

Sygnity

SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI GRUPY SYGNITY ORAZ SYGNITY S.A.

za rok obrotowy zakończony 30 września
2019 roku

Bogdan Zborowski Prezes Zarządu

Mariusz Jurak Wiceprezes Zarządu

Inga Jędrzejewska Członek Zarządu ds. Finansowych

Warszawa, 18 grudnia 2019 roku

Spis treści

CZEŚĆ I. Sytuacja finansowa i majątkowa Grupy Sygnity	6
1 Podstawowe wielkości ekonomiczno-finansowe	6
2 Przychody ze sprzedaży produktów i usług	7
3 Wynik operacyjny oraz wskaźniki rentowności Grupy	8
4 Analiza bilansu	9
5 Zarządzanie płynnością oraz struktura finansowa	10
6 Udzielone pożyczki	11
7 Udzielone poręczenia i gwarancje	11
8 Emisja papierów wartościowych	12
9 Umowy zawarte z firmą audytorską	13
CZEŚĆ II. Sytuacja finansowa i majątkowa Sygnity S.A.	14
1 Podstawowe wielkości ekonomiczno-finansowe	15
2 Przychody ze sprzedaży produktów i usług	16
3 Wynik operacyjny oraz wskaźniki rentowności Spółki	17
4 Analiza bilansu	18
5 Zarządzanie płynnością oraz struktura finansowa	19
6 Udzielone pożyczki	20
7 Udzielone poręczenia i gwarancje	20
8 Emisja papierów wartościowych	21
9 Umowy zawarte z firmą audytorską	22
CZEŚĆ III. Komentarz Zarządu do wyników operacyjnych Spółki oraz Grupy Sygnity	24
1 Otoczenie makroekonomiczne	24
2 Analiza wyników finansowych Grupy Sygnity oraz Sygnity S.A.	25
3 Struktura sprzedaży i rynki zbytu	25
4 Istotne wydarzenia mające wpływ na działalność gospodarczą	26
5 Wydarzenia mające wpływ na wyniki finansowe	28
6 Inne informacje, które zdaniem emitenta są istotne dla oceny jego sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, wyniku finansowego i ich zmian, oraz informacje, które są istotne dla oceny możliwości realizacji zobowiązań przez emitenta	28
7 Znaczące umowy dla działalności	29
8 Kierunki strategiczne Spółki oraz Grupy i czynniki istotne dla dalszego rozwoju	34
9 Wyniki finansowe a publikowane prognozy	35
10 Zasady sporządzenia sprawozdań finansowych oraz podstawa publikacji raportu	35
CZEŚĆ IV. Struktura organizacyjna	37
1 Podmioty powiązane	37
2 Akcjonariusze	38
3 Walne Zgromadzenie	40
4 Zarząd	42
5 Rada Nadzorcza	43
6 Komitet Audytu	45
7 Komitet ds. Wynagrodzeń	46
8 Koszty wynagrodzeń oraz świadczeń dodatkowych z tytułu pełnienia funkcji we władzach Spółki	46
9 Systemy kontroli wewnętrznej w zakresie sprawozdawczości	48
CZEŚĆ V. Opis czynników ryzyka	50
1 Ryzyko związane z działalnością operacyjną	50

2	Ryzyko związane z otoczeniem	51
3	Roszczenia i istotne sprawy sporne.....	53
CZĘŚĆ VI. Oświadczenie Zarządu o stosowaniu zasad ładu korporacyjnego.....		55
CZĘŚĆ VII. Pozostałe oświadczenia Zarządu.....		68
Oświadczenie o zasadach sprawozdawczości		68
Informacja Zarządu o dokonaniu wyboru firmy audytorskiej		68
Informacje o sporządzeniu odrębnego sprawozdania na temat informacji niefinansowych		68

Część I

Sytuacja finansowa i majątkowa Grupy Sygnity

CZĘŚĆ I.

Sytuacja finansowa i majątkowa Grupy Sygnity

1 Podstawowe wielkości ekonomiczno-finansowe

Wyszczególnienie	01.10.2018 - 30.09.2019	01.10.2017 - 30.09.2018	Zmiana r/r %
	A	B	(A-B)/B
Przychody ze sprzedaży	234 631	258 094	(9,1%)
Zysk brutto ze sprzedaży	70 327	46 136	52,4%
EBITDA	37 394	11 125	236,1%
EBIT	29 368	3 386	767,3%
Zysk/(strata) brutto	18 682	(789)	2467,8%
Zysk/(strata) z działalności zaniechanej	(2 595)	(11 305)	77,0%
Zysk/(strata) netto	15 931	(11 250)	241,6%

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

EBIT = (Strata)/zysk z działalności operacyjnej

Wyszczególnienie	01.10.2018 - 30.09.2019	01.10.2017 - 30.09.2018	Zmiana r/r %
	A	B	(A-B)/B
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej	18 942	(11 129)	270,2%
Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej	(1 771)	(1 747)	1,4%
- Wpływy	1	251	
- Wydatki	(1 772)	(1 998)	
Przepływy pieniężne z działalności finansowej*	(33 029)	8 314	(497,3%)
- Wpływy	16 913	13 751	
- Wydatki	(49 942)	(5 437)	

*Od roku obrotowego zakończonego 30 września 2019 roku Grupa prezentuje całość przepływów pieniężnych z tytułu umowy restrukturyzacyjnej jako przepływy z działalności finansowej.

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

Bieżąca działalność Grupy Sygnity („Grupa”) zależna jest od dostępnych środków pieniężnych i linii kredytowych w bankach. Spółki Grupy dążą do utrzymania takiego poziomu długu, w tym dostępnych linii kredytowych, aby zapewnić finansowanie bez zakłócenia operacji bieżących. Zarząd Sygnity S.A. („Spółka”, „Jednostka Dominująca”, „Sygnity”) monitoruje przewidywane przepływy pieniężne. Poziom płynności jest kontrolowany poprzez przygotowywanie prognozy przepływów pieniężnych. Realizacja planowanych przepływów jest cyklicznie weryfikowana i obejmuje m.in. analizę niezrealizowanych przepływów pieniężnych, ich przyczyny i skutki. Takie prognozy uwzględniają plany Grupy w zakresie zapotrzebowania na finansowanie zewnętrzne oraz konieczność przestrzegania warunków zaciągniętych zobowiązań.

Grupa przewiduje, że podstawowe przyszłe potrzeby w zakresie środków finansowych będą dotyczyć finansowania majątku obrotowego, nakładów inwestycyjnych, obsługi zadłużenia z tytułu kredytów i obligacji oraz regulowania bieżących zobowiązań. Według Grupy obecny stan środków pieniężnych, łatwo zbywalnych aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży oraz środki z działalności operacyjnej będą wystarczające na sfinansowanie tych

Grupa Sygnity

Sprawozdanie z działalności Grupy za rok obrotowy zakończony 30 września 2019 roku

potrzeb. Niemniej jednak, jeśli warunki rynkowe albo trudności finansowe Klientów przełożą się negatywnie na środki pozyskiwane z działalności operacyjnej Grupy, Grupa zrewiduje swoje potrzeby finansowe tak, aby zapewnić, że jej istniejące zobowiązania finansowe będą wypełniane w przewidywalnej przyszłości. Na dzień 30 września 2019 roku Grupa posiadała środki pieniężne w łącznej kwocie 18 544 (na dzień 30 września 2018 roku: 34 788). Zgodnie z bieżącą polityką finansową Grupy minimalny poziom utrzymywanych środków pieniężnych wynosi 10 000.

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

2 Przychody ze sprzedaży produktów i usług

W roku obrotowym zakończonym 30 września 2019 roku Grupa osiągnęła przychody ze sprzedaży produktów i usług niższe o 6,0% od przychodów osiągniętych w analogicznym okresie roku poprzedniego. Najbardziej znaczącą grupą przychodów były usługi wdrożeniowe, które stanowiły 54,5% łącznej puli przychodów.

Wyszczególnienie	01.10.2018 -	01.10.2017 -	Zmiana r/r %
	30.09.2019	30.09.2018	
	A	B	(A-B)/B
Licencje i oprogramowania	20 153	87 667	(77,0%)
Usługi wdrożeniowe	127 828	82 736	54,5%
Usługi serwisowe	82 053	74 268	10,5%
Przychody ze sprzedaży produktów i usług	230 034	244 672	(6,0%)
Sprzęt komputerowy	4 597	13 422	(65,8%)
Pozostałe towary	-	-	n/d
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	4 597	13 422	(65,8%)
PRZYCHODY OGÓŁEM	234 631	258 094	(9,1%)

W roku obrotowym zakończonym 30 września 2019 roku Grupa koncentrowała swoją działalność na terenie Polski.

3 Wynik operacyjny oraz wskaźniki rentowności Grupy

Wyszczególnienie	01.10.2018 - 30.09.2019	01.10.2017 - 30.09.2018
Rentowność sprzedaży	30,0%	17,9%
Rentowność EBITDA	15,9%	4,3%
Rentowność EBIT	12,5%	1,3%
Rentowność brutto	8,0%	(0,3%)
Rentowność netto	6,8%	(4,4%)
Rentowność aktywów	5,2%	(3,1%)
Rentowność kapitałów własnych	32,2%	(33,2%)

Zasady wyliczania wskaźników:

Rentowność sprzedaży = wynik na sprzedaży / przychody ze sprzedaży okresu

Rentowność EBITDA = wynik EBITDA okresu / przychody ze sprzedaży okresu

Rentowność EBIT = EBIT okresu / przychody ze sprzedaży okresu

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

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

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

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

W roku obrotowym zakończonym 30 września 2019 roku rentowność sprzedaży osiągnęła poziom 30,0% (+12,1 p.p.), rentowność EBITDA osiągnęła poziom 15,9 % natomiast rentowność EBIT wyniosła 12,5%.

4 Analiza bilansu

	2019-09-30	Struktura (%)	2018-09-30	Struktura (%)
AKTYWA				
Aktywa trwałe (długoterminowe)	191 807	70,3	197 042	57,8
Rzeczowe aktywa trwałe	3 018	1,1	4 802	1,4
Wartości niematerialne	11 121	4,1	16 381	4,8
Wartość firmy	157 164	57,6	157 861	46,3
Należności długoterminowe	-	-	3 705	1,1
Aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie*	6 381	2,3	-	0,0
Inne aktywa trwałe	14 123	5,2	14 293	4,2
Aktywa obrotowe (krótkoterminowe)	81 136	29,7	143 964	42,2
Zapasy	293	0,1	43 272	12,7
Koszty realizacji umów z klientami**	6 211	2,3	-	-
Należności handlowe oraz pozostałe należności	34 842	12,8	64 785	19,0
Aktywa z tytułu umów z klientami***	21 088	7,7	-	-
Środki pieniężne i depozyty krótkoterminowe	18 544	6,8	34 788	10,2
Inne aktywa obrotowe	158	0,1	1 119	0,3
SUMA AKTYWÓW	272 943	100,0	341 006	100,0
PASYWA				
Kapitał własny	65 757	24,1	33 094	9,7
Zobowiązania długoterminowe	77 634	28,4	123 849	36,3
Kredyty i pożyczki	11 570	4,2	26 194	7,7
Zobowiązania z tytułu obligacji	-	0,0	33 024	9,7
Zobowiązania handlowe i pozostałe zobowiązania	36 800	13,5	53 337	15,6
Rezerwy	29 036	10,6	11 161	3,3
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	228	0,1	133	0,0
Zobowiązania krótkoterminowe	129 552	47,5	184 063	54,0
Kredyty i pożyczki	18 200	6,7	7 711	2,3
Zobowiązania handlowe i pozostałe zobowiązania	81 233	29,8	113 093	33,2
Zobowiązania z tytułu obligacji	13 100	4,8	5 768	1,7
Rezerwy	5 949	2,2	5 055	1,5
Rozliczenia międzyokresowe przychodów	-	-	52 372	15,4
Zobowiązania z tytułu umów z klientami****	9 652	4	-	-
Inne zobowiązania krótkoterminowe	1 418	0,5	64	0,0
SUMA PASYWÓW	272 943	100,0	341 006	100,0

* W bilansie sporządzonym na dzień 30 września 2018 roku Aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie były prezentowane jako Należności długoterminowe. Zmiana nazewnictwa wynika z wprowadzenia MSSF 9.

** W bilansie sporządzonym na dzień 30 września 2018 roku Koszty realizacji umów z klientami w kwocie 41 924 były prezentowane jako zapasy. Zmiana nazewnictwa wynika z wprowadzenia MSSF 15. Na dzień 30 września 2019 roku Koszty realizacji umów z klientami zostały znetowane ze Zobowiązaniami z tytułu umów z klientami.

*** W bilansie sporządzonym na dzień 30 września 2018 roku Niezafakturowane należności od klientów z tytułu prac wynikających z umów długoterminowych były prezentowane w wierszu Należności handlowe oraz pozostałe należności i wynosiły 11 125. W obecnym okresie sprawozdawczym niezafakturowane należności od klientów są prezentowane jako Aktywa z tytułu umów z klientami, zgodnie z MSSF 15.

**** W bilansie sporządzonym na dzień 30 września 2018 roku Zobowiązania z tytułu umów z klientami były prezentowane jako Rozliczenia międzyokresowe przychodów. Zmiana nazewnictwa wynika z wprowadzenia MSSF 15. Na dzień 30 września 2019 roku Zobowiązania z tytułu umów z klientami zostały znetowane z Kosztami z tytułu umów z klientami.

W porównaniu do stanu na 30 września 2018 roku aktywa trwałe zmniejszyły się o 5 235, a ich udział w sumie bilansowej na 30 września 2019 roku wyniósł 70,3%. Wśród aktywów trwałych największy udział stanowi wartość firmy (57,6% sumy bilansowej na 30 września 2019 roku). Grupa zanotowała spadek aktywów obrotowych o 43,6% w porównaniu do stanu na 30 września 2018 roku. Wśród aktywów obrotowych największy udział mają należności handlowe oraz pozostałe należności (w tym niezafakturowane) – 68,9%. Należności niezafakturowane na 30 września 2019 roku wynosiły 21 088 i stanowiły 7,7% sumy aktywów. Pozostałą część tej grupy aktywów stanowią środki pieniężne – 6,8% udziału w sumie bilansowej oraz aktywa z tytułu kosztów realizacji umów z klientami – 2,3% udziału w sumie bilansowej na 30 września 2019 roku.

Wzrost wartości kapitałów własnych Grupy o 32 663 wynika głównie z zysku netto wypracowanego przez Grupę w roku obrotowym zakończonym 30 września 2019 roku w kwocie 15 931 oraz z emisji akcji serii AA w kwocie 16 913. Udział kapitałów własnych w ogólnej sumie pasywów wzrósł z 9,7% według stanu na 30 września 2018

Grupa Sygnity

Sprawozdanie z działalności Grupy za rok obrotowy zakończony 30 września 2019 roku

roku do 24,1% na 30 września 2019 roku. W saldzie zobowiązań krótkoterminowych, które na dzień 30 września 2019 roku stanowiły 47,5% sumy bilansowej, największy udział mają zobowiązania handlowe i pozostałe – 30% sumy bilansowej.

5 Zarządzanie płynnością oraz struktura finansowa

Wyszczególnienie	2019-09-30	2018-09-30
Wskaźnik ogólnego zadłużenia	0,76	0,90
Wskaźnik zadłużenia kapitałów własnych	3,15	9,30
Wskaźnik trwałości struktury finansowania	0,53	0,46
Wskaźnik zadłużenia krótkoterminowego	1,97	5,56
Wskaźnik zadłużenia długoterminowego	1,18	3,74

Zasady wyliczania wskaźników:

Wskaźnik ogólnego zadłużenia = zobowiązania ogółem / aktywa ogółem

Wskaźnik zadłużenia kapitałów własnych = zobowiązania ogółem / kapitały własne

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

Wskaźnik zadłużenia krótkoterminowego = zobowiązania krótkoterminowe / kapitały własne

Wskaźnik zadłużenia długoterminowego = zobowiązania długoterminowe / kapitały własne

W dniu 27 kwietnia 2018 roku Sygnity oraz Sygnity International Sp. z o.o. podpisały z ING Bank Śląski S.A., Santander Bank Polska S.A. (poprzednio 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 30 września 2022 roku.

W zakresie restrukturyzacji finansowej Grupy Umowa Restrukturyzacyjna wraz z późniejszymi Aneksami przewidywała w szczególności:

(i) dokapitalizowanie Sygnity poprzez podwyższenie kapitału zakładowego poprzez emisję 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 do dnia 31 sierpnia 2018 roku,

(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 do dnia 6 grudnia 2018 roku. W razie niezrealizowania dyskontowego wykupu Obligacji Spółka zobowiązana byłaby 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,

Grupa Sygnity

Sprawozdanie z działalności Grupy za rok obrotowy zakończony 30 września 2019 roku

(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,

(vi) udostępnienie Sygnity nowych linii gwarancyjnych.

W zakresie restrukturyzacji majątkowej Grupy Umowa Restrukturyzacyjna przewidywała:

(i) wyodrębnienie zorganizowanej części przedsiębiorstwa Sygnity niezwiązanej z podstawową działalnością Sygnity i wykorzystywanej przez Sygnity Business Solutions S.A. oraz sprzedaż 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 Wierzytiele powołali wskazanego przez siebie członka Rady Nadzorczej Spółki. W wyniku złożenia przez Wierzyteli stosownego żądania, w skład Rady Nadzorczej został w dniu 9 listopada 2018 roku powołany Pan Jarosław Szpryngwald.

W dniu 31 sierpnia 2018 roku, w zakresie restrukturyzacji finansowej pierwsze dokapitalizowanie Sygnity, o którym mowa w pkt (i) powyżej zostało zrealizowane poprzez podniesienie kapitału akcyjnego Spółki. W wyniku powyższego dokapitalizowania (emisja akcji serii Z) kapitał obrotowy Spółki został zasilony kwotą 9 600 (po pomniejszeniu o koszty emisji), natomiast w wyniku kolejnego dokapitalizowania (emisja akcji serii AA) kapitał obrotowy Spółki został zasilony kwotą 16 913 (po pomniejszeniu o koszty emisji). W dniu 16 października 2019 roku Spółka powzięła informację o zatwierdzeniu przez Komisję Nadzoru Finansowego prospektu emisyjnego Spółki, sporządzonego w związku z ubieganiem się o dopuszczenie i wprowadzenie do obrotu na rynku regulowanym prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. 3.703.705 akcji zwykłych na okaziciela serii Z oraz 7.500.000 akcji zwykłych na okaziciela serii AA wyemitowanych przez Emitenta. Akcje zostały wprowadzone i dopuszczone do obrotu giełdowego z dniem 17 grudnia 2019 r. przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.. Rejestracja akcji przez Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych nastąpiła w dniu 17 grudnia 2019 r.

Ponadto w dniu 5 grudnia 2018 roku, w zakresie restrukturyzacji finansowej Sygnity dokonało dyskontowego wykupu obligacji o łącznej wartości nominalnej wynoszącej około 23 miliony złotych za 17 milionów złotych (tj. przy dyskoncie wynoszącym 25%) ze środków pochodzących w całości z dokapitalizowania poprzez podniesienie kapitału w celu dyskontowego wykupu obligacji.

6 Udzielone pożyczki

Na dzień bilansowy Grupa nie posiadała żadnych pożyczek udzielonych innym podmiotom gospodarczym. Grupa w roku obrotowym 2018/2019 nie zaciągnęła również żadnych umów dotyczących kredytów i pożyczek.

7 Udzielone poręczenia i gwarancje

Gwarancje, weksle, poręczenia

	Na dzień: 30.09.2019	Na dzień: 30.09.2018
Zobowiązania z tytułu wystawionych gwarancji, w tym:	35 095	48 363
- należytego wykonania umowy i usuwania wad i usterek	33 098	45 409
- przetargowych	361	287
- płatności	1 636	2 307
Poręczenia	0	360
Pozostałe zobowiązania warunkowe*	6 498	3 400
	41 593	51 763

* Grupa wykazała zobowiązanie warunkowe dotyczące jednego z klientów z sektora publicznego w kwocie 2 263 oraz 4 235 wobec jednego z podwykonawców pierwotnego roszczenia wobec Sygnity S.A. z tytułu umowy podwykonawczej, o czym Zarząd Spółki informował w raporcie bieżącym 38/2019 z 3 października 2019 r.

Na dzień 30 września 2019 roku zobowiązania warunkowe Grupy wynikały głównie z wystawionych przez Grupę gwarancji bankowych i ubezpieczeniowych z czego większość (94%) dotyczyła gwarancji należytego (dobrego) wykonania umowy (kontraktu) oraz gwarancji usuwania wad i usterek. Celem gwarancji należytego wykonania umowy jest zabezpieczenie roszczeń powstałych w przypadku niewykonania bądź nieprawidłowego wykonania umowy.

8 Emisja papierów wartościowych

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

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 skonsolidowanego sprawozdania finansowego dotyczącej kontynuacji działalności.

W dniu 27 kwietnia 2018 roku Sygnity oraz Sygnity International Sp. z o.o. podpisały z ING Bank Śląski S.A., Santander Bank Polska S.A. (poprzednio Deutsche Bank Polska SA) (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. Szczegóły Umowy Restrukturyzacyjnej zostały opisane w nocie 3 skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

W dniu 5 grudnia 2018 roku Sygnity dokonało dyskontowego wykupu obligacji o łącznej wartości nominalnej wynoszącej 23 000 za cenę wynoszącą około 17 250 (tj. przy dyskoncie wynoszącym 25%) ze środków pochodzących w całości z dokapitalizowania poprzez podniesienie kapitału w celu dyskontowego wykupu obligacji.

W dniu 31 sierpnia 2018 roku Sygnity zakończyło proces zawierania umów objęcia akcji na okaziciela serii Z oraz przyjmowania wkładów pieniężnych na ich pokrycie. W ramach przeprowadzonej subskrypcji prywatnej, Sygnity zawarło z 17 akcjonariuszami umowy objęcia 3 703 705 (nie w tysiącach) akcji na okaziciela serii Z, o wartości nominalnej 1,00 (nie w tysiącach) zł każda akcja, po cenie emisyjnej 2,70 (nie w tysiącach) zł za 1 akcję, o łącznej cenie emisyjnej 10 000. Akcje nie są uprzywilejowane. Dokapitalizowanie Sygnity poprzez ww. podwyższenie kapitału zakładowego miało na celu dokapitalizowanie Spółki w celu umożliwienia dokonania częściowej spłaty wierzycielności Microsoft Dublin nieobjętych restrukturyzacją.

W dniu 26 listopada 2018 roku Sygnity zakończyło proces zawierania umów objęcia akcji na okaziciela serii AA, a w ramach przeprowadzonej subskrypcji prywatnej, Sygnity zawarło z 8 akcjonariuszami umowy objęcia 7 500 000 (nie w tysiącach) akcji na okaziciela serii AA, o wartości nominalnej 1,00 (nie w tysiącach) zł każda akcja, po cenie emisyjnej 2,30 (nie w tysiącach) zł za 1 akcję, o łącznej cenie emisyjnej 17 250. Środki uzyskane w wyniku emisji akcji serii AA zostały przeznaczone przez Sygnity S.A. na dyskontowy wykup obligacji o łącznej wartości nominalnej wynoszącej 23 000 za cenę wynoszącą 17 250.

Akcje serii Z oraz AA zostały wprowadzone i dopuszczone do obrotu giełdowego z dniem 17 grudnia 2019 r. przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.. Rejestracja akcji przez Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych nastąpiła w dniu 17 grudnia 2019 r.

9 Umowy zawarte z firmą audytorską

W dniu 14 stycznia 2019 roku Rada Nadzorcza Sygnity wybrała firmę audytorską PKF Consult Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp. k. jako podmiot uprawniony do:

- a) przeprowadzenia badania sprawozdań finansowych Sygnity S.A. oraz skonsolidowanych sprawozdań finansowych Grupy Kapitałowej Sygnity S.A. w okresach od 1 października 2018 roku do 30 września 2019 roku oraz od 1 października 2019 roku do 30 września 2020 roku;
- b) przeprowadzenia przeglądów sprawozdań finansowych Sygnity S.A. oraz skonsolidowanych sprawozdań finansowych Grupy Kapitałowej Sygnity S.A. w okresach od 1 października 2018 roku do 31 marca 2019 roku oraz od 1 października 2019 roku do 31 marca 2020 roku.

Umowa z podmiotem wybranym do badania sprawozdań finansowych została zawarta w dniu 14 maja 2019 roku na okres wykonania jej przedmiotu. Łączne należne wynagrodzenie wynikające z umowy z firmą audytorską wybraną do badania sprawozdań finansowych jest wymienione poniżej. Grupa nie korzystała wcześniej z usług Spółki PKF Consult Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp.k. w zakresie badań sprawozdań finansowych. W poprzednim okresie sprawozdawczym badanie rocznych sprawozdań finansowych za rok finansowy 2017/2018 oraz przegląd sprawozdań finansowych za okres półroczny w roku finansowym 2017/2018 zostały przeprowadzone przez firmę audytorską Deloitte Audyt Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp.k.

Okres sprawozdawczy	01.10.2018 - 30.09.2019	01.10.2017 - 30.09.2018
Badanie rocznego sprawozdania finansowego	93	130
Przegląd sprawozdań finansowych	67	95
Pozostałe usługi*	10	7
Razem	170	232

*Pozostałe usługi obejmowały wykonanie usługi poświadczającej dotyczącej potwierdzenia prawidłowości i rzetelności dokonanych przez Sygnity S.A. obliczeń zobowiązań finansowych.

Część II

Sytuacja finansowa i majątkowa Sygnity S.A.

CZĘŚĆ II.

Sytuacja finansowa i majątkowa Sygnity S.A.

1 Podstawowe wielkości ekonomiczno-finansowe

Wyszczególnienie	01.10.2018 - 30.09.2019	01.10.2017 - 30.09.2018	Zmiana r/r %
	A	B	
Przychody ze sprzedaży	207 721	243 672	(14,8%)
Zysk brutto ze sprzedaży	64 560	42 321	52,5%
EBITDA	32 343	26 382	22,6%
EBIT	25 128	19 061	31,8%
Zysk/(strata) brutto	14 254	(9 296)	253,3%
Zysk/(strata) netto	14 385	(7 762)	285,3%

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

EBIT = (Strata)/zysk z działalności operacyjnej

Wyszczególnienie	01.10.2018 - 30.09.2019	01.10.2017 - 30.09.2018	Zmiana r/r %
	A	B	
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej	16 501	(13 208)	224,9%
Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej	(1 410)	2 955	(147,7%)
- Wpływy	-	4 422	
- Wydatki	(1 410)	(1 467)	
Przepływy pieniężne z działalności finansowej*	(33 019)	8 481	(489,3%)
- Wpływy	16 913	13 751	
- Wydatki	(49 932)	(5 270)	

*Od roku obrotowego zakończonego 30 września 2019 roku Grupa prezentuje całość przepływów pieniężnych z tytułu umowy restrukturyzacyjnej jako przepływy z działalności finansowej.

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

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

Spółka przewiduje, że podstawowe przyszłe potrzeby w zakresie środków finansowych będą dotyczyły finansowania majątku obrotowego, nakładów inwestycyjnych, obsługi zadłużenia z tytułu kredytów i obligacji oraz regulowania bieżących zobowiązań. Według Spółki obecny stan środków pieniężnych, łatwo zbywalnych aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży oraz środki z działalności operacyjnej będą wystarczające na sfinansowanie tych potrzeb. Niemniej jednak, jeśli warunki rynkowe albo trudności finansowe Klientów przełożą się negatywnie na środki pozyskiwane z działalności operacyjnej, Spółka zrewiduje swoje potrzeby finansowe tak, aby zapewnić, że jej istniejące zobowiązania finansowe będą wypełniane w przewidywalnej przyszłości. Na dzień 30 września 2019 roku Spółka posiadała środki pieniężne w łącznej kwocie 14 244 (30 września 2018 – 32 172). Zgodnie z bieżącą polityką finansową Spółki minimalny poziom utrzymywanych środków pieniężnych wynosi 10 000.

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

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

2 Przychody ze sprzedaży produktów i usług

W roku obrotowym zakończonym 30 września 2019 roku Spółka osiągnęła przychody ze sprzedaży produktów i usług niższe o 11,8% od przychodów osiągniętych w analogicznym okresie roku poprzedniego. Najbardziej znaczącą grupą przychodów były przychody z tytułu sprzedaży usług wdrożeniowych, które stanowiły 49,9% łącznej puli przychodów.

Wyszczególnienie	01.10.2018 -	01.10.2017 -	Zmiana r/r %
	30.09.2019	30.09.2018	
	A	B	(A-B)/B
Licencje i oprogramowania	19 433	86 798	(77,6%)
Usługi wdrożeniowe	112 007	74 700	49,9%
Usługi serwisowe	71 704	68 922	4,0%
Przychody ze sprzedaży produktów i usług	203 144	230 421	(11,8%)
Sprzęt komputerowy	4 577	13 251	(65,5%)
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	4 577	13 251	(65,5%)
PRZYCHODY OGÓŁEM	207 721	243 672	(14,8%)

W roku obrotowym zakończonym 30 września 2019 roku Spółka koncentrowała swoją działalność na terenie Polski.

3 Wynik operacyjny oraz wskaźniki rentowności Spółki

Wyszczególnienie	01.10.2018 - 30.09.2019	01.10.2017 - 30.09.2018
Rentowność sprzedaży	31,1%	17,4%
Rentowność EBITDA	15,6%	10,8%
Rentowność EBIT	12,1%	7,8%
Rentowność brutto	6,9%	(3,8%)
Rentowność netto	6,9%	(3,2%)
Rentowność aktywów	4,5%	(2,0%)
Rentowność kapitałów własnych	20,2%	(14,2%)

Zasady wyliczania wskaźników:

Rentowność sprzedaży = wynik na sprzedaży / przychody ze sprzedaży okresu

Rentowność EBITDA = wynik EBITDA okresu / przychody ze sprzedaży okresu

Rentowność EBIT = EBIT okresu / przychody ze sprzedaży okresu

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

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

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

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

W roku obrotowym zakończonym 30 września 2019 roku rentowność sprzedaży osiągnęła poziom 31,1% (+13,7 p.p.), rentowność EBITDA osiągnęła poziom 15,6% a rentowność EBIT wyniosła 12,1%.

4 Analiza bilansu

	30.09.2019	Struktura (%)	30.09.2018	Struktura (%)
AKTYWA				
Aktywa trwałe (długoterminowe)	216 601	75,3	220 682	63,4
Rzeczowe aktywa trwałe	2 863	1,0	4 361	1,3
Wartości niematerialne	9 272	3,2	13 678	3,9
Wartość firmy	156 528	54,4	156 528	45,0
Akcje i udziały w jednostkach zależnych i wspólnych przedsiębiorstwach	29 155	10,1	30 266	8,7
Należności długoterminowe	-	-	3 176	0,9
Aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie*	5 979	2,1	-	-
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	12 804	4,4	12 673	3,6
Aktywa obrotowe (krótkoterminowe)	71 146	24,7	127 351	36,6
Zapasy	293	0,1	42 709	12,3
Koszty realizacji umów z klientami**	5 850	2,0	-	0,0
Należności handlowe oraz pozostałe należności	32 090	11,2	51 377	14,8
Aktywa z tytułu umów z klientami***	18 669	6,5	-	-
Środki pieniężne i depozyty krótkoterminowe	14 244	5,0	32 172	9,2
Należności z tytułu podatku dochodowego	-	-	1 093	0,3
SUMA AKTYWÓW	287 747	100,0	348 033	100,0
PASYWA				
Kapitał własny	86 859	30,2	55 705	16,0
Zobowiązania długoterminowe	77 297	26,9	123 380	35,5
Kredyty i pożyczki	11 570	4,0	26 194	7,5
Zobowiązania z tytułu obligacji	-	0,0	33 024	9,5
Rezerwy	28 927	10,1	11 096	3,2
Zobowiązania handlowe i pozostałe zobowiązania	36 800	12,8	53 066	15,2
Zobowiązania krótkoterminowe	123 591	43,0	168 948	48,5
Kredyty i pożyczki	18 200	6,3	7 711	2,2
Zobowiązania handlowe i pozostałe zobowiązania	77 660	27,0	100 721	28,9
Zobowiązania z tytułu obligacji	13 100	4,6	5 768	1,7
Rezerwy	5 829	2,0	4 803	1,4
Rozliczenia międzyokresowe przychodów	-	-	49 945	14,4
Zobowiązania z tytułu umów z klientami****	8 802	3,1	-	-
SUMA PASYWÓW	287 747	100,0	348 033	100,0

* W bilansie sporządzonym na dzień 30 września 2018 roku Aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie były prezentowane jako Należności długoterminowe. Zmiana nazewnictwa wynika z wprowadzenia MSSF 9.

** W bilansie sporządzonym na dzień 30 września 2018 roku Koszty realizacji umów z klientami w kwocie 41 924 były prezentowane jako zapasy. Zmiana nazewnictwa wynika z wprowadzenia MSSF 15. Na dzień 30 września 2019 roku Koszty realizacji umów z klientami zostały znetowane ze Zobowiązaniami z tytułu umów z klientami.

*** W bilansie sporządzonym na dzień 30 września 2018 roku Niezafakturowane należności od klientów z tytułu prac wynikających z umów długoterminowych były prezentowane w wierszu Należności handlowe oraz pozostałe należności i wynosiły 11 125. W obecnym okresie sprawozdawczym niezafakturowane należności od klientów są prezentowane jako Aktywa z tytułu umów z klientami, zgodnie z MSSF 15.

**** W bilansie sporządzonym na dzień 30 września 2018 roku Zobowiązania z tytułu umów z klientami były prezentowane jako Rozliczenia międzyokresowe przychodów. Zmiana nazewnictwa wynika z wprowadzenia MSSF 15. Na dzień 30 września 2019 roku Zobowiązania z tytułu umów z klientami zostały znetowane z Kosztami z tytułu umów z klientami zgodnie.

W porównaniu do stanu na 30 września 2018 roku aktywa trwałe zmniejszyły się o 4 080, a ich udział w sumie bilansowej na 30 września 2019 roku wyniósł 75,3%. Wśród aktywów trwałych największy udział stanowi wartość firmy (54,4% sumy bilansowej na 30 września 2019 roku). Spółka zanotowała spadek aktywów obrotowych o 44,1% w porównaniu do stanu na 30 września 2018 roku. Wśród aktywów obrotowych największy udział mają należności handlowe oraz pozostałe należności (w tym niefakturowane), które stanowią 17,7% sumy bilansowej. Należności niezafakturowane na 30 września 2019 roku stanowiły 6,5% sumy bilansowej. Kolejną istotną częścią tej grupy aktywów są aktywa z tytułu realizacji umów z klientami, które stanowią 2,0% w sumie bilansowej na 30 września 2019 roku.

Wzrost wartości kapitałów własnych Spółki o 31 154 wynika z zysku netto wypracowanego przez Spółkę w okresie roku obrotowym zakończonym 30 września 2019 roku w kwocie 14 385 oraz z emisji akcji serii AA w kwocie 16 913. Udział kapitałów własnych w ogólnej sumie pasywów wzrósł z 16,0% według stanu na 30 września 2018 roku do 30,2% na 30 września 2019 roku.

Sygnity S.A.

Sprawozdanie z działalności Jednostki za rok obrotowy zakończony 30 września 2019 roku

W saldzie zobowiązań krótkoterminowych, które na dzień 30 września 2019 roku stanowiły 43% sumy bilansowej, największy udział mają zobowiązania handlowe i pozostałe – 27,0% sumy bilansowej.

5 Zarządzanie płynnością oraz struktura finansowa

Wyszczególnienie	30.09.2019	30.09.2018
Wskaźnik ogólnego zadłużenia	0,70	0,84
Wskaźnik zadłużenia kapitałów własnych	2,31	5,25
Wskaźnik trwałości struktury finansowania	0,57	0,51
Wskaźnik zadłużenia krótkoterminowego	1,42	3,03
Wskaźnik zadłużenia długoterminowego	0,89	2,21

Zasady wyliczania wskaźników:

Wskaźnik ogólnego zadłużenia = zobowiązania ogółem / aktywa ogółem

Wskaźnik zadłużenia kapitałów własnych = zobowiązania ogółem / kapitały własne

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

Wskaźnik zadłużenia krótkoterminowego = zobowiązania krótkoterminowe / kapitały własne

Wskaźnik zadłużenia długoterminowego = zobowiązania długoterminowe / kapitały własne

W dniu 27 kwietnia 2018 roku Sygnity oraz Sygnity International Sp. z o.o. podpisały z ING Bank Śląski S.A., Santander Bank Polska S.A. (poprzednio 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 30 września 2022 roku.

W zakresie restrukturyzacji finansowej Grupy Umowa Restrukturyzacyjna wraz z późniejszymi Aneksami przewidywała w szczególności:

(i) dokapitalizowanie Sygnity poprzez podwyższenie kapitału zakładowego poprzez emisję 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 do dnia 31 sierpnia 2018 roku,

(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 do dnia 6 grudnia 2018 roku. W razie niezrealizowania dyskontowego wykupu Obligacji Spółka zobowiązana byłaby 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 wniezione 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,

Sygnity S.A.

Sprawozdanie z działalności Jednostki za rok obrotowy zakończony 30 września 2019 roku

(v) rozłożenie w czasie wierzytelności Microsoft Dublin wraz z odroczeniem ich spłaty,

(vi) udostępnienie Sygnity nowych linii gwarancyjnych.

W zakresie restrukturyzacji majątkowej Grupy Umowa Restrukturyzacyjna przewidywała:

(i) wyodrębnienie zorganizowanej części przedsiębiorstwa Sygnity niezwiązanej z podstawową działalnością Sygnity i wykorzystywanej przez Sygnity Business Solutions S.A. oraz sprzedaż 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 Wierzyciele powołali wskazanego przez siebie członka Rady Nadzorczej Spółki. W wyniku złożenia przez Wierzycieli stosownego żądania, w skład Rady Nadzorczej został w dniu 9 listopada 2018 roku powołany Pan Jarosław Szpryngwald.

W dniu 31 sierpnia 2018 roku, w zakresie restrukturyzacji finansowej pierwsze dokapitalizowanie Sygnity, o którym mowa w pkt (i) powyżej zostało zrealizowane poprzez podniesienie kapitału akcyjnego Spółki. W wyniku powyższego dokapitalizowania (emisja akcji serii Z) kapitał obrotowy Spółki został zasilony kwotą 9 600 (po pomniejszeniu o koszty emisji), natomiast w wyniku kolejnego dokapitalizowania (emisja akcji serii AA) kapitał obrotowy Spółki został zasilony kwotą 16 913 (po pomniejszeniu o koszty emisji). W dniu 16 października 2019 roku Spółka powzięła informację o zatwierdzeniu przez Komisję Nadzoru Finansowego prospektu emisyjnego Spółki, sporządzonego w związku z ubieganiem się o dopuszczenie i wprowadzenie do obrotu na rynku regulowanym prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. 3.703.705 akcji zwykłych na okaziciela serii Z oraz 7.500.000 akcji zwykłych na okaziciela serii AA wyemitowanych przez Emitenta. Akcje serii Z oraz AA zostały wprowadzone i dopuszczone do obrotu giełdowego z dniem 17 grudnia 2019 r. przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.. Rejestracja akcji przez Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych nastąpiła w dniu 17 grudnia 2019 r.

W dniu 5 grudnia 2018 roku, w zakresie restrukturyzacji finansowej Sygnity dokonało dyskontowego wykupu obligacji o łącznej wartości nominalnej wynoszącej około 23 000 za 17 250 (tj. przy dyskoncie wynoszącym 25%) ze środków pochodzących w całości z dokapitalizowania poprzez podniesienie kapitału w celu dyskontowego wykupu obligacji.

6 Udzielone pożyczki

Na dzień bilansowy Spółka nie posiadała pożyczek udzielonych innym podmiotom gospodarczym nienależącym do Grupy Sygnity. Grupa w roku obrotowym 2018/2019 nie zaciągnęła również żadnych umów dotyczących kredytów i pożyczek.

7 Udzielone poręczenia i gwarancje

Gwarancje, weksle, poręczenia

	Na dzień: 30.09.2019	Na dzień: 30.09.2018
Zobowiązania z tytułu wystawionych gwarancji, w tym:	34 952	45 312
- należytego wykonania umowy i usuwania wad i usterek	32 955	42 980
- przetargowych	361	220
- płatności	1 636	2 113
Poręczenia	143	189
Pozostałe zobowiązania warunkowe*	6 498	3 400
	41 593	48 901

* Jednostka wykazała zobowiązanie warunkowe dotyczące jednego z klientów z sektora publicznego w kwocie 2 263 oraz 4 235 wobec jednego z podwykonawców pierwotnego roszczenia wobec Sygnity S.A. z tytułu umowy podwykonawczej, o czym Zarząd Spółki informował w raporcie bieżącym 38/2019 z 3 października 2019 r.

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

Sygnity S.A.

Sprawozdanie z działalności Jednostki za rok obrotowy zakończony 30 września 2019 roku

Na dzień 30 września 2019 roku zobowiązania warunkowe Spółki wynikały głównie z wystawionych przez Spółkę gwarancji bankowych i ubezpieczeniowych z czego większość (94%) dotyczyła gwarancji należytego (dobrego) wykonania umowy (kontraktu) oraz gwarancji usuwania wad i usterek. Celem gwarancji należytego wykonania umowy jest zabezpieczenie roszczeń powstałych w przypadku niewykonania bądź nieprawidłowego wykonania umowy.

8 Emisja papierów wartościowych

Program Emisji Obligacji został zatwierdzony 28 listopada 2014 roku przez Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Jednostki Dominującej. Maksymalna wartość Programu wynosiła 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 przypadła na dzień 19 grudnia 2017 roku.

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 2 sprawozdania finansowego dotyczącej kontynuacji działalności.

W dniu 27 kwietnia 2018 roku Sygnity oraz Sygnity International Sp. z o.o. podpisały z ING Bank Śląski S.A., Santander Bank Polska S.A. (poprzednio Deutsche Bank Polska SA) (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 Sygnity. Szczegóły Umowy Restrukturyzacyjnej zostały opisane w nocie 2.

W dniu 5 grudnia 2018 roku Sygnity dokonało dyskontowego wykupu obligacji o łącznej wartości nominalnej wynoszącej 23 000 za cenę wynoszącą około 17 250 (tj. przy dyskoncie wynoszącym 25%) ze środków pochodzących w całości z dokapitalizowania poprzez podniesienie kapitału w celu dyskontowego wykupu obligacji.

W dniu 31 sierpnia 2018 roku Sygnity zakończyło proces zawierania umów objęcia akcji na okaziciela serii Z oraz przyjmowania wkładów pieniężnych na ich pokrycie. W ramach przeprowadzonej subskrypcji prywatnej, Sygnity zawarło z 17 akcjonariuszami umowy objęcia 3 703 705 (nie w tysiącach) akcji na okaziciela serii Z, o wartości nominalnej 1,00 (nie w tysiącach) zł każda akcja, po cenie emisyjnej 2,70 (nie w tysiącach) zł za 1 akcję, o łącznej cenie emisyjnej 10 000. Akcje nie są uprzywilejowane. Dokapitalizowanie Sygnity poprzez ww. podwyższenie kapitału zakładowego miało na celu dokapitalizowanie Spółki w celu umożliwienia dokonania częściowej spłaty wierzycielności Microsoft Dublin nieobjętych restrukturyzacją.

W dniu 26 listopada 2018 roku Sygnity zakończyło proces zawierania umów objęcia akcji na okaziciela serii AA, a w ramach przeprowadzonej subskrypcji prywatnej, Sygnity zawarło z 8 akcjonariuszami umowy objęcia 7 500 000 (nie w tysiącach) akcji na okaziciela serii AA, o wartości nominalnej 1,00 (nie w tysiącach) zł każda akcja, po cenie emisyjnej 2,30 (nie w tysiącach) zł za 1 akcję, o łącznej cenie emisyjnej 17 250. Środki uzyskane w wyniku emisji akcji serii AA zostały przeznaczone przez Sygnity S.A. na dyskontowy wykup obligacji o łącznej wartości nominalnej wynoszącej 23 000 za cenę wynoszącą 17 250.

9 Umowy zawarte z firmą audytorską

W dniu 14 stycznia 2019 roku Rada Nadzorcza Sygnity wybrała firmę audytorską PKF Consult Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp. k. jako podmiot uprawniony do:

- a) przeprowadzenia badania sprawozdań finansowych Sygnity S.A. oraz skonsolidowanych sprawozdań finansowych Grupy Kapitałowej Sygnity S.A. w okresach od 1 października 2018 roku do 30 września 2019 roku oraz od 1 października 2019 roku do 30 września 2020 roku;
- b) przeprowadzenia przeglądów sprawozdań finansowych Sygnity S.A. oraz skonsolidowanych sprawozdań finansowych Grupy Kapitałowej Sygnity S.A. w okresach od 1 października 2018 roku do 31 marca 2019 roku oraz od 1 października 2019 roku do 31 marca 2020 roku.

Umowa z podmiotem wybranym do badania sprawozdań finansowych została zawarta w dniu 14 maja 2019 roku na okres wykonania jej przedmiotu. Łączne należne wynagrodzenie wynikające z umowy z firmą audytorską wybraną do badania sprawozdań finansowych jest wymienione poniżej. Grupa nie korzystała wcześniej z usług Spółki PKF Consult Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp.k. w zakresie badań sprawozdań finansowych. W poprzednim okresie sprawozdawczym badanie rocznych sprawozdań finansowych za rok finansowy 2017/2018 oraz przegląd sprawozdań finansowych za okres półroczny w roku finansowym 2017/2018 zostały przeprowadzone przez firmę audytorską Deloitte Audyt Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp.k.

Okres sprawozdawczy	01.10.2018 - 30.09.2019	01.10.2017 - 30.09.2018
Badanie rocznego sprawozdania finansowego	93	130
Przegląd sprawozdań finansowych	67	95
Pozostałe usługi*	10	7
Razem	170	232

*Pozostałe usługi obejmowały wykonanie usługi poświadczającej dotyczącej potwierdzenia prawidłowości i rzetelności dokonanych przez Sygnity S.A. obliczeń zobowiązań finansowych.

Część III

Komentarz Zarządu do wyników operacyjnych Spółki oraz Grupy Sygnity

CZĘŚĆ III.

Komentarz Zarządu do wyników operacyjnych Spółki oraz Grupy Sygnity

1 Otoczenie makroekonomiczne

W projekcji z marca 2019 roku¹ Narodowy Bank Polski przewidywał wzrost PKB polskiej gospodarki w 2019 roku na poziomie 4,0%, natomiast w latach 2020-2021 spadek tempa wzrostu do poziomu odpowiednio 3,7% - 3,5%. Głównym czynnikiem wpływającym na przyrost PKB jest popyt konsumpcyjny, stymulowany głównie przez korzystną sytuację na rynku pracy oraz transfery z tytułu świadczeń rodzinnych i wychowawczych. Przewiduje się, że czynnikami które w najbliższych latach przyczynią się do spadku tempa wzrostu będzie spowolnienie dynamiki PKB w strefie euro oraz osłabienie dynamiki nakładów brutto na środki trwałe, w ślad za ograniczeniem tempa absorpcji funduszy UE.

NBP przewiduje niższe tempo wzrostu inwestycji zarówno w sektorze przedsiębiorstw jak i w sektorze publicznym. W ujęciu łącznym w 2019 roku powinno ono wynieść 5,4%, w 2020 roku spaść do 3,7%, natomiast w 2021 roku tempo wzrostu inwestycji wyniesie 2,6%. Zgodnie z projekcją NBP w samym 2019 roku oczekuje się przyśpieszenia inwestycji przedsiębiorstw, jednakże ich dynamika będzie niższa niż w poprzednich cyklach koniunkturalnych. W kolejnych latach oczekuje się spadku dynamiki. W przypadku sektora publicznego nadal wystąpi dodatnia, choć już słabsza niż w latach ubiegłych dynamika absorpcji funduszy UE w 2019 roku, natomiast w latach 2020-2021 przewiduje się spadek wykorzystania środków unijnych na inwestycje sektora finansów publicznych.

Prognoza NBP na lata 2019 - 2021 zakłada wzrost inflacji CPI r/r oraz stopniowy powrót do celu inflacyjnego – w kolejnych latach przewiduje się inflację na poziomie odpowiednio 1,7%, 2,7% i 2,5%. Istotnymi przyczynami wzrostu inflacji będzie oddziałujący z opóźnieniem na ceny bieżący wzrost presji kosztowej ze strony rynku pracy i presji popytowej, a także wzrost cen energii elektrycznej w latach 2020-2021 (stanowiący rozłożony w czasie efekt wyższych kosztów jej produkcji na skutek wzrostu cen węgla kamiennego i uprawnień do emisji CO₂).

Wartość rynku IT w najbliższych latach powinna sukcesywnie wzrastać. Do 2021 roku średnie tempo wzrostu wydatków na usługi IT powinno wynieść 4,5% w skali roku.² W latach 2014-2020 w ramach programu Polska Cyfrowa na inwestycje IT w sektorze publicznym planowane jest wydanie ponad 10 mld zł.³ Wysoki stopień zaawansowania podpisanych umów na wykorzystanie środków unijnych przemawia za utrzymaniem się wysokiej dynamiki absorpcji funduszy unijnych w latach 2017-2019.⁴

¹ Departament Analiz Ekonomicznych NBP, Projekcja inflacji i wzrostu gospodarczego Narodowego Banku Polskiego na podstawie modelu NECMOD, Warszawa, 11 marca 2019

² <http://www.rp.pl/Main-Topic-Biznes-i-Technologie/309049919-Rynek-IT-wkrotce-wyraznie-przypieszy.html>

³ PMR, 2016

⁴ Departament Analiz Ekonomicznych NBP, Projekcja inflacji i wzrostu gospodarczego Narodowego Banku Polskiego na podstawie modelu NECMOD, Warszawa, 11 marca 2019

2 Analiza wyników finansowych Grupy Sygnity oraz Sygnity S.A.

Wielkość sprzedaży Grupy Sygnity z działalności kontynuowanej zrealizowana w roku obrotowym zakończonym 30 września 2019 roku wyniosła 234 631 i była o 23 463 (9,1%) niższa niż w okresie porównywalnym. Spadek dotyczył głównie przychodów ze sprzedaży licencji i oprogramowania, które były niższe o 67 514 (77,0%) oraz przychodów ze sprzedaży sprzętu komputerowego, które były niższe o 8 825 (65,8%). Tak znaczące spadki są spowodowane przyjętą przez Sygnity S.A. strategią opartą na rezygnacji z realizacji niskomargowych projektów oraz poprzez zastosowanie nowego standardu rachunkowości MSSF 15 w zakresie rozpoznawania przychodów. Szczegóły dotyczące wdrożenia nowego standardu oraz opis ich wpływu na skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy znajduje się w nocie nr 4 skonsolidowanego sprawozdania finansowego za okres zakończony 30 września 2019 roku. Jednocześnie Grupa zanotowała zauważalny wzrost przychodów ze sprzedaży usług wdrożeniowych i serwisowych o łączną kwotę 45 092 (54,5%).

Koszt sprzedanych produktów, towarów i materiałów w roku obrotowym zakończonym 30 września 2019 roku wyniósł 164 304 i był o 47 654 (22,5%) niższy niż w porównywalnym okresie.

W roku obrotowym zakończonym 30 września 2019 roku skonsolidowany zysk netto wyniósł 15 931.

Na dzień 30 września 2019 roku Grupa dysponowała środkami pieniężnymi w wysokości 18 544.

Z uwagi na udział Sygnity S.A. jako jednostki dominującej w Grupie Kapitałowej Sygnity wyniki osiągnięte przez Spółkę pozostają co do zasady zbieżne z wynikami Grupy, wobec czego w ramach niniejszego sprawozdania Spółka prezentuje omówienie wyników finansowych na poziomie Grupy.

3 Struktura sprzedaży i rynki zbytu

Głównym rynkiem zbytu dla rozwiązań i produktów oferowanych przez Spółkę oraz Grupę stanowi Polska. Grupa koncentruje się na trzech podstawowych sektorach rynkowych: sektor publiczny, bankowo-finansowy, energetyczny. Zgodnie z przyjętym przez Zarząd podejściem do sprawozdawczości przychody Grupy prezentowane są w podziale na cztery kategorie: przychody z sektora publicznego, bankowo-finansowego, utilities oraz pozostałe. W strukturze sprzedaży przychody z poszczególnych sektorów wyniosły w minionym roku obrotowym odpowiednio: 42%, 36%, 21%, 1%. W omawianym okresie nastąpiła dalsza konsolidacja portfela zamówień i koncentracja na dużych projektach, szczególnie w sektorach bankowo-finansowym i administracji publicznej.

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

Grupa Sygnity	Rok obrotowy 2018/2019		Rok obrotowy 2017/2018	
	Liczba projektów	Przychody	Liczba projektów	Przychody
Sektor Public	137	99 110	139	80 702
Sektor Bankowo-Finansowy	354	83 538	380	117 951
Sektor Utilities	204	49 830	223	58 872
Pozostałe	20	2 153	5	570
	715	234 631	747	258 094

W celu zachowania porównywalności danych w powyższej tabeli zaprezentowano dane za rok obrotowy 2017/2018 bez uwzględnienia przychodów, które w roku zakończonym 30 września 2019 rok zaprezentowane zostały jako działalność zaniechana.

4 Istotne wydarzenia mające wpływ na działalność gospodarczą

W dniu 26 czerwca 2018 roku pomiędzy Sygnity, a Ministerstwem Rodziny, Pracy i Polityki Społecznej została zawarta umowa, której przedmiotem jest rozwój oprogramowania, utrzymanie w sprawności oprogramowania, wykonywanie zmian funkcjonalnych, w tym wykonywanie zmian w oprogramowaniu na potrzeby integracji z centralnym systemem informatycznym zabezpieczenia społecznego, wdrażanie i utrzymanie tych zmian w jednostkach organizacyjnych pomocy społecznej oraz przeprowadzenie jednodniowych szkoleń w zakresie obsługi oprogramowania w nowo wdrażanych jednostkach organizacyjnych pomocy społecznej. Termin realizacji umowy ustalono do końca I półrocza 2021 roku, a maksymalne wynagrodzenie przysługujące Sygnity z tytułu wykonania przedmiotu umowy zostało określone do kwoty 26,1 mln PLN.

W dniu 29 czerwca 2018 roku pomiędzy Sygnity, a Poczta Polska Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie została zawarta umowa, której przedmiotem jest sprzedaż i dostawa przez Sygnity na rzecz zamawiającego oprogramowania standardowego wraz z bezterminowymi licencjami, jak również praw do aktualizacji oprogramowania standardowego, subskrypcji licencji oprogramowania standardowego, standardowych usług hostowanych oraz standardowych pakietów usług technicznych w ramach umowy na użytkowanie wyspecyfikowanego oprogramowania i usług w okresie od daty zawarcia umowy do 30 kwietnia 2020 roku. Z tytułu wykonania przedmiotu umowy Sygnity otrzyma wynagrodzenie w kwocie ok. 24 mln PLN brutto. Na poczet należytego wykonania Umowy, Wykonawca wniósł zabezpieczenie należytego wykonania umowy w formie gwarancji bankowej w wysokości 5 % wartości wynagrodzenia brutto, co stanowi kwotę ok. 1,2 mln zł.

Istotnym projektem mającym wpływ na obecne i przyszłe wyniki Grupy jest budowa, wdrożenie i utrzymanie Systemu e-Podatki („e-Podatki”). W dniu 3 sierpnia 2018 roku Spółka zawarła ze Skarbem Państwa – Ministrem Finansów porozumienie dotyczące ustalenia warunków umowy, którą Zamawiający i Wykonawca zawarły przed sądem w dniu 30 sierpnia 2018 roku w przedmiocie kompleksowego uzgodnienia wzajemnych rozliczeń i dalszych obowiązków Sygnity i Skarbu Państwa związanych z realizacją Umowy z dnia 1 lutego 2013 roku w przedmiocie Budowy, Wdrożenia i Utrzymania Systemu e-Podatki oraz świadczenia Usług Dodatkowych, o zawarciu której Spółka informowała raportem bieżącym nr 13/2013 z dnia 1 lutego 2013 roku oraz Umowy uzupełniającej do Umowy, o zawarciu której Spółka informowała raportem bieżącym nr 12/2016 z dnia 29 stycznia 2016 roku. Strony w Ugodzie zmieniły zakres Umowy oraz Umowy Uzupełniającej, a w konsekwencji zmniejszyły się ich maksymalne wartości, które po zmianach wyniosły dla obydwóch umów odpowiednio ok. 159,5 mln PLN i ok. 22,3 mln PLN, oraz doprecyzowane zostały warunki łączących je stosunków umownych.

W dniu 13 sierpnia 2018 roku Spółka zawarła dwie umowy (dalej jako „Umowy”) z Poczta Polska S.A. z siedzibą w Warszawie (dalej jako: „Zamawiający”). Przedmiotem pierwszej z Umów jest świadczenie przez Spółkę usług informatycznych polegających na serwisie i utrzymaniu systemu ZST („Umowa serwisowa”). Przedmiotem drugiej umowy jest wykonywanie i wprowadzanie przez Wykonawcę modyfikacji systemu ZST oraz udzielenie licencji na korzystanie z elementów autorskich modyfikacji („Umowa rozwojowa”). Umowy obowiązują przez okres 24 miesięcy liczonych od daty ich zawarcia. Maksymalne łączne wynagrodzenie przysługujące Sygnity z tytułu wykonania Umów to ok. 34 mln PLN brutto (z tytułu wykonania Umowy serwisowej ok. 12 mln PLN brutto, z tytułu wykonania Umowy rozwojowej ok. 22 mln PLN brutto).

W dniu 31 sierpnia 2018 roku Spółka zakończyła subskrypcję prywatną akcji serii Z w ramach pierwszego dokapitalizowania Sygnity. W wyniku powyższego dokapitalizowania kapitał obrotowy Spółki został zasilony kwotą około 10 mln PLN.

Ponadto 5 grudnia 2018 roku Spółka dokonała dyskontowego wykupu obligacji o łącznej wartości nominalnej wynoszącej ok. 23 000 za cenę wynoszącą ok. 17 250 (tj. przy dyskoncie wynoszącym 25%) ze środków pochodzących w całości z dokapitalizowania poprzez podwyższenie kapitału zakładowego w celu dyskontowego wykupu obligacji.

W dniu 28 grudnia 2018 roku pomiędzy Spółką a kluczowym bankiem w Polsce została zawarta umowa, której przedmiotem jest świadczenie przez Spółkę na rzecz Zamawiającego usług serwisowych dla Podsystemów Zintegrowanego Systemu Księgowego (dalej jako: "Umowa"). Umowa została zawarta na czas określony od dnia 1 stycznia 2019 r. do dnia 31 grudnia 2022 r., przy czym Zamawiający jest uprawniony do przedłużenia okresu obowiązywania Umowy o kolejne 12 miesięcy, tj. do dnia 31 grudnia 2023 roku. Strony ustaliły, że maksymalne wynagrodzenie Spółki z tytułu realizacji Umowy (w tym również usług opcjonalnych) nie przekroczy kwoty ok. 65,9 mln PLN brutto.

W dniu 8 lutego 2019 roku Sygnity SA jako lider konsorcjum wraz z DHI Polska Sp. z o.o. podpisały umowę z PWIK Gdynia na „System zdalnego monitoringu przepływów i rozbiórów wody i ścieków”. System zdalnego monitoringu przepływów i rozbiórów wody i ścieków stanowić będzie jeden z głównych i kluczowych elementów systemu informatycznego przedsiębiorstwa. Umowa zakłada dostawę systemu GIS, SCADA oraz Modelowania hydraulicznego. System zdalnego monitoringu przepływów i rozbiórów wody i ścieków obejmować będzie swoim zakresem takie obszary jak: Ewidencja sieci, Paszportyzacja, Usługa wprowadzenia i rysowania danych, Digitalizacji dokumentacji technicznej, Niezgodności na sieci, Planowanie / rozwój / inwestycje, Moduł Awaryjności, Moduł rozliczeń, System SCADA i Dyspozytornia, Moduł Obliczeń Hydraulicznych (woda i kanalizacja), Laboratorium, Centralne Repozytorium Danych, System zgłoszeń, Szyna integracyjna. Wraz z systemem dostarczony zostanie sprzęt serwerowy, mobilny oraz urządzenia pomiarowe. Wdrożony system zintegrowany z pozostałymi systemami PWIK usprawni procesy eksploatacyjne, wykrywania awarii i strat co znacząco posłuży do obniżenia kosztów funkcjonowania przedsiębiorstwa oraz poprawi komunikację z klientem poprzez eSerwisy dla mieszkańców. Pozwoli również na pełną kontrolę pracy sieci w czasie rzeczywistym oraz prognozowanie zachowania sieci przez najbliższe 24 godziny. Ze względu na swoją złożoność oraz liczbę modułów i procesów jakie będą obsługiwane przez tworzony przez Sygnity system jest unikatowy na skalę europejską. Wartość umowy to 30,3 mln PLN brutto, a termin zakończenia realizacji planowany jest na sierpień 2020 roku.

W dniu 25 lutego 2019 roku Sygnity S.A. podpisała umowę z PGE Dystrybucja S.A. i PGE Systemy S.A. na świadczenie usług utrzymania systemów bilingowych multiZBYT. Umowa obejmuje również usługi rozwojowe związane z dostosowaniem systemu do zmieniającego się otoczenia biznesowego oraz regulacji prawnych. Umowa została zawarta na okres 3 lat (od 1 stycznia 2019 do 31 grudnia 2021). Umowa jest jedną z ważniejszych umów zawartych przez Sygnity pozwalającą na czynny udział w rozwoju usług obsługi klientów Grupy Kapitałowej PGE oraz na możliwość dostosowania systemów autorstwa Sygnity do wymogów dynamicznie zmieniającego się rynku. Łączna wartość umowy wynosi 18 mln PLN brutto.

W dniu 29 lipca 2019 roku pomiędzy Sygnity S.A. podpisała umowę z Ministerstwem Rodziny, Pracy i Polityki Społecznej. Przedmiotem umowy jest rozwój, wsparcie użytkowników, usuwanie błędów oraz awarii w zakresie oprogramowania SyriuszStd, a także administrowanie komponentami: Praca.gov.pl, Statystyki Centralne Oprogramowania SyriuszStd oraz przeniesienie na zamawiającego autorskich praw majątkowych do komponentu Praca.gov.pl oprogramowania SyriuszStd. Sygnity zobowiązało się do wykonania przedmiotu zawartej umowy przez okres 24 miesięcy, licząc od dnia jej zawarcia. Z tytułu wykonania przedmiotu umowy Sygnity otrzyma łączne maksymalne wynagrodzenie brutto do kwoty ok. 37 mln zł.

5 Wydarzenia mające wpływ na wyniki finansowe

W roku obrotowym zakończonym 30 września 2019 roku Grupa zrealizowała i wygrała kilka znaczących postępowań przetargowych, dzięki którym jej pozycja w kluczowych sektorach (publicznym, bankowym i energetycznym) pozostaje ugruntowana. Wieloletnia współpraca z jednostkami administracji centralnej i samorządowej zaowocowała podpisaniem wielu znaczących umów, w tym z Ministerstwem Pracy i Polityki Społecznej oraz kluczowym bankiem w Polsce.

Grupa aktualnie prowadzi działania mające na celu optymalizację w obszarach kluczowych dla obecnej oraz przyszłej sytuacji Grupy, do których należą w szczególności: optymalizacja posiadanego i realizowanego portfela zamówień, źródeł finansowania czy podejmowanie inicjatyw oszczędnościowych. Jednocześnie prowadzone są działania mające na celu osiągnięcie optymalnej struktury w samej Grupie połączone z oceną użyteczności aktywów posiadanych przez Grupę. W efekcie powyższych działań w roku finansowym 2018/2019 Zarząd stwierdził konieczność dokonania odpisu aktualizującego aktywa w jednej ze spółek zależnych (UAB Baltijos Kompiuteriu Centras) co znalazło swoje odzwierciedlenie w skonsolidowanym wyniku Grupy za rok obrotowy 2018/2019. Łączny wpływ powyższych zdarzeń na skonsolidowany wynik za rok obrotowy 2018/2019 wyniósł -2 mln PLN. Zdarzenie miało charakter jednorazowy. W dniu 8 listopada 2019 roku podpisana została umowa sprzedaży UAB Baltijos Kompiuteriu Centras z siedzibą w Wilnie (Litwa), w której Sygnity S.A. posiadało 100% udziału w kapitale zakładowym. Przedmiotem umowy sprzedaży była całość posiadanych udziałów w jednostce zależnej. Przyczyną podjęcia decyzji o sprzedaży jednostki zależnej były pogarszające się wyniki UAB Baltijos Kompiuteriu Centras oraz realizacja założonej strategii dotyczącej restrukturyzacji Grupy.

W dniu 30 września 2019 roku Sygnity S.A. otrzymała pismo od jednego z Kontrahentów z którym pozostawała w sporze sądowym, z którego wynika, że Kontrahent rozszerza swoje pierwotne roszczenie wobec Spółki w kwocie ok. 7,6 mln zł z tytułu umowy podwykonawczej o kwotę ok. 5,4 mln PLN. W dniu 3 października 2019 roku Spółka otrzymała pismo od tego samego Kontrahenta, z którego wynika, że Kontrahent rozszerza o kwotę ok. 13,2 mln zł roszczenie przeciwko Spółce w kolejnym z postępowań o zapłatę wynagrodzenia z tytułu umowy podwykonawczej (pierwotna kwota roszczenia wynosiła ok. 16,9 mln PLN). Zgodnie z treścią otrzymanych pism opisane powyżej kwoty obejmują należności Kontrahenta, które jego zdaniem powstały w okresie od dnia wytoczenia postępowania do dnia rozwiązania umowy podwykonawczej. W efekcie powyższego kierując się zasadą ostrożności Zarząd Spółki podjął decyzję o utworzeniu rezerw na roszczenia Kontrahenta oraz o odzwierciedleniu w księgach rachunkowych (uwzględniając wniesiony pozew wzajemny Spółki przeciw Kontrahentowi) ryzyka w związku z ww. postępowaniami sądowymi w kwocie około 7,3 mln zł w zakresie roszczeń głównych oraz około 6,7 mln zł w zakresie roszczeń akcesoryjnych o odsetki. Łączny wpływ na wynik netto okresu z tytułu zawiązania rezerw o których mowa powyżej wyniósł - 14 mln PLN.

Poza zdarzeniami opisanymi w niniejszym sprawozdaniu nie wystąpiły inne zdarzenia, w tym o nietypowym charakterze, mające istotny wpływ na skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Sygnity.

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

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

7 Znaczące umowy dla działalności

Sektor Bankowo-Finansowy

Klient Sektora Bankowo-Finansowego

Zamówienie dotyczy projektu fuzji informatycznej dwóch dotychczas niezależnie od siebie działających Biur Maklerskich. Przedmiotem projektu jest przygotowanie procesu i wykonanie procedur automatycznej migracji danych oraz realizacja dodatkowych funkcjonalności w uzgodnionym przez strony zakresie. Projekt obejmuje również zaprojektowanie oraz wykonanie funkcjonalności automatyzacji procesów biznesowych w ramach głównego systemu transakcyjnego Biura Maklerskiego.

Klient Sektora Bankowo-Finansowego

Przedmiotem umowy jest przeniesienie obsługi rachunków i produktów maklerskich w łączących się podmiotach rynku kapitałowego. Projekt obejmuje przeniesienie do rozwiązania autorstwa Sygnity danych z systemu dostarczonego przez podmiot konkurencyjny w stosunku do Sygnity. Zlecenie poza obszarem migracji obejmuje swoim zakresem realizację zmian biznesowych oraz usprawnień systemu transakcyjnego wynikających z zapotrzebowania Klienta. Projekt obejmuje również dostarczenie i uruchomienie aplikacji mobilnej dla klientów Biura Maklerskiego zapewniającej dystrybucję produktów i usług Biura w kanałach zdalnych.

Klienci Sektora Bankowo-Finansowego (pięć instytucji)

Przedmiotem zamówień jest wdrożenie systemu służącego wspomaganie procedur przeciwdziałaniu procederowi prania brudnych pieniędzy i finansowania terroryzmu. Rozwiązanie wykorzystywane jest przez instytucje do monitorowania i sprawozdawania informacji do Generalnego Inspektora Informacji Finansowej przy Ministerstwie Finansów. Przedmiotem projektu jest także wykonanie integracji z podstawowymi systemami transakcyjnymi obejmujące proces zasilania i przetwarzania oraz analizy danych z systemów źródłowych w czasie rzeczywistym.

Klient Sektora Bankowo-Finansowego

Przedmiotem umowy jest świadczenie usług serwisowych dla Podsystemów Zintegrowanego Systemu Księgowego banku. Umowa została zawarta na czas określony od dnia 1 stycznia 2019 r. do dnia 31 grudnia 2022 roku przy czym Zamawiający jest uprawniony do przedłużenia okresu obowiązywania umowy o kolejne 12 miesięcy, tj. do dnia 31 grudnia 2023 roku. Maksymalne wynagrodzenie Sygnity z tytułu realizacji umowy (w tym również usług opcjonalnych) nie przekroczy kwoty ok. 65,9 mln PLN brutto.

Klienci Sektora Bankowo-Finansowego – Rynek Maklerski

Przedmiotem zamówienia jest realizacja zmian w systemach kodów operacji rozrachunkowych zgodnie ze standardami ISO 15022/20022 pomiędzy podmiotami rynku maklerskiego, a KDPW_CCP. Zmiany realizowane są zgodnie ze specyfikacją wymagań oraz strukturą zmienianych komunikatów określoną przez KDPW. Wdrożenie do środowiska produkcyjnego KDPW_CCP jest przewidziane do dnia 30 września 2019 r.

Klient Sektora Bankowo-Finansowego

Zamówienie dotyczy prac w ramach projektu integracyjnego systemów i środowisk IT łączonych instytucji finansowych. Przedmiotem zamówienia jest prowadzenie m.in. prac testowych migracji danych oraz testy luk funkcjonalnych w ramach realizowanej fuzji informatycznej dwóch podmiotów. Projekt będzie realizowany do końca 2019 roku z możliwością kontynuowania w I kwartale 2020 roku.

Klienci Sektora Bankowo-Finansowego

Zamówienia złożone przez kilka Banków dotyczą realizacji wdrożenia dodatkowej funkcjonalności systemu sprawozdawczego SPID w zakresie sprawozdawczości „Plany Restrukturyzacji i Uporządkowanej Likwidacji (PRiUL)” zgodnie z wytycznymi wynikającymi z rozporządzenia wykonawczego Komisji Unii Europejskiej 2018/1624 z dnia 23 października 2018 roku ustanawiającego wykonawcze standardy techniczne w odniesieniu do procedur oraz standardowych formularzy i szablonów stosowanych do przekazywania informacji do celów sporządzenia planów restrukturyzacji i uporządkowanej likwidacji dotyczących instytucji kredytowych i firm inwestycyjnych. W ramach oferowanego przez Sygnity S.A. rozwiązania zapewniona zostanie obsługa formularzy sprawozdawczych oraz generowanie szablonów dla których wytyczne zostały szczegółowo opisane w w/w rozporządzeniu w formacie XML, zgodnym z wytycznymi Bankowego Funduszu Gwarancyjnego.

Klient Sektora Bankowo-Finansowego

Przedmiotem zamówienia jest realizacja na rzecz Zamawiającego usług rozwojowych dla podsystemów głównego systemu księgowego. Zamówienie obejmuje między innymi: wprowadzenie w systemie bankowości elektronicznej zmian funkcjonalnych polegających na dostosowaniu systemu do wymagań związanych z zapisywaniem kluczowych informacji na tzw. „trwałym nośniku”; wykonanie modyfikacji systemu księgowego w zakresie nowelizacji przepisów dot. mechanizmu podzielonej płatności (tzw. SPLIT Payment); wykonanie modyfikacji systemu księgowego w zakresie dostosowania do nowych specyfikacji Krajowej Izby Rozliczeniowej oraz wykonania upgrade systemu bankowości elektronicznej

Klient Sektora Bankowo-Finansowego

Przedmiotem zamówienia jest wdrożenie w oparciu o system SPID procesu automatyzacji raportowania dla obszarów sprawozdawczości wymaganej przez BFG wynikających z Ustawy o BFG (dane o kredytach, depozytach oraz pozostałych aktywach i zobowiązaniach) oraz sprawozdawczości wymaganych przez KNF i NBP: COREP, Leverage, Large Exposure w zakresie wynikającym z danych przetwarzanych przez podsystem SPID BASEL III. Proces automatyzacji obejmie również wyliczanie środków gwarantowanych na potrzeby raportowania dla BFG, sprawozdawczość FINREP, a także pozwoli na walidację zgodności danych z formułami sprawdzającymi BFG.

Klient Sektora Bankowo-Finansowego

Przedmiotem zamówienia jest kontynuacja prac analitycznych i developerskich, w zakres których wchodzi rozwój i utrzymanie systemu transakcyjnego Klienta. Zamówienie obejmuje również wdrożenie nowych funkcjonalności, które przyczynią się do podniesienia jakości obsługi klientów.

Klient Sektora Bankowo-Finansowego

Przedmiotem zamówienia jest kontynuacja prac analitycznych i developerskich związanych z rozwojem systemu obsługi posprzedażowej. Zakres zamówienia obejmuje wdrożenie nowych funkcjonalności, jak również podniesienie wersji, które przyczynią się do podniesienia jakości obsługi klientów.

Klient Sektora Bankowo-Finansowego

Przedmiotem zamówienia jest realizacja testów funkcjonalnych w systemie transakcyjnym Banku. Zamówienie obejmuje: przygotowanie przypadków i scenariuszy testowych, przeprowadzenie testów krytycznych funkcjonalności na podstawie przygotowanych scenariuszy, testy regresji, obsługę oraz retesty poprawek błędów produkcyjnych, wsparcie powdrożeniowe w retestach oraz przekazanie wiedzy w formie warsztatu.

Sektor Public

Ministerstwo Rodziny, Pracy i Polityki Społecznej

Przedmiotem umowy jest świadczenie usług administrowania, utrzymania infrastruktury i baz danych środowiska technologicznego Oracle Exadata. Umowa obejmuje między innymi zapewnienie wsparcia w utrzymaniu

środowiska Exadata obejmującego między innymi: monitorowanie parametrów sprzętowych, dostępności podsystemu dyskowego, stopnia wykorzystania Flash Cash'a, obsługę ASR i SR oraz innych incydentów i problemów. Dodatkowo umowa obejmuje zapewnienie wsparcia w utrzymaniu baz danych Oracle oraz świadczenia przez Sygnity usługi pomocy technicznej pracownikom strony zamawiającej. Wartość kontraktu wynosi 1,5 mln PLN brutto, a umowa została zawarta na okres 48 miesięcy.

Ministerstwo Rodziny, Pracy i Polityki Społecznej

Umowa zawarta w dniu 29 lipca 2019 roku pomiędzy Sygnity, a Ministerstwem Rodziny, Pracy i Polityki Społecznej. Przedmiotem umowy jest rozwój, wsparcie użytkowników, usuwanie błędów oraz awarii w zakresie oprogramowania SyriuszStd, a także administrowanie komponentami: Praca.gov.pl, Statystyki Centralne Oprogramowania SyriuszStd oraz przeniesienie na zamawiającego autorskich praw majątkowych do komponentu Praca.gov.pl oprogramowania SyriuszStd. Sygnity zobowiązało się do wykonania przedmiotu zawartej umowy przez okres 24 miesiące, licząc od dnia jej zawarcia. Z tytułu wykonania przedmiotu umowy Sygnity otrzyma łączne maksymalne wynagrodzenie brutto do kwoty ok. 37 mln zł.

Ministerstwo Rodziny, Pracy i Polityki Społecznej

Umowa zawarta w dniu 1 sierpnia 2019 roku pomiędzy Ministerstwem Rodziny Pracy i Polityki Społecznej oraz Sygnity. W ramach umowy przez okres 36 miesięcy świadczone będą usługi w zakresie: rozwoju, administrowania oraz usuwania awarii i błędów oraz wsparcia użytkowników oprogramowania. Rejestr Jednostek Pomocy Społecznej to system wykonany i wdrożony, w ramach projektu systemowego pn. „Koordynacja na rzecz aktywnej integracji” realizowanego w zakresie Programu Operacyjnego Kapitał Ludzki. Pełni on funkcję ogólnodostępnego rejestru jednostek organizacyjnych pomocy społecznej. System jest przeznaczony do obsługi procesów rejestracji i publikacji informacji o podmiotach w ramach postulatów informatyzacji procesów administracyjnych. System zostanie rozbudowany o nowe funkcjonalności, w tym wykaz nałożonych kar pieniężnych oraz centralny rejestr pieczy zastępczej. Maksymalna wartość wynagrodzenia z tytułu umowy wynosi ok. 2,5 mln zł brutto

Urząd Morski w Szczecinie

Przedmiotem umowy jest zaprojektowanie, implementacja oraz wdrożenie do 31 grudnia 2019 roku systemu teleinformatycznego REJA24, którego zadaniem jest gromadzenie i przetwarzanie w jednej bazie danych, informacji dotyczących jachtów i innych jednostek pływających o długości do 24 metrów. Rejestr obejmować ma jednostki śródlądowe i morskie, żaglowe i motorowe, w tym także przeznaczone do połowu ryb. System REJA24 w oparciu o e-usługi uprości rejestrację i aktualizację danych. Umożliwi on składanie wniosków o rejestrację w postaci elektronicznej w centralnej bazie (dotychczas bazy były rozproszone po powiatach i związkach sportowych). System umożliwi również stały dostęp do danych dla służb ratunkowych oraz administracji państwowej, a także poprawi prowadzenie nadzoru przez administrację morską i żeglugi śródlądowej. Dodatkowo, stworzone zostaną mechanizmy utrudniające powtórny legalizację skradzionych jednostek pływających oraz ułatwiające wykrywanie i ściganie przez policję sprawców czynów zabronionych. W ramach umowy powstanie również platforma szkoleniowa w systemie e-learning oraz przeprowadzone zostaną szkolenia stacjonarne na terenie 16 województw dla 100 grup użytkowników końcowych systemu. Umowa obejmuje także świadczenie usług asysty technicznej przez okres 5 lat.

Politechnika Wroclawska

Przedmiotem umowy z Politechniką Wroclawską jest świadczenie przez Sygnity S.A. usług serwisowych dla Jednolitego Systemu Obsługi Studentów Edukacja.CL oraz rozszerzenie warunków licencyjnych na oprogramowanie określonych w umowie głównej. System Edukacja.CL jest rozwiązaniem wspierającym podstawową działalność uczelni wyższych, czyli zadań związanych z obsługą procesu kształcenia studentów. Celem Oprogramowania jest organizacja i porządkowanie wszelkich procesów związanych z obsługą Klientów dydaktycznych Uczelni, tj. kandydatów na studia, studentów, doktorantów, począwszy od budowy oferty edukacyjnej, poprzez procesy rekrutacyjne, przebieg kształcenia aż po analizy i statystyki oraz wykorzystanie pełnego obrazu wiedzy o absolwentach dla zapewnienia przewagi konkurencyjnej i budowy strategii rozwoju. Umowa została zawarta na czas oznaczony do dnia 30 września 2020 roku. Łączna wartość umowy wynosi 1 764 tys. PLN brutto.

Łódzki Ośrodek Geodezji

Przedmiotem umowy jest zakup i wdrożenie aplikacji wspierających obsługę pomocy społecznej w następujących zadaniach: wspomaganie działania przeciw przemocy w rodzinie, obsługa procesu umieszczania dzieci w pieczy instytucjonalnej i rodzinnej, działania wspierające rodziny z dysfunkcjami wychowawczymi, zakup i wdrożenie aplikacji wspierającej proces przyznawania stypendiów i zasiłków szkolnych. Realizacja umowy zakończyła się w czerwcu 2019 roku.

Sektor Utilities

Wodociągi Białystok

W dniu 10 grudnia 2018 roku Grupa Sygnity podpisała umowę z Wodociągami Białostockimi Sp. z o.o. na wykonanie systemu „Archiwum dokumentów”. Projekt obejmuje wykonanie analizy przedwdrożeniowej i projektu wdrożenia, utworzenie elektronicznego archiwum dokumentów, aktualizację oprogramowania przeglądarkowego GIS firmy Sygnity do najnowszej wersji, pozyskanie danych do elektronicznego archiwum dokumentów (skanowanie i oznaczanie kodami paskowymi), paszportyzację danych GIS (uzupełnienie bazy danych gis o brakujące atrybuty z dokumentacji technicznej elektronicznej i papierowej), migracja danych GIS (import danych w postaci elektronicznej do bazy danych GIS), rozbudowę systemu GIS o współpracę z elektronicznym archiwum dokumentów w zakresie ich wyszukiwania, wyświetlania, dostawę licencji oprogramowania. Utworzone Archiwum zastąpi w pełni dotychczasowe archiwa papierowe co usprawni proces wyszukiwania niezbędnej dokumentacji technicznej, będzie wiadomo kto i kiedy wypożyczył dokument z archiwum, będzie możliwość przeglądania zeskanowanej dokumentacji oraz co najważniejsze możliwość wyszukiwania dokumentów względem zdefiniowanych kryteriów w tym zeskanowanej treści. Pracownicy spółki będą mogli z poziomu mapy GIS przeglądać dokumenty dotyczące danej sieci za pomocą przeglądarki internetowej. Wszystkie dokumenty archiwum papierowego zostaną w ramach wdrożenia zeskanowane, opisane, oznaczone kodami paskowymi i załadowane do systemu Archiwum. W kolejnym etapie Wykonawca uzupełni bazę danych GIS o brakujące dane będące w zasobach archiwum czy pozyskane ze zbiorów elektronicznych spółki w tym z ośrodka geodezyjnego. Tak uzupełniona baza danych będzie najlepszym źródłem wiedzy o sieci w przedsiębiorstwie co usprawni proces podejmowania decyzji strategicznych, planowanie rozbudowy sieci, wykonywanie złożonych analiz w tym docelowo analiz hydraulicznych. Projekt został podzielony na etapy a jego zakończenie planowane jest w maju 2020 roku.

PWIK Gdynia

Przedmiotem umowy jest opracowanie systemu zdalnego monitoringu przepływów i rozbiórów wody i ścieków. Umowa została zawarta wraz z konsorcjantem DHI Polska Sp. z o.o. (którego liderem jest Sygnity). System stanowić będzie jeden z głównych i kluczowych elementów systemu informatycznego Przedsiębiorstwa Wodociągów i Kanalizacji Sp. z o.o. w Gdyni. Umowa zakłada dostawę systemów: GIS, SCADA oraz Modelowania hydraulicznego. Realizowany projekt obejmować będzie swoim zakresem takie obszary jak: Ewidencja sieci, Paszportyzacja, Usługa wprowadzenia i wrysowania danych, Digitalizacji dokumentacji technicznej, Niezgodności na sieci, Planowanie / rozwój / inwestycje, Moduł Awaryjności, Moduł rozliczeń, System SCADA i Dyspozytornia, Moduł Obliczeń Hydraulicznych (woda i kanalizacja), Laboratorium, Centralne Repozytorium Danych, System zgłoszeń, Szyna integracyjna. Wraz z systemem dostarczony zostanie sprzęt serwerowy, mobilny oraz urządzenia pomiarowe. Wdrożony system zintegrowany z pozostałymi systemami PWIK usprawni procesy eksploatacyjne, wykrywania awarii i strat co znacząco posłuży do obniżenia kosztów funkcjonowania przedsiębiorstwa oraz poprawi komunikację z klientem poprzez eSerwisy dla mieszkańców. Pozwoli również na pełną kontrolę pracy sieci w czasie rzeczywistym oraz prognozowanie zachowania sieci przez najbliższe 24 godziny. Ze względu na swoją złożoność oraz liczbę modułów i procesów jakie będą obsługiwane przez tworzony przez Sygnity system jest unikatowy na skalę europejską. Wartość umowy to 30,3 mln PLN brutto, a termin zakończenia realizacji planowany jest na sierpień 2020 roku.

PGE Dystrybucja S.A. i PGE Systemy S.A.

W ramach umowy zawartej ze spółkami Grupy Kapitałowej PGE (PGE Dystrybucja SA i PGE Systemy SA) Sygnity świadczyć będzie usługi utrzymania systemów bilingowych multiZBYT. Umowa obejmuje również usługi rozwojowe związane z dostosowaniem systemu do zmieniającego się otoczenia biznesowego oraz regulacji prawnych. Umowa została zawarta na okres 3 lat (od 1 stycznia 2019 do 31 grudnia 2021). Umowa jest jedną z ważniejszych umów zawartych przez Sygnity pozwalającą na czynny udział w rozwoju usług obsługi klientów Grupy Kapitałowej

PGE oraz na możliwość dostosowania systemów autorstwa Sygnity do wymogów dynamicznie zmieniającego się rynku. Łączna wartość umowy wynosi 18 mln PLN brutto.

Górnośląskie Przedsiębiorstwo Wodociągów S.A.

Przedmiotem umowy z Górnośląskim Przedsiębiorstwem Wodociągów Spółka Akcyjna z siedzibą w Katowicach, jest wykonanie i wdrożenie Zintegrowanego Systemu Informatycznego (ZSI) wraz z inwentaryzacją i rekalkulacją modelu hydraulicznego sieci wodociągowej GPW. Umowa realizowana będzie w ramach konsorcjum z DHI Polska sp. z o.o. (gdzie Sygnity przyjmuje rolę lidera konsorcjum). W ramach umowy konsorcjum zapewni wykonanie, zainstalowanie, uruchomienie, zintegrowanie oraz zapewnienie sprawności i ciągłości funkcjonowania Zintegrowanego Systemu Informatycznego wraz z inwentaryzacją sieci wodociągowej brakującej na mapie zasadniczej, dostępnej w poszczególnych Ośrodkach Dokumentacji Geodezyjnej i Kartograficznej oraz inwentaryzacją i rekalkulacją modelu sieci wodociągowej. Dodatkowo umowa obejmuje uruchomienie i udostępnienie usług obliczeniowych w chmurze, zgodnie z wymaganymi przez Zamawiającego funkcjonalnościami. Wartość brutto udzielonego zamówienia wynosi 4,2 mln PLN brutto.

PWIK Jarocin

W dniu 26 lipca 2019 roku Sygnity podpisano umowę z PWIK Jarocin na projekt pt. „Budowa i wdrożenie Zintegrowanego Inteligentnego Systemu Informatycznego (ZSI) wraz z inwentaryzacją sieci wodociągowej i kanalizacyjnej oraz budową modelu hydraulicznego sieci wodociągowej”. Przedmiotem zamówienia jest wykonanie, zainstalowanie, uruchomienie, zintegrowanie oraz zapewnienie sprawności i ciągłości funkcjonowania Zintegrowanego Inteligentnego Systemu Zarządzania sieciami wodociągowymi i kanalizacyjnymi wraz z budową modelu hydraulicznego sieci wodociągowej i kanalizacyjnej (dalej zwanego: ZISZ). Zakres zamówienia obejmuje budowę inteligentnego systemu zarządzania siecią wodociągową, budowę inteligentnego systemu zarządzania siecią kanalizacyjną sanitarną oraz budowę inteligentnego systemu zarządzania siecią kanalizacji deszczowej. Zgodnie z przyjętą koncepcją w wyniku przeprowadzonej analizy przedwdrożeniowej Sygnity wdroży System GIS i rozbuduje go o moduły biznesowe oraz oprogramowanie integrujące systemy użytkowane przez zamawiającego. W ramach realizowanego projektu opracowane zostaną oprogramowanie modułów biznesowych i mechanizmów integracji oraz przeprowadzi testy w środowisku testowym. Wartość udzielonego zamówienia wynosi 1,85 mln PLN brutto.

8 Kierunki strategiczne Spółki oraz Grupy i czynniki istotne dla dalszego rozwoju

Otoczenie biznesowe, w którym działa Grupa pozostaje bardzo wymagające. Charakteryzuje się wyraźnym ograniczeniem zamówień z sektora publicznego i sektora utilities, znacznym popytem na specjalistów z branży informatycznej.

Sektor bankowo-finansowy w Sygnity S.A. jest jednym z kluczowych w działalności Spółki. Rynek, dla którego oferuje produkty i usługi jest jednym z najbardziej wymagających, oczekuje rozwiązań zgodnych z najnowszymi trendami technologicznymi, zapewniających sprawną realizację zadań stawianych nie tylko przez same banki, ale zwłaszcza przez ich klientów.

Instytucje finansowe podlegają bardzo wielu regulacjom, są to wymagania definiowane przez regulatorów krajowych takich jak: NBP, Ministerstwo Finansów, Komisja Nadzoru Finansowego, ale też, co bardzo istotne Dyrektywy i Rozporządzenia EU, EBC i EBA. Obecnie najsilniej regulowane kwestie to, umożliwienie dostępu do usług finansowych w ramach EU, tj Dyrektywa PSD2, która otwiera system bankowy dla szerokiego grona podmiotów, kwestie związane z praniem pieniędzy i finansowania terroryzmu zdefiniowane w Dyrektywie IV AML, oraz ciągle rozszerzana i bardziej szczegółowa sprawozdawczość zarządcza definiowana w Dyrektywie CRD V/CRRII. W wymienionych powyżej obszarach, sektor bankowo – finansowy specjalizuje się już od wielu lat, posiadamy mocną pozycję, którą zawdzięczamy nie tylko rozwiązaniom informatycznym, ale zwłaszcza kompetencji pracowników, którzy swoją wiedzą i fachowością gwarantują sprostanie wymogom i oczekiwaniom banków. Ciągły proces zmian regulacyjnych, potrzeba ich realizacji przez banki, jest gwarantem stałej współpracy z obecnymi klientami, ale też rozwijane produkty mogą być atrakcyjne dla innych banków. Specjalizujemy się również w świadczeniu usług serwisowych i rozwojowych bankowych systemów transakcyjnych, które też muszą być dostosowywane do zachodzących zmian. Jednym z kluczowych klientów, jest bank centralny, z którym Sygnity współpracuje już od dłuższego okresu czasu, stale uczestnicząc w rozwoju jego systemów, które mają kluczowe znaczenie nie tylko dla sektora bankowo-finansowego, ale też dla całej gospodarki. Jednym z istotnych obszarów jest rozwój systemów informatycznych dedykowanych dla rynku kapitałowego, biur i domów maklerskich, gdzie zmiany są generowane przez Giełdę Papierów Wartościowych oraz Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych. W ramach sektora bankowo-finansowego Sygnity S.A. prowadzone są także działania mające na celu rozwój oferowanych produktów i wzbogacenie ich o funkcjonalności związane między innymi z analizą danych, sztuczną inteligencją czy machine learningiem, tak aby te dodatkowe elementy nie tylko wzmacniały Naszą pozycję na rynku usług finansowych, ale też przyczyniały się do wzrostu przychodów firmy i były gwarancją pozyskiwania kolejnych partnerów. Pracujemy nad nowymi rozwiązaniami, nie tylko z obszaru podstawowej działalności instytucji finansowych, ale też narzędzi związanych z automatyzacją procesów back office, a zwłaszcza robotyzacji procesów biznesowych (RPA) czy automatyzacji procesów obsługi klientów tzw. bot'i i chatbot'y. Zapewnienie wysokiej pozycji na rynku usług dla firm sektora bankowo – finansowego, wymaga ciągłego śledzenia trendów technologicznych, regulacji krajowych i europejskich, ich właściwej analizy, a także podnoszenia kwalifikacji zespołów dziedzinowych sektora bankowo-finansowego. Realizacja bieżących oczekiwań klientów, a także oferowanie nowoczesnych rozwiązań IT daje gwarancję rozwój oferty produktowej, utrzymanie relacji biznesowych z obecnymi klientami, ale też pozyskiwanie nowych. Efektem będzie wzrost sprzedaży produktów i usług własnych, osiągnięcie wysokiej rentowności i rozwój firmy w kolejnych latach.

W sektorze utilities Spółka koncentruje się na rozwiązaniach IT z zakresu procesu produkcji i sprzedaży energii, rozliczania sprzedaży i dystrybucji nośników energii, a także zarządzania danymi pomiarowymi, obsługi klientów, zarządzania majątkiem sieciowym i obsłudze procesów wymiany informacji pomiędzy uczestnikami rynku energetycznego. Obecnie prowadzimy prace nad modernizacją i rozwojem produktów własnych w następujących obszarach: Sygnity SUS (Sygnity Utilities for Sales) – nowe funkcjonalności w kompleksowym rozwiązaniu dla sprzedawców energii i gazu; Sygnity - AMS (Automated Metering System) – rozwinięcie systemu procesów biznesowych w obszarze pomiarów; Sygnity Forecast – nowe modele predykcji i mechanizmy prognozowania energii, ciepła i gazu; ACC&B (oprogramowaniu bilingowym dedykowanym dla przedsiębiorstw wod-kan) w zakresie budowy rozwiązania dla przedsiębiorstw średniej wielkości - Sygnity EAM/GIS (systemy do zarządzania majątkiem sieciowym dla przedsiębiorstw: energetycznych, ciepłownictwa, podmiotów z sektora gazowego oraz jednostek wodociągowych) w tym zakresie rozwijamy nasze systemy o dodatkowe funkcjonalności które obsługują procesy zarządzania pracą w terenie oraz Predictive Maintenance. Od ponad roku, rozwijamy nasze kompetencje i produkt dedykowany uczestnikom Rynku Mocy. Nad rozwojem produktu pracujemy wspólnie z największymi podmiotami tego rynku.

W ramach jednostki biznesowej Sygnity, odpowiedzialnej za rozwiązania dla przemysłu, trwają prace przy rozbudowie portfolio produktów, dedykowanych przedsiębiorstwom, dla których istotne jest efektywne zarządzanie procesami logistycznymi. Do obecnego na rynku systemu zarządzania ruchem (YMS) JANUS, dołączony zostanie

system zarządzania transportem (TMS) oraz logistyką załadunku (WMS). Odpowiadając na oczekiwania rynku petro i retail, stworzono nową linię produktową, w której znajdują się zaawansowane rozwiązania obsługujące procesy lojalizujące (systemy obsługi programów lojalnościowych i flotowych), które zwiększą potencjał, oferowanego obecnie, kompleksowego rozwiązania Sygnity w zakresie zarządzania siecią sprzedaży (w tym siecią stacji paliw).

W sektorze publicznym Spółka skupia się na optymalnej realizacji podpisanych kontraktów. Portfolio sektora publicznego opiera się na tzw. „projektach pod klucz”, które w zakresie merytorycznym są mocno zróżnicowane i unikalne. Spółka buduje przewagę konkurencyjną wykorzystując doświadczenia domenowe zdobyte wśród licznej grupy Klientów administracji publicznej. Sygnity skupia się na projektach średnich i dużych, gdzie potencjał szczególnie merytoryczny stanowi przewagę rynkową. Sygnity tradycyjnie już jest kluczowym dostawcą usług dla rynku pracy i zabezpieczenia społecznego. Jako dostawca rozwiązań IT Spółka dynamicznie i skutecznie implementuje zmiany funkcjonalne i prawne w systemach utrzymywanych i rozwijanych dla MRPiPS, Urzędów Pracy, Jednostek Organizacyjnych Pomocy Społecznej, Urzędów Wojewódzkich oraz modernizuje z sukcesami kluczowe systemy informatyczne w obszarze Ministerstwa Spraw Zagranicznych. Sygnity utrzymuje i rozwija kluczowy system dla Poczty Polskiej oraz jest ważnym dostawcą usług dla Policji oraz jednostek samorządu terytorialnego.

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

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

9 Wyniki finansowe a publikowane prognozy

Spółka nie publikowała prognoz wyników na rok obrotowy 2018/2019.

10 Zasady sporządzenia sprawozdań finansowych oraz podstawa publikacji raportu

Sprawozdanie finansowe za okres sprawozdawczy sporządzone zostały zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej zatwierdzonymi przez Unię Europejską („MSSF”). MSSF obejmują standardy i interpretacje zaakceptowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości („RMSR”) oraz Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej („KIMSF”).

Rozszerzony skonsolidowany raport za rok obrotowy zakończony 30 września 2019 roku, którego elementem są ww. sprawozdania finansowe oraz niniejsze sprawozdanie zarządu z działalności został sporządzony z uwzględnieniem § 70 - 71 oraz § 60 ust. 1-2 Rozporządzenia 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.

Część IV

Struktura organizacyjna

CZĘŚĆ IV. Struktura organizacyjna

1 Podmioty powiązane

Na koniec okresu sprawozdawczego Grupa Sygnity obejmowała następujące podmioty:

Lp.	Nazwa spółki	Siedziba	Przedmiot działalności	Metoda konsolidacji	Udział w kapitale 30.09.2019	Udział w kapitale 30.09.2018
JEDNOSTKA DOMINUJĄCA						
1	Sygnity S.A.	Warszawa, Polska	Działalność w zakresie oprogramowania oraz doradztwo w zakresie sprzętu komputerowego.	pełna	n/d	n/d
SPÓŁKI ZALEŻNE						
1	Geomar S.A. ¹⁾	Szczecin, Polska	Informacja przestrzenna, geodezja i kartografia.	pełna (do 31.03.2019)	100,00	100,00
2	Sygnity Business Solutions S.A.	Zielona Góra, Polska	Dostawa oprogramowania i usług informatycznych.	pełna	100,00	100,00
3	UAB Baltijos Kompiuteriu Centras ²⁾	Wilno, Litwa	Usługi w zakresie informatyzacji sektora przemysłowego, handlu oraz administracji publicznej.	pełna	100,00	100,00
4	Sygnity International Sp. z o.o. w likwidacji ³⁾	Warszawa, Polska	Sprzedaż oprogramowania oraz sprzętu na rynku międzynarodowym.	pełna (do 24.09.2019)	100,00	100,00
5	Enhandel Sp. z o.o. ⁴⁾	Warszawa, Polska	Obrót energią elektryczną.	niekonsolidowana	100,00	100,00
SPÓŁKI WSPÓŁZALEŻNE						
1	Budimex S.A. Sygnity S.A. Sp. j.	Warszawa, Polska	Spółka celowa do realizacji zadania inwestycyjnego.	metoda praw własności	33,00	33,00
AKTYWA DOSTĘPNE DO SPRZEDAŻY						
1	Emtal Sp. z o.o. ⁵⁾	Gdańsk, Polska	Dostawca i integrator systemów dla transportu zbiorowego.	n/d	50,00	50,00

¹⁾ Zgodnie z informacjami przekazanymi raportem bieżącym nr 6/2019 Zarząd Geomar S.A. podjął decyzję i 18 stycznia 2019 roku złożył do sądu wniosek o upadłość spółki. W dniu 22 marca 2019 roku Sąd Rejonowy Szczecin-Centrum w Szczecinie ustanowił dla spółki Geomar S.A. Tymczasowego Nadzorcę Sądowego i w związku z tym Sygnity S.A. utraciło kontrolę nad spółką Geomar S.A. w rozumieniu MSSF 10. Zarząd Spółki podjął decyzję o zaprzestaniu konsolidowania wyników Geomar S.A. w związku z utratą kontroli nad tą jednostką w marcu 2019 roku. W niniejszym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za rok obrotowy zakończony dnia 30 września 2019 roku wyniki Geomar S.A. oraz wynik na dekonsolidacji zaprezentowano w nocie 16.

²⁾ W dniu 8 listopada 2019 roku podpisana została umowa sprzedaży jednej ze spółek zależnych od Jednostki Dominującej - Sygnity S.A. - UAB Baltijos Kompiuteriu Centras z siedzibą w Wilnie (Litwa), w której Sygnity S.A. posiadało 100% udziału w kapitale zakładowym. Przedmiotem umowy sprzedaży była całość posiadanych udziałów w jednostce zależnej. Przyczyną podjęcia decyzji o sprzedaży jednostki zależnej były pogarszające się wyniki UAB Baltijos Kompiuteriu Centras oraz realizacja założonej strategii dotyczącej restrukturyzacji Grupy.

- 3) Spółka została postawiona w stan likwidacji w dniu 1 października 2018 roku. W dniu 24 września 2019 roku Sygnity International Sp. z o.o. w likwidacji zakończyła działalność i w dniu 18 października 2019 roku została wykreślona z rejestru przedsiębiorców.
- 4) 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.
- 5) 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 30 września 2019 roku w związku z zastosowaniem zasady ostrożnej wyceny całość udziałów w spółce objęta jest odpisem z tytułu trwałej utraty wartości w kwocie 191.

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

Informacje o transakcjach z podmiotami powiązаныmi zawarto w notach dodatkowych do sprawozdania finansowego.

W roku obrotowym zakończonym 30 września 2019 roku, poza opisanymi powyżej zmianami odnoszącymi się do podmiotów Geomar S.A. oraz Sygnity International Sp. z o.o. w likwidacji nie było innych zmian w strukturze Grupy Kapitałowej. Po zakończeniu roku obrotowego, w dniu 8 listopada 2019 roku zawarta została umowa sprzedaży jednej ze spółek zależnych od Sygnity S.A. - UAB Baltijos Kompiuteriu Centras z siedzibą w Wilnie (Litwa), w której Spółka posiadał 100% udziału w kapitale zakładowym. Transakcja objęła wszystkie posiadane udziały w jednostce zależnej.

2 Akcjonariusze

Na dzień 30 września 2019 roku kapitał zakładowy Jednostki Dominującej wynosił 26 286 (na dzień 30 września 2018 roku: 18 786) i obejmował 23 089 947 (nie w tysiącach) w pełni opłaconych akcji zwykłych na okaziciela o wartości nominalnej 1 PLN każda [na dzień 30 września 2018 roku: 15 589 947 (nie w tysiącach)] oraz 3 196 z tytułu hiperinflacyjnego przeszacowania kapitału własnego. Akcje wszystkich serii są jednakowo uprzywilejowane w zakresie dywidendy, prawa głosu oraz zwrotu z kapitału.

W dniu 25 czerwca 2018 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Jednostki Dominującej podjęło m.in. trzy uchwały o podwyższeniu kapitału zakładowego, zgodnie z którymi:

- (i) uchylono uchwałę nr 2 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Jednostki Dominującej z dnia 16 stycznia 2018 roku oraz podjęto nową uchwałę w tym samym kształcie, celem wydłużenia terminu na realizację tej uchwały, przy czym termin zawarcia umów objęcia akcji został ustalony na 31 sierpnia 2018 roku. Podwyższenie kapitału zakładowego na podstawie tej uchwały miało wynieść nie mniej niż 1 zł i nie więcej niż 10 000, a jego celem było dokapitalizowanie Jednostki Dominującej w celu umożliwienia dokonania częściowej spłaty wierzytelności Microsoft Dublin nieobjętych restrukturyzacją,
- (ii) podjęto uchwałę o podwyższeniu kapitału zakładowego o nie mniej niż 1 zł i nie więcej niż 17 250 – celem tej uchwały było pozyskanie środków na dyskontowy wykup części niespłaconych przez Spółkę obligacji serii 1/2014,
- (iii) podjęto uchwałę o podwyższeniu kapitału zakładowego o nie mniej niż 1 zł i nie więcej niż 30 000 – celem tej uchwały było zaoferowanie akcji nowej emisji niektórym posiadaczom niespłaconych obligacji serii 1/2014 w zamian za ich wierzytelności, przy czym uchwała ta miała zostać wykonana jedynie w przypadku nie pozyskania przez spółkę finansowania na dyskontowy wykup obligacji, w szczególności w drodze realizacji uchwały, o której mowa w pkt (ii) powyżej.

Jednostka Dominująca zrealizowała uchwały dot. podwyższenia kapitału zakładowego opisane w pkt (i) i (ii), co zostało szczegółowo opisane poniżej, wobec czego nie zostały podjęte żadne czynności mających na celu zrealizowanie uchwały wskazanej w pkt (iii) powyżej.

W dniu 31 sierpnia 2018 roku Jednostka Dominująca zakończyła proces zawierania umów objęcia akcji na okaziciela serii Z oraz przyjmowania wkładów pieniężnych na ich pokrycie w ramach uchwały, o której mowa w pkt (i) powyżej. W ramach przeprowadzonej subskrypcji prywatnej, Jednostka Dominująca zawarła z 17 akcjonariuszami umowy objęcia 3 703 705 (nie w tysiącach) akcji na okaziciela serii Z, o wartości nominalnej 1,00 (nie w tysiącach) zł każda akcja, po cenie emisyjnej 2,70 (nie w tysiącach) zł za 1 akcję, o łącznej cenie emisyjnej około 10 000. Akcje nie są uprzywilejowane.

Grupa Sygnity

Sprawozdanie z działalności Grupy za rok obrotowy zakończony 30 września 2019 roku

Zgodnie z uchwałą nr 4 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Sygnity S.A. z dnia 25 czerwca 2018 roku w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki o kwotę nie niższą niż 1 i nie wyższą niż 17 250 oraz pozbawienia akcjonariuszy w całości prawa poboru akcji nowej emisji w dniu 26 listopada 2018 roku Jednostka Dominująca zakończyła proces zawierania umów objęcia akcji na okaziciela serii AA.

W dniu 26 listopada 2018 roku Jednostka Dominująca zakończyła proces zawierania umów objęcia akcji na okaziciela serii AA w ramach uchwały, o której mowa w pkt (ii) powyżej. W ramach przeprowadzonej subskrypcji prywatnej, Jednostka Dominująca zawarła z 8 akcjonariuszami umowy objęcia 7 500 000 (nie w tysiącach) akcji na okaziciela serii AA, o wartości nominalnej 1,00 (nie w tysiącach) zł każda akcja, po cenie emisyjnej 2,30 (nie w tysiącach) zł za 1 akcję, o łącznej cenie emisyjnej około 17 250. Akcje nie są uprzywilejowane.

Ww. podwyższenie kapitału zakładowego stanowiło jeden z elementów uzgodnień Jednostki Dominującej z jej Wierzycielami, a wynik i zasady przeprowadzonej subskrypcji prywatnej pozostają w zgodzie z postanowieniami Umowy Restrukturyzacyjnej.

Środki uzyskane w wyniku emisji akcji serii AA zostały przeznaczone przez Sygnity S.A. na dyskontowy wykup obligacji o łącznej wartości nominalnej wynoszącej 23 000 za cenę wynoszącą 17 250. Koszty emisji akcji wyniosły 338.

W dniu 30 września 2019 roku Zarząd Jednostki Dominującej podjął uchwałę o obniżeniu kapitału zakładowego z kwoty 23.089.947 (nie w tysiącach) do kwoty 22.759.947 (nie w tysiącach) poprzez umorzenie 330 000 (nie w tysiącach) akcji własnych Jednostki Dominującej o wartości 1,00 zł każda. Wiedzę o dokonaniu przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego w dniu 16 października 2019 roku rejestracji obniżenia kapitału zakładowego Sygnity S.A. w drodze umorzenia akcji własnych Sygnity S.A. powzięła w dniu 17 października 2019 roku.

Zgodnie z najlepszą wiedzą Spółki nie występują umowy w wyniku których mogą w przyszłości nastąpić zmiany w proporcjach posiadanych akcji przez dotychczasowych akcjonariuszy i obligatariuszy.

Akcjonariat

Akcjonariusz	Na dzień 18 grudnia 2019 r. tj. na dzień przekazania niniejszego raportu		Na dzień 14 sierpnia 2019 r. tj. na dzień przekazania poprzedniego raportu	
	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
VALUE Fundusz Inwestycyjny Zamknięty z wydzielonym Subfunduszem 1*	5 915 330	25,99	5 915 330	25,62
Cron sp. z o.o. **	5 507 245	24,20	5 507 245	23,85
Fundusze zarządzane przez Nationale-Nederlanden Powszechne Towarzystwo Emerytalne ***	2 613 328	11,48	2 613 328	11,32
Pozostali****	8 724 044	38,33	9 054 044	39,21
Razem	22 759 947	100,00	23 089 947	100,00

*liczba posiadanych akcji ujawniona na dzień publikacji niniejszego raportu tj. 18 grudnia 2019 roku z uwzględnieniem zawiadomienia skierowanego do Sygnity S.A. 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 Sygnity S.A. otrzymała w dniu 22 lipca 2019 roku – Raport Bieżący nr 27/2019

**liczba posiadanych akcji ujawniona na dzień publikacji niniejszego raportu tj. 18 grudnia 2019 roku z uwzględnieniem powiadomienia skierowanego do Spółki w trybie art. 19 Rozporządzenia MAR, które Sygnity S.A. otrzymała w dniu 26 listopada 2018 roku – Raport Bieżący nr 75/2018;

***liczba posiadanych akcji ujawniona na dzień publikacji niniejszego raportu tj. 18 grudnia 2019 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 Sygnity S.A. otrzymała w dniu 23 października 2019 roku – Raport Bieżący nr 42/2019;

****w tym 193 313 skupionych przez Jednostkę Dominującą akcji własnych. Na dzień 14 sierpnia Jednostka Dominująca posiadała 523 313 skupionych akcji własnych.

Stan posiadanych akcji Spółki przez osoby zarządzające i nadzorujące

	Liczba akcji (nie w tysiącach) na dzień 18 grudnia 2019 roku, tj. na dzień przekazania niniejszego raportu	Liczba akcji (nie w tysiącach) na dzień 30 września 2019 roku, tj. na koniec roku obrotowego	Liczba akcji (nie w tysiącach) na dzień 14 sierpnia 2019 roku, tj. na dzień przekazania poprzedniego raportu
Rafał Wnorowski	45 813	45 813	45 813
Piotr Kwaśniewski	18 134	18 134	18 134
Bogdan Zborowski	1	1	1

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

3 Walne Zgromadzenie

Sposób działania walnego zgromadzenia i jego zasadnicze uprawnienia oraz opis praw akcjonariuszy i sposobu ich wykonywania, w szczególności zasady wynikające z regulaminu walnego zgromadzenia, o ile informacje w tym zakresie nie wynikają wprost z przepisów prawa, zawarte są poniżej.

Walne Zgromadzenie działa w oparciu o przepisy Kodeksu spółek handlowych, Statut spółki oraz Regulamin Walnego Zgromadzenia Sygnity. Statut spółki oraz Regulamin Walnych Zgromadzeń dostępne są na stronie internetowej Spółki pod adresem: www.sygnity.pl w sekcji Ład Korporacyjny.

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

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

Walne Zgromadzenia są zwyczajne i nadzwyczajne. Zwyczajne Walne Zgromadzenie zwołuje się corocznie, nie później niż w ciągu sześciu miesięcy po zakończeniu roku obrachunkowego Spółki.

Walne Zgromadzenia zwołuje się przez ogłoszenie w sposób określony w Kodeksie spółek handlowych dla spółek publicznych, co najmniej na 26 dni przed terminem Walnego Zgromadzenia. Prawo uczestniczenia w Walnym Zgromadzeniu mają tylko osoby będące akcjonariuszami spółki na 16 dni przed datą Walnego Zgromadzenia (dzień rejestracji uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu). Listę uprawnionych z akcji na okaziciela do uczestnictwa

w Walnym Zgromadzeniu Spółka ustala się w szczególności na podstawie wykazu sporządzonego przez KDPW S.A. na zasadach określonych przez przepisy powszechnie obowiązujące.

Akcjonariusze mogą uczestniczyć w Walnym Zgromadzeniu oraz wykonywać prawo głosu osobiście lub przez pełnomocnika; mogą także głosować odmiennie z każdej z posiadanych akcji. Każda akcja na okaziciela posiada jeden głos.

Akcjonariusze reprezentujący, co najmniej połowę kapitału zakładowego lub co najmniej połowę ogółu głosów w Spółce mogą zwołać Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie wyznaczając przewodniczącego tego Zgromadzenia.

Akcjonariusz lub akcjonariusze reprezentujący, co najmniej 1/20 kapitału zakładowego mogą:

- żądać zwołania Nadzwyczajnego Zgromadzenia i umieszczenia określonych spraw w porządku obrad tego Zgromadzenia. Żądanie zwołania Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia należy złożyć Zarządowi na piśmie lub w postaci elektronicznej,
- żądać umieszczenia określonych spraw w porządku obrad najbliższego Walnego Zgromadzenia. Żądanie powinno zostać zgłoszone Zarządowi nie później niż na 21 dni przed wyznaczonym terminem Zgromadzenia. Zarząd jest obowiązany niezwłocznie, jednak nie później niż na 18 dni przed wyznaczonym terminem Walnego Zgromadzenia, ogłosić zmiany w porządku obrad, wprowadzone na żądanie akcjonariuszy. Ogłoszenie następuje w sposób właściwy dla zwołania Walnego Zgromadzenia,
- przed terminem Walnego Zgromadzenia zgłaszać Spółce na piśmie lub przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej projekty uchwał dotyczące spraw wprowadzonych do porządku obrad Walnego Zgromadzenia lub spraw, które mają zostać wprowadzone do porządku obrad. Spółka niezwłocznie ogłasza projekty uchwał na stronie internetowej.

Każdy z akcjonariuszy może podczas Walnego Zgromadzenia zgłaszać projekty uchwał dotyczące spraw wprowadzonych do porządku obrad.

Na Walnym Zgromadzeniu powinni być obecni członkowie Rady Nadzorczej i Zarządu w składzie umożliwiającym udzielanie merytorycznych odpowiedzi na pytania zadawane w trakcie Walnego Zgromadzenia.

Na zaproszenie Zarządu inne osoby, w szczególności biegli rewidenci i eksperci, jeżeli ich udział będzie celowy ze względu na potrzebę przedstawienia uczestnikom Zgromadzenia opinii w rozważanych sprawach.

Walne Zgromadzenie jest ważne bez względu na liczbę obecnych akcjonariuszy i reprezentowanych na nim akcji, o ile Statut Spółki lub obowiązujące przepisy nie stanowią inaczej.

Walne Zgromadzenie może podejmować uchwały jedynie w sprawach objętych porządkiem obrad, za wyjątkiem uchwał w sprawach porządkowych, które mogą dotyczyć tylko kwestii związanych z prowadzeniem obrad. Uchwała o zaniechaniu rozpatrywania sprawy umieszczonej w porządku obrad może zapaść jedynie w przypadku, gdy przemawiają za nią istotne powody. Wniosek w takiej sprawie musi być umotywowany. Walne Zgromadzenie nie może podjąć uchwały o zdjęciu z porządku obrad bądź o zaniechaniu rozpatrywania sprawy, umieszczonej w porządku obrad na wniosek akcjonariuszy.

Uchwały zapadają zwykłą większością głosów oddanych przez akcjonariuszy obecnych na Walnym Zgromadzeniu, o ile Statut lub obowiązujące przepisy nie stanowią inaczej. Każda akcja daje na Walnym Zgromadzeniu prawo do jednego głosu.

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

Nabycie i zbycie nieruchomości, użytkowania wieczystego lub udziału w nieruchomości nie wymagają uchwały Walnego Zgromadzenia, o której mowa w art. 393 pkt 4 Kodeksu spółek handlowych. W takim przypadku wymagane jest jedynie uzyskanie zgody Rady Nadzorczej wyrażonej w formie uchwały podjętej większością 3/4 głosów członków Rady Nadzorczej obecnych na posiedzeniu, w obecności co najmniej połowy liczby członków Rady Nadzorczej.

Głosowania są jawne za wyjątkiem sytuacji określonych w art. 420 KSH, tj. tajne głosowania zarządza się:

- przy wyborach oraz nad wnioskami o odwołanie Członków organów lub likwidatorów spółki,
- wnioskami o pociągnięcie powyższych osób do odpowiedzialności,
- w sprawach osobowych,
- na żądanie choćby jednego akcjonariusza lub pełnomocnika obecnego na Walnym Zgromadzeniu.

Uchwały Walnego Zgromadzenia obowiązują wszystkich akcjonariuszy.

W okresie od 1 października 2018 roku do 30 września 2019 roku Walne Zgromadzenie Sygnity obradowało w siedzibie Spółki w następujących terminach:

- w dniu 30 października 2018 roku jako Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Sygnity, kontynuowane po pierwszej przerwie w dniu 9 listopada 2018 roku, kontynuowane po drugiej przerwie w dniu 27 listopada 2018 roku;
- w dniu 5 grudnia 2018 roku jako Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Sygnity;
- w dniu 25 marca 2019 roku jako Zwyczajne Walne Zgromadzenie Sygnity;
- w dniu 30 lipca 2019 roku jako Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Sygnity;

4 Zarząd

Skład Zarządu na początek okresu sprawozdawczego był następujący:

- | | |
|--|--|
| <ul style="list-style-type: none"> ✓ Pan Mariusz Nowak ✓ Pan Mariusz Jurak | <ul style="list-style-type: none"> - Prezes Zarządu (do dnia 27 czerwca 2019 roku); - Członek Zarządu,
od dnia 25 marca 2019 roku Wiceprezes Zarządu |
|--|--|

W dniu 13 lutego 2019 roku Rada Nadzorcza Spółki podjęła jednogłośnie uchwałę o powołaniu Zarządu w składzie:

- Pan Mariusz Nowak – jako Prezes Zarządu;
- Pan Mariusz Jurak – jako Wiceprezes Zarządu;

na kolejną wspólną trzyletnią kadencję, która rozpoczęła się z dniem odbycia Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Sygnity S.A. zatwierdzającego sprawozdanie finansowe za rok obrotowy, który zakończył się 30 września 2018 roku, tj. z dniem 25 marca 2019 roku.

W dniu 25 marca 2019 roku Rada Nadzorcza Sygnity podjęła uchwałę o powołaniu Pani Ingi Jędrzejewskiej w skład Zarządu Spółki jako Członka Zarządu ds. Finansowych na wspólną 3-letnią kadencję rozpoczynającą się w dniu podjęcia ww. uchwały.

W dniu 14 czerwca 2019 roku w trakcie posiedzenia, mając na względzie przejściową niemożność sprawowania czynności przez Prezesa Zarządu, Rada Nadzorcza Spółki podjęła uchwałę w sprawie zawieszenia go w czynnościach Członka Zarządu.

W dniu 27 czerwca 2019 roku Spółka otrzymała rezygnację Pana Mariusza Nowaka z funkcji Prezesa Zarządu Sygnity.

W dniu 26 września 2019 roku Rada Nadzorcza Sygnity podjęła uchwałę o powołaniu z dniem 2 stycznia 2020 roku Pana Bogdana Zborowskiego w skład Zarządu Spółki do pełnienia funkcji Prezesa Zarządu na okres wspólnej 3-letniej kadencji. W dniu 21 listopada 2019 roku Rada Nadzorcza Spółki podjęła uchwałę zmieniającą uchwałę w sprawie powołania Prezesa Zarządu Spółki w zakresie daty rozpoczęcia pełnienia przez niego funkcji. W konsekwencji powyższej zmiany, Pan Bogdan Zborowski rozpoczął pełnienie funkcji Prezesa Zarządu Sygnity w dniu 2 grudnia 2019 roku.

Skład Zarządu na dzień publikacji niniejszego sprawozdania jest następujący:

- | | |
|---|--|
| <ul style="list-style-type: none"> ✓ Pan Bogdan Zborowski ✓ Pan Mariusz Jurak ✓ Pani Inga Jędrzejewska | <ul style="list-style-type: none"> - Prezes Zarządu, - Wiceprezes Zarządu, - Członek Zarządu ds. Finansowych; |
|---|--|

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

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

Zarząd kierując się interesem Spółki, określa strategię oraz główne cele Spółki i jest odpowiedzialny za ich wdrożenie i realizację. Zarząd dba o przejrzystość i efektywność systemu zarządzania Spółką oraz prowadzenie jej spraw zgodne z przepisami prawa i dobrą praktyką. W minionym roku obrotowym nie wystąpiły zmiany w podstawowych zasadach zarządzania przedsiębiorstwem Spółki i Grupą. Członek Zarządu powinien zachowywać pełną lojalność wobec Spółki i uchylić się od działań, które mogłyby prowadzić wyłącznie do realizacji własnych korzyści materialnych.

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

Kadencja Zarządu jest wspólna i trwa trzy lata.

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

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

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

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

Podjęcie uchwały przez Zarząd może nastąpić:

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

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

5 Rada Nadzorcza

Skład Rady Nadzorczej na początku okresu sprawozdawczego był następujący:

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

W dniu 30 października 2018 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Sygnity powołało w skład Rady Nadzorczej Pana Tomasza Zdunka jako Członka Rady Nadzorczej na okres trwającej wspólnej kadencji. Uchwała o powołaniu weszła w życie z chwilą jej powzięcia.

W dniu 9 listopada 2018 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki podjęło uchwały, zgodnie z którymi odwołało z Rady Nadzorczej Pana Romana Rewalda oraz powołało w skład Rady Nadzorczej Spółki Pana Jarosława Szpryngwalda na okres trwającej wspólnej kadencji ze skutkiem na chwilę podjęcia tych uchwał.

W dniu 5 grudnia 2018 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie powołało w skład Rady Nadzorczej Pana Błażeja Dowgielskiego na okres trwającej wspólnej kadencji.

W dniu 30 lipca 2019 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Sygnity odwołało ze składu Rady Nadzorczej Pana Pawła Zdunka, pełniącego dotychczas funkcję Przewodniczącego Rady Nadzorczej, odwołało ze składu Rady Nadzorczej Pana Konrada Mitterskiego, pełniącego dotychczas funkcję Członka Rady Nadzorczej oraz powołało do składu Rady Nadzorczej Pana Piotra Kwaśniewskiego na okres trwającej wspólnej kadencji Rady Nadzorczej.

Skład Rady Nadzorczej Spółki na dzień publikacji niniejszego sprawozdania jest następujący:

- | | |
|----------------------------|--|
| ✓ Pan Piotr Kwaśniewski | - Przewodniczący Rady Nadzorczej; |
| ✓ Pan Rafał Wnorowski | - Zastępca Przewodniczącego Rady Nadzorczej; |
| ✓ Pan Błażej Dowgielski | - Członek Rady Nadzorczej; |
| ✓ Pan Raimondo Eggink | - Członek Rady Nadzorczej; |
| ✓ Pan Jarosław Szpryngwald | - Członek Rady Nadzorczej; |
| ✓ Pan Tomasz Zdunek | - Członek Rady Nadzorczej. |

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

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

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

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

- powoływanie, zawieszanie i odwoływanie członka Zarządu lub całego Zarządu;
- delegowanie swego członka lub swoich członków do wykonywania czynności Zarządu Spółki w razie odwołania lub zawieszenia członków Zarządu lub gdy Zarząd z innych powodów nie może sprawować swoich czynności;
- wyrażanie zgody na udział Spółki w transakcjach, których drugą stroną są:
 - akcjonariusze Spółki, którzy posiadają więcej niż 5% (pięć procent) akcji Spółki,
 - członkowie Zarządu Spółki oraz podmioty z nimi powiązane,
 - członkowie Rady Nadzorczej oraz podmioty z nimi powiązane.
- ustalanie wysokości wynagrodzenia członków Zarządu Spółki;
- wyrażanie zgody na (i) nabycie bądź zbycie udziałów lub akcji w innych spółkach, o ile akcje lub udziały reprezentują co najmniej 50% kapitału zakładowego lub 50% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu takiej spółki lub wartość transakcyjna lub księgową nabywanych lub zbywanych akcji bądź udziałów jest większa lub równa 1.000.000 (jeden milion) PLN, (ii) nabycie bądź zbycie zorganizowanej części przedsiębiorstwa, (iii) zawieranie umów spółek osobowych;
- zatwierdzanie budżetu rocznego;
- wyrażanie zgody na rozporządzenie przez Spółkę prawem, zbycie majątku, zaciąganie przez Spółkę jakiegokolwiek zobowiązania, obciążenie przez Spółkę jakiegokolwiek składnika majątku Spółki lub zawarcie jakiegokolwiek innej umowy, o ile wartość danej transakcji przewyższa kwotę 100 mln (sto milionów) złotych lub jej równowartość w walucie obcej według średniego kursu NBP z dnia dokonania tej czynności. W razie zawarcia przez Spółkę transakcji, której wartość (liczona zgodnie z zasadami wskazanymi powyżej) jest wyższa niż 50 mln (pięćdziesiąt milionów) złotych, lecz nie przekracza 100 mln (sto milionów) złotych, Zarząd jest zobowiązany do powiadomienia Rady Nadzorczej o tej transakcji, w terminie 7 dni od jej zawarcia;
- wyrażanie zgody na nabycie i zbycie nieruchomości, użytkownika wieczystego lub udziału w nieruchomości, przy czym w takim przypadku Rada Nadzorcza Spółki wyraża zgodę w formie uchwały podjętej większością 3/4 głosów członków Rady Nadzorczej obecnych na posiedzeniu, w obecności co najmniej połowy liczby członków Rady Nadzorczej;
- wyrażanie zgody na zawarcie z subemitentem umowy, o której mowa w art. 433 § 3 Kodeksu spółek handlowych, stosownie do postanowień Art. 20.5 Statutu Spółki;
- wyrażanie zgody na zawarcie przez Spółkę lub podmiot od niej zależny istotnej umowy z członkiem Rady Nadzorczej albo Zarządu Spółki oraz z podmiotami z nimi powiązanymi.

Rada Nadzorcza działa w oparciu o uchwalony przez siebie Regulamin zatwierdzony przez Walne Zgromadzenie, który szczegółowo określa tryb pracy Rady Nadzorczej. Rada Nadzorcza realizuje swe zadania i uprawnienia poprzez podejmowanie uchwał na posiedzeniach oraz poprzez czynności kontrolne i doradcze. Rada Nadzorcza odbywa posiedzenia nie rzadziej niż raz na kwartał.

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

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

W okresie od 1 października 2018 roku do 31 marca 2019 roku Rada Nadzorcza odbyła posiedzenia w następujących terminach:

30 października 2018 roku, 9 listopada 2018 roku, 5 grudnia 2018 roku, 14 stycznia 2019 roku, 13 lutego 2019 roku, 25 marca 2019 roku, 24 kwietnia 2019 roku, 13 czerwca 2019 roku (kontynuowane 14 czerwca 2019 roku), 19 czerwca 2019 roku (kontynuowane 28 czerwca 2019 roku), 5 lipca 2019 roku, 30 lipca 2019 roku (godz. 11:30), 30 lipca 2019 roku (godz. 13:00), 12 sierpnia 2019 roku, 29 sierpnia 2019 roku, 5 września 2019 roku, 24 września 2019 roku (kontynuowane 26 września 2019 roku).

6 Komitet Audytu

W skład Komitetu Audytu wchodzi co najmniej trzech członków, w tym co najmniej jeden posiadający wiedzę i umiejętności w zakresie rachunkowości lub badania sprawozdań finansowych. Dodatkowo Członkowie Komitetu Audytu posiadają wiedzę i umiejętności z zakresu branży, w której działa Spółka. W uzasadnionych przypadkach Komitet Audytu ma prawo korzystać z pomocy ekspertów w celu wykonywania swoich obowiązków. Do zadań Komitetu Audytu należy:

- a) przedkładanie zaleceń mających na celu zapewnienie rzetelności procesu sprawozdawczości finansowej w Spółce,
- b) monitorowanie:
 - (i) procesu sprawozdawczości finansowej,
 - (ii) skuteczności systemów kontroli wewnętrznej i systemów zarządzania ryzykiem oraz audytu wewnętrznego, w tym w zakresie sprawozdawczości finansowej,
 - (iii) wykonywania czynności rewizji finansowej, w szczególności przeprowadzania przez firmę audytorską badania,
- c) kontrolowanie i monitorowanie niezależności biegłego rewidenta i firmy audytorskiej,
- d) dokonywanie przeglądu sprawozdań finansowych Spółki oraz przedstawianie Radzie Nadzorczej opinii na ich temat,
- e) informowanie Rady Nadzorczej o wynikach badania oraz wyjaśnianie, w jaki sposób badanie to przyczyniło się do rzetelności sprawozdawczości finansowej w Spółce, a także jaka była rola Komitetu Audytu w procesie badania,
- f) dokonywanie oceny niezależności biegłego rewidenta oraz wyrażanie zgody na świadczenie przez niego dozwolonych usług niebędących badaniem w Spółce,
- g) opracowywanie polityki:
 - (i) wyboru firmy audytorskiej do przeprowadzania badania,
 - (ii) świadczenia przez firmę audytorską przeprowadzającą badanie, przez podmioty powiązane z tą firmą audytorską oraz przez członka sieci firmy audytorskiej dozwolonych usług niebędących badaniem,
- h) określanie procedury wyboru firmy audytorskiej przez Spółkę,
- i) rekomendowanie Radzie Nadzorczej wyboru firmy audytorskiej wraz z uzasadnieniem rekomendacji, zgodnie z politykami, o których mowa w lit. g) powyżej,

- j) przegląd transakcji z podmiotami powiązanymi.

Skład Komitetu Audytu na dzień publikacji niniejszego sprawozdania: Pan Raimondo Eggink, Pan Piotr Kwaśniewski, Pan Rafał Wnorowski oraz Pan Tomasz Zdunek.

W okresie od 1 października 2018 do 30 września 2019 Komitet Audytu odbył posiedzenia w następujących terminach: 10 grudnia 2018 roku, 14 stycznia 2019 roku, 27 lutego 2019 roku, 30 maja 2019 roku, 12 czerwca 2019 roku, 12 sierpnia 2019 roku, 5 września 2019 roku.

7 Komitet ds. Wynagrodzeń

W skład Komitetu ds. Wynagrodzeń wchodzi trzech członków. Zadania Komitetu ds. Wynagrodzeń mogą zostać powierzone Radzie Nadzorczej. Do zadań Komitetu ds. Wynagrodzeń należy w szczególności:

- a) planowanie polityki wynagrodzeń członków zarządu;
- b) dostosowywanie wynagrodzeń członków zarządu do długofalowych interesów Spółki i wyników finansowych Spółki.

Komitet ds. Wynagrodzeń powinien składać Radzie Nadzorczej roczne sprawozdanie ze swojej działalności. Sprawozdania te Spółka powinna udostępnić akcjonariuszom

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

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

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

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

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

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

Wynagrodzenie Członków Zarządu składa się z części stałej, zmiennej i dedykowanych świadczeń dodatkowych.

Poniższe tabele prezentują wynagrodzenia wypłacone Członkom Zarządu zgodnie z opisanymi powyżej składnikami w roku obrotowym zakończonym 30 września 2019 roku oraz w analogicznym okresie roku poprzedniego.

Rok obrotowy 2018/2019

Zarząd Sygnity S.A.	Wynagrodzenia stałe z tytułu umowy o pracę	Wynagrodzenie zmienne	Świadczenia dodatkowe	Inne płatności z tytułu rozwiązania stosunku pracy	Razem
Mariusz Nowak	416	267	40	-	723
Mariusz Jurak	600	50	9	-	659
Inga Jędrzejewska	247	15	28	-	290
	1 263	332	77	-	1 672

Rok obrotowy 2017/2018

Zarząd Sygnity S.A.	Wynagrodzenia stałe z tytułu umowy o pracę	Wynagrodzenie zmienne	Świadczenia dodatkowe	Inne płatności z tytułu rozwiązania stosunku pracy	Razem
Mariusz Jurak	600	-	118	-	718
Tomasz Kozdryk	600	-	162	-	762
Mariusz Nowak	599	-	160	-	759
Piotr Wierzbicki	367	-	175	-	542
Paweł Zdunek	18	-	-	-	18
	2 184	-	615	-	2 799

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

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

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

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

Poniższa tabela prezentuje wynagrodzenia wypłacone Członkom Rady Nadzorczej w roku obrotowym zakończonym 30 września 2019 roku oraz w roku poprzednim.

Rada Nadzorcza Sygnity S.A.	Rok obrotowy 2018/2019	Rok obrotowy 2017/2018
Piotr Kwaśniewski	14	-
Rafał Wnorowski	54	50
Błażej Dowgielski	40	-
Raimondo Eggink	62	61
Konrad Milterski	63	50
Roman Rewald	8	48
Jarosław Szpryngwald	43	-
Paweł Zdunek	119	82
Tomasz Zdunek	47	-
	450	291

9 Systemy kontroli wewnętrznej w zakresie sprawozdawczości

Za system kontroli wewnętrznej w Grupie i jego skuteczność funkcjonowania w procesie sporządzania sprawozdań finansowych odpowiedzialny jest Zarząd Jednostki Dominującej.

Za sporządzanie raportów okresowych odpowiedzialne jest Biuro Księgowości i Sprawozdawczości Finansowej. Ostateczną weryfikację i akceptację sprawozdań przeprowadza Zarząd Jednostki Dominującej.

Do zadań Komitetu Audytu należy m.in.:

W skład Komitetu Audytu wchodzi co najmniej trzech członków, w tym co najmniej jeden posiadający wiedzę i umiejętności w zakresie rachunkowości lub badania sprawozdań finansowych. Dodatkowo Członkowie Komitetu Audytu posiadają wiedzę i umiejętności z zakresu branży, w której działa Spółka. W uzasadnionych przypadkach Komitet Audytu ma prawo korzystać z pomocy ekspertów w celu wykonywania swoich obowiązków. Do zadań Komitetu Audytu należy:

- k) przedkładanie zaleceń mających na celu zapewnienie rzetelności procesu sprawozdawczości finansowej w Spółce,
- l) monitorowanie:
 - (iv) procesu sprawozdawczości finansowej,
 - (v) skuteczności systemów kontroli wewnętrznej i systemów zarządzania ryzykiem oraz audytu wewnętrznego, w tym w zakresie sprawozdawczości finansowej,
 - (vi) wykonywania czynności rewizji finansowej, w szczególności przeprowadzania przez firmę audytorską badania,
- m) kontrolowanie i monitorowanie niezależności biegłego rewidenta i firmy audytorskiej,
- n) dokonywanie przeglądu sprawozdań finansowych Spółki oraz przedstawianie Radzie Nadzorczej opinii na ich temat,
- o) informowanie Rady Nadzorczej o wynikach badania oraz wyjaśnianie, w jaki sposób badanie to przyczyniło się do rzetelności sprawozdawczości finansowej w Spółce, a także jaka była rola Komitetu Audytu w procesie badania,
- p) dokonywanie oceny niezależności biegłego rewidenta oraz wyrażanie zgody na świadczenie przez niego dozwolonych usług niebędących badaniem w Spółce,
- q) opracowywanie polityki:
 - (iii) wyboru firmy audytorskiej do przeprowadzania badania,
 - (iv) świadczenia przez firmę audytorską przeprowadzającą badanie, przez podmioty powiązane z tą firmą audytorską oraz przez członka sieci firmy audytorskiej dozwolonych usług niebędących badaniem,
- r) określanie procedury wyboru firmy audytorskiej przez Spółkę,
- s) rekomendowanie Radzie Nadzorczej wyboru firmy audytorskiej wraz z uzasadnieniem rekomendacji, zgodnie z politykami, o których mowa w lit. g) powyżej,
- t) przegląd transakcji z podmiotami powiązanymi.

W uzasadnionych przypadkach Komitet Audytu ma prawo korzystać z pomocy ekspertów w celu wykonywania swoich obowiązków.

Część V

Opis czynników ryzyka

CZĘŚĆ V. Opis czynników ryzyka

1 Ryzyko związane z działalnością operacyjną

Ryzyko związane z uzależnieniem od dostawców kluczowych rozwiązań

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

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

Ryzyko związane z dostarczeniem Klientom aplikacji i systemów o kluczowym znaczeniu dla działalności Klientów

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

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

Ryzyko związane z uzależnieniem od dużych kontraktów publicznych i prywatnych

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

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

Ryzyko związane z utratą kluczowych pracowników

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

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

Ryzyko związane z rozwojem nowych produktów

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

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

Ryzyko związane z umowami finansowania zewnętrznego oraz z wyceną kontraktów długoterminowych

Wycena kontraktów długoterminowych oraz ich realizacja w kolejnych okresach sprawozdawczych jest uzależniona od wielu czynników, także tych zewnętrznych, będących poza kontrolą Grupy. W związku z przeprowadzoną analizą skutków finansowo - księgowych oraz perspektyw realizacji kontraktów długoterminowych Grupa podjęła decyzję o ujęciu w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym rezerw, korekt oraz odpisów związanych z realizowanymi przez Grupę wybranymi kontraktami długoterminowym. W związku z realizowaniem przez Spółki z Grupy kontraktów długoterminowych występuje nieodłączne ryzyko niedoszacowania kosztów poszczególnych kontraktów. Spółka posiada jednak wdrożone procesy pozwalające na minimalizację wystąpienia takiego ryzyka.

Dodatkowo zwracamy uwagę na ryzyka odpisane w nocie 3 do skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Ryzyko płynności zostało opisane w nocie 5.1.3 skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

2 Ryzyko związane z otoczeniem

Ryzyko związane z sytuacją makroekonomiczną

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

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

Ryzyko zmiany przepisów prawnych

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

Ryzyko związane z systemem podatkowym

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

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

Ryzyko konkurencji

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

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

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

Ryzyko walutowe

W Grupie Sygnity występuje ryzyko walutowe krótkoterminowe oraz średnioterminowe na parach walutowych USD/PLN, EUR/PLN, po stronie przychodowej oraz kosztowej. Aktywa i zobowiązania wyrażone w walutach obcych to wyłącznie należności handlowe oraz zobowiązania handlowe denominowane w EUR, USD lub innych walutach. Jednostki Grupy nie zaciągają kredytów w walutach obcych. W związku z tym, że ekspozycja Grupy na ryzyko walutowe nie jest znaczna, Grupa nie dąży do zabezpieczania wszystkich transakcji walutowych. Głównym celem podejmowanych działań zabezpieczających przed ryzykiem walutowym jest ochrona przed wahaniami kursów wymiany, które towarzyszą realizowanym w obcych walutach płatnościami za dostawy lub otrzymywanym płatnościami od Klientów. Grupa nie stosuje rachunkowości zabezpieczeń i nie stosuje instrumentów pochodnych zabezpieczających ryzyko zmiany kursu walut.

W Spółce występują także ryzyka kredytowe, stopy procentowej, utraty płynności, zarządzania ryzykiem kapitałowym, a także szacowania wartości godziwej, szczegółowo opisane w notcie nr 5 skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego za rok obrotowy zakończony 30 września 2019 roku.

3 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 prawdopodobne 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. W dniu 5.11.2019 strony zawarły ugodę pozasądową, obejmującą m.in. zrzeczenie się roszczeń i cofnięcie pozwu w tej sprawie. W dniu 6.11.2019 Skarb Państwa złożył pismo procesowe obejmujące cofnięcie pozwu wraz ze zrzeczeniem się roszczenia. W dniu 8.11.2019 r. Sąd wydał postanowienie o umorzeniu postępowania. Zostało ono doręczone do pełnomocnika Sygnity w dniu 25.11.2019 r. Do dnia aktualizacji niniejszego zestawienia, nie udało się stwierdzić, że postanowienie o umorzeniu jest już prawomocne. Oczekujemy na potwierdzenie tej informacji przez pracowników sądu.
2.	Roszczenie o zapłatę wynagrodzenia w kwocie 30 047 z tytułu umowy podwykonawczej	30 047	W dniu 06.10.2016 roku Fast Enterprises, LLC wniosła przeciwko Sygnity pozew o zapłatę w postępowaniu upominawczym – dot. kwoty 16 857. Pismem datowanym z dnia 01.08.2019 roku, a nie otrzymanym przez Sygnity, Fast Enterprises, LLC wniosła w tym samym postępowaniu o rozszerzenie powództwa – o kwotę 13 190.	Powód: Fast Enterprises, LLC Pozwany: Sygnity S.A.	Spółka w procesie wnosi o oddalenie roszczeń Fast w całości, wskazując, że roszczenia te są niezasadne. Spółka podnosi w tym zakresie szereg zarzutów, w tym zarzut niewykonania / nienależytego wykonania przez Fast zobowiązań wynikających z umowy podwykonawczej. Ocena w tym zakresie zależeć będzie jednak od wyników postępowania dowodowego.
3.	Roszczenie o zapłatę wynagrodzenia w kwocie 12 973 z tytułu umowy podwykonawczej	13 973	W dniu 06.10.2016 roku Fast Enterprises, LLC wniosła przeciwko Sygnity pozew o zapłatę w postępowaniu upominawczym – dot. kwoty 7 564 Pismem datowanym z dnia 01.08.2019 roku, a nie otrzymanym przez Sygnity, Fast Enterprises, LLC wniosła w tym samym postępowaniu o rozszerzenie powództwa – o kwotę 5 409.	Powód: Fast Enterprises, LLC Pozwany: Sygnity S.A.	Spółka w procesie wnosi o oddalenie roszczeń Fast w całości, wskazując, że roszczenia te są niezasadne. Spółka podnosi w tym zakresie szereg zarzutów, w tym zarzut niewykonania / nienależytego wykonania przez Fast zobowiązań wynikających z umowy podwykonawczej. 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.

Część VI

Oświadczenie Zarządu o stosowaniu zasad ładu korporacyjnego

CZĘŚĆ VI.

Oświadczenie Zarządu o stosowaniu zasad ładu korporacyjnego

1. Zasady ładu korporacyjnego

W ostatnim roku obrotowym, który rozpoczął się 1 października 2018 roku i zakończył 30 września 2019 roku, Spółka podlegała zasadom ładu korporacyjnego zawartym w dokumencie „Dobre praktyki spółek notowanych na GPW 2016” („Dobre Praktyki”). Dobre Praktyki zostały przyjęte uchwałą Rady GPW nr 26/1413/2015 z dnia 13 października 2015 roku. Zarząd Spółki dokłada należytej staranności w celu przestrzegania zasad Dobrych Praktyk. Dobre Praktyki są publicznie dostępne na stronie internetowej GPW (<https://www.gpw.pl/dobre-praktyki>).

W minionym okresie sprawozdawczym zakończonym dnia 30 września 2019 roku Spółka Sygnity S.A przestrzegала większość zasad ładu korporacyjnego określonych Dobrymi Praktykami, za wyjątkiem:

Rozdział I. Polityka informacyjna i komunikacja z inwestorami

Spółka spełnia wszystkie rekomendacje i zasady dotyczące polityki informacyjnej i komunikacji z inwestorami.

Rozdział II. Zarząd i Rada Nadzorcza

Spółka spełnia wszystkie rekomendacje i zasady dotyczące Zarządu i Rady Nadzorczej.

Rozdział III. Systemy i funkcje wewnętrzne

Spółka spełnia wszystkie rekomendacje i zasady dotyczące systemów i funkcji wewnętrznych, za wyjątkiem:

III.R.1. Spółka wyodrębnia w swojej strukturze jednostki odpowiedzialne za realizację zadań w poszczególnych systemach lub funkcjach, chyba że wyodrębnienie jednostek organizacyjnych nie jest uzasadnione z uwagi na rozmiar lub rodzaj działalności prowadzonej przez spółkę.

Powyższa rekomendacja nie jest stosowana. Spółka posiada strukturę organizacyjną bez wyodrębnionej jednostki organizacyjnej „Audyty wewnętrzny”. W ocenie Zarządu Spółki Spółka utrzymuje skuteczne systemy kontroli wewnętrznej, zarządzania ryzykiem oraz nadzoru zgodności działalności z prawem odpowiednie do wielkości Spółki i rodzaju oraz skali prowadzonej działalności.

Rozdział IV. Walne zgromadzenie i relacje z akcjonariuszami

Spółka spełnia wszystkie rekomendacje i zasady dotyczące walnego zgromadzenia i relacji z akcjonariuszami za wyjątkiem:

IV.R.2. Jeżeli jest to uzasadnione z uwagi na strukturę akcjonariatu lub zgłaszane spółce oczekiwania akcjonariuszy, o ile spółka jest w stanie zapewnić infrastrukturę techniczną niezbędną dla sprawnego przeprowadzenia walnego zgromadzenia przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej, powinna umożliwić akcjonariuszom udział w walnym zgromadzeniu przy wykorzystaniu takich środków, w szczególności poprzez: 1) transmisję obrad walnego zgromadzenia w czasie rzeczywistym, 2) dwustronną komunikację w czasie rzeczywistym, w ramach której akcjonariusze mogą wypowiadać się w toku obrad walnego zgromadzenia, przebywając w miejscu innym niż miejsce obrad walnego zgromadzenia, 3) wykonywanie, osobiście lub przez pełnomocnika, prawa głosu w toku walnego zgromadzenia.

Powyższa rekomendacja nie jest stosowana. Według opinii Zarządu Spółki wprowadzenie możliwości udziału w walnych zgromadzeniach przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej niesie za sobą zbyt wysokie koszty, a z uwagi na strukturę akcjonariatu oraz fakt, że walne zgromadzenia odbywają się w siedzibie Spółki w Warszawie, nie stosowanie tej zasady nie utrudnia akcjonariuszom udziału w walnych zgromadzeniach Spółki.

IV.R.3. Spółka dąży do tego, aby w sytuacji gdy papiery wartościowe wyemitowane przez spółkę są przedmiotem obrotu w różnych krajach (lub na różnych rynkach) i w ramach różnych systemów prawnych, realizacja zdarzeń korporacyjnych związanych z nabyciem praw po stronie akcjonariusza następowała w tych samych terminach we wszystkich krajach, w których są one notowane.

Powyższa rekomendacja nie dotyczy Spółki ponieważ papiery wartościowe wyemitowane przez Sygnity S.A. (akcje, obligacje) są notowane tylko w Polsce na rynkach prowadzonych przez GPW.

Rozdział V. Konflikt interesów i transakcje z podmiotami powiązаныmi

Spółka spełnia wszystkie rekomendacje i zasady dotyczące konfliktu interesów i transakcji z podmiotami powiązаныmi.

Rozdział VI. Wynagrodzenia

Spółka spełnia wszystkie rekomendacje i zasady dotyczące wynagrodzeń. Przy czym zasada:

VI.Z.2. Aby powiązać wynagrodzenie członków zarządu i kluczowych menedżerów z długookresowymi celami biznesowymi i finansowymi spółki, okres pomiędzy przyznaniem w ramach programu motywacyjnego opcji lub innych instrumentów powiązanych z akcjami spółki, a możliwością ich realizacji powinien wynosić minimum 2 lata.

nie ma zastosowania w stosunku do Spółki ponieważ w Spółce nie ma programu motywacyjnego opartego na akcjach lub innych instrumentach finansowych

2. Opis głównych cech stosowanych w przedsiębiorstwie emitenta systemów kontroli wewnętrznej i zarządzania ryzykiem w odniesieniu do procesu sporządzania sprawozdań finansowych i skonsolidowanych sprawozdań finansowych

Za systemy kontroli wewnętrznej oraz zarządzania ryzykiem w Spółce oraz ich skuteczność funkcjonowania w procesie sporządzania sprawozdań finansowych oraz skonsolidowanych sprawozdań finansowych odpowiedzialny jest Zarząd Spółki.

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

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

Do zadań Komitetu Audytu należy m.in.:

W skład Komitetu Audytu wchodzi co najmniej trzech członków, w tym co najmniej jeden posiadający wiedzę i umiejętności w zakresie rachunkowości lub badania sprawozdań finansowych. Dodatkowo Członkowie Komitetu Audytu posiadają wiedzę i umiejętności z zakresu branży, w której działa Spółka. W uzasadnionych przypadkach Komitet Audytu ma prawo korzystać z pomocy ekspertów w celu wykonywania swoich obowiązków. Do zadań Komitetu Audytu należy:

- a) przedkładanie zaleceń mających na celu zapewnienie rzetelności procesu sprawozdawczości finansowej w Spółce,
- b) monitorowanie:
 - (i) procesu sprawozdawczości finansowej,
 - (ii) skuteczności systemów kontroli wewnętrznej i systemów zarządzania ryzykiem oraz audytu wewnętrznego, w tym w zakresie sprawozdawczości finansowej,
 - (iii) wykonywania czynności rewizji finansowej, w szczególności przeprowadzania przez firmę audytorską badania,
- c) kontrolowanie i monitorowanie niezależności biegłego rewidenta i firmy audytorskiej,
- d) dokonywanie przeglądu sprawozdań finansowych Spółki oraz przedstawianie Radzie Nadzorczej opinii na ich temat,
- e) informowanie Rady Nadzorczej o wynikach badania oraz wyjaśnianie, w jaki sposób badanie to przyczyniło się do rzetelności sprawozdawczości finansowej w Spółce, a także jaka była rola Komitetu Audytu w procesie badania,
- f) dokonywanie oceny niezależności biegłego rewidenta oraz wyrażanie zgody na świadczenie przez niego dozwolonych usług niebędących badaniem w Spółce,
- g) opracowywanie polityki:
 - (i) wyboru firmy audytorskiej do przeprowadzania badania,
 - (ii) świadczenia przez firmę audytorską przeprowadzającą badanie, przez podmioty powiązane z tą firmą audytorską oraz przez członka sieci firmy audytorskiej dozwolonych usług niebędących badaniem,
- h) określanie procedury wyboru firmy audytorskiej przez Spółkę,

Grupa Sygnity

Sprawozdanie z działalności Grupy za rok obrotowy od 1 października 2018 roku do 30 września 2019 roku

- i) rekomendowanie Radzie Nadzorczej wyboru firmy audytorskiej wraz z uzasadnieniem rekomendacji, zgodnie z politykami, o których mowa w lit. g) powyżej,
- j) przegląd transakcji z podmiotami powiązanymi.

W uzasadnionych przypadkach Komitet Audytu ma prawo korzystać z pomocy ekspertów w celu wykonywania swoich obowiązków.

3. Akcjonariusze Sygnity S.A. posiadający bezpośrednio lub pośrednio znaczne pakiety akcji

Akcjonariat

Akcjonariusz	Na dzień 18 grudnia 2019 r. tj. na dzień przekazania niniejszego raportu		Na dzień 14 sierpnia 2019 r. tj. na dzień przekazania poprzedniego raportu	
	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
VALUE Fundusz Inwestycyjny Zamknięty z wydzielonym Subfunduszem 1*	5 915 330	25,62	5 915 330	25,62
Cron sp. z o.o. **	5 507 245	23,85	5 507 245	23,85
Fundusze zarządzane przez Nationale-Nederlanden Powszechnie Towarzystwo Emerytalne ***	2 613 328	11,32	2 613 328	11,32
Pozostali****	8 724 044	39,21	9 054 044	39,21
Razem	22 759 947	100,00	23 089 947	100,00

*liczba posiadanych akcji ujawniona na dzień publikacji niniejszego raportu tj. 18 grudnia 2019 roku z uwzględnieniem zawiadomienia skierowanego do Sygnity S.A. 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 Sygnity S.A. otrzymała w dniu 22 lipca 2019 roku – Raport Bieżący nr 27/2019

**liczba posiadanych akcji ujawniona na dzień publikacji niniejszego raportu t.j. 18 grudnia 2019 roku z uwzględnieniem powiadomienia skierowanego do Spółki w trybie art. 19 Rozporządzenia MAR, które Sygnity S.A. otrzymała w dniu 26 listopada 2018 roku – Raport Bieżący nr 75/2018;

***liczba posiadanych akcji ujawniona na dzień publikacji niniejszego raportu t.j. 18 grudnia 2019 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 Sygnity S.A. otrzymała w dniu 23 października 2019 roku – Raport Bieżący nr 42/2019;

****w tym 193 313 skupionych przez Jednostkę Dominującą akcji własnych. Na dzień 14 sierpnia 2019 r. Spółka posiadała 523 313 skupionych akcji własnych.

4. Wykazanie posiadaczy wszelkich papierów wartościowych, które dają specjalne uprawnienia kontrolne, wraz z opisem tych uprawnień

Wszystkie akcje wyemitowane przez spółkę są akcjami na okaziciela. Każda akcja na okaziciela daje prawo do jednego głosu na Walnym Zgromadzeniu spółki. Żaden z akcjonariuszy spółki nie ma specjalnych uprawnień kontrolnych.

Obligacje wyemitowane przez Sygnity S.A. również nie przyznają obligatariuszom żadnych specjalnych uprawnień kontrolnych.

5. Ograniczenia w zakresie wykonywania prawa głosu z akcji

Zgodnie z Art. 18.2. Statutu Spółki każda akcja daje na Walnym Zgromadzeniu prawo do jednego głosu. Nie istnieją żadne ograniczenia odnośnie wykonywania prawa głosu.

6. Ograniczenia dotyczące przenoszenia prawa własności papierów wartościowych emitenta

Wszystkie akcje wyemitowane przez spółkę są akcjami na okaziciela. Akcje na okaziciela nie podlegają żadnym ograniczeniom w zakresie przenoszenia prawa własności.

7. Opis zasad dotyczących powoływania i odwoływania osób zarządzających oraz ich uprawnień, w szczególności prawo do podjęcia decyzji o emisji lub wykupie akcji

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

Kadencja Zarządu jest wspólna i trwa trzy lata.

Rada Nadzorcza może odwołać członka Zarządu lub cały Zarząd Spółki przed upływem kadencji. Rada Nadzorcza może ponadto zawiesić w czynnościach z ważnych powodów wszystkich lub poszczególnych członków Zarządu oraz delegować członka Rady Nadzorczej do czasowego wykonywania czynności członków Zarządu.

Członek Zarządu może być także w każdym czasie odwołany przez Walne Zgromadzenie. Powzięcie przez Walne Zgromadzenie uchwały w sprawie odwołania członka Zarządu Spółki wymaga głosowania za nią akcjonariuszy reprezentujących nie mniej niż 20% ogólnej liczby akcji w kapitale zakładowym Spółki.

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

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

8. Opis zasad zmiany Statutu emitenta

Zmiana Statutu Sygnity S.A. należy zgodnie z art. 20 pkt. 20.1 g) Statutu Spółki do kompetencji Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy i może być uchwalona większością trzech czwartych głosów. W przypadku zamiaru zmiany Statutu, w ogłoszeniu o zwołaniu Walnego Zgromadzenia powołuje się dotychczas obowiązujące postanowienia, jak również treść projektowanych zmian. W uchwale zmieniającej Statut, Walne Zgromadzenie może upoważnić Radę Nadzorczą do ustalenia jednolitego tekstu Statutu lub wprowadzenia innych zmian o charakterze redakcyjnym.

Zmiana Statutu staje się skuteczną z chwilą zarejestrowania zmiany w KRS. Obowiązek zgłoszenia zmian Statutu spoczywa na Zarządzie Spółki. Zgodnie z art. 430 KSH, zgłoszenie zmiany Statutu nie może co do zasady nastąpić po upływie 3 miesięcy od powzięcia odpowiedniej uchwały przez Walne Zgromadzenie, jednakże art. 22 ustawy o Krajowym Rejestrze Sądowym obliuguje do złożenia wniosku o wpis do Rejestru nie później niż w ciągu 7 dni od dnia zdarzenia uzasadniającego dokonanie wpisu.

9. Zasady działania Walnego Zgromadzenia Sygnity S.A.

Sposób działania walnego zgromadzenia i jego zasadnicze uprawnienia oraz opis praw akcjonariuszy i sposobu ich wykonywania, w szczególności zasady wynikające z regulaminu walnego zgromadzenia, o ile informacje w tym zakresie nie wynikają wprost z przepisów prawa, zawarte są poniżej.

Walne Zgromadzenie działa w oparciu o przepisy Kodeksu spółek handlowych, Statutu spółki oraz Regulaminu Walnego Zgromadzenia Sygnity S.A. Statut spółki oraz Regulamin Walnych Zgromadzeń dostępne są na stronie internetowej Spółki pod adresem: www.sygnity.pl w sekcji Ład Korporacyjny.

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

- a) rozpatrywanie i zatwierdzanie sprawozdań Zarządu, sprawozdania finansowego za ubiegły rok obrotowy,
- b) udzielanie Radzie Nadzorczej i Zarządowi absolutorium z wykonania obowiązków,
- c) podejmowanie uchwał o podziale zysków albo pokryciu strat,
- d) tworzenie i znoszenie funduszy celowych,
- e) ustalanie zasad wynagradzania członków Rady Nadzorczej,
- f) zmiana przedmiotu działalności Spółki,

- g) zmiana Statutu Spółki,
- h) podwyższenie lub obniżenie kapitału zakładowego,
- i) połączenie i likwidacja Spółki,
- j) emisja obligacji, w tym także obligacji zamiennych,
- k) wybór likwidatorów,
- l) wszelkie postanowienia dotyczące roszczeń o naprawienie szkody wyrządzonej przy zawiązywaniu Spółki lub sprawowaniu zarządu lub nadzoru,
- m) rozpatrywanie spraw wniesionych przez Radę Nadzorczą, Zarząd, jak również akcjonariuszy,
- n) powoływanie i odwoływanie członków Rady Nadzorczej.

Walne Zgromadzenia są zwyczajne i nadzwyczajne. Zwyczajne Walne Zgromadzenie zwołuje się corocznie, nie później niż w ciągu sześciu miesięcy po zakończeniu roku obrachunkowego Spółki.

Walne Zgromadzenia zwołuje się przez ogłoszenie w sposób określony w Kodeksie spółek handlowych dla spółek publicznych, co najmniej na 26 dni przed terminem Walnego Zgromadzenia. Prawo uczestniczenia w Walnym Zgromadzeniu mają tylko osoby będące akcjonariuszami spółki na 16 dni przed datą Walnego Zgromadzenia (dzień rejestracji uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu). Listę uprawnionych z akcji na okaziciela do uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu Spółka ustala w szczególności na podstawie wykazu sporządzonego przez KDPW S.A. na zasadach określonych przez przepisy powszechnie obowiązujące.

Akcjonariusze mogą uczestniczyć w Walnym Zgromadzeniu oraz wykonywać prawo głosu osobiście lub przez pełnomocnika; mogą także głosować odmiennie z każdej z posiadanych akcji. Każda akcja na okaziciela posiada jeden głos.

Akcjonariusze reprezentujący, co najmniej połowę kapitału zakładowego lub co najmniej połowę ogółu głosów w Spółce mogą zwołać Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie wyznaczając przewodniczącego tego Zgromadzenia.

Akcjonariusz lub akcjonariusze reprezentujący, co najmniej 1/20 kapitału zakładowego mogą:

- żądać zwołania Nadzwyczajnego Zgromadzenia i umieszczenia określonych spraw w porządku obrad tego Zgromadzenia. Żądanie zwołania Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia należy złożyć Zarządowi na piśmie lub w postaci elektronicznej,
- żądać umieszczenia określonych spraw w porządku obrad najbliższego Walnego Zgromadzenia. Żądanie powinno zostać zgłoszone Zarządowi nie później niż na 21 dni przed wyznaczonym terminem Zgromadzenia. Zarząd jest obowiązany niezwłocznie, jednak nie później niż na 18 dni przed wyznaczonym terminem Walnego Zgromadzenia, ogłosić zmiany w porządku obrad, wprowadzone na żądanie akcjonariuszy. Ogłoszenie następuje w sposób właściwy dla zwołania Walnego Zgromadzenia,
- przed terminem Walnego Zgromadzenia zgłaszać Spółce na piśmie lub przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej projekty uchwał dotyczące spraw wprowadzonych do porządku obrad Walnego Zgromadzenia lub spraw, które mają zostać wprowadzone do porządku obrad. Spółka niezwłocznie ogłasza projekty uchwał na stronie internetowej.

Każdy z akcjonariuszy może podczas Walnego Zgromadzenia zgłaszać projekty uchwał dotyczące spraw wprowadzonych do porządku obrad.

Na Walnym Zgromadzeniu powinni być obecni członkowie Rady Nadzorczej i Zarządu w składzie umożliwiającym udzielanie merytorycznych odpowiedzi na pytania zadawane w trakcie Walnego Zgromadzenia.

Na zaproszenie Zarządu w Walnym Zgromadzeniu mogą brać udział również inne osoby, w szczególności biegli rewidenci i eksperci, jeżeli ich udział będzie celowy ze względu na potrzebę przedstawienia uczestnikom Zgromadzenia opinii w rozważanych sprawach.

Walne Zgromadzenie jest ważne bez względu na liczbę obecnych akcjonariuszy i reprezentowanych na nim akcji, o ile Statut Spółki lub obowiązujące przepisy nie stanowią inaczej.

Walne Zgromadzenie może podejmować uchwały jedynie w sprawach objętych porządkiem obrad, za wyjątkiem uchwał w sprawach porządkowych, które mogą dotyczyć tylko kwestii związanych z prowadzeniem obrad. Uchwała o zaniechaniu rozpatrywania sprawy umieszczonej w porządku obrad może zapaść jedynie w przypadku, gdy przemawiają za nią istotne powody. Wniosek w takiej sprawie musi być umotywowany. Walne Zgromadzenie nie może podjąć uchwały o zdjęciu z porządku obrad bądź o zaniechaniu rozpatrywania sprawy, umieszczonej w porządku obrad na wniosek akcjonariuszy.

Uchwały zapadają zwykłą większością głosów oddanych przez akcjonariuszy obecnych na Walnym Zgromadzeniu, o ile Statut lub obowiązujące przepisy nie stanowią inaczej. Każda akcja daje na Walnym Zgromadzeniu prawo do jednego głosu.

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

Nabycie i zbycie nieruchomości, użytkowania wieczystego lub udziału w nieruchomości nie wymagają uchwały Walnego Zgromadzenia, o której mowa w art. 393 pkt 4 Kodeksu spółek handlowych. W takim przypadku wymagane jest jedynie uzyskanie zgody Rady Nadzorczej wyrażonej w formie uchwały podjętej większością 3/4 głosów członków Rady Nadzorczej obecnych na posiedzeniu, w obecności co najmniej połowy liczby członków Rady Nadzorczej.

Głosowania są jawne za wyjątkiem sytuacji określonych w art. 420 KSH, tj. tajne głosowania zarządza się:

- przy wyborach oraz nad wnioskami o odwołanie Członków organów lub likwidatorów spółki,
- wnioskami o pociągnięcie powyższych osób do odpowiedzialności,
- w sprawach osobowych,
- na żądanie choćby jednego akcjonariusza lub pełnomocnika obecnego na Walnym Zgromadzeniu.

W okresie od 1 października 2018 roku do 30 września 2019 roku Walne Zgromadzenie Sygnity obradowało w siedzibie Spółki w następujących terminach:

- w dniu 30 października 2018 roku jako Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Sygnity, kontynuowane po pierwszej przerwie w dniu 9 listopada 2018 roku, kontynuowane po drugiej przerwie w dniu 27 listopada 2018 roku;
- w dniu 5 grudnia 2018 roku jako Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Sygnity;
- w dniu 25 marca 2019 roku jako Zwyczajne Walne Zgromadzenie Sygnity
- w dniu 30 lipca 2019 roku jako Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Sygnity;

10. Skład osobowy organów zarządzających i nadzorujących Sygnity S.A. oraz zmiany, które w nim zaszły w ciągu ostatniego roku obrotowego wraz z opisem działania

Zarząd

Skład Zarządu na początek okresu sprawozdawczego był następujący:

- | | |
|--|--|
| <ul style="list-style-type: none"> ✓ Pan Mariusz Nowak ✓ Pan Mariusz Jurak | <ul style="list-style-type: none"> - Prezes Zarządu (do dnia 27 czerwca 2019 roku); - Członek Zarządu,
od dnia 25 marca 2019 roku Wiceprezes Zarządu |
|--|--|

W dniu 13 lutego 2019 roku Rada Nadzorcza Spółki podjęła jednogłośnie uchwałę o powołaniu Zarządu w składzie:

- Pan Mariusz Nowak – jako Prezes Zarządu;
- Pan Mariusz Jurak – jako Wiceprezes Zarządu;

na kolejną wspólną trzyletnią kadencję, która rozpoczęła się z dniem odbycia Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Sygnity S.A. zatwierdzającego sprawozdanie finansowe za rok obrotowy, który zakończył się 30 września 2018 roku, tj. z dniem 25 marca 2019 roku.

W dniu 25 marca 2019 roku Rada Nadzorcza Sygnity podjęła uchwałę o powołaniu Pani Ingi Jędrzejewskiej w skład Zarządu Spółki jako Członka Zarządu ds. Finansowych na wspólną 3-letnią kadencję rozpoczynającą się w dniu podjęcia ww. uchwały.

W dniu 14 czerwca 2019 roku w trakcie posiedzenia, mając na względzie przejściową niemożność sprawowania czynności przez Prezesa Zarządu, Rada Nadzorcza Spółki podjęła uchwałę w sprawie zawieszenia go w czynnościach Członka Zarządu.

W dniu 27 czerwca 2019 roku Spółka otrzymała rezygnację Pana Mariusza Nowaka z funkcji Prezesa Zarządu Sygnity.

W dniu 26 września 2019 roku Rada Nadzorcza Sygnity podjęła uchwałę o powołaniu z dniem 2 stycznia 2020 roku Pana Bogdana Zborowskiego w skład Zarządu Spółki do pełnienia funkcji Prezesa Zarządu na okres wspólnej 3-letniej kadencji. W dniu 21 listopada 2019 roku Rada Nadzorcza Spółki podjęła uchwałę zmieniającą uchwałę w sprawie

Grupa Sygnity

Sprawozdanie z działalności Grupy za rok obrotowy od 1 października 2018 roku do 30 września 2019 roku

powołania Prezesa Zarządu Spółki w zakresie daty rozpoczęcia pełnienia przez niego funkcji. W konsekwencji powyższej zmiany, Pan Bogdan Zborowski rozpoczął pełnienie funkcji Prezesa Zarządu Sygnity w dniu 2 grudnia 2019 roku.

Skład Zarządu na dzień publikacji niniejszego sprawozdania jest następujący:

- | | |
|--------------------------|-----------------------------------|
| ✓ Pan Bogdan Zborowski | - Prezes Zarządu, |
| ✓ Pan Mariusz Jurak | - Wiceprezes Zarządu, |
| ✓ Pani Inga Jędrzejewska | - Członek Zarządu ds. Finansowych |

Wskazane powyżej zmiany w Zarządzie Spółki nie wpływają na długość trwania aktualnej, wspólnej kadencji Zarządu Sygnity.

Zarząd jest organem wykonawczym Spółki i reprezentuje ją na zewnątrz. Zarząd Spółki wykonuje funkcje przewidziane przez Kodeks spółek handlowych, Statut Spółki oraz Regulamin Zarządu. Statut Spółki oraz Regulamin Zarządu są dostępne na stronie internetowej Spółki pod adresem www.sygnity.pl w sekcji Ład korporacyjny.

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

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

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

Podjęcie uchwały przez Zarząd może nastąpić:

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

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

Spółka nie wdrożyła sformalizowanej polityki różnorodności, jednakże Sygnity dokłada starań aby w Spółce zatrudniane były osoby kompetentne, posiadające odpowiednie kwalifikacje oraz doświadczenie zawodowe i wykształcenie odpowiadające potrzebom Spółki stawiając przy tym na poszanowanie dla różnorodnego społeczeństwa oraz kładąc nacisk na politykę równego traktowania ze względu na płeć, wiek, niepełnosprawność, stan zdrowia, rasę, narodowość, pochodzenie etniczne, religię, wyznanie, bezwyznaniowość, przekonanie, przynależność związkową, orientację psychoseksualną, tożsamość płciową, status rodzinny, styl życia, formę, zakres i podstawę zatrudnienia, typy współpracy. Sygnity jest Sygnatariuszem Karty Różnorodności i tym samym zobowiązała się do wdrażania zasad zarządzania różnorodnością i polityki równego traktowania oraz ich promowania i upowszechniania wśród wszystkich interesariuszy organizacji. Karta stanowi podstawę budowania polityki różnorodności w Grupie.

Rada Nadzorcza

Skład Rady Nadzorczej na początku okresu sprawozdawczego 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. |

W dniu 30 października 2018 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Sygnity powołało w skład Rady Nadzorczej Pana Tomasza Zdunka jako Członka Rady Nadzorczej na okres trwającej wspólnej kadencji. Uchwała o powołaniu weszła w życie z chwilą jej powzięcia.

W dniu 9 listopada 2018 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki podjęło uchwały, zgodnie z którymi odwołało z Rady Nadzorczej Pana Romana Rewalda oraz powołało w skład Rady Nadzorczej Spółki Pana Jarosława Szpryngwalda na okres trwającej wspólnej kadencji ze skutkiem na chwilę podjęcia tych uchwał.

W dniu 5 grudnia 2018 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie powołało w skład Rady Nadzorczej Pana Błażeja Dowgielskiego na okres trwającej wspólnej kadencji.

W dniu 30 lipca 2019 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Sygnity odwołało ze składu Rady Nadzorczej Pana Pawła Zdunka, pełniącego dotychczas funkcję Przewodniczącego Rady Nadzorczej, odwołało ze składu Rady Nadzorczej Pana Konrad Miterskiego, pełniącego dotychczas funkcję Członka Rady Nadzorczej oraz powołało w skład Rady Nadzorczej Pana Piotra Kwaśniewskiego na okres trwającej wspólnej kadencji Rady Nadzorczej.

Skład Rady Nadzorczej Spółki na dzień publikacji niniejszego sprawozdania jest następujący:

- | | |
|----------------------------|--|
| ✓ Pan Piotr Kwaśniewski | - Przewodniczący Rady Nadzorczej; |
| ✓ Pan Rafał Wnorowski | - Zastępca Przewodniczącego Rady Nadzorczej; |
| ✓ Pan Błażej Dowgielski | - Członek Rady Nadzorczej; |
| ✓ Pan Raimondo Eggink | - Członek Rady Nadzorczej; |
| ✓ Pan Jarosław Szpryngwald | - Członek Rady Nadzorczej; |
| ✓ Pan Tomasz Zdunek | - Członek Rady Nadzorczej. |

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

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

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

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

- powoływanie, zawieszanie i odwoływanie członka Zarządu lub całego Zarządu;
- delegowanie swego członka lub swoich członków do wykonywania czynności Zarządu Spółki w razie odwołania lub zawieszenia członków Zarządu lub gdy Zarząd z innych powodów nie może sprawować swoich czynności;
- wyrażanie zgody na udział Spółki w transakcjach, których drugą stroną są:
 - akcjonariusze Spółki, którzy posiadają więcej niż 5% (pięć procent) akcji Spółki,
 - członkowie Zarządu Spółki oraz podmioty z nimi powiązane,
 - członkowie Rady Nadzorczej oraz podmioty z nimi powiązane.
- ustalanie wysokości wynagrodzenia członków Zarządu Spółki;
- wyrażanie zgody na (i) nabycie bądź zbycie udziałów lub akcji w innych spółkach, o ile akcje lub udziały reprezentują co najmniej 50% kapitału zakładowego lub 50% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu takiej spółki lub wartość transakcyjna lub księgową nabywanych lub zbywanych akcji bądź udziałów jest większa lub równa 1.000.000 (jeden milion) PLN, (ii) nabycie bądź zbycie zorganizowanej części przedsiębiorstwa, (iii) zawieranie umów spółek osobowych;
- zatwierdzanie budżetu rocznego;
- wyrażanie zgody na rozporządzenie przez Spółkę prawem, zbycie majątku, zaciąganie przez Spółkę jakiegokolwiek zobowiązania, obciążenie przez Spółkę jakiegokolwiek składnika majątku Spółki lub zawarcie jakiegokolwiek innej umowy, o ile wartość danej transakcji przewyższa kwotę 100 mln (sto milionów) złotych lub jej równowartość w walucie obcej według średniego kursu NBP z dnia dokonania tej czynności. W razie zawarcia przez Spółkę transakcji, której wartość (liczona zgodnie z zasadami wskazanymi powyżej) jest wyższa niż 50 mln (pięćdziesiąt milionów) złotych, lecz nie przekracza 100 mln (sto milionów) złotych, Zarząd jest zobowiązany do powiadomienia Rady Nadzorczej o tej transakcji, w terminie 7 dni od jej zawarcia;
- wyrażanie zgody na nabycie i zbycie nieruchomości, użytkownika wieczystego lub udziału w nieruchomości, przy czym w takim przypadku Rada Nadzorcza Spółki wyraża zgodę w formie uchwały podjętej większością 3/4 głosów członków Rady Nadzorczej obecnych na posiedzeniu, w obecności co najmniej połowy liczby członków Rady Nadzorczej;

- wyrażanie zgody na zawarcie z subemitentem umowy, o której mowa w art. 433 § 3 Kodeksu spółek handlowych, stosownie do postanowień Art. 20.5 Statutu Spółki;
- wyrażanie zgody na zawarcie przez Spółkę lub podmiot od niej zależny istotnej umowy z członkiem Rady Nadzorczej albo Zarządu Spółki oraz z podmiotami z nimi powiązanymi.

Rada Nadzorcza działa w oparciu o uchwalony przez siebie Regulamin zatwierdzony przez Walne Zgromadzenie, który szczegółowo określa tryb pracy Rady Nadzorczej. Rada Nadzorcza realizuje swe zadania i uprawnienia poprzez podejmowanie uchwał na posiedzeniach oraz poprzez czynności kontrolne i doradcze. Rada Nadzorcza odbywa posiedzenia nie rzadziej niż raz na kwartał.

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

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

Rada Nadzorcza działa w oparciu o uchwalony przez siebie Regulamin zatwierdzony przez Walne Zgromadzenie, który szczegółowo określa tryb pracy Rady Nadzorczej. Rada Nadzorcza realizuje swe zadania i uprawnienia poprzez podejmowanie uchwał na posiedzeniach oraz poprzez czynności kontrolne i doradcze. Rada Nadzorcza odbywa posiedzenia nie rzadziej niż raz na kwartał.

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

- a) porządek obrad Rady Nadzorczej nie może być uzupełniany w trakcie posiedzenia, którego dotyczy. Wymogu powyższego nie stosuje się do sytuacji:
 - gdy obecni są wszyscy członkowie Rady Nadzorczej i wszyscy wyrażą zgodę na uzupełnienie porządku obrad, gdy podjęcie określonych działań przez Radę Nadzorczą jest konieczne dla uchronienia Spółki przed szkodą,
 - w przypadku uchwały, której przedmiotem jest ocena, czy istnieje konflikt interesów między członkiem Rady Nadzorczej a Spółką.
- b) nabycie i zbycie nieruchomości, użytkowania wieczystego lub udziału w nieruchomości nie wymagają uchwały Walnego Zgromadzenia, o której mowa w art. 393 pkt 4 Kodeksu Spółek Handlowych. W takim przypadku wymagane jest jedynie uzyskanie zgody Rady Nadzorczej wyrażonej w formie uchwały podjętej większością 3/4 głosów członków Rady Nadzorczej obecnych na posiedzeniu, w obecności co najmniej połowy liczby członków Rady Nadzorczej.
- c) zawarcie z subemitentem umowy, o której mowa w art. 433 § 3 Kodeksu spółek handlowych, nie wymaga uchwały Walnego Zgromadzenia. W takim przypadku wymagane jest jedynie uzyskanie zgody Rady Nadzorczej wyrażonej w formie uchwały podjętej większością 3/4 głosów członków Rady Nadzorczej obecnych na posiedzeniu, w obecności co najmniej połowy liczby członków Rady Nadzorczej.

W okresie od 1 października 2018 roku do 31 marca 2019 roku Rada Nadzorcza odbyła posiedzenia w następujących terminach:

30 października 2018 roku, 9 listopada 2018 roku, 5 grudnia 2018 roku, 14 stycznia 2019 roku, 13 lutego 2019 roku, 25 marca 2019 roku, 24 kwietnia 2019 roku, 13 czerwca 2019 roku (kontynuowane 14 czerwca 2019 roku), 19 czerwca 2019 roku (kontynuowane 28 czerwca 2019 roku), 5 lipca 2019 roku, 30 lipca 2019 roku (godz. 11:30), 30 lipca 2019 roku (godz. 13:00), 12 sierpnia 2019 roku, 29 sierpnia 2019 roku, 5 września 2019 roku, 24 września 2019 roku (kontynuowane 26 września 2019 roku).

W obradach Rady Nadzorczej uczestniczyli członkowie Zarządu Sygnity S.A. w składzie umożliwiającym udzielenie merytorycznej odpowiedzi na pytania. Ponadto Zarząd dostarczał Radzie Nadzorczej wyczerpujących informacji o wszystkich istotnych sprawach dotyczących działalności spółki.

Na posiedzeniach Rady Nadzorczej zapadały uchwały w sprawach, które były wymieniane w porządku obrad przesłanym członkom Rady Nadzorczej w zawiadomieniu o posiedzeniu.

Działalność Rady Nadzorczej koncentrowała się wokół spraw mających istotne znaczenie dla działalności spółki Sygnity S.A. oraz Grupy Sygnity. Rada Nadzorcza wykonuje stały nadzór nad działalnością Spółki oraz pracą Zarządu poprzez:

- analizowanie materiałów otrzymywanych od Zarządu na wniosek Rady Nadzorczej,
- uzyskiwanie informacji i szczegółowych wyjaśnień od Członków Zarządu i innych pracowników firmy w trakcie posiedzeń Rady Nadzorczej,
- działania biegłego rewidenta, który dokonywał przeglądu i badania dokumentacji finansowo-księgowej oraz sporządzonych na jej podstawie sprawozdań finansowych.

Komitet Audytu

W skład Komitetu Audytu wchodzi co najmniej trzech członków, w tym co najmniej jeden posiadający wiedzę i umiejętności w zakresie rachunkowości lub badania sprawozdań finansowych. Dodatkowo Członkowie Komitetu Audytu posiadają wiedzę i umiejętności z zakresu branży, w której działa Spółka. W uzasadnionych przypadkach Komitet Audytu ma prawo korzystać z pomocy ekspertów w celu wykonywania swoich obowiązków. Do zadań Komitetu Audytu należy:

- a) przedkładanie zaleceń mających na celu zapewnienie rzetelności procesu sprawozdawczości finansowej w Spółce,
- b) monitorowanie:
 - (i) procesu sprawozdawczości finansowej,
 - (ii) skuteczności systemów kontroli wewnętrznej i systemów zarządzania ryzykiem oraz audytu wewnętrznego, w tym w zakresie sprawozdawczości finansowej,
 - (iii) wykonywania czynności rewizji finansowej, w szczególności przeprowadzania przez firmę audytorską badania,
- c) kontrolowanie i monitorowanie niezależności biegłego rewidenta i firmy audytorskiej,
- d) dokonywanie przeglądu sprawozdań finansowych Spółki oraz przedstawianie Radzie Nadzorczej opinii na ich temat,
- e) informowanie Rady Nadzorczej o wynikach badania oraz wyjaśnianie, w jaki sposób badanie to przyczyniło się do rzetelności sprawozdawczości finansowej w Spółce, a także jaka była rola Komitetu Audytu w procesie badania,
- f) dokonywanie oceny niezależności biegłego rewidenta oraz wyrażanie zgody na świadczenie przez niego dozwolonych usług niebędących badaniem w Spółce,
- g) opracowywanie polityki:
 - (i) wyboru firmy audytorskiej do przeprowadzania badania,
 - (ii) świadczenia przez firmę audytorską przeprowadzającą badanie, przez podmioty powiązane z tą firmą audytorską oraz przez członka sieci firmy audytorskiej dozwolonych usług niebędących badaniem,
- h) określanie procedury wyboru firmy audytorskiej przez Spółkę,
- i) rekomendowanie Radzie Nadzorczej wyboru firmy audytorskiej wraz z uzasadnieniem rekomendacji, zgodnie z politykami, o których mowa w lit. g) powyżej,
- j) przegląd transakcji z podmiotami powiązanymi.

Na dzień publikacji niniejszego sprawozdania w skład Komitetu Audytu wchodzi: Pan Raimondo Eggink, Pan Piotr Kwaśniewski, Rafał Wnorowski oraz Pan Tomasz Zdunek. W związku z odwołaniem Pana Konrada Mitterskiego ze składu Rady Nadzorczej przestał on pełnić również funkcje w Komitecie Audytu, a jako nowy Członek Rady Nadzorczej funkcję Członka Komitetu Audytu objął Pan Piotr Kwaśniewski. Wszyscy Członkowie Komitetu Audytu spełniają ustawowe warunki niezależności.

Członkami Komitetu Audytu posiadającymi wiedzę i umiejętności w zakresie rachunkowości lub badania sprawozdań finansowych są Pan Raimondo Eggink oraz Pan Tomasz Zdunek. Pan Raimondo Eggink ukończył studia matematyki teoretycznej na Uniwersytecie Jagiellońskim w 1994 roku, a następnie w 2010 roku uzyskał na tej samej uczelni stopień doktora. W 1995 roku uzyskał licencję doradcy inwestycyjnego. W 2000 roku stowarzyszenie AIMR (obecnie – CFA Institute) przyznało Panu Raimondo Eggink tytuł CFA (Chartered Financial Analyst), a w latach 2004-2013 pełnił on funkcję członka zarządu polskiego stowarzyszenia CFA Society of Poland. Pan Raimondo Eggink począwszy od 2004 roku pełni funkcje przewodniczącego i członka komitetu audytu w wielu jednostkach zainteresowania publicznego. Pan Tomasz Zdunek posiada wyższe wykształcenie prawnicze, w 2000 roku ukończył Studium Doradztwa Podatkowego dla Prawników. Pan Tomasz Zdunek posiada wieloletnie doświadczenie w zakresie świadczenia usług rachunkowych, w tym nieprzerwanie od 1999 roku prowadzi działalność gospodarczą, której przedmiotem jest świadczenie tego rodzaju usług, najpierw pod firmą „Controlling Robakiewicz Zdunek” Sp. j. Biuro rachunkowe i kancelaria prawna, a następnie jako „Controlling Biuro Rachunkowe” Sp. z o.o. Pan Tomasz Zdunek dodatkowo od 2014 r. pełni funkcję Przewodniczącego Komitetu Audytu w spółce SIMPLE S.A. z siedzibą w Warszawie.

Członkami Komitetu Audytu posiadającymi wiedzę i umiejętności z zakresu branży, w której działa Spółka są Pan Rafał Wnorowski, Pan Tomasz Zdunek oraz Pan Piotr Kwaśniewski. Pan Rafał Wnorowski studiował na Wydziale Biznesu i Administracji PWSBiA. Posiada wieloletnie doświadczenie w pracy na rzecz spółek z sektora IT. W latach 2004 – 2007 był Dyrektorem Sprzedaży Wapro Sp. z o.o. (Grupa Kapitałowa Asseco Poland S.A.), a w latach 2007 – 2010 był Dyrektorem Handlowym w Asseco Business Solutions S.A. (Grupa Kapitałowa Asseco Poland S.A.). Od maja 2010 roku do sierpnia 2015 roku był związany z Grupą SIMPLE gdzie jako Wiceprezes Zarządu odpowiadał za sprzedaż i marketing oraz rozbudowę Grupy SIMPLE. Od 9 września 2015 roku do 12 lutego 2016 roku pełnił funkcję Wiceprezesa Zarządu CUBE.ITG S.A., gdzie odpowiadał za pion handlowy, wsparcie sprzedaży i marketing. 16 lutego 2016 roku został powołany na stanowisko Prezesa Zarządu SIMPLE S.A. obejmując nadzór nad obszarami: sprzedaży i marketingu, komunikacji zewnętrznej, realizacji strategii, bezpieczeństwa informacji, rozwiązań biznesowych, relacji partnerskich i inwestorskich. Pan Tomasz Zdunek posiada bogate doświadczenie w zakresie pracy na rzecz spółek z grupy IT oraz szeroką znajomość branży, w której działa Spółka, w tym od wielu lat zasiada w organach spółek prowadzących tego rodzaju działalność, pełniąc funkcję członka zarządów, rad nadzorczych i prokurenta. Pan Piotr Kwaśniewski posiada wykształcenie wyższe techniczne. Ukończył Wyższą Szkołę Morską w Gdyni z tytułem magistra inżyniera elektroniki. W 1994 roku uzyskał licencję maklera papierów wartościowych. Ukończył także kurs dla doradców inwestycyjnych i dyrektorów finansowych. Aktualnie Pan Piotr Kwaśniewski jest Prezesem Zarządu Wikana S.A. (od kwietnia 2019) i Polskiego Funduszu Pożyczkowego Sp. z o.o. (od maja 2015) oraz Członkiem Rad Nadzorczych spółek Biomed-Lublin S.A. (od grudnia 2017), Herkules S.A. (od grudnia 2017), Triton Development S.A. (od lutego 2016). Poprzednio Pan Piotr Kwaśniewski zajmował stanowisko Prezesa Zarządu w Sanwil Holding S.A. (01.2009 – 09.2012), Sanwil Polska Sp. z o.o. (01.2009 – 09.2009), Masters S.A. (02.2008 – 02.2009), MST Deweloper Sp. z o.o. (12.2007 – 02.2009; spółka zależna od MASTERS S.A.), Lubelskich Zakładach Przemysłu Skórzanego Protektor S.A. (01.2002 – 04.2006), Lubelskim Towarzystwie Kapitałowym Sp. z o.o. (02.1997 – 04.2002). Funkcję Członka Rady Nadzorczej Pan Piotr Kwaśniewski pełnił w Herkules S.A. (05.2013 – 03.2017), Bumech S.A. (04.2013 – 10.2013), Draszba S.A. (10.2009 – 05.2017), Permedia S.A. (1999 – 2002), Lubelskich Fabrykach Wag Fawag S.A. (1998 – 2002), LZPS Protektor S.A. (2001). W okresie 08.1996 – 01.1997 Pan Piotr Kwaśniewski pracował jako specjalista ds. operacji finansowych w Fabryce Samochodów w Lublinie, a od 04.1996 do 07.1996 pracował jako makler papierów wartościowych w Centrum Operacji Kapitałowych BH S.A.

W okresie sprawozdawczym Spółka zawarła z firmą audytorską badającą jej sprawozdania finansowe umowę, na podstawie której zlecono tej firmie przeprowadzenie weryfikacji i potwierdzenia spełnienia przez Sygnity obliczeń zobowiązań finansowych (tzw. kowenantów finansowych) za rok obrotowy od 1 października 2018 do 30 września 2019 roku oraz od 1 października 2019 do 30 września 2020 roku. Zawarcie tej umowy zostało poprzedzone oceną niezależności firmy audytorskiej, a na świadczenie tych usług wyraził zgodę Komitet Audytu.

Główne założenia opracowanej polityki wyboru firmy audytorskiej do przeprowadzenia badania:

Zgodnie z polityką wyboru firmy audytorskiej do przeprowadzania badania sprawozdań finansowych w Sygnity S.A., wyboru firmy audytorskiej dokonuje Rada Nadzorcza, działając na podstawie rekomendacji Komitetu Audytu

W toku przygotowywania przez Komitet Audytu rekomendacji, a następnie w procesie wyboru firmy audytorskiej dokonywanego przez Radę Nadzorczą Sygnity, uwzględniane są następujące kryteria:

- a) dotychczasowe doświadczenie firmy audytorskiej oraz kwalifikacje i doświadczenia osób delegowanych do wykonywania czynności rewizji finansowej;
- b) znajomość branży, w której działa Spółka;
- c) warunki cenowe zaoferowane przez firmę audytorską;
- d) zaproponowany harmonogram prac związanych z czynnościami rewizji finansowej;
- e) kompletność usług zadeklarowanych przez firmę audytorską;
- f) reputacja firmy audytorskiej.

Dodatkowo, uwzględnia się również przygotowaną przez firmę audytorską oraz kluczowego biegłego rewidenta ocenę:

- a) spełniania przez firmę audytorską wymogów niezależności, o których mowa w art. 69–73 Ustawy z dnia 11 maja 2017 r. o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz o nadzorze publicznym (tj. Dz.U. z 2017 r. poz. 1089) – „Ustawa o biegłych”;
- b) istnienia zagrożeń dla niezależności firmy audytorskiej oraz zastosowania zabezpieczenia w celu ich zminimalizowania;
- c) dysponowania przez firmę audytorską kompetentnymi pracownikami, czasem i innymi zasobami umożliwiającymi odpowiednie przeprowadzenie badania;
- d) posiadania przez osobę wyznaczoną jako kluczowego biegłego rewidenta uprawnienia do przeprowadzania obowiązkowych badań sprawozdań finansowych uzyskane w państwie Unii Europejskiej, w którym wymagane jest badanie, w tym czy została wpisana do odpowiednich rejestrów biegłych rewidentów, prowadzonych w państwie Unii Europejskiej wymagającym badania.

Przed wydaniem rekomendacji Komitet Audytu ocenia również:

- a) niezależność firmy audytorskiej oraz osób zaangażowanych w czynności rewizji finansowej w świetle art. 69–73 Ustawy o biegłych;
- b) ograniczenia ustawowe odnoszące się do możliwości świadczenia usług na rzecz Spółki;
- c) ewentualne wnioski oraz wytyczne zawarte w rocznym raporcie z kontroli wydanym przez Komisję Nadzoru Audytowego, o którym mowa w art. 90 ust. 5 Ustawy o biegłych w stosunku do firmy audytorskiej, mogące wpłynąć na wybór firmy audytorskiej.

Wybór firmy audytorskiej dokonywany jest z uwzględnieniem wymaganej przepisami prawa zasady rotacji firmy audytorskiej i kluczowego biegłego rewidenta. Pierwsza umowa o badanie sprawozdań finansowych jest zawierana z firmą audytorską na okres nie krótszy niż dwa lata z możliwością przedłużenia na kolejne co najmniej dwuletnie okresy, przy czym Spółka będzie dążyć do zawierania umów w ten sposób, że pierwsza umowa będzie zawierana na okres trzech lat, a kolejna na okres dwóch lat.

Główne założenia polityki świadczenia przez firmę audytorską przeprowadzającą badanie, przez podmioty powiązane z tą firmą audytorską oraz przez członka sieci firmy audytorskiej dozwolonych usług niebędących badaniem

Biegły rewident lub firma audytorska przeprowadzająca ustawowe badania sprawozdań Spółki i skonsolidowanych sprawozdań Grupy Kapitałowej ani żaden z członków sieci, do której należy biegły rewident lub firma audytorska, nie mogą świadczyć bezpośrednio ani pośrednio na rzecz badanej jednostki, jej jednostki dominującej ani jednostek przez nią kontrolowanych usług niebędących czynnościami rewizji finansowej, za wyjątkiem usług dozwolonych, którymi są:

- a) przeprowadzanie procedur należytej staranności (due diligence) w zakresie kondycji ekonomiczno-finansowej oraz wydawania listów poświadczających – wykonywane w związku z prospektem emisyjnym badanej jednostki, przeprowadzane zgodnie z krajowym standardem usług pokrewnych i polegające na przeprowadzaniu uzgodnionych procedur;
- b) usługi atestacyjne w zakresie informacji finansowych pro forma, prognoz wyników lub wyników szacunkowych, zamieszczane w prospekcie emisyjnym badanej jednostki;
- c) badanie historycznych informacji finansowych do prospektu, o którym mowa w rozporządzeniu Komisji (WE) nr 809/2004 z dnia 29 kwietnia 2004 r. wykonującym dyrektywę 2003/71/WE Parlamentu Europejskiego i Rady w sprawie informacji zawartych w prospektach emisyjnych oraz formy, włączenia przez odniesienie i publikacji takich prospektów emisyjnych oraz rozpowszechniania reklam;
- d) weryfikacja pakietów konsolidacyjnych;
- e) potwierdzanie spełnienia warunków zawartych umów kredytowych na podstawie analizy informacji finansowych pochodzących ze zbadanych przez daną firmę audytorską sprawozdań finansowych;
- f) usługi atestacyjne w zakresie sprawozdawczości dotyczącej ładu korporacyjnego, zarządzania ryzykiem oraz społecznej odpowiedzialności biznesu;
- g) usługi polegające na ocenie zgodności informacji ujawnianych przez instytucje finansowe i firmy inwestycyjne z wymogami w zakresie ujawniania informacji dotyczących adekwatności kapitałowej oraz zmiennych składników wynagrodzeń;
- h) poświadczenia dotyczące sprawozdań lub innych informacji finansowych przeznaczonych dla organów nadzoru, rady nadzorczej lub właścicieli, wykraczające poza zakres badania ustawowego i mające pomóc tym organom w wypełnianiu ich ustawowych obowiązków.

Świadczenie usług, o których mowa powyżej, jest możliwe jedynie w zakresie niezwiązanym z polityką podatkową badanej jednostki, po przeprowadzeniu przez komitet audytu oceny zagrożeń i zabezpieczeń niezależności, o której mowa w art. 69-73 ustawy o biegłych.

W przypadku gdy biegły rewident lub firma audytorska świadczą przez okres co najmniej trzech kolejnych lat obrotowych na rzecz Spółki, lub spółek z jej grupy kapitałowej usługi niebędące badaniem sprawozdań finansowych inne niż usługi zabronione, całkowite wynagrodzenie z tytułu takich usług jest ograniczone do najwyżej 70 % średniego wynagrodzenia płaconego w trzech kolejnych ostatnich latach obrotowych z tytułu badań ustawowych Spółki oraz, w stosownych przypadkach, spółek z jej grupy kapitałowej.

Rekomendacja dotycząca wyboru firmy audytorskiej do przeprowadzenia badania spełnia obowiązujące warunki i została sporządzona w następstwie zorganizowanej przez Spółkę procedury wyboru spełniającej obowiązujące kryteria.

W okresie od dnia 1 października 2018 roku do dnia 30 września 2019 roku Komitet Audytu odbyło się siedem posiedzeń w następujących terminach:

10 grudnia 2018 roku, 14 stycznia 2019 roku, 27 lutego 2019 roku, 30 maja 2019 roku, 12 czerwca 2019 roku, 12 sierpnia 2019 roku, 5 września 2019 roku.

Część VII

Pozostałe Oświadczenia Zarządu

CZĘŚĆ VII.

Pozostałe oświadczenia Zarządu

Oświadczenie o zasadach sprawozdawczości

Zarząd Sygnity potwierdza, że zgodnie z najlepszą wiedzą, sprawozdania finansowe (odpowiednio skonsolidowane i jednostkowe) za rok obrotowy zakończony 30 września 2019 roku i dane porównywalne sporządzone zostały zgodnie z obowiązującymi zasadami rachunkowości oraz odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową oraz wynik finansowy Spółki oraz Grupy Kapitałowej Sygnity.

Zarząd Sygnity potwierdza, że zgodnie z najlepszą wiedzą, niniejsze sprawozdanie Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej Sygnity oraz Sygnity S.A. za rok obrotowy zakończony 30 września 2019 roku zawiera prawdziwy obraz rozwoju i osiągnięć Grupy, w tym opis rozpoznanych zagrożeń i ryzyk.

Informacja Zarządu o dokonaniu wyboru firmy audytorskiej

Na podstawie oświadczenia Rady Nadzorczej o dokonaniu wyboru firmy audytorskiej przeprowadzającej badanie rocznych sprawozdań finansowych Grupy Sygnity oraz Spółki za rok obrotowy zakończony 30 września 2019 roku zgodnie z przepisami oraz na podstawie oświadczenia otrzymanego od PKF Consult spółka z ograniczoną odpowiedzialnością spółka komandytowa, Zarząd Spółki informuje, że firma audytorska oraz członkowie zespołu wykonującego badanie spełniali warunki do sporządzenia bezstronnego i niezależnego sprawozdania z badania rocznych sprawozdań finansowych Grupy Sygnity oraz Spółki za rok obrotowy zakończony 30 września 2019 roku zgodnie z obowiązującymi przepisami, standardami wykonywania zawodu i zasadami etyki zawodowej.

Ponadto Zarząd Spółki informuje, że są przestrzegane obowiązujące przepisy związane z rotacją firmy audytorskiej i kluczowego biegłego rewidenta oraz obowiązkowymi okresami karencji oraz że Grupa Sygnity posiada politykę w zakresie wyboru firmy audytorskiej oraz politykę w zakresie świadczenia na jej rzecz przez firmę audytorską, podmiot powiązany z firmą audytorską lub członka jego sieci dodatkowych usług niebędących badaniem, w tym usług warunkowo zwolnionych z zakazu świadczenia przez firmę audytorską.

Informacje o sporządzeniu odrębnego sprawozdania na temat informacji niefinansowych

Sprawozdanie na temat informacji niefinansowych zostało sporządzone w odrębnym dokumencie.