



**SPRAWOZDANIE
Z DZIAŁALNOŚCI
GRUPY SYGNITY ORAZ
SYGNITY S.A.**

za okres 6 miesięcy zakończony 31 marca
2020 roku

Bogdan Zborowski Prezes Zarządu

Mariusz Jurak Wiceprezes Zarządu

Inga Jędrzejewska Członek Zarządu ds. Finansowych

Warszawa, 10 czerwca 2020 roku

Spis treści

| | |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----|
| CZEŚĆ I. Sytuacja finansowa i majątkowa Grupy Sygnity | 5 |
| 1 Podstawowe wielkości ekonomiczno-finansowe | 5 |
| 2 Przychody ze sprzedaży produktów i usług | 6 |
| 3 Wynik operacyjny oraz wskaźniki rentowności Grupy | 7 |
| 4 Analiza bilansu | 8 |
| 5 Zarządzanie płynnością oraz struktura finansowa | 9 |
| 6 Udzielone pożyczki | 11 |
| 7 Udzielone poręczenia i gwarancje | 11 |
| 8 Emisja papierów wartościowych | 12 |
| 9 Umowy zawarte z podmiotem uprawnionym do badania sprawozdań finansowych | 13 |
| CZEŚĆ II. Sytuacja finansowa i majątkowa Sygnity S.A. | 14 |
| 1 Podstawowe wielkości ekonomiczno-finansowe | 14 |
| 2 Przychody ze sprzedaży produktów i usług | 15 |
| 3 Wynik operacyjny oraz wskaźniki rentowności Spółki | 16 |
| 4 Analiza bilansu | 17 |
| 5 Zarządzanie płynnością oraz struktura finansowa | 18 |
| 6 Udzielone pożyczki | 20 |
| 7 Udzielone poręczenia i gwarancje | 20 |
| 8 Emisja papierów wartościowych | 21 |
| 9 Umowy zawarte z podmiotem uprawnionym do badania sprawozdań finansowych | 22 |
| CZEŚĆ III. Komentarz Zarządu do wyników operacyjnych Grupy Sygnity | 24 |
| 1 Otoczenie makroekonomiczne | 24 |
| 2 Analiza wyników finansowych Grupy Sygnity | 25 |
| 3 Istotne wydarzenia mające wpływ na działalność gospodarczą | 25 |
| 4 Struktura sprzedaży i rynki zbytu | 27 |
| 5 Wydarzenia mające wpływ na wyniki finansowe | 27 |
| 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 | 28 |
| 8 Kierunki strategiczne Grupy i czynniki istotne dla dalszego rozwoju | 30 |
| 9 Wyniki finansowe a publikowane prognozy | 32 |
| 10 Zasady sporządzenia sprawozdań finansowych oraz podstawa publikacji raportu | 32 |
| CZEŚĆ IV. Struktura organizacyjna | 34 |
| 1 Podmioty powiązane | 34 |
| 2 Akcjonariusze | 35 |
| 3 Walne Zgromadzenie | 36 |
| 4 Zarząd | 38 |
| 5 Rada Nadzorcza | 39 |
| 6 Komitet Audytu | 41 |
| 7 Komitet ds. Wynagrodzeń | 42 |
| 8 Koszty wynagrodzeń oraz świadczeń dodatkowych z tytułu pełnienia funkcji we władzach Spółki | 42 |
| 9 Systemy kontroli wewnętrznej w zakresie sprawozdawczości | 44 |
| CZEŚĆ V. Opis czynników ryzyka | 46 |
| 1 Ryzyko związane z działalnością operacyjną | 46 |
| 2 Ryzyko związane z otoczeniem | 47 |
| 3 Roszczenia i istotne sprawy sporne | 49 |
| CZEŚĆ VI. Oświadczenia Zarządu | 51 |
| Oświadczenie o zasadach sprawozdawczości | 51 |

Część I

Sytuacja finansowa i majątkowa Grupy Sygnity

CZĘŚĆ I.

Sytuacja finansowa i majątkowa Grupy Sygnity

1 Podstawowe wielkości ekonomiczno-finansowe

| Wyszczególnienie | 01.10.2019 - 31.03.2020 | 01.10.2018 - 31.03.2019 | Zmiana r/r % |
|------------------------------------------|----------------------------|----------------------------|--------------|
| | A | B | (A-B)/B |
| Przychody ze sprzedaży | 122 973 | 122 640 | 0,3% |
| Zysk brutto ze sprzedaży | 36 430 | 36 369 | 0,2% |
| EBITDA | 28 065 | 23 952 | 17,2% |
| EBIT | 19 923 | 19 868 | 0,3% |
| Zysk/(strata) brutto | 14 788 | 19 314 | (23,4%) |
| Zysk/(strata) z działalności zaniechanej | 1 440 | (2 367) | 160,8% |
| Zysk/(strata) netto | 13 348 | 15 269 | (12,6%) |

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

EBIT = (Strata)/zysk z działalności operacyjnej

| Wyszczególnienie | 01.10.2019 - 31.03.2020 | 01.10.2018 - 31.03.2019 | Zmiana r/r % |
|---------------------------------------------------------|----------------------------|----------------------------|------------------|
| | A | B | (A-B)/B |
| Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej | 26 825 | (2 424) | (1206,5%) |
| Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej | (1 060) | (1 071) | (1,0%) |
| - Wpływy | - | 3 | |
| - Wydatki | (1 060) | (1 074) | |
| Przepływy pieniężne z działalności finansowej | (11 635) | (4 234) | 174,8% |
| - Wpływy | - | 16 913 | |
| - Wydatki | (11 635) | (21 147) | |

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 oraz 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, 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 Grupy, Grupa przewiduje swoje potrzeby finansowe tak, aby zapewnić, że jej

Grupa Sygnity

Sprawozdanie z działalności Grupy za okres 6 miesięcy zakończony 31 marca 2020 roku

istniejące zobowiązania finansowe będą wypełniane w dającej się przewidzieć przyszłości. Na dzień 31 marca 2020 roku Grupa dysponowała środkami pieniężnymi w łącznej kwocie 32 734 (na dzień 30 września 2019 roku: 18 544).

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 okresie 6 miesięcy zakończonym 31 marca 2020 roku Grupa osiągnęła przychody ze sprzedaży produktów i usług wyższe o 2,2% od przychodów osiągniętych w analogicznym okresie roku poprzedniego. Najbardziej znaczącą grupą przychodów były usługi wdrożeniowe, które stanowiły 62,0% łącznej puli przychodów.

| Wyszczególnienie | 01.10.2019 - 31.03.2020 | 01.10.2018 - 31.03.2019 | Zmiana r/r % |
|----------------------------------------------------|----------------------------|----------------------------|----------------|
| | A | B | |
| Licencje i oprogramowania | 3 847 | 10 585 | (63,7%) |
| Usługi wdrożeniowe | 76 284 | 65 937 | 15,7% |
| Usługi serwisowe | 41 469 | 42 487 | (2,4%) |
| Przychody ze sprzedaży produktów i usług | 121 600 | 119 009 | 2,2% |
| Sprzęt komputerowy | 1 373 | 3 631 | (62,2%) |
| Pozostałe towary | - | - | n/d |
| Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów | 1 373 | 3 631 | (62,2%) |
| PRZYCHODY OGÓŁEM | 122 973 | 122 640 | 0,3% |

W okresie 6 miesięcy zakończonym 31 marca 2020 roku Grupa koncentrowała swoją działalność na terenie Polski.

3 Wynik operacyjny oraz wskaźniki rentowności Grupy

| Wyszczególnienie | 01.10.2019 - 31.03.2020 | 01.10.2018 - 31.03.2019 |
|-------------------------------|------------------------------------|------------------------------------|
| Rentowność sprzedaży | 29,6% | 29,7% |
| Rentowność EBITDA | 22,8% | 19,6% |
| Rentowność EBIT | 16,2% | 16,2% |
| Rentowność brutto | 12,0% | 15,7% |
| Rentowność netto | 10,9% | 12,5% |
| Rentowność aktywów | 4,7% | 4,6% |
| Rentowność kapitałów własnych | 18,5% | 31,1% |

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 okresie 6 miesięcy zakończonym 31 marca 2020 roku rentowność sprzedaży osiągnęła poziom 29,6% (-0,1 p.p.), rentowność EBITDA osiągnęła poziom 22,8% a rentowność EBIT wyniosła 16,2%. Istotny wpływ na zmianę wskaźników rentowności miało wdrożenie nowego standardu MSSF 16 dotyczącego ujmowania umów leasingu. Skutkiem wdrożenia MSSF 16 był znaczący wzrost kosztów amortyzacji oraz kosztów finansowych połączony ze spadkiem kosztów usług obcych w porównaniu do analogicznego okresu roku ubiegłego. Amortyzacja wynikająca z wdrożenia MSSF 16 za pierwsze półrocze FY20 wyniosła 4 358. Bez uwzględnienia efektu wdrożenia nowego standardu powyższe wskaźniki prezentowałyby się następująco:

| Wyszczególnienie | 01.10.2019 - 31.03.2020 | 01.10.2018 - 31.03.2019 |
|-------------------------------|------------------------------------|------------------------------------|
| Rentowność sprzedaży | 29,5% | 29,7% |
| Rentowność EBITDA | 19,0% | 19,6% |
| Rentowność EBIT | 15,9% | 16,2% |
| Rentowność brutto | 12,2% | 15,7% |
| Rentowność netto | 10,9% | 12,5% |
| Rentowność aktywów | 4,8% | 4,6% |
| Rentowność kapitałów własnych | 18,5% | 31,1% |

4 Analiza bilansu

| | 2020-03-31 | Struktura (%) | 2019-09-30 | Struktura (%) |
|-----------------------------------------------------|----------------|---------------|----------------|---------------|
| AKTYWA | | | | |
| Aktywa trwałe (długoterminowe) | 205 997 | 68,6 | 191 807 | 70,3 |
| Rzeczowe aktywa trwałe | 2 679 | 0,9 | 3 018 | 1,1 |
| Wartości niematerialne | 8 734 | 2,9 | 11 121 | 4,1 |
| Wartość firmy | 157 164 | 52,3 | 157 164 | 57,6 |
| Prawo do użytkowania | 19 295 | 6,4 | - | - |
| Aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie | 5 749 | 1,9 | 6 381 | 2,3 |
| Inne aktywa trwałe | 12 376 | 4,1 | 14 123 | 5,2 |
| Aktywa obrotowe (krótkoterminowe) | 94 252 | 31,4 | 81 136 | 29,7 |
| Zapasy | 310 | 0,1 | 293 | 0,1 |
| Koszty realizacji umów z klientami | 4 515 | 1,5 | 6 211 | 2,3 |
| Należności handlowe oraz pozostałe należności | 37 685 | 12,6 | 34 842 | 12,8 |
| Aktywa z tytułu umów z klientami | 18 776 | 6,3 | 21 088 | 7,7 |
| Środki pieniężne i depozyty krótkoterminowe | 32 734 | 10,9 | 18 544 | 6,8 |
| Inne aktywa obrotowe | 232 | 0,1 | 158 | 0,1 |
| SUMA AKTYWÓW | 300 249 | 100,0 | 272 943 | 100,0 |
| PASYWA | | | | |
| Kapitał własny | 78 598 | 26,2 | 65 757 | 24,1 |
| Zobowiązania długoterminowe | 107 384 | 35,8 | 77 634 | 28,4 |
| Kredyty i pożyczki | 17 952 | 6,0 | 11 570 | 4,2 |
| Zobowiązania z tytułu obligacji | 5 380 | 1,8 | - | - |
| Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego | 12 707 | 4,2 | - | - |
| Zobowiązania handlowe i pozostałe zobowiązania | 44 944 | 15,0 | 36 800 | 13,5 |
| Rezerwy | 26 401 | 8,8 | 29 036 | 10,6 |
| Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego | - | - | 228 | 0,1 |
| Zobowiązania krótkoterminowe | 114 267 | 38,1 | 129 552 | 47,5 |
| Kredyty i pożyczki | 9 943 | 3,3 | 18 200 | 6,7 |
| Zobowiązania handlowe i pozostałe zobowiązania | 66 707 | 22,2 | 81 232 | 29,8 |
| Zobowiązania z tytułu obligacji | 6 885 | 2,3 | 13 100 | 4,8 |
| Zobowiązania z tytułu leasingu | 8 338 | 2,8 | - | - |
| Rezerwy | 6 774 | 2,3 | 5 949 | 2,2 |
| Zobowiązania z tytułu umów z klientami | 15 620 | 5,2 | 9 652 | 3,5 |
| Inne zobowiązania krótkoterminowe | - | - | 1 418 | 0,5 |
| SUMA PASYWÓW | 300 249 | 100,0 | 272 943 | 100,0 |

W porównaniu do stanu na 30 września 2019 roku aktywa trwałe zwiększyły się o 14 190, a ich udział w sumie bilansowej na 31 marca 2020 roku wyniósł 68,6%. Wzrost aktywów wynika w głównej mierze z wdrożenia nowego standardu MSSF 16 Leasing, którego efektem było rozpoznanie w bilansie Prawa do użytkowania aktywów w kwocie 19 295. Wśród aktywów trwałych największy udział stanowi wartość firmy (52,3% sumy bilansowej na 31 marca 2020 roku). Grupa zanotowała wzrost aktywów obrotowych o 16,2% w porównaniu do stanu na 30 września 2019 roku. Wśród aktywów obrotowych największy udział mają należności handlowe i pozostałe należności oraz Aktywa z tytułu umów z klientami – 59,9%. Aktywa z tytułu umów z klientami na 31 marca 2020 roku wynosiły 18 776 i stanowiły 6,3% sumy aktywów. Pozostałą część tej grupy aktywów stanowią środki pieniężne i depozyty krótkoterminowe – 10,9% udziału w sumie bilansowej oraz aktywa z tytułu kosztów realizacji umów z klientami – 1,5% udziału w sumie bilansowej na 31 marca 2020 roku.

Wzrost wartości kapitałów własnych Grupy o 12 841 wynika głównie z zysku netto wypracowanego przez Grupę w okresie 6 miesięcy zakończonym 31 marca 2020 roku w kwocie 13 348 oraz ujęcia efektu wdrożenia MSSF 16 w kwocie (707). Udział kapitałów własnych w ogólnej sumie pasywów wzrósł z 24,1% według stanu na 30 września 2019 roku do 26,2% na 31 marca 2020 roku.

W saldzie zobowiązań krótkoterminowych, które na dzień 31 marca 2020 roku stanowiły 38,1% sumy bilansowej, największy udział mają zobowiązania handlowe i pozostałe – 22,2% sumy bilansowej.

5 Zarządzanie płynnością oraz struktura finansowa

| Wyszczególnienie | 2020-03-31 | 2019-09-30 |
|-------------------------------------------|------------|------------|
| Wskaźnik ogólnego zadłużenia | 0,74 | 0,76 |
| Wskaźnik zadłużenia kapitałów własnych | 2,82 | 3,15 |
| Wskaźnik trwałości struktury finansowania | 0,62 | 0,53 |
| Wskaźnik zadłużenia krótkoterminowego | 1,45 | 1,97 |
| Wskaźnik zadłużenia długoterminowego | 1,37 | 1,18 |

Zasady wyliczenia 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

Analogicznie jak w przypadku opisanych wcześniej wskaźników rentowności Grupy na zmianę wskaźników zadłużenia istotny wpływ miało wdrożenie nowego standardu MSSF 16 dotyczącego ujmowania umów leasingu. Skutkiem wdrożenia MSSF 16 był znaczący wzrost zobowiązań zarówno krótko- jak i długoterminowych wynikający z rozpoznania w bilansie Grupy zobowiązań z tytułu umów najmu powierzchni biurowych i magazynowych oraz umów najmu floty samochodowej. Na dzień 31 marca 2020 roku Grupa rozpoznała zobowiązania z ww. tytułów w kwocie 21 045 (w tym długoterminowe 12 707 i krótkoterminowe 8 338). Bez uwzględnienia efektu wdrożenia MSSF 16 wskaźniki zadłużenia prezentowałyby się następująco:

| Wyszczególnienie | 2020-03-31 | 2019-09-30 |
|-------------------------------------------|------------|------------|
| Wskaźnik ogólnego zadłużenia | 0,72 | 0,76 |
| Wskaźnik zadłużenia kapitałów własnych | 2,55 | 3,15 |
| Wskaźnik trwałości struktury finansowania | 0,62 | 0,53 |
| Wskaźnik zadłużenia krótkoterminowego | 1,35 | 1,97 |
| Wskaźnik zadłużenia długoterminowego | 1,20 | 1,18 |

W trakcie okresu objętego niniejszym sprawozdaniem Grupa kontynuuje realizację Umowy Restrukturyzacyjnej, która nakłada na Grupę obowiązek spłat wynikających z niej zobowiązań finansowych.

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 31 marca 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,

(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 zatwierzonego planu operacyjnego. Dodatkowo Wierzyciele 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.

Koszty finansowe związane z obsługą Umowy Restrukturyzacyjnej wyniosły ok. 2 200 za pierwsze półrocze 2019/2020.

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 23 000 za 17 250 (tj. przy dyskoncie wynoszącym 25%) ze środków pochodzących w całości z dokapitalizowania poprzez podniesienie kapitału w celu dyskontowego wykupu obligacji.

W dniu 30 marca 2020 roku Zarząd Sygnity S.A. zawarł z Wierzycielami Aneks do Umowy Restrukturyzacyjnej. Przedmiotem Aneksu jest przede wszystkim rozterminowanie nadchodzących płatności oraz ustalenie nowego harmonogramu spłaty zadłużenia na cały pozostały okres trwania Umowy Restrukturyzacyjnej, co umożliwi Spółce prowadzenie bieżącej działalności operacyjnej i dalszy rozwój biznesu przy jednoczesnym niezakłóconym wypełnianiu zobowiązań wobec Wierzycieli. Dodatkowo, na podstawie ww. Aneksu została wyznaczona data ostatecznej spłaty wierzytelności objętych Umową Restrukturyzacyjną na dzień 31 marca 2022 roku.

Harmonogram spłat zadłużenia ustalony na podstawie ww. aneksu do Umowy Restrukturyzacyjnej został opracowany w oparciu o plan działań operacyjnych przygotowany przez Spółkę, definiujący kluczowe kierunki rozwoju Grupy w okresie kolejnych 5 lat. Zgodnie z założeniami powyższy plan obejmuje zarówno działania operacyjne w zakresie dotychczasowych obszarów działalności Spółki, działania zapewniające efektywność wewnętrzną organizacji, jak i wdrażanie selektywnych inicjatyw w zakresie nowych obszarów działalności (w tym prace związane z rozwojem oferty produktowo-usługowej dla segmentów, w których Spółka obecnie działa, prace umożliwiające rozwój oferty i uzyskanie przychodów od klientów w nowych obszarach, a także ewentualne scenariusze akwizycyjne). Plan będzie na bieżąco modyfikowany i dostosowywany w zależności od zmieniającej się sytuacji rynkowej i pojawiających się szans do dalszego efektywnego rozwoju Grupy.

6 Udzielone pożyczki

Na dzień bilansowy Grupa nie posiadała żadnych pożyczek udzielonych innym podmiotom gospodarczym.

7 Udzielone poręczenia i gwarancje

Gwarancje, weksle, poręczenia

| | Na dzień 31.03.2020 | Na dzień 30.09.2019 |
|-------------------------------------------------------|------------------------|------------------------|
| Zobowiązania warunkowe | | |
| Zobowiązania z tytułu wystawionych gwarancji, w tym: | 31 245 | 35 095 |
| - należytego wykonania umowy i usuwania wad i usterek | 29 333 | 33 098 |
| - przetargowych | 250 | 361 |
| - płatności | 1 662 | 1 636 |
| Pozostałe zobowiązania warunkowe* | 6 498 | 6 498 |
| | 37 743 | 41 593 |

**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 31 marca 2020 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.

W okresie sprawozdawczym Emitent oraz jednostki zależne nie udzielały poręczeń kredytu lub pożyczki lub gwarancji których wartość byłaby znacząca.

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 spłaty zadłużenia finansowego. Szczegółowy opis podjętych działań w tym zakresie został zaprezentowany w nocie nr 3 śródrocznego skróconego 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 śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

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 a 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 wierzytelności 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 roku.

Ostateczna wysokość kosztów, które zostały zaliczone do kosztów emisji akcji serii Z i AA wyniosła: 594, w tym:

- a) koszt przygotowania i przeprowadzenia emisji: 393,
- b) koszt wynagrodzenia subemitentów: nie dotyczy,
- c) sporządzenia prospektu emisyjnego, z uwzględnieniem kosztów doradztwa: 201,
- d) promocji oferty: nie dotyczy,

Metoda rozliczenia tych kosztów w księgach rachunkowych i sposób ich ujęcia w sprawozdaniu finansowym: wydatki zostały rozliczone w ciężar agio (kapitały)

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 firmą audytorską 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.

| Okres sprawozdawczy | 01.10.2019 - 30.09.2020 | 01.10.2018 - 30.09.2019 |
|-------------------------------------------|----------------------------|----------------------------|
| Badanie rocznego sprawozdania finansowego | 93 | 93 |
| Przegląd sprawozdań finansowych | 67 | 67 |
| Pozostałe usługi* | 10 | 10 |
| Razem | 170 | 170 |

*pozostałe usługi obejmowały wykonywanie uzgodnionych procedur dotyczących potwierdzenia prawidłowości i rzetelności dokonanych przez Sygnity S.A. obliczeń zobowiązań finansowych.

CZĘŚĆ II.

Sytuacja finansowa i majątkowa Sygnity S.A.

1 Podstawowe wielkości ekonomiczno-finansowe

| Wyszczególnienie | 01.10.2019 - 31.03.2020 | 01.10.2018 - 31.03.2019 | Zmiana r/r % |
|--------------------------|----------------------------|----------------------------|--------------|
| | A | B | |
| Przychody ze sprzedaży | 107 890 | 109 406 | (1,4%) |
| Zysk brutto ze sprzedaży | 32 764 | 33 844 | (3,2%) |
| EBITDA | 25 222 | 21 319 | 18,3% |
| EBIT | 17 680 | 17 673 | 0,0% |
| Zysk/(strata) brutto | 12 141 | 16 869 | (28,0%) |
| Zysk/(strata) netto | 9 669 | 15 196 | (36,4%) |

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

EBIT = (Strata)/zysk z działalności operacyjnej

| Wyszczególnienie | 01.10.2019 - 31.03.2020 | 01.10.2018 - 31.03.2019 | Zmiana r/r % |
|---------------------------------------------------------|----------------------------|----------------------------|-----------------|
| | A | B | |
| Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej | 22 117 | (2 730) | (910,1%) |
| Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej | (1 009) | (1 082) | (6,7%) |
| - Wpływy | - | - | |
| - Wydatki | (1 009) | (1 082) | |
| Przepływy pieniężne z działalności finansowej | (10 882) | (4 236) | 156,9% |
| - Wpływy | - | 16 913 | |
| - Wydatki | (10 882) | (21 149) | |

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 oraz konieczność przestrzegania warunków zaciągniętych zobowiązań.

Spółka przewiduje, że podstawowe przyszłe potrzeby w zakresie środków finansowych będą dotyczyć finansowania majątku obrotowego, nakładów inwestycyjnych, obsługi zadłużenia z tytułu kredytów i obligacji oraz regulowania bieżących zobowiązań. Według Spółki obecny stan środków pieniężnych, łatwo zbywalnych aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży, środki z działalności operacyjnej będą wystarczające na sfinansowanie tych potrzeb. Niemniej jednak, jeśli warunki rynkowe albo trudności finansowe Klientów przełożą się negatywnie na

środki pozyskiwane z działalności operacyjnej Spółki, Spółka zrewiduje swoje potrzeby finansowe tak, aby zapewnić, że jej istniejące zobowiązania finansowe będą wypełniane w przewidywalnej przyszłości. Na dzień 31 marca 2020 roku Spółka dysponowała środkami pieniężnymi w łącznej kwocie 24 470 (na dzień 30 września 2019 roku: 14 244).

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

2 Przychody ze sprzedaży produktów i usług

W okresie 6 miesięcy zakończonych 31 marca 2020 roku Spółka osiągnęła przychody ze sprzedaży produktów i usług wyższe o 0,7% od przychodów osiągniętych w analogicznym okresie roku poprzedniego. Najbardziej znaczącą grupą przychodów były usługi wdrożeniowe, które stanowiły 62,4% łącznej puli przychodów.

| Wyszczególnienie | 01.10.2019 - | 01.10.2018 - | Zmiana r/r % |
|----------------------------------------------------|----------------|----------------|----------------|
| | 31.03.2020 | 31.03.2019 | |
| | A | B | (A-B)/B |
| Licencje i oprogramowania | 3 613 | 10 082 | (64,2%) |
| Usługi wdrożeniowe | 67 275 | 58 014 | 16,0% |
| Usługi serwisowe | 35 635 | 37 697 | (5,5%) |
| Przychody ze sprzedaży produktów i usług | 106 523 | 105 793 | 0,7% |
| Sprzęt komputerowy | 1 367 | 3 613 | (62,2%) |
| Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów | 1 367 | 3 613 | (62,2%) |
| PRZYCHODY OGÓŁEM | 107 890 | 109 406 | (1,4%) |

W okresie 6 miesięcy zakończonym 31 marca 2020 roku Spółka koncentrowała swoją działalność na terenie Polski.

3 Wynik operacyjny oraz wskaźniki rentowności Spółki

| Wyszczególnienie | 01.10.2019 - 31.03.2020 | 01.10.2018 - 31.03.2019 |
|-------------------------------|------------------------------------|------------------------------------|
| Rentowność sprzedaży | 30,4% | 30,9% |
| Rentowność EBITDA | 23,4% | 19,5% |
| Rentowność EBIT | 16,4% | 16,2% |
| Rentowność brutto | 11,3% | 15,4% |
| Rentowność netto | 9,0% | 13,9% |
| Rentowność aktywów | 3,2% | 4,5% |
| Rentowność kapitałów własnych | 10,6% | 21,2% |

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 okresie 6 miesięcy zakończonym 31 marca 2020 roku rentowność sprzedaży osiągnęła poziom 30,4% (-0,5 p.p.), rentowność EBITDA osiągnęła poziom 23,4% a rentowność EBIT wyniosła 16,4%. Istotny wpływ na zmianę wskaźników rentowności miało wdrożenie nowego standardu MSSF 16 dotyczącego ujmowania umów leasingu. Skutkiem wdrożenia MSSF 16 był znaczący wzrost kosztów amortyzacji oraz kosztów finansowych połączony ze spadkiem kosztów usług obcych w porównaniu do analogicznego okresu roku ubiegłego. Amortyzacja wynikająca z wdrożenia MSSF 16 za pierwsze półrocze FY20 wyniosła 4 198. Bez uwzględnienia efektu wdrożenia nowego standardu powyższe wskaźniki prezentowałyby się następująco:

| Wyszczególnienie | 01.10.2019 - 31.03.2020 | 01.10.2018 - 31.03.2019 |
|-------------------------------|------------------------------------|------------------------------------|
| Rentowność sprzedaży | 30,2% | 30,9% |
| Rentowność EBITDA | 19,2% | 19,5% |
| Rentowność EBIT | 16,1% | 16,2% |
| Rentowność brutto | 11,4% | 15,4% |
| Rentowność netto | 9,0% | 13,9% |
| Rentowność aktywów | 3,3% | 4,5% |
| Rentowność kapitałów własnych | 10,6% | 21,2% |

4 Analiza bilansu

| | 31.03.2020 | Struktura (%) | 30.09.2019 | Struktura (%) |
|-----------------------------------------------------------------------|----------------|---------------|----------------|---------------|
| AKTYWA | | | | |
| Aktywa trwałe (długoterminowe) | 229 800 | 73,8 | 216 601 | 75,3 |
| Rzeczowe aktywa trwałe | 2 575 | 0,8 | 2 863 | 1,0 |
| Wartości niematerialne | 7 226 | 2,3 | 9 272 | 3,2 |
| Wartość firmy | 156 528 | 50,3 | 156 528 | 54,4 |
| Prawo do użytkowania | 18 654 | 6,0 | - | - |
| Akcje i udziały w jednostkach zależnych i wspólnych przedsięwzięciach | 29 143 | 9,4 | 29 155 | 10,1 |
| Aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie | 5 342 | 1,7 | 5 979 | 2,1 |
| Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego | 10 332 | 3,3 | 12 804 | 4,4 |
| Aktywa obrotowe (krótkoterminowe) | 81 589 | 26,2 | 71 146 | 24,7 |
| Zapasy | 310 | 0,1 | 293 | 0,1 |
| Koszty realizacji umów z klientami | 4 118 | 1,3 | 5 850 | 2,0 |
| Należności handlowe oraz pozostałe należności | 34 340 | 11,0 | 32 090 | 11,2 |
| Aktywa z tytułu umów z klientami | 18 351 | 5,9 | 18 669 | 6,5 |
| Środki pieniężne i depozyty krótkoterminowe | 24 470 | 7,9 | 14 244 | 5,0 |
| SUMA AKTYWÓW | 311 389 | 100,0 | 287 747 | 100,0 |
| PASYWA | | | | |
| Kapitał własny | 95 993 | 30,8 | 86 859 | 30,2 |
| Zobowiązania długoterminowe | 106 988 | 34,4 | 77 297 | 29,6 |
| Kredyty i pożyczki | 17 952 | 5,8 | 11 570 | 4,0 |
| Zobowiązania z tytułu obligacji | 5 380 | 1,7 | - | - |
| Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego | 12 365 | 4,0 | - | - |
| Rezerwy | 26 347 | 8,5 | 28 927 | 10,1 |
| Zobowiązania handlowe i pozostałe zobowiązania | 44 944 | 14,4 | 36 800 | 12,8 |
| Zobowiązania krótkoterminowe | 108 408 | 34,8 | 123 591 | 43,0 |
| Kredyty i pożyczki | 9 943 | 3,2 | 18 200 | 6,3 |
| Zobowiązania handlowe i pozostałe zobowiązania | 63 550 | 20,4 | 77 660 | 27,0 |
| Zobowiązania z tytułu obligacji | 6 885 | 2,2 | 13 100 | 4,6 |
| Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego | 8 010 | 2,6 | - | - |
| Rezerwy | 6 553 | 2,1 | 5 829 | 2,0 |
| Zobowiązania z tytułu umów z klientami | 13 468 | 4,3 | 8 804 | 3,1 |
| SUMA PASYWÓW | 311 389 | 100,0 | 287 747 | 100,0 |

W porównaniu do stanu na 30 września 2019 roku aktywa trwałe wzrosły o 13 199, a ich udział w sumie bilansowej na 31 marca 2020 roku wyniósł 73,8%. Wzrost aktywów wynika w głównej mierze z wdrożenia nowego standardu MSSF 16 Leasing, którego efektem było rozpoznanie w bilansie Prawa do użytkowania aktywów w kwocie 18 654. Wśród aktywów trwałych największy udział stanowi wartość firmy (50,3% sumy bilansowej na 31 marca 2020 roku). Spółka zanotowała wzrost aktywów obrotowych o 14,7% w porównaniu do stanu na 30 września 2019 roku. Wśród aktywów obrotowych największy udział mają należności handlowe i pozostałe należności oraz Aktywa z tytułu umów z klientami, które stanowią 16,9% sumy bilansowej. Aktywa z tytułu umów z klientami na 31 marca 2019 roku stanowiły 5,9% sumy aktywów. Kolejną istotną częścią tej grupy aktywów są środki pieniężne i depozyty krótkoterminowe, które stanowią 7,9% w sumie bilansowej na 31 marca 2020 roku.

Wzrost wartości kapitałów własnych Spółki o 9 134 wynika z zysku netto wypracowanego przez Spółkę w okresie 6 miesięcy zakończonym 31 marca 2020 roku w kwocie 9 669 oraz z wdrożenia MSSF 16 w kwocie (676) oraz rozliczeni kosztów emisji akcji w kwocie 142. Udział kapitałów własnych w ogólnej sumie pasywów wzrósł z 30,2% według stanu na 30 września 2019 roku do 30,8% na 31 marca 2020 roku.

W saldzie zobowiązań krótkoterminowych, które na dzień 31 marca 2020 roku stanowiły 34,8% sumy bilansowej, największy udział mają zobowiązania handlowe i pozostałe – 20,4% sumy bilansowej.

5 Zarządzanie płynnością oraz struktura finansowa

| Wyszczególnienie | 31.03.2020 | 30.09.2019 |
|-------------------------------------------|------------|------------|
| Wskaźnik ogólnego zadłużenia | 0,69 | 0,70 |
| Wskaźnik zadłużenia kapitałów własnych | 2,24 | 2,31 |
| Wskaźnik trwałości struktury finansowania | 0,65 | 0,57 |
| Wskaźnik zadłużenia krótkoterminowego | 1,13 | 1,42 |
| Wskaźnik zadłużenia długoterminowego | 1,11 | 0,89 |

Zasady wyliczenia 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

Analogicznie jak w przypadku opisanych wcześniej wskaźników rentowności Spółki na zmianę wskaźników zadłużenia istotny wpływ miało wdrożenie nowego standardu MSSF 16 dotyczącego ujmowania umów leasingu. Skutkiem wdrożenia MSSF 16 był znaczący wzrost zobowiązań zarówno krótko- jak i długoterminowych wynikający z rozpoznania w bilansie Spółki zobowiązań z tytułu umów najmu powierzchni biurowych i magazynowych oraz umów najmu floty samochodowej. Na dzień 31 marca 2020 roku Spółka rozpoznała zobowiązania z ww. tytułów w kwocie 20 375 (w tym długoterminowe 12 365 i krótkoterminowe 8 010). Bez uwzględnienia efektu wdrożenia MSSF 16 wskaźniki zadłużenia prezentowałyby się następująco:

| Wyszczególnienie | 31.03.2020 | 30.09.2019 |
|-------------------------------------------|------------|------------|
| Wskaźnik ogólnego zadłużenia | 0,67 | 0,70 |
| Wskaźnik zadłużenia kapitałów własnych | 2,03 | 2,31 |
| Wskaźnik trwałości struktury finansowania | 0,65 | 0,57 |
| Wskaźnik zadłużenia krótkoterminowego | 1,05 | 1,42 |
| Wskaźnik zadłużenia długoterminowego | 0,98 | 0,89 |

W trakcie okresu objętego niniejszym sprawozdaniem Spółka kontynuuje realizację Umowy Restrukturyzacyjnej, która nakłada na Grupę obowiązek spłat wynikających z niej zobowiązań finansowych.

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 31 marca 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,

(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 zatwierzonego 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.

Koszty finansowe związane z obsługą Umowy Restrukturyzacyjnej wyniosły ok. 2 200 za pierwsze półrocze 2019/2020.

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 dokonano dyskontowego wykupu obligacji o łącznej wartości nominalnej wynoszącej około 23 000 za 17 250 złotych (tj. przy dyskoncie wynoszącym 25%) ze środków pochodzących w całości z dokapitalizowania poprzez podniesienie kapitału w celu dyskontowego wykupu obligacji.

W dniu 30 marca 2020 roku Zarząd Sygnity S.A. zawarł z Wierzycielami Aneks do Umowy Restrukturyzacyjnej. Przedmiotem Aneksu jest przede wszystkim rozterminowanie nadchodzących płatności oraz ustalenie nowego harmonogramu spłaty zadłużenia na cały pozostały okres trwania Umowy Restrukturyzacyjnej, co umożliwi Spółce prowadzenie bieżącej działalności operacyjnej i dalszy rozwój biznesu przy jednoczesnym niezakłóconym wypełnianiu zobowiązań wobec Wierzycieli. Dodatkowo, na podstawie ww. Aneksu została wyznaczona data ostatecznej spłaty wierzytelności objętych Umową Restrukturyzacyjną na dzień 31 marca 2022 roku.

Harmonogram spłat zadłużenia ustalony na podstawie ww. aneksu do Umowy Restrukturyzacyjnej został opracowany w oparciu o plan działań operacyjnych przygotowany przez Spółkę, definiujący kluczowe kierunki rozwoju Spółki w okresie kolejnych 5 lat. Zgodnie z założeniami powyższy plan obejmuje zarówno działania operacyjne w zakresie dotychczasowych obszarów działalności Spółki, działania zapewniające efektywność wewnętrzną organizacji, jak i wdrażanie selektywnych inicjatyw w zakresie nowych obszarów działalności (w tym prace związane z rozwojem oferty produktowo-usługowej dla segmentów, w których Spółka obecnie działa, prace umożliwiające rozwój oferty i uzyskanie przychodów od klientów w nowych obszarach, a także ewentualne scenariusze akwizycyjne). Plan będzie na bieżąco modyfikowany i dostosowywany w zależności od zmieniającej się sytuacji rynkowej i pojawiających się szans do dalszego efektywnego rozwoju Spółki.

6 Udzielone pożyczki

Na dzień bilansowy Spółka nie posiadała pożyczek udzielonych innym podmiotom gospodarczym nienależącym do Grupy Sygnity.

7 Udzielone poręczenia i gwarancje

Gwarancje, weksle, poręczenia

| | Na dzień 31.03.2020 | Na dzień 30.09.2019 |
|-------------------------------------------------------|------------------------|------------------------|
| Zobowiązania warunkowe | | |
| Zobowiązania z tytułu wystawionych gwarancji, w tym: | 31 226 | 34 952 |
| - należytego wykonania umowy i usuwania wad i usterek | 29 314 | 32 955 |
| - przetargowych | 250 | 361 |
| - płatności | 1 662 | 1 636 |
| Poręczenia | 19 | 143 |
| Pozostałe zobowiązania warunkowe* | 6 498 | 6 498 |
| | 37 743 | 41 593 |

*Spółka 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 31 marca 2020 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.

W okresie sprawozdawczym Emitent nie udzielał poręczeń kredytu lub pożyczki lub gwarancji których wartość byłaby znacząca.

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 2 śródrocznego skróconego 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 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 wierzytelności 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 roku.

Ostateczna wysokość kosztów, które zostały zaliczone do kosztów emisji akcji serii Z i AA wyniosła: 594, w tym:

- a) koszt przygotowania i przeprowadzenia emisji: 393,
- b) koszt wynagrodzenia subemitentów: nie dotyczy,
- c) sporządzenia prospektu emisyjnego, z uwzględnieniem kosztów doradztwa: 201,
- d) promocji oferty: nie dotyczy,

Metoda rozliczenia tych kosztów w księgach rachunkowych i sposób ich ujęcia w sprawozdaniu finansowym: wydatki zostały rozliczone w ciężar agio (kapitały)

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.

| Okres sprawozdawczy | 01.10.2019 - 30.09.2020 | 01.10.2018 - 30.09.2019 |
|-------------------------------------------|----------------------------|----------------------------|
| Badanie rocznego sprawozdania finansowego | 93 | 93 |
| Przeгляд sprawozdań finansowych | 67 | 67 |
| Pozostałe usługi* | 10 | 10 |
| Razem | 170 | 170 |

*pozostałe usługi obejmowały wykonywanie uzgodnionych procedur dotyczących potwierdzenia prawidłowości i rzetelności dokonanych przez Sygnity S.A. obliczeń zobowiązań finansowych.

Część III

Komentarz Zarządu do wyników operacyjnych Grupy Sygnity

CZĘŚĆ III.

Komentarz Zarządu do wyników operacyjnych Grupy Sygnity

1 Otoczenie makroekonomiczne

W projekcji z marca 2020 roku¹ Narodowy Bank Polski przewidywał wzrost PKB polskiej gospodarki w 2020 roku na poziomie 3,2%, natomiast w latach 2021-2022 spadek tempa wzrostu do poziomu odpowiednio 3,1% - 3,0%. Głównym czynnikiem wpływającym na zmianę PKB jest spożycie prywatne, wspierane przez zmiany legislacyjno-fiskalne, a także, jako przeciwwaga, spowolnienie dynamiki nakładów brutto na środki trwałe w wyniku ograniczenia inwestycji sektora instytucji rządowych i samorządowych, a także wyhamowanie inwestycji sektora prywatnego, w ślad za osłabieniem popytu oraz wyhamowaniem tempa absorpcji środków UE. Przewiduje się, że czynnikiem, który również w najbliższych latach przyczyni się do spadku tempa wzrostu będzie słaba koniunktura za granicą.

NBP przewiduje niższe tempo wzrostu inwestycji zarówno w sektorze przedsiębiorstw jak i w sektorze publicznym. W ujęciu łącznym w 2020 roku powinno ono wynieść 4,1%, w 2021 roku spaść do 1,7%, natomiast w 2022 roku tempo wzrostu inwestycji wyniesie 0,4%. Zgodnie z projekcją NBP w samym 2020 roku oczekuje się szczytu wykorzystania środków unijnych na inwestycje publiczne, a w kolejnych latach wyraźny ich spadek. W przypadku sektora prywatnego przewiduje się utrzymania niskiej dynamiki popytu zewnętrznego, malejący wkład wykorzystania funduszy UE do wzrostu inwestycji (w 2022 roku wkład ujemny) oraz stopniowe ograniczenie tempa wzrostu wydatków mieszkaniowych.

Prognoza NBP na lata 2020 - 2022 zakłada spadek inflacji CPI r/r oraz stopniowy powrót do celu inflacyjnego – w kolejnych latach przewiduje się inflację na poziomie odpowiednio 3,7%, 2,7% i 2,4%. Istotnymi przyczynami spadku inflacji będzie spadek presji popytowej i kosztowej wraz ze spowolnieniem wzrostu PKB, a także relatywnie niski poziom cen surowców energetycznych na rynkach światowych i obniżające się ceny surowców rolnych.

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

¹ Departament Analiz Ekonomicznych NBP, Projekcja inflacji i wzrostu gospodarczego Narodowego Banku Polskiego na podstawie modelu NECMOD, Warszawa, 9 marca 2020

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

³ PMR, 2016

2 Analiza wyników finansowych Grupy Sygnity

Wielkość sprzedaży zrealizowana w okresie 6 miesięcy zakończonym 31 marca 2020 roku wyniosła 122 973 i była o 333 (0,3%) wyższa niż w okresie porównywalnym.

Koszt sprzedanych produktów, towarów i materiałów w okresie 6 miesięcy zakończonym 31 marca 2020 roku wyniósł 86 543 i był o 272 (0,3%) wyższy niż w okresie porównywalnym.

W okresie 6 miesięcy zakończonym 31 marca 2020 roku skonsolidowany zysk netto wyniósł 13 348.

Na dzień 31 marca 2020 roku Grupa dysponowała środkami pieniężnymi w wysokości 32 734.

3 Najważniejsze wydarzenia okresu sprawozdawczego

W dniu 14 października 2019 roku Konsorcjum w składzie: Sygnity S.A oraz Indra Soluciones Tecnologías de la Información S.L.U., podpisało z Enea Operator Sp. z o.o. przed mediatorem sądowym ugodę dotyczącą realizacji umowy na dostawę i wdrożenie systemu informatycznego realizowanego w ramach dotychczas obowiązującej strony umowy. Zgodnie z treścią zawartego porozumienia strony potwierdziły, iż w dalszym ciągu pozostają związane umową, której przedmiot wykonany zostanie przy zredefiniowanym sposobie ujęcia i realizacji poszczególnych funkcjonalności w uzgodnionym terminie, jednak bez zmiany funkcjonalności określonych w opisie przedmiotu zamówienia. W celu uniknięcia długotrwałego sporu sądowego strony przyjęły, iż z tytułu nieterminowej realizacji umowy po zatwierdzeniu ugody przez sąd Konsorcjum zapłaci na rzecz Enea Operator karę umowną w łącznej wysokości 3 500 przy czym zobowiązanie Sygnity w powyższym zakresie ograniczone jest do kwoty 550. O zawarciu wyżej opisanej ugody Zarząd Jednostki Dominującej informował raportem bieżącym nr 39/2019.

W dniu 16 października 2019 roku Sąd Rejonowy dla m.st. w Warszawie XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego zarejestrował obniżenie kapitału zakładowego Spółki do kwoty 22.759.947 (nie w tysiącach) poprzez umorzenie 330 000 (nie w tysiącach) akcji własnych. W dniu 19 listopada 2019 roku Zarząd Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych S.A. dokonał operacji wycofania z depozytu akcji zwykłych na okaziciela w ilości 330 000 (nie w tysiącach). Operacja przeprowadzenia wycofania papierów wartościowych w systemie depozytowym miała miejsce 21 listopada 2019 roku. W dniu 17 grudnia 2019 roku Giełda Papierów Wartościowych dopuściła do obrotu giełdowego akcje serii Z i AA. Rejestracja akcji przez Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych nastąpiła w dniu 17 grudnia 2019 roku. O rejestracji obniżenia kapitału zakładowego Zarząd Jednostki Dominującej informował raportem bieżącym nr 41/2019.

W dniu 12 grudnia 2019 roku Sygnity S.A. powzięła wiedzę o złożeniu do sądu pozwu przez jednego z kontrahentów przeciw Jednostce Dominującej o zapłatę kary umownej na rzecz kontrahenta. Wniesienie pozwu jest związane z toczącą się od 2018 roku sprawą dotyczącą wypowiedzenia umowy przez Klienta z sektora publicznego oraz naliczenia kary umownej. Grupa stoi na stanowisku, że Klient odstąpił od umowy z przyczyn niezależnych od Spółki. Potencjalna wysokość roszczeń z tego tytułu wynosi 2 263. Kwota ta została zarówno w okresie zakończonym 31 marca 2020 jak i roku obrotowym zakończonym 30 września 2019 rozpoznana przez Grupę jako zobowiązanie warunkowe.

W dniu 12 lutego 2020 roku pomiędzy Sygnity, a Narodowym Bankiem Polskim z siedzibą w Warszawie została podpisana umowa, której przedmiotem jest świadczenie usług serwisu i modyfikacji dla Systemu Gospodarki Własnej. Umowa została zawarta na czas określony od dnia 1 czerwca 2020 roku do dnia 31 maja 2023 roku, a maksymalne, całkowite wynagrodzenie Sygnity z tytułu jej realizacji (w tym również opcjonalnych usług serwisowych) nie przekroczy kwoty ok. 9 000 brutto. Na poczet należytego wykonania Umowy Sygnity S.A. wniosło zabezpieczenie należytego wykonania umowy w formie gwarancji bankowej, w wysokości 5% maksymalnego wynagrodzenia brutto wynikającego z umowy. Umowa przewiduje obowiązek zapłaty kar umownych przez wykonawcę na rzecz zamawiającego w szczególności z tytułu wystąpienia określonych zdarzeń wpływających na terminowe wykonanie przedmiotu umowy. Łączna wartość kar umownych i odszkodowań, jakie Sygnity S.A. może być zobowiązana do zapłaty zamawiającemu z tytułu niewykonania lub nienależytego wykonania umowy, została ograniczona do kwoty maksymalnego wynagrodzenia brutto. Pozostałe warunki realizacji umowy, w tym w zakresie odpowiedzialności Sygnity z tytułu jej realizacji, jak również możliwości jej wypowiedzenia nie odbiegają od warunków powszechnie stosowanych dla tego typu umów. O zawarciu wyżej opisanej umowy Zarząd Jednostki dominującej informował raportem bieżącym nr 1/2020.

W dniu 20 lutego 2020 Spółka powzięła informację o dwóch odrębnych rozstrzygnięciach Naczelnego Sądu Administracyjnego dotyczących zobowiązań podatkowych Sygnity z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych za lata 2007 oraz 2008. W związku z postępowaniami kontrolnymi organów skarbowych Spółka zapłaciła na rzecz Urzędu Skarbowego odpowiednio kwotę podatku ok. 1 700 z tytułu zobowiązań podatkowych za 2007 rok oraz kwotę podatku ok. 2 400 z tytułu zobowiązań podatkowych za 2008 rok. Decyzje zostały niezależnie od siebie zaskarżone do sądu administracyjnego, który uznał argumenty Spółki wskazujące na niezasadność poniesionych opłat.

W dniu 27 lutego 2020 roku, pomiędzy Sygnity S.A. a Skarbem Państwa – Ministerstwem Spraw Zagranicznych (MSZ), została zawarta umowa, której przedmiotem jest świadczenie usług wykonywania modyfikacji oprogramowania systemów konsularnych oraz serwisu i szkoleń na rzecz MSZ i podległych placówek. Umowa została zawarta na czas określony 48 miesięcy lub do wyczerpania maksymalnego całkowitego wynagrodzenia z tytułu realizacji umowy, w zależności od tego, co nastąpi wcześniej. Całkowite wynagrodzenie umowy nie przekroczy kwoty ok. 9 200 brutto. Na poczet należytego wykonania umowy Wykonawca wniósł zabezpieczenie należytego wykonania Umowy w formie pieniężnej, w wysokości 2% maksymalnego wynagrodzenia brutto wynikającego z umowy. Umowa przewiduje obowiązek zapłaty kar umownych przez Sygnity S.A. na rzecz MSZ z tytułu w szczególności wystąpienia określonych zdarzeń wpływających na terminowe wykonanie przedmiotu umowy. Odpowiedzialność Spółki z tytułu nałożonych kar umownych została ograniczona do wysokości 40% całkowitego wynagrodzenia brutto. Niezależnie od postanowień dotyczących kar umownych, Zamawiający zastrzega sobie prawo dochodzenia odszkodowania uzupełniającego na zasadach ogólnych. O zawarciu wyżej opisanej umowy Zarząd Jednostki Dominującej informował raportem bieżącym nr 2/2020.

W dniu 19 marca 2020 roku Sąd Rejonowy Szczecin – Centrum w Szczecinie, Wydział XII Gospodarczy na posiedzeniu niejawnym wydał postanowienie w przedmiocie ogłoszenia upadłości spółki Geomar – jednej ze spółek zależnych od Sygnity S.A. Jednocześnie, w nawiązaniu do informacji przekazanych w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za rok obrotowy zakończony 30 września 2019 roku, Zarząd przypomina, że z uwagi na ustanowienie dla spółki Geomar Tymczasowego Nadzorca Sądowego w marcu 2019 roku Sygnity utraciło kontrolę nad spółką Geomar S.A. w rozumieniu MSSF 10. Mając na uwadze powyższe, Emitent zaprzestał konsolidowania wyników spółki Geomar, co zostało odzwierciedlone już w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za rok obrotowy zakończony 30 września 2019 roku. O wydaniu ww. postanowienia Zarząd Jednostki Dominującej informował raportem bieżącym nr 4/2020.

W dniu 30 marca 2020 roku Jednostka Dominująca zawarła z wierzycielami aneks do Umowy Restrukturyzacyjnej. Przedmiotem Aneksu jest przede wszystkim rozterminowanie nadchodzących płatności oraz ustalenie nowego harmonogramu spłaty zadłużenia na cały pozostały okres trwania Umowy Restrukturyzacyjnej, co umożliwi Spółce prowadzenie bieżącej działalności operacyjnej i dalszy rozwój biznesu przy jednoczesnym niezakłóconym wypełnianiu zobowiązań wobec wierzycieli. Dodatkowo, Aneks przewiduje zmianę daty ostatecznej spłaty wierzytelności objętych Umową Restrukturyzacyjną, która zgodnie z treścią Aneksu została ustalona na dzień 31 marca 2022 roku. Pozostałe postanowienia Aneksu nie zmieniają w sposób istotny zapisów Umowy Restrukturyzacyjnej. O zawarciu ww. aneksu Zarząd Jednostki Dominującej informował raportem bieżącym nr 6/2020.

W związku z rozprzestrzenieniem się koronawirusa SARS-CoV-2 oraz rosnącą liczbą zachorowań na COVID-19 Zarząd Jednostki Dominującej na bieżąco monitoruje rozwój sytuacji związanej z utrzymującymi się skutkami pandemii i ich wpływem na działalność Grupy. Na dzień publikacji niniejszego sprawozdania działalność operacyjna Grupy prowadzona jest bez większych zakłóceń. Grupa wdrożyła wszystkie wytyczne rekomendowane przez Główny Inspektorat Sanitarny oraz pozostałe instytucje państwowe ze szczególnym uwzględnieniem zaleceń dotyczących bezpieczeństwa, zdrowia i higieny pracowników. Ograniczone zostały kontakty bezpośrednie pracowników wewnątrz organizacji, wdrożony został na szeroką skalę tryb pracy zdalnej pracowników. W kontaktach biznesowych powszechnie wykorzystywane są zdalne metody komunikacji. Priorytetem Emitenta jest zachowanie ciągłości działania oraz bezpieczeństwo pracowników i interesariuszy Grupy Sygnity. Zarząd Grupy zwraca uwagę, że działalność Grupy jest zdywersyfikowana pod względem branżowym i produktowym, a efekty pandemii nie stanowią obecnie istotnego zagrożenia dla stabilności finansowej przedsiębiorstwa. Zarząd Grupy nie zdiagnozował w chwili obecnej istotnych zakłóceń w realizacji istniejących kontraktów ani istotnych zakłóceń w łańcuchach dostaw produktów i materiałów niezbędnych dla działalności Grupy. Jednocześnie, biorąc pod uwagę wyjątkowość obecnej sytuacji, w tym nieprzewidywalny czas dalszego trwania zagrożenia epidemicznego, skalę wszystkich ograniczeń administracyjnych, ich skutki gospodarcze, zarówno w trakcie oraz po ustaniu zagrożenia epidemicznego, Zarząd nie może wykluczyć przejściowego spadku przychodów ze sprzedaży oferowanych usług oraz produktów w kolejnych okresach sprawozdawczych, jednak na moment publikacji niniejszego sprawozdania jego wartość nie jest możliwa do oszacowania. Emitent zidentyfikował główne ryzyka związane z pandemią. Są to: pogorszenie się kondycji finansowej klientów Grupy, powstanie zatorów płatniczych u kontrahentów, ograniczanie lub opóźnianie inwestycji

informatycznych przez klientów Grupy, opóźnienia w realizacji zamówień przez dostawców, przesunięcia w czasie zamówień i realizacji oraz zmienność kursów walutowych. Spółka prowadzi działania mające na celu minimalizację negatywnych efektów pandemii, w tym analizuje scenariusze działań oszczędnościowych, uzależnione od bieżących i przewidywanych skutków pandemii.

4 Struktura sprzedaży i rynki zbytu

Głównym rynkiem zbytu dla rozwiązań i produktów oferowanych przez 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 wynoszą odpowiednio: 37%, 33%, 28%, 2%. 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 2019/2020 | | Rok obrotowy 2018/2019 | |
|--------------------------|------------------------|----------------|------------------------|----------------|
| | Liczba projektów | Przychody | Liczba projektów | Przychody |
| Sektor Public | 88 | 45 675 | 112 | 53 432 |
| Sektor Bankowo-Finansowy | 219 | 40 931 | 296 | 42 599 |
| Sektor Utilities | 159 | 34 492 | 182 | 25 706 |
| Pozostałe | 16 | 1 875 | 13 | 903 |
| | 482 | 122 973 | 603 | 122 640 |

5 Wydarzenia mające wpływ na wyniki finansowe

W okresie 6 miesięcy zakończonym 31 marca 2020 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 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, co znalazło swoje odzwierciedlenie w skonsolidowanym wyniku Grupy za pierwsze półrocze 2019/2020. Łączny wpływ powyższych zdarzeń na skonsolidowany wynik za pierwsze półrocze 2019/2020 wynosi 1 440. Zdarzenie miało charakter jednorazowy.

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

- 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

Klienci Sektora Bankowo-Finansowego

Przedmiot umowy dotyczy realizacji raportowania nowych regulacji European Banking Authority (EBA). Zamówienie polega na dostosowaniu systemu sprawozdawczości obligatoryjnej do nowego standardu XBRL stosowanego przez EBA. W zakresie zmian są uwzględnione rozszerzenia standardu XBRL (m.in. Eurofiling XBRL Extentions) oraz wymagania dodatkowe opisane w dokumencie EBA XBRL filing rules. Moduł raportowania obejmował będzie modyfikację i dostosowanie sprawozdań obligatoryjnych COREP, FINREP S, Large Exposure, Leverage, IP LOSSES, LCF, NSFR, ALMM, Asset Encumbrance, zgodnie z obowiązującą taksonomią XBRL.

Klient Sektora Bankowo-Finansowego

Przedmiot umowy dotyczy rozwoju systemu płatności ELIXIR i EURO ELIXIR. Zmiany wynikające z bieżących zleceń związane są z potrzebami rozwojowymi Klienta w celu zapewnienia najwyższej jakości usług. Ponadto zmiany dotyczą dostosowania systemu do wymagań płatności SEPA, oraz komunikatów płatności realizowanych zgodnie z wymaganiami klienta.

Klienci Sektora Bankowo-Finansowego

Zamówienia dotyczą realizacji wymiany warstwy oprogramowania narzędziowego mającego na celu przejście na nowoczesną technologię a tym samym podniesienie walorów wydajnościowych rozwiązania, jak również obniżenie w przyszłości kosztów oprogramowania narzędziowego. Kontrakty z kilkoma instytucjami rynku finansowego związane są z rozwojem systemu autorstwa Sygnity S.A.

Klient Sektora Bankowo-Finansowego

Klientem jest jedna z największych instytucji finansowych w Polsce. Przedmiotem zamówienia jest realizacja I fazy projektu związanego z budową nowego systemu bankowego wspierającego pracę sieci oddziałów Klienta. Zakres zamówienia obejmuje wykonanie prac konsultacyjnych związanych z przeglądem procesów oraz wymagań funkcjonalnych, modelowanie procesów i przygotowanie zestawu usług integrujących centralny system bankowy z systemem oddziałowym za pośrednictwem szyny usług.

Klient Sektora Bankowo-Finansowego

Przedmiotem umowy zawartej z jednym z największych w Polsce podmiotów sektora bankowego jest świadczenie usług serwisowych oprogramowania Systemu SGW opartego o aplikację Oracle eBusiness Suite, oraz realizacja zleconych modyfikacji systemu. Umowa zawarta została na okres 3 lat.

Sektor Public

Ministerstwo Rodziny, Pracy i Polityki Społecznej

W dniu 10 października 2019 roku Sygnity S.A. zawarło z Ministerstwem Rodziny, Pracy i Polityki Społecznej umowę na „Usługi dotyczące systemu teleinformatycznego Centralna Baza Danych Cudzoziemców (CBDC)”. Przedmiot umowy stanowią usługi analizy i zaprojektowania CBDC, wykonania CBDC oraz wdrożenia w środowiskach testowym i przedprodukcyjnym, migracji danych do CBDC oraz wdrożenia w środowisku produkcyjnym, rozwoju CBDC, administrowania oraz usuwania awarii i błędów CBDC, wsparcia użytkowników CBDC. Umowa obejmuje okres 5-ciu miesięcy na wykonanie przedmiotu umowy oraz 36 miesięcy usługi utrzymania od momentu jego odebrania. Maksymalne wynagrodzenie z tytułu powyższej umowy wynosi 2 100 brutto.

Ministerstwo Rodziny, Pracy i Polityki Społecznej

Przedmiot umowy „Usługi dotyczące systemu teleinformatycznego Centralna Baza Ofert Pracy (CBOP)” stanowią usługi: rozwoju CBOP, administrowania oraz usuwania awarii i błędów CBOP, wsparcia Użytkowników CBOP poprzez świadczenie usługi helpdesk. Umowa została zawarta 24 października 2019 na okres 48 miesięcy w tym jeden miesiąc okresu przejściowego. Maksymalne wynagrodzenie z tytułu Umowy wynosi 1 700 brutto.

Ministerstwo Rodziny, Pracy i Polityki Społecznej

Umowa zawarta 8 stycznia 2020 r. pomiędzy Ministerstwem Rodziny, Pracy i Polityki Społecznej a Sygnity na okres 24 miesięcy. Przedmiotem Umowy jest rozwój i utrzymanie oprogramowania do obsługi świadczeń rodzinnych (SR) i świadczeń wychowawczych (SW) na poziomie instytucji realizujących koordynację systemu zabezpieczenia społecznego. Umowa obejmuje również organizowanie spotkań Rady użytkowników. Maksymalna wartość wynagrodzenia 2 428 brutto.

Miasto Stołeczne Warszawa

Umowa zawarta 27 stycznia 2020 r. pomiędzy Miastem Stołecznym Warszawa a Sygnity. Przedmiotem Umowy jest dostawa oprogramowania Jedna Karta, udzielenie licencji na dostarczone Oprogramowanie, instalacja i konfiguracja Oprogramowania w infrastrukturze Zamawiającego, wykonanie opcjonalnej, migracji wskazanych przez Zamawiającego Ośrodków Pomocy Społecznej miasta stołecznego Warszawy do oprogramowania Sygnity POMOST STD wraz z warsztatami wdrożeniowo - szkoleniowymi oraz świadczenie usługi rozwoju Oprogramowania. Maksymalna wartość wynagrodzenia 400 brutto.

Ministerstwo Spraw Zagranicznych

Umowa zawarta w dniu 27 lutego 2020 roku. Przedmiotem Umowy jest świadczenie usług wykonywania modyfikacji oprogramowania Systemów konsularnych oraz serwisu i szkoleń na rzecz MSZ i podległych placówek. Umowa została zawarta na czas określony 48 miesięcy od daty jej zawarcia lub do wyczerpania maksymalnego całkowitego wynagrodzenia Wykonawcy z tytułu realizacji Umowy, w zależności od tego, co nastąpi wcześniej. Całkowite wynagrodzenie Wykonawcy z tytułu realizacji Umowy nie przekroczy kwoty ok. 9 200 brutto.

Sektor Utilities

PKP Polskie Linie Kolejowe S.A.

Przedmiotem umowy jest świadczenie przez Sygnity usług utrzymania oraz dodatkowej modernizacji systemu BAZKART (Baza Kart Rozrządowych i Wynikowych). System ten przeznaczony jest dla zarządcy infrastruktury PKP Polskich Linii Kolejowych S.A. i ma na celu wspomaganie czynności związanych z rozrządzaniem składów pociągów towarowych na stacjach rozrządowych oraz umożliwienie na bieżąco monitorowania wykonanej pracy rozrządowej przez poszczególne górkę rozrządowe. Zakres umowy obejmuje w szczególności świadczenie usługi utrzymania systemu BAZKART oraz świadczenie usługi dodatkowej modernizacji systemu BAZKART. Usługi świadczone będą w okresie 1 września 2019 roku do 31 sierpnia 2022 roku. Z tytułu należytego wykonywania Umowy Wykonawcy przysługuje maksymalne wynagrodzenie w wysokości 762 brutto.

PGE Dystrybucja S.A.

Przedmiotem jest świadczenie usług serwisowych oraz rozwojowych w zakresie systemów informatycznych funkcjonujących w przedsiębiorstwie zamawiającego. Umowa została zawarta na okres dwóch lat. W zakresie umowy jest świadczenie usług serwisowych i rozwojowych dla następujących modułów oprogramowania produkcji Sygnity: CSS, CMS/AMS, ELMS, D3S, NMS, TSS, MDMS, MAI, MAD, PWI, WMS, Moduł Przyłączeń i Reklamacji ESPIM, GUDK, Interfejs CSS-Origami, Interfejs AMS-Origami, Aplikacja Mobilna TSS. Wynagrodzenie Sygnity z tytułu realizacji Umowy wyniesie łącznie ok. 10 700 brutto.

SEC Serwis Sp. z o.o.

Przedmiotem umowy jest dostarczenie oprogramowania wspierającego Zarządzanie Pracą Brygad w SEC. Nowe oprogramowanie Sygnity pozwoli na usprawnienie i optymalizację procesów związanych z planowaniem i rozliczaniem wykonania prac eksploatacyjnych w obszarze infrastruktury ciepłowniczej i telekomunikacyjnej. Wdrożenie oprogramowania ZPB stanowi naturalne rozszerzenie obecnego od lat w SEC systemu Sygnity GIS HeatNet, gwarantując dostęp do danych technicznych i procesowych o majątku sieciowym, a także danych referencyjnych (ulice, adresy) dla dysponentów oraz użytkowników mobilnych, co przyczyni się do podniesienia jakości i wiarygodności danych w systemie. Wartość umowy wdrożeniowej: 244 brutto.

SEC Sp. z o.o.

Przedmiotem umowy serwisowej z SEC Sp. z o.o. jest stałe świadczenie Usług Serwisowych w wyznaczonych czasach reakcji i naprawy błędów (SLA) dla systemu GIS oraz świadczenia Prac Dodatkowych na bazie odrębnych Zamówień Dodatkowych. Wartość umowy serwisowej: 390 brutto (w okresie 36 miesięcy).

Grupa Azoty Zakłady Chemiczne „POLICE” S.A.

Przedmiotem umowy jest wykonanie modernizacji systemu Janus, który dedykowany jest do optymalizacji procesu wywozu i przywozu towarów na terenie zakładu. Obsługuje on ruch pojazdów dostarczających i odbierających towary wyroby gotowe, półprodukty oraz surowce używane do produkcji, które są transportowane w dowolnych opakowaniach. Zakres umowy obejmuje wykonanie uaktualnienia systemu Janus do wersji 5.0., integrację systemu Janus w nowej wersji z systemami użytkowymi przez Zamawiającego (SAP, MS Biztalk), dostawę urządzeń (komputery, tablice informacyjne, czytniki i inne) oraz usługi wsparcia powdrożeniowego. Termin wykonania umowy 28 lutego 2021 roku, a całkowite wynagrodzenie z tytułu realizacji umowy wynosi 2 100 brutto.

8 Kierunki strategiczne 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 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, instytucje finansowe, 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, które otwierają 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/CRR II. W wymienionych powyżej obszarach, sektor bankowo – finansowy specjalizuje się już od wielu lat, Spółka posiada mocną pozycję, którą zawdzięcza 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. Sygnity specjalizuje 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 od wielu lat, 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. W tym obszarze istotnym elementem biznesu jest utrzymywanie wysokiego poziomu usług, dostarczenie rozwiązań spełniających stale rosnące wymagania biur

maklerskich często determinowane przez inwestorów, a także Giełdę Papierów Wartościowych oraz Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych. W ramach sektora bankowo-finansowego Sygnity 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 pozycję Spółki na rynku usług finansowych, ale też przyczyniały się do wzrostu przychodów firmy i były gwarancją pozyskiwania kolejnych kontraktów. Trwają ciągłe prace nad nowymi rozwiązaniami, nie tylko z obszaru podstawowej działalności instytucji finansowych, ale też narzędzi związanych z automatyzacją oraz robotyzacją procesów biznesowych (RPA). 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 rozwoju 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) – przygotowanie rozwiązania do współpracy z Operatorem Informacji Rynku Energii; Sygnity Forecast – nowe modele predykcji i mechanizmy prognozowania energii, gazu, ciepła i wody; 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. Dzięki ścisłej współpracy z naszymi klientami, zbudowaliśmy kompetencje i produkt dedykowany uczestnikom Rynku Mocy.

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.

W raportowanym okresie w ramach Grupy Sygnity został wypracowany plan działań operacyjnych przygotowany, definiujący kluczowe kierunki rozwoju Grupy w okresie kolejnych 5 lat. Zgodnie z założeniami powyższy plan obejmuje zarówno działania operacyjne w zakresie dotychczasowych obszarów działalności Grupy, działania zapewniające efektywność wewnętrzną organizacji, jak i wdrażanie selektywnych inicjatyw w zakresie nowych obszarów działalności (w tym prace związane z rozwojem oferty produktowo-usługowej dla segmentów, w których Grupa obecnie działa, prace umożliwiające rozwój oferty i uzyskanie przychodów od klientów w nowych obszarach, a także ewentualne scenariusze akwizycyjne). Plan będzie na bieżąco modyfikowany i dostosowywany w zależności od zmieniającej się sytuacji rynkowej i pojawiających się szans do dalszego efektywnego rozwoju Grupy.

Obecnie Grupa prowadzi m.in. prace związane z:

- rozwojem kompetencji do wykorzystania technologii cloud'owych, wypracowując własne rozwiązania softwarowe uzupełniające standardowe funkcjonalności oprogramowania dostawców globalnych;
- uruchomieniem wybranego oprogramowania własnego Sygnity S.A. w modelu cloud, dzięki wykorzystaniu infrastruktury dostawców globalnych, w celu dotarcia ze sprawdzonymi rozwiązaniami do nowych klientów;
- rozwojem kompetencji RPA (Robotic Process Automation) i wykorzystaniem istniejącej wiedzy branżowej do dalszej automatyzacji procesów u istniejących klientów wykorzystujących m.in. autorskie rozwiązania Sygnity S.A.

Intencją Zarządu Sygnity jest utrzymanie regularnej i zgodnej z obowiązującymi przepisami komunikacji, szczególnie w zakresie osiągniętych 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

Grupa nie publikowała prognoz wyników zakończonego okresu sprawozdawczego.

10 Zasady sporządzenia sprawozdań finansowych oraz podstawa publikacji raportu

Skrócone sprawozdania 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 okres 6 miesięcy zakończony 31 marca 2020 roku, którego elementem są ww. sprawozdania finansowe oraz niniejsze sprawozdanie zarządu z działalności został sporządzony z uwzględnieniem § 68 - 69, § 62 ust. 3 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 III

Struktura organizacyjna

CZĘŚĆ IV. Struktura organizacyjna

1 Podmioty powiązane

W okresie sprawozdawczym Grupa Sygnity obejmowała następujące podmioty:

| Lp. | Nazwa spółki | Siedziba | Przedmiot działalności | Metoda konsolidacji | Udział w kapitale 31.03.2020 | Udział w kapitale 30.09.2019 |
|-------------------------------------|------------------------------------------------|----------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------|------------------------------|------------------------------|
| 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 (do 08.11.2019) | 100,00 | 100,00 |
| 4 | Enhandel Sp. z o.o. ³⁾ | Warszawa, Polska | Obrót energią elektryczną. | niekonsolidowana | 100,00 | 100,00 |
| SPÓŁKI WSPÓLZALEŻNE | | | | | | |
| 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. ⁴⁾ | Gdańsk, Polska | Dostawca i integrator systemów dla transportu zbiorowego. | n/d | 50,00 | 50,00 |

¹⁾ Zgodnie z informacjami przekazany 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 dniu 19 marca 2020 roku Sąd Rejonowy Szczecin - Centrum w Szczecinie, wydał postanowienia w przedmiocie ogłoszenia upadłości spółki Geomar,

²⁾ W dniu 8 listopada 2019 roku podpisana została umowa sprzedaży spółki zależnej 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. Od dnia sprzedaży jednostki zależnej Grupa zaprzestała jej ujmowania w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

³⁾ 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.

⁴⁾ Z uwagi na brak przedstawicieli Grupy w składzie Zarządu jednostki, Grupa nie posiada zdolności kierowania polityką finansową i operacyjną jednostki. W okresie sprawozdawczym Grupa nie posiadała zdolności wywierania znaczącego wpływu na politykę i działalność jednostki, w związku z czym jednostka ta nie jest konsolidowana i prezentowana jako aktywa finansowe dostępne do sprzedaży. Na dzień 31 marca 2020 roku w związku z zastosowaniem zasady ostrożnej wyceny całość udziałów w spółce objęta jest odpisem z tytułu trwałej utraty wartości.

2 Akcjonariusze

Na dzień 31 marca 2020 roku kapitał zakładowy Jednostki Dominującej wynosił 25 956 (na dzień 30 września 2019 roku: 26 286) i obejmował 22 759 947 (nie w tysiącach) w pełni opłaconych akcji zwykłych na okaziciela o wartości nominalnej 1 PLN każda [na dzień 30 września 2019 roku: 23 089 947 (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.

Akcjonariat

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

| Akcjonariusz | Na dzień 10 czerwca 2020 r. tj. na dzień przekazania niniejszego raportu | | Na dzień 28 lutego 2020 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 |
| Fundusze zarządzane przez AgioFunds Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych spółka akcyjna * | 6 460 726 | 28,39 | 5 915 330 | 25,99 |
| Cron sp. z o.o. ** | 5 507 245 | 24,20 | 5 507 245 | 24,20 |
| Fundusze zarządzane przez Nationale-Nederlanden Powszechne Towarzystwo Emerytalne *** | 2 613 328 | 11,48 | 2 613 328 | 11,48 |
| Pozostali**** | 8 178 648 | 35,93 | 8 724 044 | 38,33 |
| Razem | 22 759 947 | 100,00 | 22 759 947 | 100,00 |

*liczba posiadanych akcji ujawniona na dzień publikacji niniejszego raportu tj. 10 czerwca 2020 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 20 maja 2020 roku – Raport Bieżący nr 9/2020

**liczba posiadanych akcji ujawniona na dzień publikacji niniejszego raportu t.j. 10 czerwca 2020 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. 10 czerwca 2020 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.

Stan posiadanych akcji Spółki przez osoby zarządzające i nadzorujące

| | Liczba akcji (nie w tysiącach) na dzień 10 czerwca 2020 roku, tj. na dzień przekazania niniejszego raportu | Liczba akcji (nie w tysiącach) na dzień 28 lutego 2020 roku, tj. na dzień przekazania poprzedniego raportu | Liczba akcji (nie w tysiącach) na dzień 18 grudnia 2019 roku |
|-------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------|
| Piotr Kwaśniewski | 18 134 | 18 134 | 18 134 |
| Błażej Dowgielski | 2 200 | - | - |
| Rafał Wnorowski | 45 813 | 45 813 | 45 813 |
| 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) 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 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 2019 roku do 31 marca 2020 roku Walne Zgromadzenie Sygnity obradowało w siedzibie Spółki w następujących terminach:

- w dniu 20 grudnia 2019 roku jako Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Sygnity

4 Zarząd

Skład Zarządu w okresie objętym sprawozdaniem był następujący:

- | | |
|--------------------------|-------------------------------------------------|
| ✓ Pan Bogdan Zborowski | - Prezes Zarządu (od dnia 2 grudnia 2019 roku), |
| ✓ Pan Mariusz Jurak | - Wiceprezes Zarządu, |
| ✓ Pani Inga Jędrzejewska | - Członek Zarządu ds. Finansowych. |

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 był następujący:

- | | |
|--------------------------|------------------------------------|
| ✓ Pan Bogdan Zborowski | - Prezes Zarządu; |
| ✓ Pan Mariusz Jurak | - Wiceprezes Zarządu, |
| ✓ Pani Inga Jędrzejewska | - 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 uchylać się od działań, które mogłyby prowadzić wyłącznie do realizacji własnych korzyści materialnych.

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

Kadencja Zarządu jest wspólna i trwa trzy lata.

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

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

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

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

Podjęcie uchwały przez Zarząd może nastąpić:

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

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

5 Rada Nadzorcza

Skład Rady Nadzorczej na początku okresu sprawozdawczego był 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; |

W trakcie okresu od 1 października 2019 roku do dnia publikacji niniejszego sprawozdania nie wystąpiły zmiany w Radzie Nadzorczej Sygnity S.A. W dniu 20 grudnia 2019 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Sygnity dokonało wyboru następujących osób w skład Rady Nadzorczej na nowe, trzyletnie, indywidualne kadencje, rozpoczynające się w dniu powzięcia uchwał: Pan Błażej Dowgielski, Pan Raimondo Eggink, Pan Piotr Kwaśniewski, Pan Jarosław Szpryngwald, Pan Rafał Wnorowski oraz Pan Tomasz Zdunek. Osoby wskazane powyżej wchodziły w skład Rady Nadzorczej Sygnity poprzedniej kadencji. Tym samym od dnia 20 grudnia 2019 roku oraz na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania Rada Nadzorcza działała w następującym składzie:

- | | |
|----------------------------|---------------------------------------------------------|
| ✓ Pan Piotr Kwaśniewski | - Przewodniczący Rady Nadzorczej (od 28 stycznia 2020); |
| ✓ Pan Raimondo Eggink | - Zastępca Przewodniczącego Rady Nadzorczej; |
| ✓ Pan Błażej Dowgielski | - Członek Rady Nadzorczej; |
| ✓ Pan Jarosław Szpryngwald | - Członek Rady Nadzorczej; |
| ✓ Pan Rafał Wnorowski | - 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 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, 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;
- 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 2019 roku do 31 marca 2020 roku Rada Nadzorcza odbyła posiedzenia w następujących terminach:

16 października 2019 roku, 21 listopada 2019 roku, 18 grudnia 2019 roku, 20 grudnia 2019, 28 stycznia 2020 roku, 27 lutego 2020 roku, 26 marca 2020 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.

Na dzień publikacji niniejszego sprawozdania w skład Komitetu Audytu wchodzi: Pan Raimondo Eggink, Pan Piotr Kwaśniewski, Rafał Wnorowski oraz Pan Tomasz Zdunek. Wszyscy Członkowie Komitetu Audytu spełniają ustawowe warunki niezależności.

W okresie od 1 października 2019 roku do 31 marca 2020 roku Komitet Audytu odbył posiedzenia w następujących terminach: 16 października 2019 roku, 16 grudnia 2019 roku, 28 stycznia 2020 roku, 27 lutego 2020 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 okresie 6 miesięcy zakończonych 31 marca 2020 roku oraz w analogicznym okresie roku poprzedniego.

Rok obrotowy 2019/2020

| Zarząd Sygnity S.A. | Wynagrodzenia stałe z tytułu umowy o pracę | Wynagrodzenie zmienne | Świadczenia dodatkowe | Inne płatności z tytułu rozwiązania stosunku pracy | Razem |
|---------------------|--------------------------------------------|-----------------------|-----------------------|----------------------------------------------------|--------------|
| Bogdan Zborowski | 280 | - | 6 | - | 286 |
| Mariusz Jurak | 300 | 100 | 5 | - | 405 |
| Inga Jędrzejewska | 240 | 80 | 16 | - | 336 |
| | 820 | 180 | 27 | - | 1 027 |

* wynagrodzenie Pana Bogdana Zborowskiego zaprezentowano za okres pełnienia funkcji w Zarządzie, tj. od 2 grudnia 2019

Grupa Sygnity

Sprawozdanie z działalności Grupy za okres 6 miesięcy zakończony 31 marca 2020 roku

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 | 300 | 244 | 31 | - | 575 |
| Mariusz Jurak | 300 | 50 | 5 | - | 355 |
| Inga Jędrzejewska * | 7 | - | - | - | 7 |
| | 607 | 294 | 36 | - | 937 |

* wynagrodzenie Pani Ingi Jędrzejewskiej zaprezentowano za okres pełnienia funkcji w Zarządzie, tj. od 25 marca 2019

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

Z tytułu odwołania Członkom Zarządu przysługuje prawo do odprawy.

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

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

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

Poniższa tabela prezentuje wynagrodzenia wypłacone Członkom Rady Nadzorczej w okresie 6 miesięcy zakończonych 31 marca 2020 roku oraz w analogicznym okresie roku poprzedniego.

| Rada Nadzorcza Sygnity S.A. | Rok obrotowy 2019/2020 | Rok obrotowy 2018/2019 |
|-----------------------------|------------------------|------------------------|
| Piotr Kwaśniewski | 43 | - |
| Raimondo Eggink | 34 | 30 |
| Błażej Dowgielski | 24 | 16 |
| Jarosław Szpryngwald | 24 | 19 |
| Rafał Wnorowski | 33 | 24 |
| Tomasz Zdunek | 30 | 20 |
| Paweł Zdunek | - | 36 |
| Roman Rewald | - | 8 |
| Konrad Mitterski | - | 26 |
| | 188 | 179 |

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.

Skonsolidowane sprawozdania są sporządzane w oparciu o obowiązujące przepisy prawa, zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej.

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,
- 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.

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.

W przypadku pogarszającej się sytuacji finansowej Grupy potencjalnie może dojść do naruszenia wskaźników finansowych zdefiniowanych w umowie o finansowanie. W przypadku zaistnienia powyższej okoliczności Zarząd Spółki podejmie próbę aneksowania umowy o finansowanie.

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 wzmocnienie się działań konkurencji może spowodować konieczność oferowania korzystniejszych dla odbiorców warunków, co może wiązać się z potrzebą zaangażowania dodatkowego kapitału obrotowego oraz spadkiem marż, wpływając niekorzystnie na sytuację finansową 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. Najbardziej znaczącą pozycją walutową są zobowiązania względem jednego z kontrahentów wynikające z Umowy Restrukturyzacyjnej. Na dzień 31 marca 2020 roku ich wartość wg zamortyzowanego kosztu wynosiła 10 852 EUR. Głównym celem podejmowanych działań zabezpieczających przed ryzykiem walutowym jest ochrona przed wahaniami kursów wymiany, które towarzyszą realizowanym w obcych walutach płatnościom za dostawy lub otrzymywanym płatnościom od Klientów. 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.

Ryzyko związane z rozprzestrzenieniem się koronawirusa SARS-CoV-2 oraz zachorowań na COVID-19

W związku z rozprzestrzenieniem się koronawirusa SARS-CoV-2 oraz rosnącą liczbą zachorowań na COVID-19, jednocześnie biorąc pod uwagę wyjątkowość obecnej sytuacji, w tym nieprzewidywalny czas dalszego trwania zagrożenia epidemicznego, skalę wszystkich ograniczeń administracyjnych, ich skutki gospodarcze, zarówno w trakcie oraz po ustaniu zagrożenia epidemicznego, Zarząd nie może wykluczyć ryzyka przejściowego spadku przychodów ze sprzedaży oferowanych usług oraz produktów w kolejnych okresach sprawozdawczych, jednak na moment publikacji niniejszego sprawozdania jego wartość nie jest możliwa do oszacowania. Emitent zidentyfikował ponadto inne ryzyka związane z pandemią. Są to: pogorszenie się kondycji finansowej klientów Grupy, powstanie zatorów płatniczych u kontrahentów, ograniczanie lub opóźnianie inwestycji informatycznych przez klientów Grupy, opóźnienia w realizacji zamówień przez dostawców, przesunięcia w czasie zamówień i realizacji oraz zmienność kursów walutowych. Spółka prowadzi działania mające na celu minimalizację negatywnych efektów pandemii, w tym analizuje scenariusze działań oszczędnościowych, uzależnione od bieżących i przewidywanych skutków pandemii. Zarząd Jednostki Dominującej na bieżąco monitoruje rozwój sytuacji związanej z utrzymującymi się skutkami pandemii i ich wpływem na działalność Grupy. Na dzień publikacji niniejszego sprawozdania działalność operacyjna Grupy prowadzona jest bez większych zakłóceń. Grupa wdrożyła wszystkie wytyczne rekomendowane przez Główny Inspektorat Sanitarny oraz pozostałe instytucje państwowe ze szczególnym uwzględnieniem zaleceń dotyczących bezpieczeństwa, zdrowia i higieny pracowników. Ograniczone zostały kontakty bezpośrednie pracowników wewnątrz organizacji, wdrożony został na szeroką skalę tryb pracy zdalnej pracowników. W kontaktach biznesowych powszechnie wykorzystywane są zdalne metody komunikacji. Priorytetem Emitenta jest zachowanie ciągłości działania oraz bezpieczeństwo pracowników i interesariuszy Grupy Sygnity. Zarząd Grupy zwraca uwagę, że działalność Grupy jest zdyweryfikowana pod względem branżowym i produktowym, a efekty pandemii nie stanowią obecnie istotnego zagrożenia dla stabilności finansowej przedsiębiorstwa. Zarząd Grupy nie zdiagnozował w chwili obecnej istotnych zakłóceń w realizacji istniejących kontraktów ani istotnych zakłóceń w łańcuchach dostaw produktów i materiałów niezbędnych dla działalności Grupy. Na dzień publikacji niniejszego sprawozdania Grupa nie stwierdziła istotnego wpływu pandemii na prowadzoną działalność operacyjną, w tym nie odnotowała zatorów płatniczych od kontrahentów oraz nie stwierdziła przesłanek mogących świadczyć o ryzyku niewywiązania się z postanowień Umowy Restrukturyzacyjnej wraz z późniejszymi aneksami.

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 wynagrodzenia w kwocie 30 047 z tytułu umowy podwykonawczej | 30 047 | <p>W dniu 06.10.2016 roku Fast Enterprises, LLC wniosła przeciwko Sygnity pozew o zapłatę w postępowaniu upominawczym – dot. kwoty 16 857.</p> <p>W dniu 01.08.2019 roku Fast Enterprises, LLC wniosła w tym samym postępowaniu pismo zawierające rozszerzenie powództwa – o kwotę 13 190.</p> | <p>Powód: Fast Enterprises, LLC</p> <p>Pozwany: Sygnity S.A.</p> | 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. |
| 2. | Roszczenie o zapłatę wynagrodzenia w kwocie 12 973 z tytułu umowy podwykonawczej | 12 973 | <p>W dniu 06.10.2016 roku Fast Enterprises, LLC wniosła przeciwko Sygnity pozew o zapłatę w postępowaniu upominawczym – dot. kwoty 7 564</p> <p>W dniu 01.08.2019 roku Fast Enterprises, LLC wniosła w tym samym postępowaniu pismo zawierające rozszerzenie powództwa – o kwotę 5 409.</p> | <p>Powód: Fast Enterprises, LLC</p> <p>Pozwany: Sygnity S.A.</p> | 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 kwoty 21 050 tytułem odszkodowania za nienależyte wykonanie przez podwykonawcę umowy podwykonawczej | 21 050 | Pozew wzajemny został wniesiony dniu 28.08.2017 roku w trakcie rozprawy. | <p>Powód wzajemny: Sygnity S.A.</p> <p>Pozwany wzajemny: Fast Enterprises, LLC</p> | Spółka stoi na stanowisku, iż nienależyte wykonanie przez Fast Enterprises, LLC umowy podwykonawczej zostało spowodowane zawinionym naruszeniem przez niego ciężących na nim obowiązków, w konsekwencji czego Spółka uznaje swoje roszczenie za zasadne. Dokładna ocena w tym zakresie zależeć będzie jednak od wyników postępowania dowodowego. |

Część VI

Oświadczenie Zarządu

CZĘŚĆ VI. Oświadczenia Zarządu

Oświadczenie o zasadach sprawozdawczości

Zarząd Sygnity potwierdza, że zgodnie z najlepszą wiedzą, półroczne skrócone sprawozdania finansowe (odpowiednio skonsolidowane i jednostkowe) za okres 6 miesięcy zakończony 31 marca 2020 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 z działalności Grupy Sygnity oraz Sygnity S.A. w okresie 6 miesięcy zakończonym 31 marca 2020 roku zawiera prawdziwy obraz rozwoju i osiągnięć Grupy, w tym opis rozpoznanych zagrożeń i ryzyk.