

**Sygnity S.A.**

**Raport z badania sprawozdania finansowego  
za rok obrotowy  
od 1 października 2015 r. do 30 września 2016 r.**



**Raport z badania sprawozdania finansowego  
za rok obrotowy od 1 października 2015 r. do 30 września 2016 r.**

**Dla Walnego Zgromadzenia i Rady Nadzorczej Sygnity S.A.**

**Niniejszy raport zawiera 11 kolejno ponumerowanych stron i składa się z następujących części:**

	Strona
I. Ogólna charakterystyka Spółki.....	2
II. Informacje dotyczące przeprowadzonego badania .....	5
III. Charakterystyka wyników, sytuacji finansowej jednostki oraz istotnych pozycji sprawozdania finansowego.....	6
IV. Stwierdzenia niezależnego biegłego rewidenta .....	10
V. Informacje i uwagi końcowe.....	11

**Sygnity S.A.**  
**Raport z badania sprawozdania finansowego**  
**za rok obrotowy od 1 października 2015 r. do 30 września 2016 r.**

**I. Ogólna charakterystyka Spółki**

- a. Siedzibą Sygnity spółka akcyjna („Spółka”) jest Warszawa, ul. Franciszka Klimczaka 1.
- b. Akt założycielski Spółki sporządzono w formie aktu notarialnego w Państwowym Biurze Notarialnym w Gdyni w dniu 18 grudnia 1990 r. i zarejestrowano w Rep. Nr A-10967. W dniu 17 kwietnia 2001 r. Sąd Rejonowy w Warszawie XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego dokonał wpisu Spółki do Rejestru Przedsiębiorców pod numerem KRS 0000008162.

W dniu 22 marca 1994 r., przed notariuszem Hanną Warońską, prowadzącą kancelarię w Gdyni, Spółka przekształciła się ze spółki z ograniczoną odpowiedzialnością w spółkę akcyjną Computerland S.A. (Rep. Nr A 3385/1994). Z dniem 15 marca 2007 r. uchwałą Nr 2 Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy sporządzoną w formie aktu notarialnego, Computerland S.A. zmienił nazwę na Sygnity S.A. (Rep. Nr 7661/2007).

Akcje Spółki są notowane na Gieldzie Papierów Wartościowych w Warszawie od 1995 r.

- c. Dla celów rozliczeń z tytułu podatków Spółce nadano dnia 9 czerwca 1993 r. numer NIP 586-00-05-293, a dla celów statystycznych jednostka otrzymała dnia 28 czerwca 1994 r. numer REGON 190407926.
- d. Kapitał zakładowy Spółki na dzień 30 września 2016 r. wynosił 15.082 tys. zł i składał się z 11.886.242 akcji o wartości nominalnej 1,00 zł każda oraz z kwoty 3.196 tys. zł z tytułu hiperinflacyjnego przeszacowania kapitału własnego. Kapitał własny na ten dzień wyniósł 235.780 tys. zł. W trakcie badanego roku obrotowego Spółka dokonała skupu 156.945 akcji własnych za łączną kwotę 1.305 tys. zł.
- e. Zgodnie z informacją umieszczoną w sprawozdaniu finansowym, opartą na informacjach pochodzących od akcjonariuszy zobowiązanych do ich przekazywania od momentu przekroczenia progu 5% ogólnej liczby głosów, akcjonariuszami Spółki na dzień 30 września 2016 r. byli:

Nazwa akcjonariusza	Liczba posiadanych akcji	Wartość nominalna posiadanych akcji (tys. zł)	Typ posiadanych akcji	% posiadanych głosów
Legg Mason Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.	1.444.412	1.444	zwykłe	12,15
Cron Sp. z o.o.	1.433.840	1.434	zwykłe	12,06
Quercus Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.	1.185.190	1.185	zwykłe	9,97
Nationale-Nederlanden Otwarty Fundusz Emerytalny	613.097	613	zwykłe	5,16
Pozostali *	7.209.703	7.210	zwykłe	60,66
	<b>11.886.242</b>	<b>11.886</b>		<b>100,00</b>

\* w tym 523.313 akcji własnych

**Sygnity S.A.**  
**Raport z badania sprawozdania finansowego**  
**za rok obrotowy od 1 października 2015 r. do 30 września 2016 r.**

**I. Ogólna charakterystyka Spółki (cd.)**

W badanym roku wielkość zarejestrowanego kapitału zakładowego nie uległa zmianie.

Zgodnie z informacją umieszczoną w sprawozdaniu finansowym, opartą na informacjach pochodzących od akcjonariuszy zobowiązanych do ich przekazywania od momentu przekroczenia progu 5% ogólnej liczby głosów, akcjonariuszami Spółki na dzień 30 września 2015 r. byli:

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

\* w tym 366.368 akcji własnych

f. W badanym okresie głównym przedmiotem działalności Spółki były:

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

g. W roku obrotowym członkami Zarządu Spółki byli:

- |                     |                    |                      |
|---------------------|--------------------|----------------------|
| • Jan Maciejewicz   | Prezes Zarządu     | od 30 maja 2016 r.   |
|                     | Wiceprezes Zarządu | od 12 lutego 2016 r. |
|                     |                    | do 30 maja 2016 r.   |
| • Janusz R. Guy     | Prezes Zarządu     | do 30 maja 2016 r.   |
| • Roman Durka       | Wiceprezes Zarządu |                      |
| • Jakub Leśniewski  | Wiceprezes Zarządu |                      |
| • Bogdan Zborowski  | Wiceprezes Zarządu | do 24 marca 2016 r.  |
| • Magdalena Bargieł | Wiceprezes Zarządu | do 30 maja 2016 r.   |

**Sygnity S.A.**  
**Raport z badania sprawozdania finansowego**  
**za rok obrotowy od 1 października 2015 r. do 30 września 2016 r.**

---

**I. Ogólna charakterystyka Spółki (cd.)**

h. Jednostkami powiązаныmi ze Spółką są:

Geomar S.A.	- spółka zależna
Sygnity Business Solutions S.A.	- spółka zależna
UAB Baltijos Kompiuteriu Centras	- spółka zależna
Sygnity International Sp. z o.o.	- spółka zależna
Enhandel Sp. z o.o.	- spółka zależna
Budimex S.A. Sygnity S.A. Sp. j.	- spółka współzależna
Emtal Sp. z o.o.	- spółka stowarzyszona

i. Spółka jest emitentem papierów wartościowych dopuszczonych do obrotu na Gieldzie Papierów Wartościowych w Warszawie. Korzystając z możliwości wyboru zasad rachunkowości przewidzianej przepisami Ustawy o rachunkowości, począwszy od roku 2007, Spółka sporządza sprawozdanie finansowe zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (MSSF) zatwierdzonymi przez Unię Europejską.

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

j. Spółka, jako jednostka dominująca w Grupie Kapitałowej sporządziła również, pod datą 16 grudnia 2016 r., skonsolidowane sprawozdanie finansowe zgodnie z MSSF zatwierdzonymi przez Unię Europejską. W celu zrozumienia sytuacji finansowej i wyników działalności Spółki jako jednostki dominującej jednostkowe sprawozdanie finansowe należy czytać w powiązaniu ze sprawozdaniem skonsolidowanym.

**Sygnity S.A.**

**Raport z badania sprawozdania finansowego**

**za rok obrotowy od 1 października 2015 r. do 30 września 2016 r.**

---

## **II. Informacje dotyczące przeprowadzonego badania**

- a. Badanie sprawozdania finansowego za rok obrotowy od 1 października 2015 r. do 30 września 2016 r. zostało przeprowadzone przez PricewaterhouseCoopers Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, Al. Armii Ludowej 14, wpisaną na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod numerem 144. W imieniu podmiotu uprawnionego badanie przeprowadzone zostało pod nadzorem kluczowego biegłego rewidenta Pawła Wesołowskiego (numer w rejestrze 12150).
- b. PricewaterhouseCoopers Sp. z o.o. została wybrana na biegłego rewidenta Spółki uchwałą nr 58/2014 Rady Nadzorczej z dnia 12 listopada 2014 r. na podstawie paragrafu 10.8.c Statutu Spółki.
- c. PricewaterhouseCoopers Sp. z o.o. oraz kluczowy biegły rewident przeprowadzający badanie są niezależni od badanej jednostki w rozumieniu art. 56 ust. 2-4 ustawy z dnia 7 maja 2009 r. o biegłych rewidentach i ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz o nadzorze publicznym (Dz. U. Nr 77, poz. 649 z późn. zm.).
- d. Badanie przeprowadzono na podstawie umowy zawartej w dniu 17 listopada 2014 r. w okresie:
  - badanie wstępne od 5 września do 9 września 2016 r.;
  - badanie końcowe od 2 listopada do 16 grudnia 2016 r.

**Sygnity S.A.**  
**Raport z badania sprawozdania finansowego**  
**za rok obrotowy od 1 października 2015 r. do 30 września 2016 r.**

**III. Charakterystyka wyników, sytuacji finansowej jednostki oraz istotnych pozycji sprawozdania finansowego**

**BILANS na 30 września 2016 r. (wybrane pozycje)**

	30.09.2016 r. tys. zł	30.09.2015 r. tys. zł	Zmiana		Struktura	
			tys. zł	(%)	30.09.2016 r. (%)	30.09.2015 r. (%)
<b>AKTYWA</b>						
Aktywa trwale	254.651	260.022	(5.371)	(2,2)	48,5	58,2
Aktywa obrotowe	270.434	186.564	83.870	45,0	51,5	41,8
<b>Aktywa razem</b>	<b>525.085</b>	<b>446.586</b>	<b>78.499</b>	<b>17,5</b>	<b>100,0</b>	<b>100,0</b>
<b>PASYWA</b>						
Kapitał własny	235.780	247.584	(11.804)	(4,8)	44,9	55,5
Zobowiązania długoterminowe	60.165	47.954	12.211	25,4	11,5	10,7
Zobowiązania krótkoterminowe	229.140	151.048	78.092	51,7	43,6	33,8
<b>Kapitał własny i zobowiązania razem</b>	<b>525.085</b>	<b>446.586</b>	<b>78.499</b>	<b>17,5</b>	<b>100,0</b>	<b>100,0</b>

**SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW**  
**za rok obrotowy od 1 października 2015 r. do 30 września 2016 r.**  
**(wybrane pozycje)**

	01.10.2015 r.- 30.09.2016 r. tys. zł	01.10.2014 r.- 30.09.2015 r.	Zmiana		Struktura	
			tys. zł	(%)	01.10.2015 r.- 30.09.2016 r. (%)	01.10.2014 r.- 30.09.2015 r. (%)
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	397.467	408.522	(11.055)	(2,7)	100,0	100,0
Koszt sprzedanych produktów, towarów i materiałów	(341.656)	(343.812)	2.156	(0,6)	(86,0)	(84,2)
<b>Zysk brutto ze sprzedaży</b>	<b>55.811</b>	<b>64.710</b>	<b>(8.899)</b>	<b>(13,7)</b>	<b>14,0</b>	<b>15,8</b>
Zysk z działalności operacyjnej	43	3.880	(3.837)	(98,9)	0,0	0,9
<b>Strata netto</b>	<b>(10.501)</b>	<b>(3.990)</b>	<b>(6.511)</b>	<b>163,2</b>	<b>(2,6)</b>	<b>(1,0)</b>
<b>Całkowite straty ogółem</b>	<b>(10.499)</b>	<b>(3.990)</b>	<b>(6.509)</b>	<b>163,1</b>	<b>(2,6)</b>	<b>(1,0)</b>

**Sygnity S.A.**  
**Raport z badania sprawozdania finansowego**  
**za rok obrotowy od 1 października 2015 r. do 30 września 2016 r.**

---

**III. Charakterystyka wyników, sytuacji finansowej jednostki oraz istotnych pozycji sprawozdania finansowego (cd.)**

**Wybrane wskaźniki charakteryzujące sytuację majątkową i finansową oraz wyniki finansowe Spółki**

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

	01.10.2015 r.- 30.09.2016 r.	01.10.2014 r.- 30.09.2015 r.
Wskaźniki aktywności		
- szybkość obrotu należności	162 dni	148 dni
- szybkość obrotu zapasów	17 dni	12 dni
Wskaźniki rentowności		
- rentowność sprzedaży netto	-2,6%	-1,0%
- rentowność sprzedaży brutto	14,0%	15,8%
- ogólna rentowność kapitału	-4,3%	-1,6%
Wskaźniki zadłużenia		
- stopa zadłużenia	55,1%	44,6%
- szybkość obrotu zobowiązań	103 dni	94 dni
	<b>30.09.2016 r.</b>	<b>30.09.2015 r.</b>
Wskaźniki płynności		
- wskaźnik płynności I	1,2	1,2
- wskaźnik płynności II	1,1	1,2

Przedstawione powyżej wskaźniki wyliczono na podstawie sprawozdania finansowego.

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



### **III. Charakterystyka wyników, sytuacji finansowej jednostki oraz istotnych pozycji sprawozdania finansowego (cd.)**

Sprawozdanie finansowe nie uwzględnia wpływu inflacji. Ogólny wskaźnik zmian poziomu cen towarów i usług konsumpcyjnych (od października 2015 r. do września 2016 r.) wyniósł w badanym roku -0,6% (w poprzednim okresie: -0,8%).

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

- Na koniec roku obrotowego aktywa Spółki wyniosły 525.085 tys. zł. W ciągu roku suma bilansowa uległa zwiększeniu o 78.499 tys. zł, tj. o 17,5%. Wzrost aktywów był spowodowany głównie zwiększeniem stanu środków pieniężnych i depozytów krótkoterminowych o kwotę 60.192 tys. zł, zwiększeniem stanu należności handlowych oraz pozostałych należności o kwotę 8.885 tys. zł oraz zwiększeniem stanu zapasów o kwotę 13.293 tys. zł. Wzrost ten był finansowany przede wszystkim zwiększeniem salda rozliczeń międzyokresowych przychodów o 50.279 tys. zł oraz zwiększeniem salda krótkoterminowych zobowiązań handlowych i pozostałych o kwotę 40.108 tys. zł.
- Saldo należności handlowych oraz pozostałych należności na dzień 30 września 2016 r. wyniosło 187.242 tys. zł i obejmowało głównie należności niezafakturowane od klientów z tytułu prac wynikających z umów długoterminowych (w kwocie 133.592 tys. zł) oraz należności z tytułu dostaw i usług od jednostek pozostałych (w kwocie 49.813 tys. zł). Wzrost salda należności handlowych oraz pozostałych należności w porównaniu do końca roku poprzedniego o 8.530 tys. zł, tj. o 4,8% wynikał głównie ze wzrostu stanu należności od klientów z tytułu prac wynikających z umów długoterminowych (o kwotę 10.742 tys. zł), przy jednoczesnym spadku stanu należności z tytułu dostaw i usług od pozostałych jednostek (o kwotę 1.929 tys. zł).
- Saldo środków pieniężnych na dzień 30 września 2016 r. wyniosło 61.668 tys. zł i wzrosło w porównaniu do końca roku poprzedniego o 60.192 tys. zł.
- Kapitał własny na dzień 30 września 2016 r. wyniósł 235.780 tys. zł. Zmniejszenie salda kapitału własnego o 11.804 tys. zł (tj. o 4,8%) w porównaniu do końca roku poprzedniego spowodowane było głównie poniesioną stratą netto w wysokości 10.499 tys. zł. oraz zakupem akcji własnych za kwotę 1.305 tys. zł.
- Zmianie uległy wskaźniki oraz struktura zadłużenia Spółki. Stopa zadłużenia wzrosła z 44,6% na koniec poprzedniego roku obrotowego do 55,1% na koniec badanego okresu. Obrót zobowiązań wzrósł w stosunku do poprzedniego roku z 94 dni do 103 dni.
- Ogółem przychody ze sprzedaży wyniosły 397.467 tys. zł i uległy zmniejszeniu o 11.055 tys. zł, tj. o 2,7% w porównaniu do roku poprzedniego. Podstawową działalnością Spółki w badanym roku obrotowym była sprzedaż usług wdrożeniowych, serwisowych, sprzedaż licencji i oprogramowania oraz sprzętu komputerowego. Największą pozycję przychodów stanowiły przychody ze sprzedaży usług wdrożeniowych, które wyniosły w badanym okresie 186.762 tys. zł, co stanowiło 47,0% łącznej kwoty przychodów operacyjnych oraz przychody ze sprzedaży licencji i oprogramowania w kwocie 76.872 tys. zł, które stanowiły 19,3% ogółu przychodów operacyjnych Spółki. Sprzedaż usług serwisowych oraz sprzętu komputerowego wygenerowała przychody w kwocie odpowiednio 72.280 tys. zł i 59.862 tys. zł.

**Sygnity S.A.**

**Raport z badania sprawozdania finansowego**

**za rok obrotowy od 1 października 2015 r. do 30 września 2016 r.**

---

### **III. Charakterystyka wyników, sytuacji finansowej jednostki oraz istotnych pozycji sprawozdania finansowego (cd.)**

- Największą pozycją kosztów działalności operacyjnej były koszty usług obcych wynoszące w badanym okresie obrotowym 137.658 tys. zł, co stanowiło 39,8% kosztów operacyjnych. Koszty usług obcych w porównaniu z poprzednim rokiem uległy zmniejszeniu o 7.083 tys. zł, tj. o 4,9%.
- Wskaźnik rentowności mierzony zyskiem brutto na sprzedaży wyniósł 14,0% i był niższy o 1,8 punktu procentowego od uzyskanego w roku poprzednim.
- Sytuacja płatnicza Spółki uległa nieznacznemu polepszeniu w stosunku do roku poprzedniego. Wskaźnik płynności I na koniec badanego okresu wyniósł 1,2, zaś wskaźnik płynności II wyniósł 1,1 (na dzień 30 września 2015 r. odpowiednio 1,2 i 1,2).

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z zasadą kontynuacji działalności w dającej się przewidzieć przyszłości. W punkcie 2 informacji dodatkowej do tego sprawozdania finansowego opisano ryzyka związane z zawartymi przez Spółkę kontraktami długoterminowymi oraz umowami finansowania zewnętrznego, które stanowią przesłanki wystąpienia znaczącej niepewności co do zasadności przyjęcia powyższych założeń, a także stanowisko Zarządu uzasadniające prawidłowość przyjęcia założenia o kontynuacji działalności oraz działania podejmowane przez Zarząd Spółki w tym zakresie.

**Sygnity S.A.**  
**Raport z badania sprawozdania finansowego**  
**za rok obrotowy od 1 października 2015 r. do 30 września 2016 r.**

---

**IV. Stwierdzenia niezależnego biegłego rewidenta**

- a. Zarząd Spółki przedstawił w toku badania żądane informacje, wyjaśnienia i oświadczenia oraz przedłożył oświadczenie o kompletnym ujęciu danych w księgach rachunkowych i wykazaniu wszelkich zobowiązań warunkowych, a także poinformował o istotnych zdarzeniach, które nastąpiły po dniu bilansowym do dnia złożenia oświadczenia.
- b. Zakres badania nie był ograniczony.
- c. Sprawozdanie finansowe Spółki za rok obrotowy od 1 października 2014 r. do 30 września 2015 r. zostało zatwierdzone Uchwałą nr 1 Walnego Zgromadzenia z dnia 24 marca 2016 r. oraz złożone w Krajowym Rejestrze Sądowym w Warszawie w dniu 1 kwietnia 2016 r.
- d. Dokonałiśmy oceny prawidłowości funkcjonowania systemu księgowości. Naszej ocenie podlegały w szczególności:
- prawidłowość dokumentacji operacji gospodarczych,
  - rzetelność, bezbłądność i sprawdzalność ksiąg rachunkowych, w tym także prowadzonych za pomocą komputera,
  - stosowane metody zabezpieczania dostępu do danych i systemu ich przetwarzania za pomocą komputera,
  - ochrona dokumentacji księgowej, ksiąg rachunkowych i sprawozdania finansowego.

Ocena ta, w połączeniu z badaniem wiarygodności poszczególnych pozycji sprawozdania finansowego daje podstawę do wyrażenia ogólnej, całościowej opinii o tym sprawozdaniu. Nie było celem naszego badania wyrażenie kompleksowej opinii na temat funkcjonowania wyżej wymienionego systemu.

- e. Informacja dodatkowa przedstawia wszystkie istotne informacje wymagane przez Międzynarodowe Standardy Sprawozdawczości Finansowej zatwierdzone przez Unię Europejską.
- f. Informacje zawarte w sprawozdaniu z działalności Spółki za rok obrotowy od 1 października 2015 r. do 30 września 2016 r. uwzględniają postanowienia Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz. U. z 2015 r., poz. 133 z późn. zm.) i są zgodne z informacjami zawartymi w zbadanym sprawozdaniu finansowym.

**Sygnity S.A.**  
**Raport z badania sprawozdania finansowego**  
**za rok obrotowy od 1 października 2015 r. do 30 września 2016 r.**

---

**V. Informacje i uwagi końcowe**

Niniejszy raport został sporządzony w związku z badaniem sprawozdania finansowego Sygnity S.A. z siedzibą w Warszawie, przy ulicy ul. Franciszka Klimczaka 1. Sprawozdanie finansowe zostało podpisane przez Zarząd Spółki dnia 16 grudnia 2016 r.

Raport powinien być czytany wraz z opinią bez zastrzeżeń z uzupełniającym objaśnieniem niezależnego biegłego rewidenta dla Walnego Zgromadzenia i Rady Nadzorczej Sygnity S.A. z dnia 16 grudnia 2016 r. dotyczącą wyżej opisanego sprawozdania finansowego. Opinia o sprawozdaniu finansowym wyraża ogólny wniosek wynikający z przeprowadzonego badania. Wniosek ten nie stanowi sumy ocen wyników badania poszczególnych pozycji sprawozdania bądź zagadnień, ale zakłada nadanie poszczególnym ustaleniom odpowiedniej wagi (istotności), uwzględniającej wpływ stwierdzonych faktów na rzetelność i prawidłowość sprawozdania finansowego.

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

  
Paweł Wesołowski

Kluczowy Biegły Rewident  
Numer ewidencyjny 12150

Warszawa, 16 grudnia 2016 r.