej ciągłości działania, w tym obsługę spłat harmonogramowych na rzecz Wierzcicieli przewidzianych w Umowie Restrukturyzacyjnej w roku finansowym 2019/2020.

W przypadku zagrożenia realizacji ww. emisji akcji Zarząd podejmie próbę negocjacji z Wierzycielami obecnych warunków Umowy Restrukturyzacyjnej, w tym warunków dotyczących poziomu środków pieniężnych, do utrzymywania którego Spółka jest zobowiązana zgodnie z ww. Umową. Jednocześnie scenariuszem alternatywnym w stosunku do ww. emisji akcji jest pozyskanie przez Zarząd środków pieniężnych ze sprzedaży aktywów, które nie są kluczowe w działalności Spółki.

Zarząd na podstawie modelu sporządzonego wg założeń znanych na chwilę obecną nie widzi zagrożenia naruszenia wskaźników finansowych przewidzianych w Umowie Restrukturyzacyjnej w okresie najbliższych 12 miesięcy.

W ocenie Zarządu, powyższe przesłanki, jak również analiza czynników ryzyk, pozwalają na przyjęcie przez Spółkę założenia kontynuowania prowadzonej przez nią działalności gospodarczej, w szczególności w okresie kolejnych dwunastu miesięcy.

W przypadku niewypełnienia warunków przewidzianych w Umowie Restrukturyzacyjnej Zarząd Spółki liczy się z możliwością realizacji alternatywnych scenariuszy obejmujących w szczególności:

- a) aneksowanie Umowy Restrukturyzacyjnej w uzgodnieniu z Wierzycielami,
- b) restrukturyzację operacyjną, która mogłaby obejmować zbywanie aktywów, które nie są kluczowe w działalności Spółki, obejmujących zorganizowane części przedsiębiorstwa.

**Pozostałe informacje**

Niniejsze śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe Spółki obejmuje dane za okres 6 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2018 roku oraz na dzień 31 marca 2018 roku, a także zawiera dane porównywalne za okres 6 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2017 roku oraz na dzień 30 września 2017 roku.

Rok obrotowy w Spółce rozpoczyna się od 1 października i trwa do 30 września.

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

Niniejsze śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd Spółki w dniu 22 czerwca 2018 roku.

### 3. Podstawowe zasady rachunkowości

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

W niniejszym śródrocznym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Spółka zastosowała po raz pierwszy nowe i zmienione standardy i interpretacje, które weszły w życie dla sprawozdań finansowych za lata obrotowe rozpoczęte 1 stycznia 2017 roku lub później:

- a) Poprawki do MSSF cykl 2014-2016
- b) Zmiany do MSR 7: Inicjatywa dotycząca ujawniania informacji
- c) Zmiany do MSR 12 dotyczące ujęcia aktywa z tytułu podatku odroczonego od niezrealizowanych strat

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

- a) MSSF 9 „Instrumenty finansowe”
- b) MSSF 14 „Regulacyjne rozliczenia międzyokresowe”
- c) MSSF 15 „Przychody z umów z klientami”
- d) MSSF 16 „Leasing”
- e) MSSF 17 „Umowy ubezpieczeniowe”
- f) Zmiany do MSSF 2 dotyczące klasyfikacji i wyceny transakcji płatności na bazie akcji
- g) Zmiany do MSSF 4 dotyczące stosowania MSSF 9 z MSSF 4
- h) Zmiany do MSSF 10 i MSR 28 dotyczące sprzedaży lub wniesienia aktywów pomiędzy inwestorem a jego jednostkami stowarzyszonymi lub wspólnymi przedsięwzięciami
- i) Zmiany do MSSF 9
- j) Zmiany do MSSF 15
- k) Zmiany do MSR 19
- l) Zmiany do MSR 28 dotyczące długoterminowych inwestycji w jednostkach stowarzyszonych oraz wspólnych ustaleniach umownych
- m) Zmiany do MSR 40 dotyczące transferu nieruchomości inwestycyjnych
- n) Interpretacja KIMSF 22 „Transakcje w walutach obcych i płatności zaliczkowe”
- o) Interpretacja KIMSF 23 „Niepewność w zakresie rozliczania podatku dochodowego”
- p) Poprawki do MSSF cykl 2015-2017

*Ocena wpływu powyższych zmian na śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe:*

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

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

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

**Sygnity S.A.**

Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe za okres 6 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2018 roku

**3.2 Zmiany polityk księgowych oraz zmiany prezentacji**

W pierwszym półroczu roku obrotowego 2018 Spółka nie dokonywała zmian polityki rachunkowości oraz zmian prezentacji.

**3.3 Istotne zasady rachunkowości**

Zasady rachunkowości zastosowane przy sporządzaniu niniejszego śródrocznego skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego są zgodne z zasadami przyjętymi przy sporządzaniu rocznego jednostkowego sprawozdania finansowego za rok obrotowy zakończony 30 września 2017.

**3.4 Oświadczenie o zgodności**

Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe Spółki zostało sporządzone zgodnie z wymogami Międzynarodowego Standardu Rachunkowości 34 „Śródroczna Sprawozdawczość Finansowa”, który został zatwierdzony przez Unię Europejską, i z innymi obowiązującymi przepisami.

Nie zawiera ono wszystkich informacji wymaganych dla pełnego rocznego sprawozdania finansowego i powinno być czytane łącznie z rocznym jednostkowym sprawozdaniem finansowym Spółki za rok obrotowy kończący się 30 września 2017 roku.

Zgodnie z rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia z dnia 29 marca 2018 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz. U. 2018 poz. 757) Spółka jest zobligowana do publikacji wyników finansowych za okres 6 miesięcy, kończący się 31 marca 2018 roku, który jest uznawany za bieżący śródroczny okres sprawozdawczy.

**Sygnity S.A.**

Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe za okres 6 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2018 roku

**4. Przychody ze sprzedaży**

	<b>Za okres: od 01.10.2017 do 31.03.2018 Niezbadane</b>	<b>Za okres: od 01.10.2016 do 31.03.2017 Niezbadane</b>
<b>Przychody ze sprzedaży produktów i usług</b>		
Licencje i oprogramowania	38 629	40 812
Usługi wdrożeniowe	70 319	83 954
Usługi serwisowe	36 145	34 584
Pozostałe	-	461
	<b>145 093</b>	<b>159 811</b>
<b>Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów</b>		
Sprzęt komputerowy	12 930	16 673
	<b>12 930</b>	<b>16 673</b>

Spadek przychodów ze sprzedaży produktów i usług wynika głównie ze spadku przychodów szacowanych dotyczących projektów z zakresu administracji publicznej.

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

	<b>Za okres: od 01.10.2017 do 31.03.2018 Niezbadane</b>	<b>Za okres: od 01.10.2016 do 31.03.2017 Niezbadane</b>
<b>Koszty według rodzaju razem</b>		
Zużycie materiałów i energii	(21 762)	(38 609)
Usługi obce	(59 142)	(64 490)
Wynagrodzenia	(48 532)	(50 026)
Świadczenia na rzecz pracowników	(8 981)	(10 030)
Amortyzacja	(3 635)	(7 140)
Podatki i opłaty	(690)	(772)
Pozostałe	310	(14 958)
Rezerwy na straty na kontraktach długoterminowych wykorzystanie/(utworzenie)*	3 879	(508)
	<b>(138 553)</b>	<b>(186 533)</b>
Koszty sprzedaży	(5 220)	(9 832)
Koszty ogólnego zarządu	(15 036)	(18 195)
<b>Koszt wytworzenia sprzedanych produktów i usług</b>	<b>(118 297)</b>	<b>(158 506)</b>

Na usługi obce składają się przede wszystkim koszty podwykonawców, koszty utrzymania lokalizacji, obsługi prawnej i notarialnej oraz koszty usług telekomunikacyjnych. W okresie 6 miesięcy zakończonym 31 marca 2017 w pozycji Pozostałe koszty rodzajowe ujęto spisanie niezafakturowanych należności jako koszt w kwocie 8 357.

\* Rezerwy na straty na kontraktach długoterminowych dotyczą różnych rodzajów kosztów, ale zaprezentowane zostały w jednej linii w celu zachowania porównywalności źródłowych kosztów rodzajowych pomiędzy okresami.

**Sygnity S.A.**

Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe za okres 6 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2018 roku

**6. Pozostałe przychody operacyjne**

	<b>Za okres: od 01.10.2017 do 31.03.2018 Niezbadane</b>	<b>Za okres: od 01.10.2016 do 31.03.2017 Niezbadane</b>
<b>Pozostałe przychody operacyjne</b>		
Dodatnie różnice kursowe	512	32
Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	244	37
Dywidenda od spółki zależnej	17 249	-
Inne tytuły	2 042	106
	<b>20 047</b>	<b>175</b>

Dywidenda od spółki zależnej dotyczy Sygnity Business Solutions.

**7. Pozostałe koszty operacyjne**

	<b>Za okres: od 01.10.2017 do 31.03.2018 Niezbadane</b>	<b>Za okres: od 01.10.2016 do 31.03.2017 Niezbadane</b>
<b>Pozostałe koszty operacyjne</b>		
Odpis aktualizujący zapasy	-	(925)
Odsetki od nieterminowo regulowanych zobowiązań	(140)	(368)
Darowizny	-	(6)
Inne tytuły	(75)	(895)
	<b>(215)</b>	<b>(2 194)</b>

**8. Koszty finansowe**

	<b>Za okres: od 01.10.2017 do 31.03.2018 Niezbadane</b>	<b>Za okres: od 01.10.2016 do 31.03.2017 Niezbadane</b>
<b>Koszty finansowe</b>		
Koszty finansowe z tytułu odsetek:		-
- od kredytów i pożyczek	(632)	(585)
- od obligacji i innych papierów dłużnych	(899)	(874)
- od leasingu finansowego	-	(1)
- pozostałe odsetki	-	-
Dyskonto rozrachunków i obligacji	(81)	(101)
Odpisy aktualizujące aktywa finansowe	-	(2 000)
Ujemne różnice kursowe	(346)	-
	<b>(1 958)</b>	<b>(3 561)</b>

**9. Podatek dochodowy**

	<b>Za okres: od 01.10.2017 do 31.03.2018 Niezbadane</b>	<b>Za okres: od 01.10.2016 do 31.03.2017 Niezbadane</b>
<b>Podatek dochodowy wykazany w sprawozdaniu z całkowitych dochodów</b>		
Bieżący podatek dochodowy	(22)	-
Odroczony podatek dochodowy	(5 226)	5 162
	<b>(5 248)</b>	<b>5 162</b>

**Odroczony podatek dochodowy**

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

	<b>Stan na 31.03.2018 Niezbadane</b>	<b>Stan na 30.09.2017 Zbadane</b>
<b>Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego, w tym:</b>		
Dyskonto kaucji	11	11
Rezerwa na niewykorzystane urlopy	651	348
Rezerwy na wynagrodzenia, premie, bonusy i inne	880	625
Rozliczenia międzyokresowe pozostałe	14 797	18 172
Rezerwa na serwis gwarancyjny	1 700	1 682
Korekty faktur	1 273	1 273
Ujemne różnice kursowe wynikające z wyceny	18	119
Koszty bezpośrednio dotyczące przychodów niepodatkowych	10 331	9 550
Pozostałe różnice	825	863
Straty podatkowe	5 729	936
	<b>36 215</b>	<b>33 579</b>
<b>Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego, w tym:</b>		
Rozliczenie przychodów z kontraktów długoterminowych	11 104	9 492
Koszty przyszłych okresów stanowiące koszt podatkowy roku bieżącego	260	1 819
Nadwyżka wartości bilansowej nad podatkową środków trwałych i wartości niematerialnych i prawnych	3 120	3 166
Pozostałe różnice	5 319	37
	<b>19 803</b>	<b>14 514</b>
<b>Aktywa / (rezerwa) z tytułu odroczonego podatku dochodowego, netto</b>	<b>16 412</b>	<b>19 065</b>
Odpis aktualizujący aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	(10 500)	(7 926)
<b>Aktywa / (rezerwa) z tytułu odroczonego podatku dochodowego, netto</b>	<b>5 912</b>	<b>11 139</b>

**Strata podatkowa do odliczenia w przyszłych okresach według roku powstania**

<b>Rok powstania</b>	<b>2012/2013</b>	<b>2013/2014</b>	<b>2014/2015</b>	<b>2015/2016</b>	<b>2016/2017</b>	<b>2017/2018</b>
Kwota straty	0	0	4 924	0	0	25 228

**Strata podatkowa do odliczenia w przyszłych okresach według dat wygaśnięcia**

<b>Rok powstania</b>	<b>2012-2014</b>	<b>2013-2015</b>	<b>2014-2016</b>	<b>2015-2017</b>	<b>2017/2018</b>	<b>2017/2018</b>
Kwota straty	0	2 462	2 462	0	12 614	12 614
Data wygaśnięcia	30.09.2018	30.09.2019	30.09.2020	30.09.2021	30.09.2022	30.09.2023

Spółka na dzień bilansowy rozpoznała aktywo na stratach pozostających do rozliczenia na dzień 31 marca 2018 w kwocie 5 729. W oparciu o osiągnięte wyniki oraz projekcje przyszłych zysków podatkowych, w szczególności



**Sygnity S.A.**

Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe za okres 6 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2018 roku

związanych z harmonogramami fakturowania kontraktów długoterminowych, Zarząd Spółki uznaje realizację strat podatkowych, na których rozpoznano aktywo z tytułu podatku odroczonego, za wysoce prawdopodobną.

## 10. Test na utratę wartości firmy

W związku uznaniem, iż wystąpiła przesłanka w postaci niskiej kapitalizacji, zgodnie z wymogiem MSR 36, Spółka przeprowadziła test utraty wartości firmy. W teście przeprowadzonym na dzień 31 marca 2018 przy określaniu wartości odzyskiwalnej ośrodków wypracowujących środki pieniężne Spółka wykorzystwała metodę wartości użytkowej.

### Przepływy Finansowe

Przepływy finansowe w perspektywie najbliższych 5 lat zastosowane w modelu wartości użytkowej bazują na zatwierdzonym planie finansowym na rok 2018 skorygowanym o wykonanie za pierwsze półrocze oraz istotne zdarzenia opisane w nocie 20 oraz na założeniach dotyczących rozwoju rynku informatycznego w Polsce na lata przyszłe. Założenia bazują na historycznych danych oraz odzwierciedlają perspektywę Zarządu co do kształtowania się przyszłej sytuacji gospodarczej oraz możliwości rozwoju biznesu a także restrukturyzacji kosztowej kosztów sprzedaży i kosztów ogólnego zarządu przeprowadzonej od początku bieżącego roku obrotowego. Wartość użytkowa uwzględnia wartość rezydualną oszacowaną przy założeniu wzrostu wypracowywanej marży po okresie projekcji finansowych. Przepływy finansowe nie obejmują wpływów i wypływów środków pieniężnych, które zgodnie z oczekiwaniami jednostka gospodarcza może uzyskać z tytułu przyszłej restrukturyzacji lub ulepszenia składników aktywów. W kalkulacji wartości użytkowej uwzględniono natomiast wydatki inwestycyjne niezbędne do poniesienia w celu zapewnienia bieżącego stopnia oczekiwanych korzyści ekonomicznych.

### Stopa dyskonta

Do kalkulacji zdyskontowanych przepływów pieniężnych Spółka wykorzystwała stopę dyskonta zbudowaną w oparciu o średni ważony koszt kapitału (WACC). W celu określenia właściwej wysokości stopy dyskontowej, Zarząd Spółki skorzystał z aktualnych publicznie dostępnych wycen i analiz finansowych dotyczących grupy Spółek porównywalnych o zbliżonym profilu działalności, opublikowanych przez niezależne instytucje finansowe. Poszczególne składniki tej stopy zostały oszacowane na podstawie danych rynkowych o stopie wolnej od ryzyka (rentowność obligacji skarbowych), wartości współczynnika beta, która została relewarowana w oparciu o rynkową strukturę dług/kapitał oraz wartości oczekiwanej stopy zwrotu z rynku.

### Przypisanie wartości firmy do CGU

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

Segment	Goodwill	Aktywa operacyjne netto (wartość bilansowa)	Wartość odzyskiwalna	Nadwyżka wartości odzyskiwalnej nad bilansową	Utrata wartości
IT	156 528	175 540	217 299	41 759	Nie

### Wartość bilansowa CGU

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

**Sygnity S.A.**

Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe za okres 6 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2018 roku

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

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

Stopa dyskontowa	11,0%
Stopa wzrostu do wyliczenia wartości rezydualnej	2,0%
Poziom marży zysku operacyjnego w latach 2018-2019	od 10,5% do 7,2%
Poziom marży zysku operacyjnego w latach 2020-2022	od 7,9% do 9,4%

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

Wartość odzyskiwalna	217 299
<i>w tym wartość zdyskontowanych przepływów za lata 2018-2022</i>	53 652
<i>w tym wartość rezydualna</i>	163 647
Nadwyżka wartości odzyskiwalnej nad wartością bilansową	41 759
Zmiana stopy dyskontowej, która powoduje, że wartość odzyskiwalna jest równa wartości księgowej	1,8 p.p.
Zmiana stopy wzrostu do wyliczenia wartości rezydualnej, która powoduje że wartość odzyskiwalna jest równa wartości księgowej	(2,8 p.p.)
Zmiana poziomów marży zysku operacyjnego przyjętych w poszczególnych latach okresu projekcji (2018-2022), która powoduje że wartość odzyskiwalna jest równa wartości księgowej	(15,0%)

**Wynik testu na utratę wartości**

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

**11. Inwestycje we wspólne przedsięwzięcia oraz akcje i udziały w jednostkach zależnych**
**11.1 Akcje i udziały w jednostkach zależnych**

	31.03.2018	30.09.2017
Sygnity Business Solutions S.A.	41 483	41 483
Sygnity International Sp. z o.o. <sup>1</sup>	-	-
Geomar S.A.	8 529	8 529
Enhandel Sp. z o.o.	60	60
	<b>50 072</b>	<b>50 072</b>

<sup>1</sup> Udział zostały objęte odpisem w 100% w roku obrotowym 2016/2017.

**11.2 Inwestycje we wspólnych przedsięwzięciach**

	Wartość bilansowa udziałów	Wartość bilansowa udziałów	% udział w kapitale	
	na dzień 31.03.2018	na dzień 30.09.2017	31.03.2018	30.09.2017
Budimex S.A. Sygnity S.A. Sp. j.	1 516	1 486	33%	33%
	<b>1 516</b>	<b>1 486</b>		

**Sygnity S.A.**

Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe za okres 6 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2018 roku

**12. Zapasy**

	Na dzień: 31.03.2018 Niezbadane	Na dzień: 30.09.2017 Zbadane
<b>Zapasy</b>		
Towary	1 568	26 148
Półprodukty i produkty w toku	61 035	1 704
	<b>62 603</b>	<b>27 852</b>

**13. Kapitały własne**
**13.1 Kapitał podstawowy**

Na dzień 31 marca 2018 roku kapitał zakładowy Spółki 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 (o których Spółka informowała raportami bieżącymi nr 11/2018, 15/2018, 22/2018 oraz 27/2018), stan akcjonariuszy posiadających bezpośrednio lub pośrednio przez podmioty zależne co najmniej 5% ogólnej liczby głosów Spółki przedstawiał się następująco:

Akcjonariusz	Na dzień 22 czerwca 2018 r. tj. na dzień przekazania niniejszego raportu		Na dzień 22 lutego 2018 r. tj. na dzień przekazania poprzedniego raportu okresowego	
	Liczba akcji/liczba głosów na WZ	% głosów w kapitale zakładowym/ głosów na WZ	Liczba akcji/Liczba głosów na WZ	% głosów w kapitale zakładowym/ głosów na WZ
Cron sp. z o.o. *	2 377 248	20,00	2 261 000	19,02
Fundusze zarządzane przez Quercus TFI S.A.	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
Fundusze zarządzane przez Esaliens TFI S.A.***	1 157 286	9,74	1 444 412	12,15
Pozostali ****	5 986 564	50,36	5 815 686	48,93
<b>Razem</b>	<b>11 886 242</b>	<b>100,00</b>	<b>11 886 242</b>	<b>100,00</b>

\* liczba posiadanych akcji ujawniona na dzień publikacji niniejszego raportu tj. 22 czerwca 2018 roku z uwzględnieniem zawiadomienia skierowanego do Spółki w trybie art. 69 Ustawy z dnia 29 lipca 2005 roku o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych, które Spółka otrzymała w dniu 16 maja 2018 roku – Raport Bieżący 27/2018.

\*\* liczba akcji na dzień publikacji niniejszego raportu tj. 22 czerwca 2018 roku ustalona m.in. na podstawie wykazu akcjonariuszy zarejestrowanych na Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Sygnity S.A., zwołane na dzień 25 czerwca 2018 roku.

\*\*\* liczba akcji na dzień publikacji niniejszego raportu tj. 22 czerwca 2018 roku ustalona na podstawie zawiadomienia złożonego przez akcjonariusza na podstawie art. 69 Ustawy z dnia 29 lipca 2005 roku o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych – Raport bieżący nr 15/2018

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

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

	Liczba akcji (nie w tysiącach) na dzień 22 czerwca 2018 roku, tj. na dzień przekazania niniejszego raportu	Liczba akcji (nie w tysiącach) na dzień 22 lutego 2018 roku, tj. na dzień przekazania poprzedniego raportu okresowego	Liczba akcji (nie w tysiącach) na dzień 30 września 2017 roku, tj. na koniec roku obrotowego
Rafał Wnorowski	25 020	20 020	20 020
Konrad Milterski	32 800	10 000	10 000

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

**18.3 Pozostałe pozycje kapitałów**
*Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej*

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

*Kapitał zapasowy*

Kapitał zapasowy tworzony jest w Jednostce Dominującej na podstawie statutu Jednostki Dominującej i może podlegać podziałowi do wysokości określonej Kodeksem Spółek Handlowych. Na dzień 31 marca 2018 roku wartość kapitału zapasowego wyniosła 22 327.

**14. Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki**

	Oprocentowanie	Na dzień: 31.03.2018	Na dzień: 30.09.2017
<b>Krótkoterminowe</b>			
<b>Kredyty w rachunku bieżącym</b>			
ING Bank Śląski SA	WIBOR 1M+marża	18 064	13 055
Deutsche Bank Polska SA	WIBOR 1M+marża	15 000	14 863
		<b>33 064</b>	<b>27 918</b>

Na dzień 31 marca 2018 roku Spółka wykorzystwała 33 064 z kredytów udzielonych przez Deutsche Bank Polska S.A. (w tym 137 z tytułu umowy kredytowej zawartej 15 września 2017 roku)) i ING Bank Śląski S.A. (w tym 5 009 z tytułu umowy kredytowej zawartej w dniu 21 listopada 2017 roku). Na dzień 31 marca 2018 roku Spółka wykorzystwała 17 758 z przyznanych przez te banki linii gwarancyjnych. Na dzień 31 marca 2018 roku przyznane linie kredytowe zabezpieczone były cesjami z kontraktów, udzielonymi pełnomocnictwami do rachunków oraz innymi zabezpieczeniami a także oświadczeniem o poddaniu się egzekucji w trybie art. 777 § 1 pkt 5 Kodeksu postępowania cywilnego.

W dniu 21 lipca 2017 roku do Jednostki Dominującej wpłynęły: wypowiedzenie umowy linii wielozadaniowej, zawartej z Deutsche Bank Polska S.A. z siedzibą w Warszawie oraz wypowiedzenie umowy kredytowej zawartej z ING Bank Śląski S.A. z siedzibą w Katowicach (łącznie jako: „Umowy Kredytowe” „Banki”). Zgodnie z treścią obu otrzymanych wypowiedzeń, powodem wypowiedzenia Umów Kredytowych jest pogarszająca się w ocenie Banków sytuacja ekonomiczno-finansowa Jednostki Dominującej mogąca wpływać na jej zdolność do wykonywania swoich zobowiązań, jak również wystąpienie przypadków naruszeń Umów Kredytowych oraz innych zdarzeń stanowiących w ocenie Banków podstawę do wypowiedzenia Umów Kredytowych, takich jak w szczególności: nienależyte wykonanie przez Jednostkę Dominującą zobowiązań z tytułu wyemitowanych obligacji, czy też wystąpienie z roszczeniami przez jednego z podwykonawców, z którym Jednostka Dominująca współpracuje w związku z wieloletnim projektem z zakresu administracji publicznej realizowanym przez Jednostkę Dominującą, o zapłatę kwot w wysokości około 24 000. W otrzymanych wypowiedzeniach oba Banki wskazały, że Umowy Kredytowe zostały wypowiedziane zgodnie z odpowiednimi przepisami Prawa bankowego z zachowaniem siedmiodniowego okresu wypowiedzenia. Uzasadniając wypowiedzenia Umów Kredytowych, Banki wskazały przede wszystkim na ww. okoliczności wzywając Jednostkę Dominującą do zwrotu kwot wykorzystanych kredytów wraz z należnymi odsetkami w dniu następnym po dniu upływu okresu wypowiedzenia.

W dniu 27 kwietnia 2018 r. Sygnity S.A. oraz Sygnity International Sp. z o.o. podpisały z ING Bank Śląski S.A., Deutsche Bank Polska S.A. (łącznie jako „Banki”) i obligatariuszami posiadającymi łącznie ok. 99% obligacji serii 1/2014 wyemitowanych przez Sygnity („Obligacje”) oraz – jako nowy wierzyciel przystępujący do Umowy Restrukturyzacyjnej - Microsoft Ireland Operations Ltd. z siedzibą w Dublinie („Microsoft Dublin”) (łącznie jako „Wierzyciele”), Umowę Restrukturyzacyjną dotyczącą restrukturyzacji zadłużenia finansowego Grupy Kapitałowej Sygnity („Umowa Restrukturyzacyjna”).

Umowa Restrukturyzacyjna przewiduje wdrożenie uzgodnionych działań restrukturyzacyjnych w trzech obszarach:

- restrukturyzacji finansowej Grupy Kapitałowej Sygnity,
- restrukturyzacji majątkowej Grupy, oraz
- restrukturyzacji operacyjnej Grupy.

Umowa Restrukturyzacyjna przewiduje ostateczny dzień spłaty Wierzytelności do końca 2022 roku.

W zakresie restrukturyzacji finansowej Grupy Umowa Restrukturyzacyjna przewiduje w szczególności:

**Sygnity S.A.**

Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe za okres 6 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2018 roku

(i) dokapitalizowanie Sygnity poprzez podwyższenie kapitału zakładowego dokonane w oparciu o uchwałę nr 2 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Sygnity z dnia 16 stycznia 2018 roku dotyczącą emisji nowych akcji Sygnity w ofercie prywatnej, z wyłączeniem prawa poboru, skierowanej do nowych inwestorów lub dotychczasowych akcjonariuszy, w kwocie od 10 000 do 12 000 mającej na celu umożliwienie Sygnity częściowej spłaty wierzytelności Microsoft Dublin nieobjętych restrukturyzacją,

(ii) dyskontowy wykup Obligacji, co oznacza wykup Obligacji o łącznej wartości nominalnej wynoszącej 23 mln zł za cenę wynoszącą 17 250 ze środków uzyskanych w drodze emisji nowych akcji Sygnity w ofercie prywatnej, z wyłączeniem prawa poboru, skierowanej do nowych inwestorów lub dotychczasowych akcjonariuszy, bądź środków pozyskanych przez dodatkowe finansowanie dłużne, w kwocie 17 250. W razie niezrealizowania dyskontowego wykupu Obligacji Spółka będzie zobowiązana do zrealizowania podwyższenia kapitału zakładowego Sygnity w drodze skierowania oferty prywatnej akcji Sygnity z wyłączeniem prawa poboru, adresowanej do Obligatariuszy dotyczącej objęcia akcji Sygnity w zamian za wkłady w łącznej kwocie do 30 000 wniesione wskutek potrącenia wierzytelności z tytułu Obligacji (akcje wyemitowane w ramach ww. działań miałyby zostać dopuszczone do obrotu na GPW),

(iii) zmianę warunków zadłużenia finansowego wobec Banków wraz z jego rozłożeniem w czasie i odroczeniem jego spłaty,

(iv) zmianę warunków pozostałej części zadłużenia finansowego wobec Obligatariuszy wraz z jego rozłożeniem w czasie i odroczeniem jego spłaty,

(v) rozłożenie w czasie wierzytelności Microsoft Dublin wraz z odroczeniem ich spłaty (przy czym Umowa Restrukturyzacyjna przewiduje uprawnienie Microsoft Dublin do żądania nowacji wierzytelności Microsoft Dublin objętych restrukturyzacją w drodze spełnienia tego samego świadczenia z innej podstawy prawnej tj. wyemitowanych obligacji),

(vi) udostępnienie Sygnity nowych linii gwarancyjnych.

W zakresie restrukturyzacji majątkowej Grupy Umowa Restrukturyzacyjna umożliwia:

(i) wyodrębnienie zorganizowanej części przedsiębiorstwa Sygnity niezwiązanej z podstawową działalnością Sygnity i wykorzystywanej przez Sygnity Business Solutions oraz sprzedaży jej do Sygnity Business Solutions; oraz

(ii) sprzedaż części aktywów Grupy niekluczowych z punktu widzenia celów restrukturyzacji operacyjnej.

W zakresie restrukturyzacji operacyjnej Grupy Umowa Restrukturyzacyjna przewiduje monitorowanie postępu realizacji wyszczególnionych zadań operacyjnych w zakresie m.in. sprzedaży oraz realizowanych projektów w ramach zatwierdzonego planu operacyjnego. Dodatkowo strony postanowiły, że Wierzyciele będą mieli możliwość żądania powołania wskazanego przez siebie członka Rady Nadzorczej.

W kluczowych postanowieniach Umowa Restrukturyzacyjna weszła w życie z dniem jej podpisania przez wszystkie strony, natomiast w zakresie uzgodnionej harmonogramowej spłaty Wierzycieli postanowienia weszły w życie 30 maja 2018 po spełnieniu wskazanych warunków o charakterze formalno-prawnym związanych m.in. z zawarciem umów nowych linii gwarancyjnych, czy aktualizacją istniejących dokumentów zabezpieczeń i ustanowieniem nowych w formie zastawów rejestrowych na zbiorze rzeczy ruchomych i praw stanowiących zorganizowaną całość gospodarczą spółek zależnych od Sygnity (szczegóły w nocie nr 2).

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

	<b>Na dzień 31.03.2018 Niezbadane</b>	<b>Na dzień 30.09.2017 Zbadane</b>
<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>		
Zobowiązania z tytułu wyemitowanych obligacji	39 700	39 677
	<b>39 700</b>	<b>39 677</b>

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

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 4 000 (nie w tysiącach) obligacji serii 1/2014 o wartości nominalnej 10, łącznie 40 000. Termin wykupu nowej emisji przypadał na dzień 19 grudnia 2017 roku. Obligacje są oprocentowane według zmiennej stopy procentowej w wysokości stawki WIBOR dla depozytów 6-miesięcznych wyrażonych w złotych polskich powiększonej o marżę. Emisja obligacji była przeprowadzona przez mBank S.A. na podstawie wiążącej umowy programowej na prowadzenie emisji obligacji. Uchwałą BondSpot S.A. obligacje Jednostki Dominującej 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.

Zgodnie z opublikowanym skróconym śródrocznym jednostkowym sprawozdaniem finansowym Spółki za okres 6 miesięcy zakończony 31 marca 2017 roku, wskaźniki finansowe zdefiniowane w Programie zostały naruszone, co skutkowało postawieniem przez posiadaczy obligacji serii 1/2014 wynikających z nich zobowiązań Spółki w stan natychmiastowej wymagalności, o czym Spółka informowała między innymi w raportach bieżących nr: 48/2017, 49/2017, 50/2017, 52/2017, 56/2017, 59/2017.

W związku z naruszeniem ww. wskaźników Spółka podjęła niezbędne działania do wypracowania porozumienia ze wszystkimi obligatariuszami oraz bankami w zakresie uzgodnienia zasad spłat zadłużenia finansowego. Szczegółowy opis podjętych działań w tym zakresie został zaprezentowany w nocie nr 2 niniejszego śródrocznego skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego za okres 6 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2018 roku dotyczącej kontynuacji działalności oraz nocie 14.

**Sygnity S.A.**

Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe za okres 6 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2018 roku

**16. Transakcje z podmiotami powiązаныmi**

W okresie 6 miesięcy zakończonym 31 marca 2018 roku Jednostka Dominująca nie zawierała z podmiotami powiązаныmi istotnych transakcji na warunkach odbiegających od warunków powszechnie stosowanych dla danego typu umów.

Poniżej przedstawione zostały łączne kwoty transakcji zawartych pomiędzy Jednostką Dominującą a spółkami zależnymi w okresie 6 miesięcy zakończonym 31 marca 2018 r. wraz z danymi porównawczymi.

Podmiot powiązany	Za okres	Sprzedaż produktów i usług	Zakupy usług i towarów	Na dzień	Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	Pożyczki udzielone	Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	Dywidenda
Sygnity Business Solutions S.A.	I półrocze 2017/2018	478	6 927	31.03.2018	544	-	22 172	17 249
	I półrocze 2016/2017	201	9 325	30.09.2017	425	-	15 053	-
UAB Baltijos Kompiuteriu Centras	I półrocze 2017/2018	150	64	31.03.2018	178	932	-	-
	I półrocze 2016/2017	88	51	30.09.2017	60	997	-	-
Geomar S.A.	I półrocze 2017/2018	2	-	31.03.2018	128	1 500	204	-
	I półrocze 2016/2017	18	6	30.09.2017	128	1 500	204	-
Sygnity International Sp. z o.o.	I półrocze 2017/2018	-	29	31.03.2018	103	290	-	-
	I półrocze 2016/2017	15	77	30.09.2017	104	100	36	-
<b>Razem</b>	<b>I półrocze 2017/2018</b>	<b>630</b>	<b>7 020</b>	<b>31.03.2018</b>	<b>953</b>	<b>2 722</b>	<b>22 376</b>	<b>17 249</b>
	<b>I półrocze 2016/2017</b>	<b>322</b>	<b>9 459</b>	<b>30.09.2017</b>	<b>717</b>	<b>2 597</b>	<b>15 293</b>	<b>-</b>

**17. Zobowiązania warunkowe**
**Gwarancje, weksle, poręczenia**

	Na dzień: 31.03.2018 Niezbądane	Na dzień: 30.09.2017 Zbądane
Zobowiązania z tytułu wystawionych gwarancji, w tym:	47 211	53 431
- należytego wykonania umowy i usuwania wad i usterek	44 730	49 883
- przetargowych	32	1 056
- płatności	2 448	2 492
Poręczenia	154	167
	<b>47 365</b>	<b>53 598</b>

Na dzień 31 marca 2018 zobowiązania warunkowe Spółki wynikały głównie z wystawionych przez Spółkę gwarancji bankowych i ubezpieczeniowych z czego większość (93%) dotyczyła gwarancji należytego (dobrego) wykonania umowy (kontraktu) oraz gwarancji usuwania wad i usterek. Celem gwarancji należytego wykonania umowy jest zabezpieczenie roszczeń powstałych w przypadku nie wykonania bądź nieprawidłowego wykonania umowy.



**Sygnity S.A.**

Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe za okres 6 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2018 roku

*Postępowania podatkowe*

W Spółce prowadzone były postępowania kontrolne ze strony organów państwowych w zakresie kwestii podatkowych dotyczących lat poprzednich. Na dzień sporządzenia niniejszego śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego Spółka uregulowała wszelkie obciążenia z tego tytułu, jednocześnie odwołując się od decyzji do sądu administracyjnego, co może w przyszłości skutkować zwrotem zapłaconych kwot.

W Spółce prowadzona jest kontrola celno-skarbowa za rok podatkowy od 1 października 2015 do 30 września 2016 w zakresie podatku dochodowego od osób prawnych.

**18. Sezonowość lub cykliczność działalności**

Z uwagi na zmniejszenie ilości i wartości przetargów w sektorze zamówień publicznych dotychczasowa sezonowość ulega zmianom. W bieżącym roku obrotowym czwarty kwartał kalendarzowy jest popytowo słabszy w porównaniu do średniej z lat ubiegłych.

**19. Roszczenia i istotne sprawy sporne**

W prezentowanym okresie sprawozdawczym toczyły się przed sądami istotne postępowania dotyczące zobowiązań albo wierzytelności Emitenta lub jednostki od niego zależnej wykazane w tabeli poniżej.

Lp.	Przedmiot postępowania	Wartość przedmiotu sporu	Data wszczęcia postępowania	Strony wszczętego postępowania	Stanowisko spółki
1.	Roszczenie o zapłatę kar umownych oraz roszczenie odszkodowawcze z tytułu nieterminowej realizacji umowy	7 179	Pozew w tej sprawie został wniesiony w dniu 07.09.2010 roku	Powód: Skarb Państwa – Minister Finansów Pozwani: Biuro Informatyczno-Wdrożeniowe Koncept sp. z o.o., Aram Sp. z o.o. i Winuel S.A. Aram Sp. z o.o. i Winuel S.A. zostały przejęte przez Sygnity	Spółka w procesie wnosi o oddalenie roszczenia w całości. Roszczenie wobec Sygnity S.A., dot. kary umownej (tj. części obejmującej kwotę 4 491) wydaje się uzasadnione, jednak prawdopodobne jest zamiarkowanie (pomniejszenie) kary umownej przez sąd. Roszczenie o zapłatę odszkodowania przenoszącego wysokość kary umownej (tj. części obejmującej kwotę 2 688) w ocenie Spółki wydaje się niezasadne.
2.	Roszczenie o zapłatę wynagrodzenia w kwocie 16 857 z tytułu umowy podwykonawczej	16 857	W dniu 06.10.2016 roku Fast Enterprises, LLC wniosła przeciwko Sygnity pozew o zapłatę w postępowaniu upominawczym.	Powód: Fast Enterprises, LLC Pozwany: Sygnity S.A.	Spółka stoi na stanowisku, że możliwe jest częściowo uznanie roszczeń Fast za niezasadnych na tym etapie, jako jeszcze niewymagalnych. Spółka podnosi również, że nie ziszcili się pozostałe warunki, które uprawniałyby Fast do żądania zapłaty.
3.	Roszczenie o zapłatę wynagrodzenia w kwocie 7 564 z tytułu umowy podwykonawczej	7 564	W dniu 06.10.2016 roku Fast Enterprises, LLC wniosła przeciwko Sygnity pozew o zapłatę w postępowaniu upominawczym.	Powód: Fast Enterprises, LLC Pozwany: Sygnity S.A.	Spółka stoi na stanowisku, że roszczenia mogą zostać uznane za niezasadne – prace Fast, jeśli zostały wykonane, stanowiły w ocenie Spółki naprawę błędów / uzupełnienia braków systemu GenTax. Ocena w tym zakresie zależeć będzie jednak od wyników postępowania dowodowego.
4.	Roszczenie o zapłatę kwoty 21 050 tytułem odszkodowania za nienależyte wykonanie przez podwykonawcę umowy podwykonawczej	21 050	Pozew wzajemny został wniesiony dnia 28.08.2017 roku w trakcie rozprawy.	Powód wzajemny: Sygnity S.A. Pozwany wzajemny: Fast Enterprises, LLC	Spółka stoi na stanowisku, iż nienależyte wykonanie przez Fast Enterprises, LLC umowy podwykonawczej zostało spowodowane zawinionym naruszeniem przez niego ciężących na nim obowiązków, w konsekwencji czego Spółka uznaje swoje roszczenie za zasadne. Dokładna ocena w tym zakresie zależeć będzie jednak od wyników postępowania dowodowego.
5.	Roszczenia o zapłatę wynagrodzenia na rzecz Spółki	48 626	Pozew został wniesiony w dniu 04.10.2017 roku	Powód: Sygnity S.A. Pozwany: Skarb Państwa - Centrum Systemów Informatycznych Ochrony Zdrowia (CSIOZ)	Sprawa zakończona podpisaniem umowy po dniu bilansowym (opis zamieszczono w nocie 27).

## 20. Zdarzenia po dniu bilansowym

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

W dniu 27 kwietnia 2018 r. Sygnity S.A. oraz Sygnity International Sp. z o.o. podpisały z ING Bank Śląski S.A., Deutsche Bank Polska S.A. (łącznie jako „Banki”) i obligatariuszami posiadającymi łącznie ok. 99% obligacji serii 1/2014 wyemitowanych przez Sygnity („Obligacje”) oraz – jako nowy wierzyciel przystępujący do Umowy Restrukturyzacyjnej - Microsoft Ireland Operations Ltd. z siedzibą w Dublinie („Microsoft Dublin”) (łącznie jako „Wierzyciele”), Umowę Restrukturyzacyjną dotyczącą restrukturyzacji zadłużenia finansowego Grupy Kapitałowej Sygnity. W dniu 8 czerwca 2018 Sygnity S.A. oraz Sygnity International Sp. z o.o. podpisały z Wierzycielami Aneks do Umowy Restrukturyzacyjnej przesuwały termin zawarcia umów objęcia akcji w ramach pierwszego dokapitalizowania Sygnity na dzień 31 sierpnia 2018. (szczegóły przedstawiono w nocie 2).

W dniu 30 kwietnia 2018 roku Spółka otrzymała od Skarbu Państwa reprezentowanego przez Ministra Finansów („Skarb Państwa”, „Zamawiający”) datowane na 27 kwietnia 2018 roku wezwanie do zapłaty kar umownych o łącznej wysokości ok. 27 239, w terminie 14 dni od otrzymania wezwania, pod rygorem potrącenia ww. kwoty z wierzytelnościami przysługującymi Sygnity od Skarbu Państwa („Wezwanie”). Skarb Państwa poinformował ponadto Spółkę, o dokonaniu w trybie przewidzianym Umową potrącenia kwoty 3 907 wynikającej z wystawionej przez Sygnity faktury z tytułu prac objętych Umową, z wierzytelnością Skarbu Państwa z tytułu kar umownych objętych Wezwaniem, ograniczając w konsekwencji kwotę kar umownych objętych Wezwaniem do wysokości 23 332. Przedmiotowe Wezwanie zgodnie z jego treścią, zostało wystawione przez Skarb Państwa tytułem kar umownych naliczonych w związku ze stwierdzonymi przez Zamawiającego opóźnieniami Spółki w realizacji Umowy nr R/102/11/AP/B371/A-1/66 z dnia 1 lutego 2013 roku w przedmiocie Budowy, Wdrożenia i Utrzymania Systemu e-Podatki oraz świadczenia Usług Dodatkowych (z późn. zm.) („Umowa”). W ocenie Sygnity, naliczenie przez Skarb Państwa kar we wskazanej powyżej wysokości nie znajduje oparcia zarówno w postanowieniach Umowy, jak i okolicznościach faktycznych jej realizacji. W szczególności, kwota naliczonych kar z tytułu usług serwisowych jest całkowicie niewspółmierna do wynagrodzenia należnego Spółce z tytułu świadczenia ww. usług wynikających z Umowy. Spółka nie jest również w posiadaniu jakichkolwiek informacji o potencjalnych szkodach odniesionych przez Skarb Państwa. Zastosowany przez Skarb Państwa sposób naliczenia kary jest arbitralną decyzją Skarbu Państwa oraz jest w znacznej mierze oderwany od przedstawianych przez Spółkę wyjaśnień w toku prowadzonych przez Strony rozmów. Spółka zwraca jednocześnie uwagę, że za wyjątkiem naliczenia kar umownych, których zasadność i wysokość jest kwestionowana przez Spółkę, Wezwanie nie zawiera informacji o jakichkolwiek innych potencjalnych sankcjach prawnych w stosunku do Spółki związanych z realizacją Umowy. Jednocześnie, zarówno Sygnity jak i Skarb Państwa zadeklarowały gotowość niezwłocznego podjęcia rozmów w celu rozwiązania zaistniałej sytuacji, w sposób zabezpieczający interesy każdej ze stron oraz ustaliły w tym celu ramowy harmonogram negocjacji. Sygnity informuje również, że pomimo okoliczności związanych z naliczeniem kar umownych przez Skarb Państwa, Spółka na bieżąco realizuje usługi w ramach Umowy, zarówno w zakresie rozwoju, jak i utrzymania Systemu e-Podatki. Odnosząc się do wysokości objętego Wezwaniem roszczenia, zdaniem Zarządu Sygnity związane dotychczas rezerwy na potencjalne roszczenia związane z realizacją Umowy, pokrywają ryzyko ewentualnego obciążenia finansowego Spółki z wyżej wymienionego tytułu.

W dniu 11 maja 2018 roku, Spółka złożyła w Sądzie Rejonowym dla Warszawy - Śródmieścia w Warszawie, wniosek o zawiązanie do próby ugodowej („Wniosek”) Skarbu Państwa – Ministra Finansów („Skarb Państwa”). Przedmiotem Wniosku jest wszczęcie postępowania pojednawczego i zawiązanie Skarbu Państwa do próby ugodowej w sprawie kompleksowego uzgodnienia wzajemnych rozliczeń i dalszych obowiązków Sygnity i Skarbu Państwa związanych z realizacją Umowy nr R/102/11/AP/B371/A-1/66 z dnia 1 lutego 2013 roku w przedmiocie Budowy, Wdrożenia i Utrzymania Systemu e-Podatki oraz świadczenia Usług Dodatkowych (z późn. zm.). Złożenie przez Spółkę Wniosku wynika z rozmów podjętych przez strony po otrzymaniu wezwania do zapłaty, o którym mowa powyżej. Zgodną intencją stron jest sfinalizowanie prowadzonych rozmów w formie gwarantującej kontrolę ew. osiągniętego przez strony porozumienia przez niezawisły sąd, pod kątem przesłanek określonych w art. 184 k.p.c., tj. zgodności z prawem, zasadami współzycia społecznego albo obejścia prawa, tj. w formie ugody sądowej, wobec powyższego niezbędne było złożenie przez Spółkę Wniosku. Spółka informuje również, że na chwilę publikacji niniejszego raportu strony nie uzgodniły jeszcze treści i warunków potencjalnej ugody sądowej, podtrzymując jednocześnie deklarację woli rozwiązania zaistniałej sytuacji, w sposób zabezpieczający interesy każdej ze stron.

**Sygnity S.A.**

Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe za okres 6 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2018 roku

W dniu 14 maja 2018 przed Sądem Okręgowym w Warszawie doszło do zawarcia ugody sądowej („Ugoda”) pomiędzy Jednostką Dominującą a Skarbem Państwa – Centrum Systemów Informacyjnych Ochrony Zdrowia („CSIOZ”) dotyczącej pozwu o zapłatę złożonego przez Sygnity S.A. przeciwko kontrahentowi (szczegóły przedstawiono w nocie 26). Ugoda dotyczy roszczeń wynikających z umowy zawartej w dniu 15 czerwca 2012 pomiędzy Spółką, a CSIOZ, której przedmiotem było zaprojektowanie, realizacja i nadzór gwarancyjny Podsystemów: „Hurtownia Danych” oraz „Podsystem Wykrywania Nadużyć” w ramach Projektu „Elektroniczna Platforma Gromadzenia, Analizy i Udostępniania zasobów cyfrowych o Zdarzeniach Medycznych”. Zgodnie z treścią zawartej Ugody, CSIOZ zobowiązał się do zapłaty na rzecz Spółki kwoty w łącznej wysokości ok. 13 414 brutto, tytułem wynagrodzenia za wykonany przez Spółkę produkt oraz tytułem wszelkich roszczeń przysługujących Sygnity względem CSIOZ związanych z wykonaniem Umowy celem pokrycia kosztów i szkód z tym związanych, które nie zostały pokryte zapłaconym przez CSIOZ wynagrodzeniem. Ponadto, Strony oświadczyły, że powyższa kwota wyczerpuje wszelkie ich wzajemne roszczenia wynikające z Umowy lub związane z jej wykonaniem.

W dniu 30 maja 2018 Sygnity S.A., Indra Sistemas S.A. oraz Ericpol Sp. z o.o. (obecnie Ericsson Sp. z o.o.) (łącznie jako „Konsorcjum”) oraz Zakład Ubezpieczeń Społecznych z siedzibą w Warszawie („Zamawiający”), zawarty porozumienie formalizujące warunki zakończenia współpracy pomiędzy Konsorcjum, a Zamawiającym w zakresie realizacji Umowy, której przedmiotem było opracowanie, wykonanie, dostarczenie oraz wdrożenie dla Centrali Zamawiającego oraz jego jednostek terenowych rozwiązania informatycznego w postaci zintegrowanej hurtowni danych. Strony osiągnęły porozumienie w przedmiocie ustalenia warunków zakończenia nawiązanego w oparciu o Umowę stosunku prawnego i kompleksowego uregulowania kwestii z tym związanych. Rozwiązanie Umowy nie usunęło przy tym podstawy dla świadczeń spełnionych przez Strony do dnia jej rozwiązania. Jednocześnie z dniem zawarcia ww. porozumienia Strony zrzekły się wobec siebie nawzajem wszelkich roszczeń wynikających z faktu zawarcia i wykonywania Umowy oraz ze spełnienia jakichkolwiek świadczeń w związku z Umową (choćby bez podstawy prawnej), a mogących rodzić prawo do dodatkowego wynagrodzenia lub podwyższenia wynagrodzenia lub jakiegokolwiek inne roszczenie. W konsekwencji powyższego, zawarte porozumienie wyczerpuje wszelkie wzajemne roszczenia pomiędzy Konsorcjum, a Zamawiającym w zakresie Umowy. W jednostkowym sprawozdaniu finansowym na dzień 31 marca 2018 występują następujące pozycje bilansu dotyczące tej Umowy:

Zapasy	8 193
Niezafakturowane należności od klientów z tytułu prac wynikających z umów długoterminowych	537
Rezerwy	1 276
Rozliczenia międzyokresowe przychodów	<u>687</u>

Zarząd Spółki analizował to zdarzenie w kontekście MSR10 i wraz z zewnętrznym doradcą skonkludował, że jest to „zdarzenie niekorygujące”. Całkowity ujemny wpływ rozliczenia tej Umowy na roczne jednostkowe sprawozdanie finansowe Zarząd Spółki szacuje na 8 193.

W raporcie bieżącym nr 28/2018 z dnia 29 maja 2018 roku Zarząd Spółki ogłosił zwołanie Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki na dzień 25 czerwca 2018 roku. Cel Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki został zaprezentowany w nocie nr 2 niniejszego śródrocznego skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego za okres 6 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2018 roku dotyczącej kontynuacji działalności.