

# **GRUPA SYGNITY**

## **SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE**

**ZA ROK ZAKOŃCZONY  
31 GRUDNIA 2010 ROKU**

**WEDŁUG MIĘDZYNARODOWYCH STANDARDÓW  
SPRAWOZDAWCZOŚCI FINANSOWEJ**

**21 marca 2011 r.**

**Spis treści**

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW .....	3
SKONSOLIDOWANY BILANS .....	4
SKONSOLIDOWANE ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITAŁE WŁASNYM .....	6
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH .....	7
INFORMACJA DODATKOWA .....	9
1 INFORMACJE OGÓLNE .....	9
2 SKŁAD GRUPY .....	11
3 PODSTAWA SPORZĄDZENIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO .....	13
4 PODSTAWOWE ZASADY RACHUNKOWOŚCI .....	14
5 WAŻNE OSZACOWANIA I OSĄDY KSIĘGOWE .....	28
6 CELE I ZASADY ZARZĄDZANIA RYZYKIEM FINANSOWYM .....	30
7 ZARZĄDZANIE KAPITAŁEM .....	32
8 INFORMACJE DOTYCZĄCE SEGMENTÓW DZIAŁALNOŚCI .....	33
9 PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY .....	35
10 KOSZTY WEDŁUG RODZAJU I KOSZT WYTWORZENIA SPRZEDANYCH PRODUKTÓW I USŁUG .....	35
11 POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE .....	36
12 POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE .....	36
13 PRZYCHODY FINANSOWE .....	36
14 KOSZTY FINANSOWE .....	37
15 PODATEK DOCHODOWY .....	38
16 AKTYWA TRWAŁE (GRUPA ZBYCIA) PRZEZNACZONE DO SPRZEDAŻY .....	40
17 RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE .....	41
18 WARTOŚCI NIEMATERIALNE .....	42
19 TEST NA UTRATĘ WARTOŚCI FIRMY .....	43
20 INSTRUMENTY FINANSOWE WG TYPU .....	45
21 INWESTYCJE W JEDNOSTKACH STOWARZYSZONYCH WYCENIANYCH METODĄ PRAW WŁASNOŚCI .....	47
22 DŁUGOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE DOSTĘPNE DO SPRZEDAŻY .....	47
23 POŻYCZKI UDZIELONE .....	47
24 AKTYWA FINANSOWE WYCENIANE W WARTOŚCI GODZIWEJ PRZEZ WYNIK FINANSOWY .....	48
25 ZAPASY .....	48
26 NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG ORAZ POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI .....	49
27 KONTRAKTY DŁUGOTERMINOWE .....	50
28 ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY .....	51
29 KAPITAŁ WŁASNY .....	52
30 PROGRAMY AKCJI PRACOWNICZYCH .....	54
31 KREDYTY BANKOWE I POŻYCZKI .....	56
32 ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU OBLIGACJI I POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE .....	57
33 REZERWY .....	58
34 ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG ORAZ POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA .....	59
35 ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE PRZYCHODÓW .....	60
36 TRANSAKCJE Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI .....	61
37 WYNAGRODZENIE WYŻSZEJ KADRY KIEROWNICZEJ GRUPY .....	61
38 ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE .....	62
39 ROSZCZENIA I SPRAWY SPORNE .....	62
40 ZDARZENIA PO DNIU BILANSOWYM .....	62

## SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

	Nota	01.01.2010 31.12.2010	01.01.2009 31.12.2009
<b>Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:</b>		<b>524 018</b>	<b>563 229</b>
Przychody ze sprzedaży produktów i usług	9	439 619	456 202
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	9	84 399	107 027
<b>Koszt sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:</b>		<b>(435 198)</b>	<b>(527 523)</b>
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów i usług (-)	10	(365 527)	(439 166)
Wartość sprzedanych towarów i materiałów (-)		(69 671)	(88 357)
<b>Zysk brutto ze sprzedaży</b>		<b>88 820</b>	<b>35 706</b>
Koszty sprzedaży (-)	10	(30 308)	(55 228)
Koszty ogólnego zarządu (-)	10	(94 680)	(99 935)
Pozostałe przychody operacyjne	11	6 928	20 338
Pozostałe koszty operacyjne (-)	12	(5 056)	(4 472)
<b>Strata z działalności operacyjnej</b>		<b>(34 296)</b>	<b>(103 591)</b>
Przychody finansowe	13	2 019	2 438
Koszty finansowe (-)	14	(11 096)	(9 851)
<b>Wynik na operacjach finansowych</b>		<b>(9 077)</b>	<b>(7 413)</b>
Udział w wyniku jednostek stowarzyszonych		(414)	(37)
<b>Strata brutto</b>		<b>(43 787)</b>	<b>(111 041)</b>
Podatek dochodowy (bieżące i odroczone obciążenie podatkowe)	15	1 147	6 742
<b>Strata netto</b>		<b>(42 640)</b>	<b>(104 299)</b>
<b>INNE CAŁKOWITE DOCHODY</b>			
Wycena instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży		25	25
Różnice kursowe z przeliczenia operacji zagranicznych		(167)	(76)
<b>Inne całkowite dochody</b>		<b>(142)</b>	<b>(51)</b>
<b>CAŁKOWITE DOCHODY OGÓŁEM</b>		<b>(42 782)</b>	<b>(104 350)</b>
<b>(Strata)/zysk netto przypadające:</b>			
- Akcjonariuszom jednostki dominującej	29	(42 766)	(104 512)
- Udziałom niekontrolującym		126	213
<b>Całkowite dochody ogółem przypadające:</b>			
- Akcjonariuszom jednostki dominującej		(42 908)	(104 563)
- Udziałom niekontrolującym		126	213
<b>Podstawowa i rozwodniona strata netto na jedną akcję przypadającą Akcjonariuszom Jednostki Dominującej (nie w tysiącach)</b>		<b>(3,60)</b>	<b>(8,79)</b>

## SKONSOLIDOWANY BILANS

	Nota	31.12.2010	31.12.2009	01.01.2009
			Przekształcone	Przekształcone
<b>AKTYWA</b>				
<b>Aktywa trwałe (długoterminowe)</b>		<b>223 520</b>	<b>238 145</b>	<b>264 438</b>
Rzeczowe aktywa trwałe	17	11 491	19 949	31 511
Wartości niematerialne	18	40 362	51 470	69 849
Wartość firmy	19	157 164	157 164	157 355
Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych wycenianych metodą praw własności	21	322	735	774
Jednostka zależna niekonsolidowana		78	78	-
Długoterminowe aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	22	694	663	644
Długoterminowe pożyczki	23	-	471	458
Długoterminowe aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej	24	686	114	220
Należności długoterminowe	26	7 778	4 335	3 438
Inne aktywa	28	-	-	189
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	15	4 945	3 166	-
<b>Aktywa obrotowe (krótkoterminowe)</b>		<b>264 001</b>	<b>283 866</b>	<b>493 131</b>
Zapasy	25	23 680	20 247	42 726
Należności handlowe oraz pozostałe należności	26	155 647	169 021	312 704
Należności z tytułu podatku dochodowego		615	2 588	9 465
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej	24	1 147	1 351	1 091
Pożyczki krótkoterminowe	23	372	577	1 248
Środki pieniężne i depozyty krótkoterminowe	28	66 882	72 453	88 653
Aktywa trwałe (grupa zbycia) sklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	16	15 658	17 629	37 244
<b>SUMA AKTYWÓW</b>		<b>487 521</b>	<b>522 011</b>	<b>757 569</b>

## SKONSOLIDOWANY BILANS (cd.)

	Nota	31.12.2010	31.12.2009	01.01.2009
			Przekształcone	Przekształcone
<b>PASYWA</b>				
<b>Kapitał własny (przypisany akcjonariuszom jednostki dominującej)</b>		<b>225 223</b>	<b>268 131</b>	<b>372 988</b>
Kapitał podstawowy	29	15 082	15 082	15 082
Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	29	312 606	312 606	312 606
Kapitał zapasowy	29	5 027	5 027	5 027
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zależnych	29	(243)	(76)	294
Niepokryte (straty)/zyski	29	(107 249)	(64 508)	39 979
<b>Udziały niekontrolujące</b>		<b>2 273</b>	<b>2 147</b>	<b>3 250</b>
<b>Kapitał własny ogółem</b>		<b>227 496</b>	<b>270 278</b>	<b>376 238</b>
<b>Zobowiązania długoterminowe</b>		<b>23 693</b>	<b>6 760</b>	<b>14 301</b>
Kredyty i pożyczki	31	-	-	1 673
Zobowiązania z tytułu obligacji	32	16 122	-	-
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	32	1 467	2 137	3 303
Pozostałe zobowiązania	34	936	896	2 255
Pozostałe rezerwy	33	3 874	2 785	2 746
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	15	-	-	4 143
Rozliczenia międzyokresowe	35	1 294	942	181
<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>		<b>236 332</b>	<b>244 973</b>	<b>367 030</b>
Kredyty i pożyczki	31	14 234	16 952	33 123
Zobowiązania handlowe i pozostałe zobowiązania	34	137 275	120 696	227 859
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego		684	7	2 086
Zobowiązania z tytułu obligacji	32	43 782	49 881	62 730
Zobowiązania z tytułu transakcji walutowych	32	-	9	340
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	32	1 004	1 732	2 294
Rezerwy	33	18 672	26 744	5 986
Rozliczenia międzyokresowe przychodów	35	14 285	20 332	14 010
Zobowiązania bezpośrednio związane z aktywami trwałymi (grupą zbycia) sklasyfikowanymi jako przeznaczone do sprzedaży	16	6 396	8 620	18 602
<b>SUMA ZOBOWIĄZAŃ</b>		<b>260 025</b>	<b>251 733</b>	<b>381 331</b>
<b>SUMA PASYWÓW</b>		<b>487 521</b>	<b>522 011</b>	<b>757 569</b>

## SKONSOLIDOWANE ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

	Przypisany akcjonariuszom jednostki dominującej					Kapitał własny przypisany akcjonariuszom jednostki dominującej	Udziały niekontrolujące	Kapitał własny ogółem
	Kapitał podstawowy	Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Kapitał zapasowy	Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zależnych	Niepokryte straty			
<b>Stan na dzień 01.01.2010</b>	<b>15 082</b>	<b>312 606</b>	<b>5 027</b>	<b>(76)</b>	<b>(64 508)</b>	<b>268 131</b>	<b>2 147</b>	<b>270 278</b>
Sprzedaż jednostek zależnych	-	-	-	-	-	-	-	-
Suma całkowitych dochodów:								
- Strata netto	-	-	-	-	(42 766)	(42 766)	126	(42 640)
- Wycena instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży	-	-	-	-	25	25	-	25
- Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	-	-	-	(167)	-	(167)	-	(167)
Podział wyniku	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Stan na dzień 31.12.2010</b>	<b>15 082</b>	<b>312 606</b>	<b>5 027</b>	<b>(243)</b>	<b>(107 249)</b>	<b>225 223</b>	<b>2 273</b>	<b>227 496</b>
<b>Stan na dzień 01.01.2009</b>	<b>15 082</b>	<b>312 606</b>	<b>5 027</b>	<b>294</b>	<b>39 979</b>	<b>372 988</b>	<b>3 250</b>	<b>376 238</b>
Sprzedaż jednostek zależnych	-	-	-	(294)	-	(294)	(1 316)	(1 610)
Suma całkowitych dochodów:								
- Strata netto	-	-	-	-	(104 512)	(104 512)	213	(104 299)
- Wycena instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży	-	-	-	-	25	25	-	25
- Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	-	-	-	(76)	-	(76)	-	(76)
Podział wyniku	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Stan na dzień 31.12.2009</b>	<b>15 082</b>	<b>312 606</b>	<b>5 027</b>	<b>(76)</b>	<b>(64 508)</b>	<b>268 131</b>	<b>2 147</b>	<b>270 278</b>

## SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

	Nota	01.01.2010 - 31.12.2010	01.01.2009 - 31.12.2009
<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>			
Strata brutto		(43 787)	(111 041)
<b>Korekty o pozycje:</b>		<b>46 670</b>	<b>110 841</b>
Udział w wyniku finansowym jednostek konsolidowanych metodą praw własności		414	37
Amortyzacja	10	26 808	34 616
Przychody i koszty odsetkowe		9 361	9 628
(Zyski)/straty ze sprzedaży niefinansowych aktywów trwałych		(1 040)	(1 666)
Zyski z działalności inwestycyjnej		941	(12 757)
Zmiana kapitału obrotowego*		10 186	80 983
<b>Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>		<b>2 883</b>	<b>(200)</b>
Podatek dochodowy zwrócony		2 012	5 069
<b>Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>		<b>4 895</b>	<b>4 869</b>
<b>Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej</b>			
Sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych		2 225	8 228
Wpływy netto ze sprzedaży jednostek zależnych oraz zorganizowanej części przedsiębiorstwa		-	18 961
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych		(9 702)	(7 090)
Sprzedaż / nabycie aktywów finansowych		277	(64)
Pożyczki spłacone		205	633
Inne wpływy/ (wydatki) inwestycyjne		199	-
<b>Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej</b>		<b>(6 796)</b>	<b>20 668</b>
<b>Przepływy pieniężne z działalności finansowej</b>			
Wpływy z tytułu zaciągniętych kredytów i pożyczek		4 015	31 173
Wpływy z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		104 456	69 423
Wydatki z tytułu wykupu dłużnych papierów wartościowych		(102 490)	(85 150)
Wydatki z tytułu spłaty kredytów i pożyczek		(6 713)	(48 818)
Spłata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego		(1 398)	(2 113)
Zapłacone odsetki		(1 373)	(6 365)
<b>Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej</b>		<b>(3 503)</b>	<b>(41 850)</b>
<b>Przepływy pieniężne netto razem</b>		<b>(5 404)</b>	<b>(16 313)</b>
Środki pieniężne aktywów przeznaczonych do sprzedaży		-	-
Środki pieniężne na początek okresu		72 453	88 842
Różnice kursowe z przeliczenia operacji zagranicznych		(167)	(76)
<b>Środki pieniężne na koniec okresu, w tym:</b>		<b>66 882</b>	<b>72 453</b>
Środki pieniężne zastrzeżone		-	-

	<b>01.01.2010 - 31.12.2010</b>	<b>01.01.2009 - 31.12.2009</b>
<b>*Zmiana kapitału obrotowego</b>		
Zmiana stanu rezerw	(6 983)	21 021
Zmiana stanu zapasów	(3 433)	23 798
Zmiana stanu należności	9 931	133 691
Zmiana stanu zobowiązań	16 619	(112 200)
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	(5 695)	16 492
Zmiana stanu aktywów przeznaczonych do zbycia	(253)	(1 819)
<b>Razem</b>	<b>10 186</b>	<b>80 983</b>



**INFORMACJA DODATKOWA****1 Informacje ogólne****1.1 Grupa Sygnity**

Jednostką Dominującą Grupy Sygnity jest Sygnity S.A. z siedzibą w Warszawie przy al. Jerozolimskich 180. Jednostka Dominująca wpisana jest do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, pod numerem KRS 0000008162. Jednostce Dominującej nadano numer statystyczny REGON 190407926. Czas trwania Jednostki Dominującej oraz jednostek wchodzących w skład Grupy jest nieoznaczony.

Podstawowym przedmiotem działalności Sygnity S.A. („Spółka”, „Jednostka Dominująca”, „Emitent”) oraz jednostek wchodzących w skład Grupy Sygnity („Grupa”) jest działalność w zakresie oprogramowania oraz doradztwo w zakresie sprzętu komputerowego.

Oferta Grupy zawiera następujące usługi informatyczne:

- konsulting w zakresie przedsięwzięć informatycznych,
- produkcję i wdrażanie oprogramowania,
- integrację systemów IT,
- usługi outsourcingowe,
- dostawę i instalację sprzętu,
- budowę lokalnych i rozległych sieci komputerowych (LAN i WAN),
- usługi serwisu oprogramowania, sieci i sprzętu,
- usługi szkoleniowe.

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

**1.2 Rada Nadzorcza**

Skład Rady Nadzorczej Spółki na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego był następujący:

- |                                 |                                      |
|---------------------------------|--------------------------------------|
| • Jacek Kseń                    | - Przewodniczący Rady Nadzorczej     |
| • Tomasz Sielicki               | - Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej |
| • Tomasz Jędrzejczak            | - Członek Rady Nadzorczej            |
| • Andrzej Retman                | - Członek Rady Nadzorczej            |
| • Przemysław Aleksander Schmidt | - Członek Rady Nadzorczej            |
| • Jan Woźniak                   | - Członek Rady Nadzorczej            |
| • Paweł Turno                   | - Członek Rady Nadzorczej            |

W dniu 8 czerwca 2010 roku Walne Zgromadzenie Sygnity S.A. powołało na nową wspólną, trzyletnią kadencję Radę Nadzorczą Sygnity S.A. W wyniku uchwały Walnego Zgromadzenia zakończyła się poprzednia kadencja Członka Rady Nadzorczej, Pana Martina Miszeraka. W wyniku uchwały Walnego Zgromadzenia rozpoczęła się kadencja Pana Andrzeja Retmana. Nie wystąpiły inne zmiany w składzie Rady Nadzorczej Sygnity S.A. w stosunku do poprzedniej kadencji.

**1.3 Zarząd**

Skład Zarządu Spółki na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego był następujący:

- |                            |                      |
|----------------------------|----------------------|
| • Norbert Biedrzycki       | - Prezes Zarządu     |
| • Arkadiusz Lew-Kiedrowski | - Wiceprezes Zarządu |
| • Andrzej Paszyński        | - Wiceprezes Zarządu |
| • Ilona Weiss              | - Wiceprezes Zarządu |

W dniu 2 marca 2010 roku Pan Piotr Kardach zrezygnował z funkcji Prezesa Zarządu. W tym samym dniu Rada Nadzorcza odwołała Pana Andrzeja Marciniaka z funkcji Wiceprezesa Zarządu oraz powołała Pana Norberta Biedrzyckiego na stanowisko Prezesa Zarządu, natomiast Pana Andrzeja Paszyńskiego na stanowisko Wiceprezesa Zarządu ds. Sprzedaży.

W dniu 30 marca 2010 roku Rada Nadzorcza powołała Pana Arkadiusza Lew-Kiedrowskiego na stanowisko Wiceprezesa Zarządu ds. Operacyjnych.

W dniu 2 lipca 2010 roku Rada Nadzorcza odwołała Pana Piotra Wierzbickiego z funkcji Wiceprezesa Zarządu. Tego samego dnia Rada Nadzorcza powołała Panią Ilonę Weiss na stanowisko Wiceprezesa Zarządu ds. Finansowych.

W dniu 29 października 2010 roku Pan Jacek Kujawa złożył rezygnację z funkcji Wiceprezesa Zarządu Sygnity S.A.

**1.4 Biegły rewident**

PricewaterhouseCoopers Sp. z o.o.  
Al. Armii Ludowej 14  
00-638 Warszawa

## 2 Skład Grupy

W trakcie roku obrotowego Grupa Sygnity obejmowała jednostkę dominującą Sygnity S.A. oraz następujące podmioty:

Lp.	Nazwa spółki	Siedziba	Przedmiot działalności	Udział w kapitale 31.12.2010	Udział w kapitale 31.12.2009
<b>Spółki zależne</b>					
1	Sygnity Technology Sp. z o.o.	Poznań, Polska	Zintegrowane systemy teletechniczne, sieci rozległe i usługi serwisowe.	100,00	100,00
2	Projekty Bankowe Polsoft Sp. z o.o.	Poznań, Polska	Projektowanie, wdrażanie i obsługa systemów informatycznych dla sektora finansowego i klientów innych rynków.	100,00	100,00
3	Aram Sp. z o.o.	Warszawa, Polska	Systemy dla administracji rządowej i samorządowej, instytucji państwowych i sektora samorządowego.	-	100,00
4	GEOMAR S.A.	Szczecin, Polska	Informacja przestrzenna, geodezja i kartografia.	86,43	86,43
5	CL Agent Transferowy Sp. z o.o. w likwidacji	Warszawa, Polska	Dostawa oprogramowania i usług dla sektora ubezpieczeń i bankowości.	-	100,00
6	ICD Comp Consulting Sp. z o.o.	Warszawa, Polska	Dostawa oprogramowania i usług dla sektora bankowości.	100,00	100,00
7	Winuel S.A.	Wrocław, Polska	Dostawa oprogramowania i usług informatycznych.	-	100,00
8	Max Elektronik S.A.	Zielona Góra, Polska	Dostawa oprogramowania i usług informatycznych.	91,67	91,67
9	UAB Baltijos Kompiuteriu Centras	Wilno, Litwa	Usługi w zakresie informatyzacji sektora przemysłowego, handlu oraz administracji publicznej.	100,00	100,00
10	Sygnity Research S.A.*	Warszawa, Polska	Badania i rozwój w dziedzinie informatyki.	100,00	100,00
<b>Spółki współzależne</b>					
1	RUM IT S.A.*	Warszawa, Polska	Spółka celowa do realizacji offsetu	-	50,00
2	Budimex Dromex S.A. Sygnity S.A. Sp. j.	Warszawa, Polska	Spółka celowa do realizacji zadania inwestycyjnego.	33,00	33,00
<b>Spółki stowarzyszone</b>					
1	Tetra System Polska S.A. w likwidacji*	Warszawa, Polska	Spółka celowa do realizacji offsetu.	-	21,00
2	Emtal Sp. z o.o.**	Gdańsk, Polska	Dostawca i integrator systemów dla transportu zbiorowego.	50,00	50,00
3	Dolnośląska Szkoła Bankowa Sp. z o.o.	Lubin, Polska	Szkolenia.	24,75	24,75
4	Computer System for Business International (CSBI)*	St. Petersburg, Rosja	Usługi w zakresie informatyzacji sektora bankowego.	20,06	20,06
5	StalPortal S.A. w likwidacji*	Katowice, Polska	Spółka nie prowadzi działalności operacyjnej.	21,00	21,00

\*Spółki nie były wyceniane metodą praw własności, ani ujmowane metodą konsolidacji pełnej lub proporcjonalnej ze względu na brak istotnego wpływu ich danych finansowych na sprawozdanie finansowe Grupy.

\*\* Spółka prezentowana jako stowarzyszona z uwagi na skład jej Zarządu, w którym nie ma przedstawicieli Grupy. Grupa nie posiada zdolności kierowania polityką finansową i operacyjną jednostki.

Zmiany w składzie Grupy

W dniu 31 maja 2010 roku Sąd Rejestrowy właściwy dla Sygnity S.A. dokonał wpisu do rejestru przedsiębiorców połączenia Sygnity S.A. z jednostką zależną Aram Sp. z o.o. Połączenie nastąpiło poprzez przeniesienie na Sygnity S.A. (jako spółki przejmującej) całego majątku tej spółki. Z uwagi na fakt, iż Sygnity S.A., będąc posiadaczem 100% udziałów w kapitale zakładowym Aram Sp. z o.o., jest jej jedynym wspólnikiem, połączenie nastąpiło bez podwyższenia kapitału zakładowego Sygnity S.A. oraz emisji nowych akcji Spółki. Jednocześnie połączenie nie miało wpływu na pozycje skonsolidowanych sprawozdań finansowych.

W dniu 10 września 2010 roku likwidator spółki Tetra System Polska S.A. w likwidacji dokonał przekazania majątku pozostałego po zakończeniu procesu likwidacji jej akcjonariuszom. Likwidacyjne sprawozdanie finansowe spółki zostało sporządzone na dzień 9 września 2010 r. Tym samym proces likwidacji spółki Tetra System Polska S.A. w likwidacji został zakończony, a spółka nie występuje w strukturze Grupy Sygnity na dzień 31 grudnia 2010 roku. Likwidacja nie miała istotnego wpływu na kwoty wykazane w niniejszym sprawozdaniu finansowym.

W dniu 28 października 2010 roku, na podstawie umowy sprzedaży akcji zawartej z Asseco Poland S.A., Sygnity S.A. dokonała zbycia akcji spółki RUM IT S.A. Umowa sprzedaży objęła 2500 akcji, tj. wszystkie akcje RUM IT S.A. będące do tej pory w posiadaniu Sygnity S.A. Spółka RUM IT S.A. nie występuje w strukturze Grupy Sygnity na dzień 31 grudnia 2010 roku. Sprzedaż udziałów nie miała istotnego wpływu na kwoty wykazane w niniejszym sprawozdaniu finansowym.

W dniu 25 listopada 2010 roku Likwidator spółki CL Agent Transferowy Sp. z o.o. w likwidacji dokonał przekazania majątku pozostałego po zakończeniu procesu likwidacji jej jednemu Wspólnikowi, tj. Sygnity S.A. Likwidacyjne sprawozdanie finansowe spółki zostało sporządzone na dzień 24 listopada 2010 r. Tym samym proces likwidacji spółki CL Agent Transferowy Sp. z o.o. w likwidacji został zakończony, a spółka nie występuje w strukturze Grupy Sygnity na dzień 31 grudnia 2010 roku. Likwidacja nie miała istotnego wpływu na kwoty wykazane w niniejszym sprawozdaniu finansowym.

W dniu 28 grudnia 2010 roku Sąd Rejestrowy właściwy dla Sygnity S.A. dokonał wpisu do rejestru przedsiębiorców połączenia Sygnity S.A. z jednostką zależną Winuel Sp. z o.o. Połączenie nastąpiło poprzez przeniesienie na Sygnity S.A. (jako spółki przejmującej) całego majątku tej spółki. Z uwagi na fakt, iż Sygnity S.A., będąc posiadaczem 100% udziałów w kapitale zakładowym Winuel Sp. z o.o., jest jej jedynym wspólnikiem, połączenie nastąpiło bez podwyższenia kapitału zakładowego Sygnity S.A. oraz emisji nowych akcji Spółki. Jednocześnie połączenie nie miało wpływu na pozycje skonsolidowanych sprawozdań finansowych.

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

Niniejsze roczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej („MSSF”) zatwierdzonymi przez UE. MSSF obejmują standardy i interpretacje przyjęte przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (IASB) oraz Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej (KIMSF).

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z zasadą kosztu historycznego, z wyjątkiem pochodnych instrumentów finansowych oraz aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży, które są wyceniane w wartości godziwej.

Sporządzenie skonsolidowanego sprawozdania finansowego zgodnie z MSSF wymaga zastosowania istotnych szacunków księgowych. Wymaga również od Zarządu stosowania własnego osądu przy stosowaniu przyjętych zasad rachunkowości. Zagadnienia, w odniesieniu, do których wymagana jest większa doza osądu, zagadnienia bardziej złożone, jak również założenia i szacunki znaczące z punktu widzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego, zostały przedstawione w Nocie 5.

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu zasady kontynuacji działalności. Zarząd przygotował plan przepływów pieniężnych na okres następnych 12 miesięcy, który wskazuje, że Grupa będzie w stanie wypełniać wszystkie swoje zobowiązania: spłaty odsetek, spłaty rat kredytów, pożyczek i obligacji, jak również zobowiązania wobec dostawców, kiedy staną się wymagalne. Na dzień zatwierdzenia niniejszych sprawozdań finansowych Grupa wypełniła wszelkie wymogi kontynuowanych umów kredytowych w zakresie klauzul warunkowych oraz innych zobowiązań wynikających z umów kredytowych oraz wyemitowanych obligacji. W ocenie Zarządu wszystkie klauzule warunkowe i inne zobowiązania wynikające z umów kredytowych i wyemitowanych obligacji pozostaną spełnione w dającej się przewidzieć przyszłości. Na dzień 31 grudnia 2010 roku zadłużenie Spółki z tytułu kredytów i pożyczek oraz obligacji wynosiło 74 138 tys. PLN. Biorąc pod uwagę stan środków pieniężnych na 31 grudnia 2010 r. w kwocie 66 882 tys. PLN, planowane przyszłe przepływy pieniężne z działalności operacyjnej, dostępne linie kredytowe oraz brak okoliczności wskazujących na zagrożenie dla kontynuowania działalności, założenie o kontynuowaniu działalności gospodarczej w dającej się przewidzieć przyszłości jest w opinii Zarządu uzasadnione.

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Sygnity obejmuje dane za rok zakończony dnia 31 grudnia 2010 roku oraz na dzień 31 grudnia 2010, a także zawiera dane porównawcze za rok zakończony dnia 31 grudnia 2009 roku oraz na dzień 31 grudnia 2009 roku. Ponadto, w niniejszym sprawozdaniu zostały wykazane dane bilansowe na dzień 1 stycznia 2009 dla odzwierciedlenia wpływu zmian prezentacyjnych opisanych w nodzie 4.2. Dane finansowe w niniejszym sprawozdaniu finansowym są przedstawione w polskich złotych („PLN”), a wszystkie wartości, o ile nie wskazano inaczej, podane są w tysiącach PLN.

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd w dniu 21 marca 2011 roku.

## **4 Podstawowe zasady rachunkowości**

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

Poniżej zostały przedstawione nowe lub zmienione regulacje MSSF oraz nowe interpretacje KIMSF, które Grupa zastosowała w bieżącym okresie sprawozdawczym:

#### MSSF 3 (Zmieniony) „Połączenia jednostek gospodarczych”

- w zakresie m.in. wyboru ujęcia udziałów niekontrolujących albo według wartości godziwej albo ich udziału w wartości godziwej zidentyfikowanych aktywów netto, przeszacowanie dotychczas posiadanych w nabytej jednostce udziałów do wartości godziwej oraz dodatkowe wytyczne dla zastosowania metody nabycia, w tym traktowanie kosztów transakcji jako koszt okresu, w który został on poniesiony.

#### MSR 27 (Zmieniony) „Skonsolidowane i jednostkowe sprawozdania finansowe”

- w zakresie ujmowania efektów transakcji z udziałowcami niekontrolującymi oraz ujęcia w przypadku utraty kontroli nad jednostką zależną,

#### Zmiany do MSSF 2 „Płatności w formie akcji”

- w zakresie ujęcie płatności w formie akcji rozliczanych gotówkowo wewnątrz grupy kapitałowej,

#### Zmiany do MSSF 1 „Zastosowanie MSSF po raz pierwszy”

- w zakresie wyłączeń od dokonywania wyceny aktywów na dzień przejścia na MSSF dla spółek działających w sektorze naftowym i gazowym,

#### Zmiany do MSR 39 „Instrumenty finansowe: ujmowanie i wycena” – „Kryteria uznania za pozycję zabezpieczoną”

- w zakresie określania, czy zabezpieczane ryzyko lub część przepływów pieniężnych spełniają kryteria uznania za pozycję zabezpieczoną,

#### KIMSF 12 „Porozumienia o świadczeniu usług publicznych”

- w zakresie zastosowania istniejących standardów przez podmioty uczestniczące w umowach koncesji na usługi między sektorem publicznym a prywatnym,

#### KIMSF 15 „Umowy w zakresie sektora nieruchomości”

- w zakresie rozpoznawania umowy o usługi budowlane,

#### KIMSF 16 „Rachunkowość zabezpieczeń inwestycji netto w jednostkę zagraniczną”

- w zakresie ryzyk zmian kursów walutowych na potrzeby skonsolidowanego sprawozdania finansowego jednostki dominującej,

#### KIMSF 17 „Dystrybucja do właścicieli aktywów nie będących środkami pieniężnymi”

- w zakresie momentu rozpoznania dywidendy, wyceny dywidendy oraz ujęcia różnicy pomiędzy wartością dywidendy a wartością bilansową dystrybuowanych aktywów,

#### KIMSF 18 „Przeniesienie aktywów od klientów”

- w zakresie ujęcia przeniesienia aktywów od klientów, identyfikację oddzielnie identyfikowalnych usług (świadczonej usługi w zamian za przeniesione aktywo), ujęcie przychodu i ujęcie środków pieniężnych uzyskanych od klientów,

Przyjęcie powyższych standardów i interpretacji nie spowodowało znaczących zmian w politykach rachunkowości Grupy oraz nie miało istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe Grupy.

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

#### Zmiany do MSR 32 „Klasyfikacja emisji uprawnień”

- opublikowane przez RMSR 8 października 2009 r. i obowiązują dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 lutego 2010 r. lub po tej dacie,
- dotyczą rachunkowości emisji uprawnień (uprawnień, opcji, warrantów), denominowanych w walucie innej niż waluta funkcjonalna remitenta,

#### Zmiany do MSR 24 „Transakcje z jednostkami powiązanymi”

- opublikowane przez RMSR 4 listopada 2009 r. i obowiązują dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2011 r. lub po tej dacie,
- wprowadzają uproszczenia w zakresie wymagań odnośnie ujawniania informacji przez jednostki powiązane z instytucjami państwowymi oraz doprecyzowują definicje jednostki powiązanej,

MSSF 9 „Instrumenty finansowe”.

- opublikowane przez RMSR 12 listopada 2009 r. i obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 r. lub po tej dacie,
- jeden model przewidujący tylko dwie kategorie klasyfikacji: zamortyzowany koszt i wartość godziwą. Podejście MSSF 9 jest oparte na modelu biznesowym stosowanym przez jednostkę do zarządzania aktywami oraz na cechach umownych aktywów finansowych. MSSF 9 wymaga także stosowania jednej metody szacowania utraty wartości aktywów,

Zmiany do MSSF 1 „Zastosowanie MSSF po raz pierwszy”.

- opublikowane przez RMSR 28 stycznia 2010 r. i obowiązują dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2010 r. lub po tej dacie.
- zmiany wprowadzają dodatkowe zwolnienia dla jednostek stosujących MSSF po raz pierwszy dotyczące ujawniania informacji wymaganych przez zmiany do MSSF 7 wydane w marcu 2009 w zakresie wyceny do wartości godziwej i ryzyka płynności.

Zmiany do MSSF 7 „Przekazanie aktywów finansowych”

- opublikowane przez RMSR w październiku 2010 r. i obowiązują dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2011 r. lub po tej dacie.
- wymagają ujawniania dodatkowych informacji o ryzyku wynikającym z przekazania aktywów finansowych. Zawierają wymóg ujawnienia, według klas aktywów, charakteru, wartości bilansowej oraz opisu ryzyka i korzyści dotyczących aktywów finansowych przekazanych innemu podmiotowi, ale pozostających nadal w bilansie jednostki. Wymagane jest również ujawnienie informacji umożliwiających użytkownikowi poznanie kwoty ewentualnego powiązanego zobowiązania oraz relacji pomiędzy danym składnikiem aktywów finansowych a odnośnym zobowiązaniem. W przypadku, gdy aktywa finansowe zostały usunięte z bilansu, ale jednostka nadal jest narażona na pewne ryzyko i może uzyskać pewne korzyści związane z przekazanym składnikiem aktywów, wymagane jest dodatkowo ujawnienie informacji umożliwiających zrozumienie skutków takiego ryzyka.

Poprawki do MSSF 2010

- opublikowane przez RMSR 6 maja 2010 r., większość zmian będzie obowiązywać dla okresów rocznych rozpoczynających się z dniem 1 stycznia 2011 r.,
- zawierają zmiany w prezentacji, ujmowaniu oraz wycenie oraz zawierają zmiany terminologiczne i edycyjne.

Zmiany do KIMSF 14 „Zaliczki na poczet minimalnych wymogów finansowania”

- wydane przez KIMSF w dniu 26 listopada 2009 r. i obowiązują dla okresów rocznych rozpoczynających się z dniem 1 stycznia 2011 r. lub po tej dacie.
- interpretacja ta zawiera wytyczne w zakresie ujęcia wcześniejszej wpłaty składek na pokrycie minimalnych wymogów finansowania jako aktywa w jednostce wpłacającej.

KIMSF 19 „Regulowanie zobowiązań finansowych przy pomocy instrumentów kapitałowych”

- wydana przez KIMSF w dniu 26 listopada 2009 r. i obowiązują dla okresów rocznych rozpoczynających się z dniem 1 stycznia 2010 r. lub po tej dacie.
- w zakresie ujęcia spłaty zadłużenia poprzez emisję instrumentów kapitałowych skierowaną na wierzyciela.

Na dzień sporządzenia niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego, MSSF 9, zmiany do MSSF 7 oraz poprawki do MSSF 2010 nie zostały jeszcze zatwierdzone przez Unię Europejską. Grupa zastosuje powyższe zmiany od 1 stycznia 2011 r., z następującymi wyjątkami:

- zmiany do MSSF 7,
- MSSF 9,
- poprawki do MSSF 2010.

Obecnie Grupa analizuje wpływ powyższych zmian standardów na sporządzane sprawozdanie finansowe. Grupa nie przewiduje by zmiany te miały istotny wpływ na sprawozdanie finansowe Grupy.



## **4.2 Zmiany danych prezentowanych w okresie porównawczym**

W niniejszym sprawozdaniu finansowym zmieniła się prezentacja następujących pozycji w bilansie i sprawozdaniu z całkowitych dochodów Grupy:

a) prezentacja aktywa i rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Począwszy od 1 stycznia 2010 roku aktywo i rezerwa z tytułu odroczonego podatku prezentowane są w bilansie w kwocie netto, jeżeli istnieje możliwy do wyegzekwowania tytuł prawny do przeprowadzenia kompensaty oraz aktywa i rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego dotyczą podatku dochodowego nałożonego przez ten sam organ podatkowy na tego samego podatnika.

b) odchylenie od standardowych kosztów pracy

Począwszy od 1 stycznia 2010 roku odchylenia od standardowych kosztów pracy są prezentowane w kosztach wytworzenia (poprzednio w kosztach ogólnego zarządu). W związku z tym, Grupa dokonała zmiany danych porównawczych za okres 12 miesięcy zakończonych 31 grudnia 2009 roku, odpowiednio reklasyfikując kwotę 28 670 z kosztów ogólnego zarządu, do kosztów wytworzenia sprzedanych produktów i usług.

c) prezentacja kapitałów

Począwszy od 1 stycznia 2010 roku Spółka prezentuje odrębnie pozycję kapitałów zapasowych tworzonych zgodnie z art. 396 par. 1 Kodeksu Spółek Handlowych i nie podlegających podziałowi oraz pozycję zysków zatrzymanych/niepokrytych strat. W związku z tą zmianą Spółka dokonała zmiany danych porównawczych na dzień 31 grudnia 2009 roku poprzez reklasyfikację kwoty 5 027 z pozostałych kapitałów do kapitału zapasowego oraz kwot: 89 531 z pozycji pozostałych kapitałów i (154 039) z pozycji niepokryte straty do pozycji zyski zatrzymane/niepokryte straty.

d) pozostałe zmiany

Począwszy od 1 stycznia 2010 roku nastąpiła zmiana prezentacji rozliczeń międzyokresowych kosztów. Rozliczenia międzyokresowe czynne prezentowane są obecnie w pozycji należności, a rozliczenia międzyokresowe bierne w pozycji zobowiązań.

W związku z dokonanymi zmianami prezentacyjnymi dokonano przekształcenia danych porównawczych, tak jakby nowe zasady były stosowane od dnia 1 stycznia 2009 roku. Żadna z powyższych zmian nie wpłynęła na poziom wyniku z działalności operacyjnej ani straty netto rozpoznanej w roku 2009.



### 4.3 Istotne zasady rachunkowości

Najważniejsze zasady rachunkowości zastosowane przy sporządzaniu niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego przedstawione zostały poniżej. Zasady te stosowane były we wszystkich prezentowanych okresach w sposób ciągły, o ile nie podano inaczej.

#### 4.3.1 Waluta funkcjonalna i sprawozdawcza

Walutą funkcjonalną wszystkich spółek Grupy jest złoty polski z wyjątkiem spółki UAB Baltijos KC, której walutą funkcjonalną jest lit litewski.

Na dzień bilansowy aktywa i zobowiązania zagranicznej jednostki zależnej są przeliczane na walutę prezentacji Sygnity S.A. czyli PLN po kursie obowiązującym na dzień bilansowy, a jej rachunek zysków i strat jest przeliczany po średnim kursie wymiany za dany rok obrotowy. Różnice kursowe powstałe w wyniku takiego przeliczenia są ujmowane bezpośrednio w kapitale własnym jako jego odrębny składnik. W momencie zbycia podmiotu zagranicznego, zakumulowane odroczone różnice kursowe ujęte w kapitale własnym, dotyczące danego podmiotu zagranicznego, są ujmowane w rachunku zysków i strat.

Walutą sprawozdawczą niniejszego rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego jest złoty polski.

Waluta	Kursy dla potrzeb wyceny bilansowej		Średnie ważone kursy za okresy obrotowe	
	31 grudnia 2010	31 grudnia 2009	rok zakończony 31 grudnia 2010	rok zakończony 31 grudnia 2009
EUR	3,9603	4,1082	4,0044	4,3406
USD	2,9641	2,8503	3,0402	3,1236
LTL	1,1469	1,1898	1,1597	1,2571

#### 4.3.2 Wycena pozycji wyrażonych w walutach obcych

Transakcje wyrażone w walutach obcych przelicza się na walutę funkcjonalną według kursu obowiązującego w dniu transakcji. Zyski i straty kursowe z tytułu rozliczenia tych transakcji oraz wyceny bilansowej aktywów i zobowiązań pieniężnych wyrażonych w walutach obcych ujmuje się w rachunku zysków i strat.

Zyski i straty na różnicach kursowych odnoszące się do działalności finansowej przedstawiane są w rachunku zysków i strat w pozycji „Przychody finansowe” lub „Koszty finansowe”. Wszystkie pozostałe zyski lub straty na różnicach kursowych prezentowane są w rachunku zysków i strat w pozostałej działalności operacyjnej.

#### 4.3.3 Zasady konsolidacji

##### Jednostki zależne:

Jednostki zależne to wszystkie jednostki (w tym spółki celowe), w odniesieniu do których Grupa ma prawo kierowania ich polityką finansową i operacyjną, co zwykle towarzyszy posiadaniu liczby akcji zapewniającej ponad połowę ogólnej liczby praw głosu, chyba że możliwe jest do udowodnienia, że taka własność nie stanowi o sprawowaniu kontroli. Przy dokonywaniu oceny, czy Grupa kontroluje daną jednostkę uwzględnia się istnienie i wpływ potencjalnych praw głosu, które w danej chwili można zrealizować lub zmienić na akcje. Jednostki zależne podlegają konsolidacji w okresie od dnia objęcia nad nimi kontroli przez Grupę, a przestają być konsolidowane od dnia ustania kontroli.

Przejęcie jednostek zależnych przez Grupę rozlicza się metodą nabycia. Wynagrodzenie przekazane z tytułu nabycia jednostki zależnej ustala się jako wartość godziwą przekazanych aktywów oraz zobowiązań zaciągniętych lub instrumentów kapitałowych wyemitowanych przez Grupę. Przekazane wynagrodzenie obejmuje wartość godziwą aktywów lub zobowiązań wynikających z ustalenia elementu warunkowego wynagrodzenia umowy. Koszty związane z przejęciem ujmowane są w rachunku zysków i strat w momencie poniesienia. Możliwe do zidentyfikowania aktywa nabyte oraz zobowiązania i zobowiązania warunkowe przejęte w ramach połączenia jednostek gospodarczych wycenia się początkowo według ich wartości godziwej na dzień przejęcia. Dla każdego przejęcia Grupa ujmuje niekontrolujące udziały w jednostce przejmowanej według wartości godziwej lub według przypadającej na niekontrolujące udziały proporcjonalnej części aktywów netto przejmowanej jednostki.

Nadwyżkę przekazanego wynagrodzenia, wartości niekontrolujących udziałów w jednostce przejmowanej oraz wartości godziwej ewentualnych wcześniejszych udziałów w kapitale własnym przejmowanej jednostki na dzień przejęcia nad wartością godziwą udziału grupy w możliwych do zidentyfikowania przejętych aktywach netto ujmuje się jako wartość firmy. Jeżeli wartość ta jest niższa niż wartość godziwa aktywów netto jednostki zależnej przejętej w przypadku nabycia po cenie okazyjnej (bargain purchase), różnicę ujmuje się bezpośrednio w zestawieniu wyniku całkowitego.

Eliminowane są transakcje wewnątrzgrupowe, rozrachunki i niezrealizowane zyski z transakcji między spółkami grupy. Eliminacji podlegają również niezrealizowane straty. Tam, gdzie było to konieczne, zasady rachunkowości stosowane przez jednostki zależne zostały zmienione dla zapewnienia zgodności z zasadami rachunkowości stosowanymi przez Grupę.

#### Udziały niekontrolujące oraz transakcje z udziałami niekontrolującymi:

Transakcje z niekontrolującymi udziałami grupa traktuje jak transakcje z posiadaczami kapitałów własnych grupy. W przypadku nabycia od niekontrolujących udziałowców różnica między wypłaconym wynagrodzeniem a odpowiednim nabytym udziałem w aktywach netto jednostki zależnej według ich wartości bilansowej ujmowana jest w kapitale własnym. Zyski lub straty ze zbycia na rzecz niekontrolujących udziałowców również ujmowane są w kapitale własnym.

### **4.3.4 Aktywa trwałe, obrotowe i kompensowanie**

Składniki majątkowe, których realizacja jest spodziewana w ciągu 12 miesięcy od dnia bilansowego, zalicza się do aktywów obrotowych. Pozostałe składniki majątkowe zalicza się do aktywów trwałych. Nie kompensuje się aktywów i zobowiązań, czy przychodów i kosztów chyba, że jest to dopuszczone przez standard lub interpretację.

### **4.3.5 Rzeczowe aktywa trwałe**

Budynki, maszyny i urządzenia, środki transportu i inne środki trwałe są wykazywane według ceny nabycia/kosztu wytworzenia pomniejszonego o ich późniejsze umorzenie oraz wszelkie odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości oraz powiększone o dokonane ulepszenia. Grunty wyceniane są według ceny nabycia i nie są amortyzowane.

Nakłady na ulepszenia uwzględnia się w wartości bilansowej danego środka trwałego lub ujmuje jako odrębny środek trwały (tam, gdzie jest to właściwe) tylko wówczas, gdy jest prawdopodobne, że z tytułu tej pozycji nastąpi wpływ korzyści ekonomicznych do Grupy, zaś koszt danej pozycji można wiarygodnie zmierzyć. Wartość bilansową wymienionych części usuwa się z bilansu. Wszelkie pozostałe wydatki na naprawę i konserwację odnoszone są do rachunku zysków i strat w okresie obrotowym, w którym je poniesiono.

Wartość podlegająca amortyzacji jest ceną nabycia lub kosztem wytworzenia danego składnika aktywów, pomniejszoną o kwotę końcową (rezydualną) tego składnika oraz powiększoną o kwotę dokonanych ulepszeń w danym składniku. Przyjęte stawki amortyzacji odzwierciedlają okres użytkowania rzeczowych aktywów trwałych. Amortyzacja jest naliczana metodą liniową. Stawki dla poszczególnych grup rzeczowych aktywów trwałych wynoszą:

- zespoły komputerowe i serwery: 20% - 30%
- faxy, koparki i podobne urządzenia biurowe: 14% - 29%
- pozostałe urządzenia techniczne: 10%
- centrale telefoniczne: 10%
- środki transportu: 20%
- budynki i budowle: 2,5% - 4,5%

Wartość końcową, okres użytkowania oraz metodę amortyzacji składników aktywów weryfikuje się corocznie, i w razie konieczności – koryguje z efektem od początku kolejnego roku obrotowego.

Dana pozycja rzeczowych aktywów trwałych może zostać usunięta z bilansu po dokonaniu jej zbycia lub w przypadku, gdy nie są spodziewane żadne ekonomiczne korzyści wynikające z dalszego użytkowania takiego składnika aktywów. Wszelkie zyski lub straty wynikające z usunięcia danego składnika aktywów z bilansu są ujmowane w rachunku zysków i strat w okresie, w którym dokonano takiego wyśięgowania.

W przypadku, gdy wartość bilansowa środka trwałego przewyższa jego oszacowaną wartość odzyskiwalną, jego wartość bilansową spisuje się natychmiast do poziomu wartości odzyskiwalnej („Utrata wartości aktywów niefinansowych”). Odpisy z tytułu utraty wartości aktywów niefinansowych, prezentowane są w pozostałych kosztach operacyjnych, natomiast odwrócenie odpisów w pozostałych przychodach operacyjnych.

#### **4.3.6 Utrata wartości aktywów niefinansowych**

Aktywa o nieokreślonym okresie użytkowania, takie jak wartość firmy lub koszty niezakończonych prac rozwojowych, nie podlegają amortyzacji, lecz corocznie są testowane pod kątem możliwej utraty wartości. Aktywa podlegające amortyzacji analizuje się pod kątem utraty wartości, ilekroć jakieś zdarzenia lub zmiany okoliczności wskazują na możliwość niezrealizowania ich wartości bilansowej. Stratę z tytułu utraty wartości ujmuje się w wysokości kwoty, o jaką wartość bilansowa danego składnika aktywów przewyższa jego wartość odzyskiwalną. Wartość odzyskiwalna stanowi wyższą z dwóch kwot: wartości godziwej aktywów, pomniejszonej o koszty sprzedaży, lub wartości użytkowej. Dla potrzeb analizy pod kątem utraty wartości aktywa grupuje się na najniższym poziomie, w odniesieniu, do którego występują dające się zidentyfikować odrębne przepływy pieniężne (ośrodki wypracowujące środki pieniężne). Niefinansowe aktywa, inne niż wartość firmy, w odniesieniu, do których uprzednio stwierdzono utratę wartości, oceniane są na każdy dzień bilansowy pod kątem występowania przesłanek wskazujących na możliwość odwrócenia dokonanego odpisu.

#### **4.3.7 Wartość firmy**

Wartość firmy z tytułu przejęcia jednostki gospodarczej jest początkowo ujmowana według ceny nabycia stanowiącej nadwyżkę kosztów nabycia jednostek gospodarczych nad udziałem jednostki przejmującej w wartości godziwej netto możliwych do zidentyfikowania aktywów, zobowiązań i zobowiązań warunkowych. Po początkowym ujęciu, wartość firmy jest wykazywana według ceny nabycia pomniejszonej o wszelkie skumulowane odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości. Wartość firmy poddawana jest weryfikacji pod kątem ewentualnej utraty wartości corocznie lub częściej - w przypadku, gdy zaistniały zdarzenia bądź zaszły zmiany wskazujące na ewentualną utratę wartości. Odpisy z tytułu utraty wartości w odniesieniu do wartości firmy nie są odwracane. Zyski i straty ze zbycia działalności należącej do ośrodków wypracowujących środki pieniężne (CGU ang. Cash Generating Units), do którego alokowano wartość firmy uwzględniają odpowiednią część wartości bilansowej wartości firmy, dotyczącą sprzedanej działalności.

W celu przeprowadzenia testu pod kątem możliwej utraty wartości wartość firmy jest alokowana do ośrodków wypracowujących środki pieniężne (CGU). Alokacje robi się dla takich ośrodków bądź grup ośrodków wypracowujących środki pieniężne, które według oczekiwań będą czerpać korzyści z połączenia, dzięki któremu ta wartość firmy powstała.

#### **4.3.8 Inne wartości niematerialne**

Wartości niematerialne nabyte w ramach oddzielnej transakcji są początkowo ujęte według ceny nabycia. Wartości niematerialne nabyte w ramach przejęcia jednostki gospodarczej są początkowo ujęte według wartości godziwej na dzień przejęcia. Po początkowym ujęciu pozostałe wartości niematerialne są wyceniane według kosztu pomniejszonego o odpisy amortyzacyjne i utratę wartości. Okres użytkowania wartości niematerialnych zostaje oceniony w momencie początkowego ujęcia i uznany za określony lub nieokreślony.

Wartości niematerialne o określonym okresie użytkowania są amortyzowane metodą liniową przez okres użytkowania, który jest odzwierciedleniem w poniższych stawkach amortyzacyjnych dla poszczególnych grup innych wartości niematerialnych:

- koszty zakończonych prac rozwojowych 20% - 50%
- koncesje, patenty, licencje, oprogramowanie i podobne wartości: 20% - 50%
- inne wartości niematerialne: 20% - 50%
- relacje z klientami 20%
- portfel zamówień 50%
- marki produktowe 10%
- znaki towarowe 10% - 20%

Nakłady na prace rozwojowe podlegają kapitalizacji, jeżeli spełnione są kryteria określone w punkcie „Koszty prac rozwojowych”.

Okresy użytkowania są poddawane corocznej weryfikacji, a w razie potrzeby, korygowane począwszy od kolejnego roku obrotowego.

#### **4.3.9 Koszty prac badawczych i rozwojowych**

Koszty prac badawczych i rozwojowych stanowią koszt pracy programistów Grupy nad wytworzeniem oprogramowania bądź modyfikacją kodu istniejącego oprogramowania, które następnie Grupa sprzedaje swoim klientom.

Koszty prac badawczych są odpisywane w rachunku zysków i strat w momencie poniesienia. Koszty, które mogą zostać przyporządkowane bezpośrednio, a są aktywowane jako część produktu w postaci

oprogramowania, obejmują koszty zatrudnienia związane z pracami rozwojowymi dotyczącymi oprogramowania oraz stosowną część właściwych kosztów pośrednich. Nakłady poniesione na prace rozwojowe wykonane w ramach danego przedsięwzięcia są przenoszone na kolejny okres, jeżeli można uznać, że:

- z technicznego punktu widzenia możliwe jest ukończenie składnika wartości niematerialnych, tak aby nadawał się do użytkowania,
- kierownictwo jednostki zamierza ukończyć składnik wartości niematerialnych w celu jego użytkowania lub sprzedaży,
- istnieje możliwość użytkowania lub sprzedaży składnika wartości niematerialnych,
- można wykazać, w jaki sposób składnik wartości niematerialnych będzie wytwarzał prawdopodobne przyszłe korzyści ekonomiczne,
- dostępne są stosowne środki techniczne, finansowe i inne zasoby niezbędne do ukończenia składnika wartości niematerialnych, tak, aby nadawał się on do użytkowania lub sprzedaży,
- istnieje możliwość wiarygodnego ustalenia wartości poniesionych nakładów w czasie prac rozwojowych, które można przyporządkować temu składnikowi wartości niematerialnych.

Po początkowym ujęciu nakładów na prace rozwojowe, stosuje się model kosztowy wymagający, aby składniki aktywów były ujmowane według cen nabycia/kosztu wytworzenia pomniejszonych o skumulowaną amortyzację i skumulowane odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości. Skapitalizowane koszty prac rozwojowych są amortyzowane przez przewidywany okres uzyskiwania przychodów ze sprzedaży z danego przedsięwzięcia.

Koszty niezakończonych prac rozwojowych są poddawane ocenie pod kątem ewentualnej utraty wartości corocznie - jeśli składnik aktywów nie został jeszcze oddany do użytkowania, lub częściej - gdy w ciągu okresu sprawozdawczego pojawi się przesłanka utraty wartości wskazująca na to, że ich wartość bilansowa może nie być możliwa do odzyskania.

#### **4.3.10 Koszty finansowania zewnętrznego**

W przypadku ponoszenia kosztów finansowania zewnętrznego dotyczących kwalifikowanych aktywów Grupa kapitalizuje koszty finansowania zewnętrznego związane bezpośrednio z nabyciem, budową lub wytworzeniem kwalifikowanego składnika aktywów w ramach kosztu wytworzenia takiego składnika aktywów.

#### **4.3.11 Inwestycje w jednostce stowarzyszonej**

Podmiotem stowarzyszonym jest jednostka, na którą Spółka dominująca wywiera znaczący wpływ, lecz nie sprawuje kontroli, uczestnicząc w ustalaniu zarówno polityki finansowej jak i operacyjnej podmiotu stowarzyszonego.

Udziały finansowe w podmiotach stowarzyszonych wyceniane są przy wykorzystaniu metody praw własności, za wyjątkiem sytuacji, gdy inwestycja jest klasyfikowana jako przeznaczona do zbycia (patrz poniżej). Inwestycje w podmiot stowarzyszony są wyceniane według ceny nabycia z uwzględnieniem zmian w udziale Spółki w aktywach netto, jakie wystąpiły do dnia bilansowego, pomniejszonych o utratę wartości poszczególnych inwestycji. Straty podmiotów stowarzyszonych przekraczające wartość udziału Grupy w tych podmiotach stowarzyszonych nie są rozpoznawane.

Nadwyżka ceny nabycia powyżej wartości godziwej możliwych do zidentyfikowania aktywów netto podmiotu stowarzyszonego na dzień nabycia jest ujmowana jako wartość firmy i prezentowana w pozycji inwestycje w jednostkach stowarzyszonych. W przypadku, gdy cena nabycia jest niższa od wartości godziwej możliwych do zidentyfikowania aktywów netto podmiotu stowarzyszonego na dzień nabycia, różnica ujmowana jest jako zysk w rachunku zysków i strat okresu, w którym nastąpiło nabycie.

Zyski i straty wynikające z transakcji pomiędzy Grupą, a podmiotem stowarzyszonym podlegają wyłączeniu konsolidacyjnym zgodnie z udziałem Grupy w kapitałach podmiotu stowarzyszonego. Straty ponoszone przez jednostkę stowarzyszoną mogą świadczyć o utracie wartości jej aktywów, co powoduje konieczność rozpoznania odpisu aktualizującego na odpowiednim poziomie.

#### **4.3.12 Udział we wspólnym przedsięwzięciu**

Udział Grupy we wspólnym przedsięwzięciu jest ujmowany przy użyciu metody konsolidacji proporcjonalnej, zgodnie z którą proporcjonalny udział w aktywach, pasywach, przychodach i kosztach wspólnego przedsięwzięcia ujmowany jest w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

#### **4.3.13 Instrumenty finansowe**

Grupa zalicza swoje aktywa finansowe do następujących kategorii: wykazywane w wartości godziwej przez wynik finansowy, pożyczki i należności oraz aktywa finansowe dostępne do sprzedaży. Klasyfikacja opiera się na kryterium celu nabycia aktywów finansowych. Zarząd określa klasyfikację swoich aktywów finansowych przy ich początkowym ujęciu.

Aktywa i zobowiązania finansowe ujmowane są w bilansie Grupy w momencie, gdy Grupa staje się stroną wiążącej umowy. Aktywa finansowe wyłącza się z ksiąg rachunkowych, gdy prawa do uzyskiwania przepływów pieniężnych z ich tytułu wygasły lub zostały przeniesione, a Spółka dokonała przeniesienia zasadniczo całego ryzyka i wszystkich pożytków z tytułu ich własności. Zobowiązanie finansowe wyłącza się z ksiąg, gdy zostało uregulowane, anulowane lub wygasło.

##### ***Pożyczki i należności***

Pożyczki i należności to niezaliczane do instrumentów pochodnych aktywa finansowe o ustalonych lub możliwych do ustalenia płatnościach, nienotowane na aktywnym rynku. Zalicza się je do aktywów obrotowych, o ile termin ich wymagalności nie przekracza 12 miesięcy od dnia bilansowego albo jeżeli nie jest dłuższy, niż normalny cykl operacyjny związany z kontraktami długoterminowymi przekraczający 12 miesięcy. Zasady wyceny pożyczek i należności przedstawione są w punkcie „Należności handlowe i pozostałe należności”.

##### ***Aktywa finansowe wykazywane w wartości godziwej przez wynik finansowy***

Grupa zalicza instrumenty pochodne do przeznaczonych do obrotu. Aktywa z tej kategorii zalicza się do aktywów obrotowych, jeżeli ich sprzedaż nastąpi w przeciągu 12 miesięcy, jeżeli utrzymywane są powyżej tego okresu, prezentowane są jako aktywa trwałe. Powyżej 12 miesięcy spółka utrzymuje inwestycje w jednostki TFI.

##### ***Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży***

Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży to niestanowiące instrumentów pochodnych instrumenty finansowe przeznaczone do tej kategorii albo niezaliczone do żadnej z pozostałych. Zalicza się je do aktywów trwałych, o ile Zarząd nie zamierza ich zbyć w ciągu 12 miesięcy od dnia bilansowego.

##### ***Instrumenty pochodne i rachunkowość zabezpieczeń***

W związku z prowadzoną działalnością Grupa ponosi ryzyko finansowe związane ze zmianami kursów walutowych oraz stóp procentowych. W celu zabezpieczenia przed tym ryzykami, Grupa wykorzystuje walutowe kontrakty terminowe typu forward. Grupa nie stosuje rachunkowości zabezpieczeń.

Reguły obowiązujące przy wykorzystaniu instrumentów pochodnych zawarte są polityce zarządzania ryzykiem Grupy zatwierdzonej przez Zarząd.

Instrumenty pochodne zalicza się do kategorii „przeznaczonych do obrotu”, ujmuje początkowo w wartości godziwej i wycenia po początkowym ujęciu w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat.

##### ***Inwestycje w papiery wartościowe***

W przypadku, gdy konwencja rynkowa przewiduje dostawę papieru wartościowego po upływie ściśle sprecyzowanego okresu czasu po dacie transakcji, inwestycje w papiery wartościowe są ujmowane w księgach i wyłączane z ksiąg w dniu zawarcia transakcji kupna lub sprzedaży. Inwestycje w papiery wartościowe wyceniane są początkowo według ceny wartości godziwej (powiększonej o koszty transakcji w przypadku aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży).

Inwestycje w papiery wartościowe klasyfikowane są jako wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy lub dostępne do sprzedaży i wyceniane są na dzień bilansowy według wartości godziwej. W przypadku, gdy papiery wartościowe zaklasyfikowane zostały jako wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy, zyski i straty wynikające ze zmiany wartości godziwej ujmowane są w rachunku zysków i strat za dany okres. W przypadku aktywów dostępnych do sprzedaży, zyski i straty wynikające ze zmiany ich wartości godziwej ujmowane są bezpośrednio w kapitałach aż do momentu sprzedaży składnika aktywów lub rozpoznania utraty wartości. Wówczas skumulowane zyski lub straty rozpoznane poprzednio w kapitałach przenoszone są do rachunku zysków i strat za dany okres.



**Pomiar wartości godziwej**

Grupa klasyfikuje zasady pomiaru wartości godziwej wg poniższej hierarchii wyceny:

- Poziom 1: Ceny notowane (nieskorygowane) z aktywnych rynków dla identycznych aktywów bądź zobowiązań.
- Poziom 2: Dane wejściowe inne niż notowania objęte zakresem poziomu 1 możliwe do stwierdzenia lub zaobserwowania dla składnika aktywów bądź zobowiązań, bezpośrednio (tzn. w postaci cen) lub pośrednio (tzn. na podstawie wyliczeń opartych na cenach).
- Poziom 3: Dane wejściowe dla wyceny składnika aktywów bądź zobowiązań, które nie są oparte na możliwych do zaobserwowania danych rynkowych (tzn. dane niemożliwe do zaobserwowania).

**4.3.14 Utrata wartości aktywów finansowych**

Grupa dokonuje na każdy dzień bilansowy oceny, czy występują obiektywne dowody na to, że składnik aktywów finansowych lub grupa aktywów finansowych straciły na wartości.

Polityka dotycząca utraty wartości należności i pożyczek przedstawiona jest w punkcie „Należności handlowe oraz pozostałe należności”.

Przy ustalaniu, czy papiery wartościowe zaliczone do kategorii dostępnych do sprzedaży straciły na wartości, bierze się pod uwagę znaczący lub przedłużający się spadek wartości godziwej danego papieru wartościowego poniżej jego kosztu. Jeżeli takie dowody występują (w przypadku aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży), łączne dotychczasowe straty – ustalone jako różnica pomiędzy ceną nabycia a aktualną wartością godziwą, pomniejszona o ewentualne straty z tytułu utraty wartości ujęte wcześniej w rachunku zysków i strat – wyłącza się z kapitału własnego i ujmuje w rachunku zysków i strat. Straty z tytułu utraty wartości ujęte wcześniej w rachunku zysków i strat z tytułu instrumentów kapitałowych nie podlegają odwróceniu przez wynik finansowy.

**4.3.15 Zapasy**

Zapasy są wykazywane według ceny nabycia lub kosztów wytworzenia nie wyższych, niż cena sprzedaży netto. Na koszty wytworzenia składają się koszty materiałów bezpośrednich oraz w stosownych przypadkach koszty wynagrodzeń bezpośrednich oraz uzasadniona część kosztów pośrednich. Rozchód zapasów materiałów i towarów jest wyceniany przy wykorzystaniu cen rzeczywistych. Cena sprzedaży netto odpowiada oszacowanej cenie sprzedaży pomniejszonej o wszelkie koszty konieczne do zakończenia produkcji oraz koszty doprowadzenia zapasów do sprzedaży lub znalezienia nabywcy (tj. koszty sprzedaży, marketingu itp.).

**4.3.16 Należności handlowe oraz pozostałe należności**

Należności handlowe oraz pozostałe należności są początkowo ujmowane według wartości godziwej, a następnie według skorygowanej ceny nabycia (zamortyzowanego kosztu) z zastosowaniem efektywnej stopy procentowej, po pomniejszeniu o odpisy z tytułu utraty wartości. Odpis z tytułu utraty wartości ustalany jest, gdy istnieją obiektywne dowody na to, że Grupa nie będzie w stanie otrzymać wszystkich należnych kwot zgodnie z pierwotnymi warunkami rozliczenia. W celu wyceny należności według amortyzowanego kosztu uwzględniane są istotne trudności finansowe dłużnika, prawdopodobieństwo jego niewypłacalności lub reorganizacji finansowej oraz nieregulowanie lub opóźnianie płatności i uznawane są one za wskaźniki utraty wartości należności handlowych. Kwotę odpisu stanowi różnica między wartością bilansową danego składnika aktywów, a jego wartością wycenioną według amortyzowanego kosztu. Kwota odpisu wykazywana jest w rachunku zysków i strat. Wartość bilansowa składnika aktywów zostaje zmniejszona poprzez konto odpisów aktualizujących, a kwota straty obciąża rachunek zysków i strat (koszty sprzedaży). W przypadku nieściągalności należności handlowej dokonuje się jej odpisu na koncie rezerw na należności handlowe. Odzyskanymi w późniejszym terminie kwotami poprzednio odpisanymi uznaje się koszty sprzedaży w rachunku zysków i strat.

**Należności dotyczące kontraktów**

Grupa prezentuje w aktywach, w ramach należności handlowych, w pozycji "Należności od klientów z tytułu prac wynikających z umów" kwotę brutto (z podatkiem VAT) należną od klientów z tytułu prac wynikających z umowy, w odniesieniu do wszystkich umów w trakcie realizacji, w przypadku których poniesione koszty – plus ujęte zyski (pomniejszone o ujęte straty) – przewyższają kwoty zafakturowane.

**4.3.17 Rozliczenia międzyokresowe przychodów**

Rozliczenia międzyokresowe przychodów dokonywane są z zachowaniem zasady ostrożności oraz zasady memoriału. Do rozliczeń międzyokresowych przychodów zalicza się w szczególności równowartość otrzymanych lub należnych od kontrahentów środków z tytułu świadczeń, których wykonanie nastąpi w następnych okresach sprawozdawczych. Grupa prezentuje w ramach rozliczeń międzyokresowych

przychodów, w pozycji "Zobowiązania wobec klientów z tytułu prac wynikających z umów" kwotę brutto (z podatkiem VAT) należną klientom z tytułu prac wynikających z umowy, w odniesieniu do wszystkich umów w trakcie realizacji, w przypadku których zafakturowane kwoty przewyższają poniesione koszty plus ujęte zyski (minus ujęte straty).

#### **4.3.18 Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych**

Środki pieniężne i lokaty krótkoterminowe wykazane w bilansie obejmują środki pieniężne w banku i w kasie oraz lokaty krótkoterminowe o pierwotnym okresie zapadalności nieprzekraczającym trzech miesięcy. Saldo środków pieniężnych i ich ekwiwalentów wykazane w skonsolidowanym rachunku przepływów pieniężnych składa się z określonych powyżej środków pieniężnych i ich ekwiwalentów. Salda niespłaconych kredytów w rachunkach bieżących są prezentowane w bilansie w pozycji zobowiązań.

#### **4.3.19 Aktywa przeznaczone do sprzedaży**

Aktywa trwałe lub grupy aktywów sklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży wycenia się w wartości bilansowej lub wartości godziwej pomniejszonej o koszty sprzedaży, w zależności od tego, która z nich jest niższa.

#### **4.3.20 Kapitały własne**

Kapitały własne Jednostki Dominującej wykazywane są według wartości nominalnej według zasad określonych przepisami prawa i postanowieniami statutu.

Kapitał zakładowy Jednostki Dominującej jest ujmowany w wysokości określonej w statucie i wpisanej w rejestrze sądowym.

Koszty krańcowe bezpośrednio związane z emisją nowych akcji lub opcji wykazuje się w kapitale własnym jako pomniejszenie wpływów z emisji.

#### **4.3.21 Płatności w formie akcji własnych**

Niektórzy pracownicy Grupy mogą otrzymywać dodatkowe wynagrodzenie w formie opcji na akcje, w związku z czym pracownicy świadczą usługi w zamian za akcje lub prawa do akcji („transakcje rozliczane w instrumentach kapitałowych”).

Koszt transakcji rozliczanych z pracownikami w instrumentach kapitałowych jest wyceniany przez odniesienie do wartości godziwej na dzień przyznania praw. Wartość godziwa ustalana jest przez niezależnego rzeczoznawcę. Przy wycenie transakcji rozliczanych w instrumentach kapitałowych nie są uwzględniane żadne warunki dotyczące efektywności/wyników, poza tymi związanymi z ceną akcji Sygnity S.A. („uwarunkowania rynkowe”).

Koszt transakcji rozliczanych w instrumentach kapitałowych jest ujmowany wraz z odpowiadającym mu wzrostem wartości kapitału własnego w okresie, w którym spełnione zostały warunki dotyczące efektywności/wyników, kończącym się w dniu, w którym określone pracownicy zdobędą pełne uprawnienia do świadczeń („dzień nabycia praw”). Skumulowany koszt ujęty z tytułu transakcji rozliczanych w instrumentach kapitałowych na każdy dzień bilansowy do dnia nabycia praw odzwierciedla stopień upływu czasu nabywania praw oraz liczbę opcji, do których prawa - w opinii zarządu Grupy - zostaną ostatecznie nabyte. Żadne koszty nie są ujmowane z tytułu opcji, do których prawa nie zostaną ostatecznie nabyte, z wyjątkiem opcji, w przypadku, których nabycie praw zależy od warunków rynkowych, które są traktowane jako nabyte bez względu na fakt spełnienia uwarunkowań rynkowych, pod warunkiem spełnienia wszystkich innych warunków dotyczących efektywności.

W przypadku modyfikacji warunków przyznawania opcji rozliczanych w instrumentach kapitałowych, w ramach spełnienia wymogu minimum ujmuje się koszty, jak w przypadku gdyby warunki te nie uległy zmianie. Ponadto, ujmowane są koszty z tytułu każdego wzrostu wartości transakcji w wyniku modyfikacji, wycenione na dzień zmiany.

Rozwładniający wpływ wyemitowanych opcji jest uwzględniany przy ustalaniu wielkości zysku przypadającego na jedną akcję jako dodatkowe rozwodnienie akcji.

Grupa wykorzystała przejściowe przepisy standardu MSSF 2 w odniesieniu do nagród rozliczanych w instrumentach kapitałowych i zastosowała MSSF 2 wyłącznie do nagród rozliczanych w instrumentach kapitałowych przyznanych po dniu 7 listopada 2002 roku, do których prawa nie zostały nabyte do dnia 31 grudnia 2003 roku włącznie.

#### **4.3.22 Świadczenia pracownicze**

Zgodnie z zakładowymi systemami wynagradzania pracownicy spółek Grupy mają prawo do odpraw emerytalnych. Odprawy emerytalne są wypłacane jednorazowo, w momencie przejścia na emeryturę.

Wysokość odpraw emerytalnych zależy od stażu pracy oraz średniego wynagrodzenia pracownika. Grupa tworzy rezerwę na przyszłe zobowiązania z tytułu odpraw emerytalnych w celu przyporządkowania kosztów do okresów, których dotyczą. Według MSR 19 odprawy emerytalne są programami określonych świadczeń po okresie zatrudnienia. Wartość bieżąca tych zobowiązań na każdy dzień bilansowy jest obliczona przez niezależnego aktuarusza. Naliczone zobowiązania są równe zdyskontowanym płatnościom, które w przyszłości zostaną dokonane, z uwzględnieniem rotacji zatrudnienia i dotyczą okresu do dnia bilansowego. Informacje demograficzne oraz informacje o rotacji zatrudnienia oparte są o dane historyczne. Zyski i straty z obliczeń aktuarialnych są rozpoznawane w rachunku zysków i strat.

Grupa uiszcza składki na rzecz państwowych programów emerytalnych określonych składek. Składki na rzecz programów emerytalnych określonych składek obciążają rachunek zysków i strat w okresie, do którego się odnoszą.

#### **4.3.23 Rezerwy**

Rezerwy tworzone są wówczas, gdy na Grupie ciąży istniejący obowiązek (prawny lub zwyczajowo oczekiwany) wynikający ze zdarzeń przeszłych, i gdy prawdopodobne jest, że wypełnienie tego obowiązku spowoduje konieczność wypływu środków, z którymi związane są korzyści ekonomiczne, oraz można dokonać wiarygodnego oszacowania kwoty tego zobowiązania.

W przypadku, gdy wpływ wartości pieniądza w czasie jest istotny, wielkość rezerwy jest ustalana poprzez zdyskontowanie prognozowanych przyszłych przepływów pieniężnych do wartości bieżącej, przy zastosowaniu stopy dyskontowej brutto odzwierciedlającej aktualne oceny rynkowe wartości pieniądza w czasie oraz ewentualnego ryzyka związanego z danym zobowiązaniem. Jeżeli zastosowana została metoda polegająca na dyskontowaniu, zwiększenie rezerwy w związku z upływem czasu jest ujmowane jako koszty finansowania zewnętrznego.

#### **4.3.24 Leasing**

##### Grupa jako leasingobiorca

Umowy leasingu finansowego, które przenoszą na Grupę zasadniczo całe ryzyko i korzyści wynikające z posiadania przedmiotu leasingu, są ujmowane w bilansie na dzień rozpoczęcia leasingu według niższej z następujących dwóch wartości: wartości godziwej środka trwałego stanowiącego przedmiot leasingu lub wartości bieżącej minimalnych opłat leasingowych. Opłaty leasingowe są rozdzielane pomiędzy koszty finansowe i zmniejszenie salda zobowiązania z tytułu leasingu, w sposób umożliwiający uzyskanie stałej stopy odsetek od pozostałego do spłaty zobowiązania. Koszty finansowe są ujmowane bezpośrednio w ciężar rachunku zysków i strat.

Środki trwałe użytkowane na mocy umów leasingu finansowego są amortyzowane przez krótszy z dwóch okresów: szacowany okres użytkowania środka trwałego lub okres leasingu.

Umowy leasingowe, zgodnie, z którymi leasingodawca zachowuje zasadniczo całe ryzyko i wszystkie korzyści wynikające z posiadania przedmiotu leasingu, zaliczane są do umów leasingu operacyjnego. Opłaty leasingowe z tytułu leasingu operacyjnego oraz późniejsze raty leasingowe ujmowane są jako koszty w rachunku zysków i strat metodą liniową przez okres trwania leasingu.

##### Grupa jako leasingodawca

Umowy leasingowe, zgodnie, z którymi Grupa zachowuje zasadniczo całe ryzyko i wszystkie korzyści wynikające z posiadania przedmiotu leasingu, zaliczane są do umów leasingu operacyjnego. Początkowe koszty bezpośrednie poniesione w toku negocjowania umów leasingu operacyjnego dodaje się do wartości bilansowej środka stanowiącego przedmiot leasingu i ujmuje przez okres trwania leasingu na tej samej podstawie, co przychody z tytułu wynajmu. Warunkowe opłaty leasingowe są ujmowane jako przychód w okresie, w którym staną się należne.

#### **4.3.25 Zobowiązania finansowe oraz instrumenty kapitałowe**

Zobowiązania finansowe oraz instrumenty kapitałowe są klasyfikowane w zależności od ich treści ekonomicznej wynikającej z zawartych umów. Instrument kapitałowy to umowa dająca prawo do udziału w aktywach Grupy pomniejszych o wszystkie zobowiązania.

#### **4.3.26 Instrumenty kapitałowe**

Instrumenty kapitałowe wyemitowane przez Grupę ujmowane są w wartości uzyskanych wpływów pomniejszych o bezpośrednie koszty emisji.

#### **4.3.27 Kredyty bankowe i pożyczki**

W momencie początkowego ujęcia, wszystkie kredyty bankowe i pożyczki są ujmowane w wartości godziwej, pomniejszonej o koszty związane z uzyskaniem kredytu lub pożyczki. Po początkowym ujęciu,



oprocentowane kredyty i pożyczki są następnie wyceniane według zamortyzowanego kosztu (skorygowanej ceny nabycia), przy zastosowaniu metody efektywnej stopy procentowej. Przy ustalaniu zamortyzowanego kosztu (skorygowanej ceny nabycia) uwzględnia się koszty związane z uzyskaniem kredytu lub pożyczki oraz dyskonta lub premie uzyskane przy rozliczeniu zobowiązania. Zyski i straty są ujmowane w rachunku zysków i strat z chwilą usunięcia zobowiązania z bilansu.

#### **4.3.28 Zobowiązania handlowe**

Zobowiązania handlowe stanowią zobowiązania do zapłaty za towary i usługi nabyte w toku zwykłej działalności gospodarczej przedsiębiorstwa od dostawców. Zobowiązania handlowe klasyfikuje się jako zobowiązania krótkoterminowe, jeżeli termin zapłaty przypada w ciągu jednego roku (lub w zwykłym cyklu działalności gospodarczej przedsiębiorstwa, jeżeli jest dłuższy). W przeciwnym wypadku, zobowiązania wykazuje się jako długoterminowe.

Zobowiązania handlowe w początkowym ujęciu wykazuje się w wartości godziwej, zaś w okresie późniejszym wykazuje się je według zamortyzowanego kosztu, stosując metodę efektywnej stopy procentowej.

Zobowiązania handlowe obejmują bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów w wysokości prawdopodobnych zobowiązań przypadających na bieżący okres sprawozdawczy, gdy kwotę zobowiązania można oszacować w sposób wiarygodny. Bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów charakteryzują się mniejszym stopniem prawdopodobieństwa poniesienia obciążenia niż zobowiązania. Rozliczenia międzyokresowe dokonywane są z zachowaniem zasady ostrożności oraz zasady memoriałowej.

#### **4.3.29 Przychody**

Przychody są ujmowane w takiej wysokości, w jakiej jest prawdopodobne, że Grupa uzyska korzyści ekonomiczne związane z daną transakcją oraz gdy kwotę przychodów można wycenić w wiarygodny sposób. Przychody prezentowane są po pomniejszeniu o podatek od towarów i usług, zwroty, rabaty i upusty.

##### Kontrakty wieloelementowe

Sprzedaż produktów i usług opiera się głównie o kontrakty zawierane na standardowych warunkach, jednakże Grupa zawiera także kontrakty wieloelementowe, które wymagają od Zarządu szczegółowej analizy i interpretacji celem zapewnienia prawidłowego ujęcia w sprawozdaniu finansowym. Właściwe ujęcie przychodów wynikających z kontraktów wieloelementowych polega na ocenie, czy dostarczane produkty i usługi powinny być rozliczane jako samodzielne elementy, dla których przychód rozpoznawany jest niezależnie, czy też kontrakt powinien być rozpatrywany jako nierozdzielna całość. W przypadku wyodrębnienia w ramach kontraktu sprzedaży niezależnych elementów, cena kontraktu jest alokowana do poszczególnych jego elementów, w oparciu o ich relatywną wartość godziwą. Zmiany w alokacji ceny sprzedaży pomiędzy elementy kontraktu mogą mieć wpływ na czas rozpoznania przychodu, ale nie na łączną sumę przychodów rozpoznanych na kontrakcie.

##### Umowy konsorcjalne

Spółka rozpoznaje całość przychodów z tytułu umowy konsorcjalnej, także w odniesieniu do pozostałych konsorcjantów jeśli jej udział w konsorcjum był znaczny z punktu widzenia ponoszonych ryzyk i osiąganych korzyści.

##### Kontrakty długoterminowe

Przychody z tytułu umów wynegocjowanych w celu budowy aktywa ustala się na dzień bilansowy proporcjonalnie do stopnia zaawansowania, jeżeli można go ustalić w wiarygodny sposób. Stopień zaawansowania usługi określa się jako udział kosztów poniesionych od dnia zawarcia umowy do dnia ustalenia przychodu w całkowitych kosztach wykonania usługi.

Jeżeli umowa o wykonanie usługi przewiduje, że cenę za tę usługę ustala się w wysokości poniesionych kosztów powiększonych o stałą opłatę, to przychód z wykonania niezakończonej usługi ustala się w wysokości kosztów odnoszących się do zrealizowanej części usługi, powiększonych o stałą opłatę. W przypadku natomiast, gdy stopień zaawansowania niezakończonej usługi nie jest możliwy do ustalenia w sposób wiarygodny na dzień bilansowy, to przychód z wykonania usługi ustala się w wysokości poniesionych w danym okresie sprawozdawczym kosztów, nie wyższych od kosztów, których pokrycie przez zamawiającego w przyszłości jest prawdopodobne.

Niezależnie od zastosowanego sposobu ustalania przychodów z wykonania usług, w wynik finansowy Grupy ujmowane są przewidywane straty związane z realizacją usługi według zawartej umowy.

Koszty wykonania niezakończonych usług zawierają koszty poniesione od dnia zawarcia umowy o wykonanie usługi do dnia bilansowego. Natomiast koszty poniesione przed zawarciem umowy, lecz związane z wykonaniem usługi podlegają aktywowaniu w przypadku, gdy ich pokrycie w przyszłości przychodami z wykonania usługi jest prawdopodobne.

Koszty wykonania usługi podlegające bezpośredniemu przyporządkowaniu do konkretnego kontraktu, wpływają na wynik finansowy Grupy w okresie sprawozdawczym, w którym wystąpiły.

Koszty wykonania usługi, które można w sposób tylko pośredni przyporządkować do konkretnego kontraktu, wpływają na jej wynik finansowy w części, w której dotyczą danego okresu sprawozdawczego.

Prawidłowość przyjętej metody ustalania stopnia zaawansowania wykonania usługi oraz przewidywanych całkowitych kosztów i przychodów z realizacji usługi jest weryfikowana przez Grupę najpóźniej na dzień bilansowy.

Przy ujmowaniu przychodów obowiązują również następujące kryteria:

#### *Sprzedaż towarów*

Przychody ze sprzedaży towarów stanowią głównie przychody ze sprzedaży sprzętu komputerowego. Przychody są ujmowane, jeżeli znaczące ryzyko i korzyści wynikające z prawa własności do towarów zostały przekazane nabywcy oraz gdy kwotę przychodów można wycenić w wiarygodny sposób.

#### *Sprzedaż licencji i oprogramowania*

Przychody są ujmowane, jeżeli znaczące ryzyko i korzyści wynikające z prawa własności do produktów zostały przekazane nabywcy oraz gdy kwotę przychodów można wycenić w wiarygodny sposób. Przychody ze sprzedaży licencji obcych (pochodzących od partnerów biznesowych Spółki) i własnych ujmowane są w momencie gdy na klienta przeniesione zostały wszelkie prawa i obowiązki związane z produktem oraz w momencie gdy klient zaakceptował i potwierdził odbiór licencji bądź oprogramowania.

#### *Usługi wdrożeniowe*

Przychody są ujmowane zgodnie ze stopniem zaawansowania usługi, najczęściej są to przychody wynikające z kontraktów długoterminowych rozliczanych w czasie. Szczegóły ujmowania przychodów opisane są w paragrafie „Kontrakty długoterminowe”.

#### *Usługi serwisowe*

Przychody z usług serwisowych są to przychody z kontraktów ze stałym wynagrodzeniem na świadczenie usług serwisowych sprzętu i oprogramowania. Przychody te ujmuje się zazwyczaj w okresie, w którym usługi zostały wykonane.

### **4.3.30 Dywidendy**

Dywidendy są ujmowane w momencie nabycia praw akcjonariuszy do ich otrzymania. Płatności dywidend na rzecz akcjonariuszy Jednostki Dominującej ujmuje się jako zobowiązanie w sprawozdaniu finansowym Grupy w okresie, w którym nastąpiło ich zatwierdzenie przez akcjonariuszy Jednostki Dominującej.

### **4.3.31 Przychody z tytułu odsetek**

Przychody z tytułu odsetek ujmuje się proporcjonalnie do upływu czasu metodą efektywnej stopy procentowej.

### **4.3.32 Podatek dochodowy**

Podatek dochodowy za okres sprawozdawczy obejmuje podatek bieżący i odroczony. Podatek ujmuje się w rachunku zysków i strat, z wyłączeniem zakresu, w którym odnosi się on bezpośrednio do pozycji ujętych w innych całkowitych dochodach lub kapitale własnym.

W tym przypadku podatek również ujmowany jest odpowiednio w innych całkowitych dochodach lub kapitale własnym. Bieżące obciążenie z tytułu podatku dochodowego jest obliczane na podstawie obowiązujących przepisów podatkowych lub faktycznie wprowadzonych w dacie bilansu w krajach, gdzie jednostki zależne i stowarzyszone spółki działają i generują przychody podlegające opodatkowaniu. Zarząd dokonuje okresowego przeglądu kalkulacji zobowiązań podatkowych w odniesieniu do sytuacji,

w których odnośne przepisy podatkowe podlegają interpretacji, tworząc ewentualne rezerwy kwot, należnych organom podatkowym.

Zobowiązanie z tytułu odroczonego podatku dochodowego wynikającego z różnic przejściowych pomiędzy wartości podatkowej aktywów i zobowiązań a ich wartości bilansowej w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym – ujmowane jest metodą bilansową. Jeżeli jednak odroczony podatek dochodowy powstał z tytułu początkowego ujęcia składnika aktywów lub zobowiązania w ramach transakcji innej niż połączenie jednostek gospodarczych, które nie wpływa ani na wynik finansowy, ani na dochód podatkowy (stratę podatkową), nie wykazuje się go. Odroczony podatek dochodowy ustala się przy zastosowaniu obowiązujących prawnie lub faktycznie na dzień bilansowy stawek (i przepisów) podatkowych, które zgodnie z oczekiwaniami będą obowiązywać w momencie realizacji odnośnych aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego lub uregulowania zobowiązania z tego tytułu.

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego ujmuje się tylko wtedy, gdy jest prawdopodobne, że w przyszłości osiągnięty zostanie dochód do opodatkowania, który umożliwi wykorzystanie różnic przejściowych.

Zobowiązanie z tytułu odroczonego podatku dochodowego wynikającego z różnic przejściowych, powstających z tytułu inwestycji w jednostkach zależnych i stowarzyszonych, jest ujmowane, chyba że rozłożenie w czasie odwracania się różnic przejściowych jest kontrolowane przez Grupę i prawdopodobne jest, że w możliwej do przewidzenia przyszłości różnice te nie ulegną odwróceniu.

Aktywa i zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego podlegają kompensacie, jeżeli występuje możliwy do wyegzekwowania tytuł prawny do dokonania kompensaty aktywów z tytułu bieżącego podatku dochodowego z zobowiązaniami z tytułu bieżącego podatku dochodowego oraz jeżeli aktywa i zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego dotyczą podatków dochodowych naliczonych przez te same władze podatkowe od jednostki podlegającej opodatkowaniu lub różnych jednostek podlegających opodatkowaniu w przypadku, gdy istnieje zamiar rozliczenia sald w kwotach netto.

#### **4.3.33 Segmenty działalności**

Zgodnie z MSSF 8, segment operacyjny to identyfikowalny składnik działalności Grupy, który jest zaangażowany w przedsięwzięcia, w których Grupa uzyskuje przychody i ponosi koszty oraz których wyniki operacyjne są regularnie analizowane przez główny organ odpowiedzialny za podejmowanie decyzji, związanych ze sposobem alokacji zasobów i oceną efektywności przedsięwzięć. Identyfikowalne segmenty operacyjne są łączone w jeden segment sprawozdawczy, gdy posiadają podobną charakterystykę ekonomiczną, a w szczególności mają podobny charakter sprzedawanych produktów i usług, klientów, sposoby dystrybucji i obowiązujące regulacje.

## **5 Ważne oszacowania i osądy księgowe**

Wynikają one z dotychczasowych doświadczeń oraz innych czynników, w tym przewidywań odnośnie przyszłych zdarzeń, które w danej sytuacji wydają się zasadne. Oszacowania i osądy księgowe podlegają regularnej ocenie.

### **Ważne oszacowania i założenia**

Grupa dokonuje oszacowań i przyjmuje założenia dotyczące przyszłości. Uzyskane w ten sposób oszacowania księgowe, z definicji rzadko pokrywać się będą z faktycznymi rezultatami. Oszacowania i założenia, które niosą ze sobą znaczące ryzyko konieczności wprowadzenia istotnej korekty wartości bilansowej aktywów i zobowiązań w trakcie kolejnego roku obrotowego, omówiono poniżej.

### ***Składnik aktywów z tytułu podatku odroczonego***

Grupa rozpoznaje składnik aktywów z tytułu podatku odroczonego bazując na założeniu, że w przyszłości zostanie osiągnięty zysk podatkowy pozwalający na jego wykorzystanie. Pogorszenie uzyskiwanych wyników podatkowych w przyszłości mogłoby spowodować, że założenie to stałoby się nieuzasadnione.

Na dzień 31 grudnia 2010 oraz 2009 roku, Grupa rozpoznała aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego w odniesieniu do odzyskiwalnej części odpisów na należności oraz strat podatkowych do rozliczenia.

### ***Szacunki istotnych rezerw i kontraktów***

Grupa stosuje metodę procentowego stopnia zaawansowania prac przy rozliczaniu przychodów z umów o określonej cenie na dostawę usług projektowych. Stosowanie tej metody wymaga od Grupy szacowania proporcji dotychczas poniesionych kosztów w stosunku do całości kosztów budżetowanych.

Budżety poszczególnych kontraktów podlegają procesowi aktualizacji w oparciu o bieżące informacje na każdy dzień bilansowy i są przeglądane przez Zarządy spółek w Grupie. W przypadku zaistnienia zdarzeń pomiędzy oficjalnymi rewizjami budżetu, które w istotny sposób wpływają na wynik kontraktu wartość całkowitych przychodów lub kosztów kontraktu może zostać zaktualizowana wcześniej. Na każdy dzień bilansowy istnieje znaczna część wykonanych, ale niepotwierdzonych i niezafakturowanych prac przez podwykonawców, które Grupa ujmuje jako koszty kontraktu zgodnie z zasadą memoriałową. Wysokość kosztów podwykonawców z tytułu wykonanych, ale niezafakturowanych prac jest szacowana przez zespół techniczny na podstawie faktycznego zaawansowania prac i może się różnić od wartości określonej w formalnym procesie odbioru, który zgodny jest z obustronnie zatwierdzonym harmonogramem.

### ***Szacowana utrata wartości firmy***

Grupa corocznie (na 31 grudnia każdego roku) oraz każdorazowo w sytuacji zaistnienia przesłanek testuje wartość firmy pod kątem utraty wartości, zgodnie z zasadą rachunkowości opisaną w nocie 4.3.6.

Oszacowanie wartości użytkowej polega na ustaleniu przyszłych przepływów pieniężnych generowanych przez ośrodek wypracowujący środki pieniężne i wymaga ustalenia stopy dyskontowej do zastosowania w celu obliczenia bieżącej wartości tych przepływów.

Szczegóły przeprowadzonego testu opisano w nocie 19 niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

### ***Analiza bieżących warunków ekonomicznych***

Trwający obecnie globalny kryzys finansowy, który rozpoczął się w połowie 2008 r. spowodował, między innymi, niższy poziom finansowania rynku kapitałowego, niższą płynność sektora bankowego, i w niektórych przypadkach wyższe oprocentowanie pożyczek międzybankowych oraz duże wahania rynków akcji. Nieprzewidywalność światowych rynków finansowych doprowadziła również do upadków banków i planów naprawczych banków w Stanach Zjednoczonych Ameryki, Europie Zachodniej, Rosji i innych częściach świata. W tej chwili niemożliwe jest oszacowanie pełnego wymiaru wpływu trwającego kryzysu finansowego ani pełne zabezpieczenie się przed jego skutkami.

Zarząd nie jest w stanie wiarygodnie oszacować wpływu na pozycję finansową Grupy jakiegokolwiek dalszego pogorszenia się płynności na rynkach finansowych oraz zwiększonych wahań na rynkach walutowych i giełdach. Zarząd wierzy, że podejmuje wszelkie konieczne działania w celu utrzymania zakresu działalności i wzrostu Grupy w obecnych warunkach.

Klienci Grupy mogą ucierpieć z powodu pogorszenia płynności, co w efekcie może mieć wpływ na ich zdolność do spłacenia swoich należności. Pogarszające się warunki działalności klientów mogą mieć wpływ na przewidywania Zarządu dotyczące przepływów pieniężnych i oszacowanie utraty wartości aktywów finansowych i niefinansowych. W zakresie, w jakim dostępna jest informacja, Zarząd uwzględnił wpływ zmiany szacunków na oczekiwane przepływy pieniężne i szacunki utraty wartości.

## **6 Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym**

Działalność prowadzona przez Grupę naraża ją na wiele różnych rodzajów ryzyka finansowego: ryzyko rynkowe (w tym: ryzyko zmiany kursu walut, ryzyko zmiany wartości godziwej lub przepływów pieniężnych w wyniku zmian stóp procentowych), ryzyko kredytowe oraz ryzyko utraty płynności.

### **6.1 Ryzyko rynkowe**

#### ***Ryzyko zmiany kursu walut***

Przez ryzyko walutowe rozumiemy prawdopodobieństwo niekorzystnego wpływu zmiany kursów walutowych na wynik finansowy Grupy.

Aktywa i zobowiązania Grupy wyrażone w walutach obcych to należności handlowe oraz zobowiązania handlowe denominowane głównie w EUR lub USD. Grupa nie zaciąga kredytów w walutach obcych. W związku z tym, że aktywa i zobowiązania w walutach obcych stanowią mniej niż 10% wszystkich należności i zobowiązań Grupy, ryzyko walutowe nie jest znaczne, więc Grupa nie stosuje rachunkowości zabezpieczeń.

Głównym celem podejmowanych przez Grupę działań zabezpieczających przed ryzykiem walutowym jest ochrona przed wahaniami kursów wymiany, które towarzyszą realizowanym w obcych walutach płatnościami za dostawy lub otrzymywanym płatnościami od klientów. Do zabezpieczenia swoich zobowiązań i należności Spółka wykorzystuje transakcje forward.

Zmiana kursu wymiany złotego o 10% w stosunku do pozostałych walut przy niezmiennych pozostałych zmiennych skutkowałaby na dzień 31 grudnia 2010 r. zmianą wyniku netto o 399 tys. PLN (2009: 450 tys. PLN), głównie w rezultacie różnic kursowych z przeliczenia należności i zobowiązań handlowych oraz środków pieniężnych na rachunkach bankowych.

#### ***Ryzyko stopy procentowej***

Przez ryzyko stopy procentowej rozumiemy prawdopodobieństwo niekorzystnego wpływu zmiany stóp procentowych na wynik finansowy Grupy.

Grupa ponosi ryzyko stopy procentowej, wynikające z zaciągniętych kredytów, zawartych umów leasingu finansowego oraz środków pieniężnych ulokowanych na rachunkach bankowych, których oprocentowanie jest uzależnione od WIBOR i EURIBOR.

Zmiana stóp procentowych o 100 punktów bazowych przy niezmiennych pozostałych zmiennych skutkowałaby zmianą wyniku netto za rok o 170 tys. PLN (2009: 169 tys. PLN).

### **6.2 Ryzyko kredytowe**

Przez ryzyko kredytowe rozumiemy prawdopodobieństwo nieterminowego lub całkowitego braku wywiązania się kontrahenta z należności.

Ryzyko kredytowe wynikające z niemożności wypełnienia przez strony trzecie warunków umowy dotyczących instrumentów finansowych Grupy jest zasadniczo ograniczone do ewentualnych kwot, o które zobowiązania stron trzecich przewyższają zobowiązania Spółki wobec decyzji strony trzeciej. Spółka stosuje zasadę zawierania transakcji dotyczących instrumentów finansowych z podmiotami charakteryzującymi się wysoką zdolnością kredytową.

Przy wyborze partnerów finansowych, którym powierza część swoich aktywów, Grupa kieruje się przede wszystkim ich standingiem finansowym, a także udziałem w rynku oraz posiadaną reputacją. Grupa posiada ekspozycję na ryzyko kredytowe z tytułu:

- należności od klientów z tytułu kontraktów realizowanych przez Grupę
- transakcji lokacyjnych;
- udzielonych pożyczek;
- finansowych instrumentów pochodnych.

Ryzyko kredytowe występuje przede wszystkim w odniesieniu do nierozliczonych należności od klientów z tytułu kontraktów realizowanych przez Spółkę. Klientami Spółki są głównie urzędy publiczne, organy administracji rządowej i samorządowej, których wiarygodność kredytowa nie budzi zastrzeżeń.

Ekspozycja na ryzyko kredytowe Spółki z tytułu udzielonych pożyczek wynika przede wszystkim z pożyczek udzielonych pracownikom Spółki. Pożyczki są udzielane jedynie po spełnieniu przez wnioskujących pracowników szeregu warunków i ustanowieniu zabezpieczeń.

Podobnie jak w przypadku transakcji lokacyjnych, pochodne transakcje finansowe są zawierane z bankami o uznanej renomie i wysokim standingu finansowym.

Wobec powyższego, Spółka nie przewiduje poniesienia istotnych strat z tytułu ryzyka kredytowego, ponad kwoty odpisów aktualizujących rozpoznanych w niniejszym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

### 6.3 Ryzyko utraty płynności

Grupa utrzymuje zasoby środków pieniężnych wystarczające dla regulowania wymagalnych zobowiązań. Zarząd Jednostki Dominującej monitoruje przewidywane przepływy pieniężne Grupy. Poziom płynności jest kontrolowany poprzez przygotowywanie prognozy przepływów pieniężnych. Realizacja planowanych przepływów jest cyklicznie weryfikowana i obejmuje m.in. analizę niezrealizowanych przepływów pieniężnych, ich przyczyny i skutki. Takie prognozy uwzględniają plany Grupy w zakresie zapotrzebowania na finansowanie zewnętrzne, konieczność przestrzegania warunków zaciągniętych zobowiązań.

Grupa przewiduje, że podstawowe przyszłe potrzeby w zakresie środków finansowych będą dotyczyć inwestycji kapitałowych, obsługi zadłużenia z tytułu kredytów i obligacji oraz regulowania bieżących zobowiązań. Według Grupy obecny stan środków pieniężnych, łatwo zbywalnych aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży oraz środki z działalności operacyjnej będą wystarczające na sfinansowanie tych potrzeb. Niemniej jednak, jeśli spowolnienie gospodarcze albo trudności finansowe klientów przełożą się negatywnie na środki pozyskiwane z działalności operacyjnej Grupy, Grupa przewiduje swoje potrzeby finansowe tak, aby zapewnić, że jej istniejące zobowiązania finansowe będą wypełniane w przewidywalnej przyszłości.

Poniższa tabela przedstawia analizę zobowiązań finansowych Grupy do spłaty w przedziałach wiekowych, na podstawie okresu pozostałego do terminu spłaty na dzień bilansowy. Kwoty przedstawione w tabeli stanowią niezdyskontowane przepływy pieniężne wynikające z umów wraz z odsetkami. Salda zobowiązań nieoprecentowanych przypadające do spłaty w ciągu 12 miesięcy są wykazane w wartościach pozycji bilansowych.

<b>Na dzień 31 grudnia 2010</b>	<b>Poniżej 1 roku</b>	<b>Od 1 do 3 lat</b>
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	1 163	1 609
Pozostałe zobowiązania	-	7 108
Zobowiązania handlowe i pozostałe zobowiązania	137 275	-
Zobowiązania z tytułu obligacji	43 782	16 122
Kredyty i pożyczki	15 378	
<b>Razem</b>	<b>197 598</b>	<b>24 839</b>
<b>Na dzień 31 grudnia 2009</b>	<b>Poniżej 1 roku</b>	<b>Od 1 do 3 lat</b>
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	2 025	2 344
Pozostałe zobowiązania	-	4 220
Zobowiązania handlowe i pozostałe zobowiązania	120 696	-
Zobowiązania z tytułu obligacji	51 570	-
Kredyty i pożyczki	20 388	
<b>Razem</b>	<b>194 679</b>	<b>6 564</b>



**7 Zarządzanie kapitałem**

Głównym celem zarządzania kapitałem Grupy jest utrzymanie dobrego ratingu kredytowego i bezpiecznych wskaźników kapitałowych, które wspierałyby działalność operacyjną Grupy i zwiększały wartość dla jej akcjonariuszy.

Grupa zarządza strukturą kapitałową i w wyniku zmian warunków ekonomicznych wprowadza do niej zmiany. W celu utrzymania lub skorygowania struktury kapitałowej, Grupa może zmienić wypłatę dywidendy dla akcjonariuszy, zwrócić kapitał akcjonariuszom lub wyemitować nowe akcje. Grupa monitoruje stan kapitałów za pomocą wskaźnika zadłużenia. Wskaźnik ten oblicza się jako stosunek zadłużenia netto do łącznej wartości kapitału. Zadłużenie netto oblicza się jako sumę zobowiązań z tytułu oprocentowanych kredytów i pożyczek oraz zobowiązań z tytułu obligacji i leasingu finansowego pomniejszoną o środki pieniężne i ich ekwiwalenty. Łączną wartość kapitału oblicza się jako kapitał własny wykazany w skonsolidowanym bilansie wraz z zadłużeniem netto.

W okresie 12 miesięcy 2010 oraz 2009 roku, Grupa finansowała się głównie kapitałem własnym, krótkoterminowe zmiany w zapotrzebowaniu na kapitał obrotowy były finansowane za pomocą krótkoterminowych kredytów w rachunkach bieżących oraz emisji obligacji.

	<b>31 grudnia 2010</b>	<b>31 grudnia 2009</b>
Zobowiązania z tytułu obligacji i leasingu finansowego	62 375	53 750
Oprocentowane kredyty i pożyczki	14 234	16 952
Minus środki pieniężne i ich ekwiwalenty	(66 882)	(72 453)
 Zadłużenie netto	 9 727	 (1 751)
Kapitał własny razem	227 496	270 278
 Kapitał ogółem	 237 223	 268 527
<b>Wskaźnik zadłużenia</b>	<b>4,10%</b>	<b>-0,65%</b>



## **8 Informacje dotyczące segmentów działalności**

Zgodnie z MSSF 8, segment operacyjny to identyfikowalny składnik działalności Grupy, który jest zaangażowany w przedsięwzięcia, w których Grupa uzyskuje przychody i ponosi koszty oraz których wyniki operacyjne są regularnie analizowane przez główny organ odpowiedzialny za podejmowanie decyzji, związanych ze sposobem alokacji zasobów i oceną efektywności przedsięwzięć. Identyfikowalne segmenty operacyjne są łączone w jeden segment sprawozdawczy, gdy posiadają podobną charakterystykę ekonomiczną, a w szczególności mają podobny charakter sprzedawanych produktów i usług, klientów, sposoby dystrybucji i obowiązujące regulacje.

Głównymi obszarami działalności Grupy są: kompleksowe usługi informatyczne oraz sprzedaż sprzętu skierowane do szerokiego spektrum podmiotów działających w różnych sektorach oraz usługi polegające na wdrożeniu zintegrowanych systemów teletechnicznych, serwisowe i inne. Działalność Grupy prowadzona jest na terytorium Polski, przychody oraz aktywa zagraniczne stanowią poniżej 2% łącznych wartości dla wszystkich spółek Grupy.

Ze względu na procesy restrukturyzacyjne zachodzący w Grupie oraz stopień integracji pomiędzy spółkami Grupy, Grupa wyróżnia dwa segmenty: IT oraz Segment Pozostałe.

Segment IT obejmuje głównie produkcję, zakup i sprzedaż zintegrowanych systemów informatycznych, infrastruktury oraz sprzętu komputerowego w sektorach Bankowo-Finansowym, Przemysłowym, Telekomunikacyjnym, Publicznym i Użyteczności Publicznej. Segment Pozostałe obejmuje przychody osiągnięte w obszarach niebędących główną działalnością Grupy, takich jak: geodezja, systemy teletechniczne i serwis. W skład kolumny „wyłączenia i pozycje nieprzypisane”, w linii koszty operacyjne segmentu, wchodzi głównie koszty ogólnego zarządu.

	Segment IT	Pozostałe	Wyłączenia i pozycje nieprzypisane	Działalność ogółem
<b>01.01 - 31.12.2010</b>				
Sprzedaż segmentu	475 693	63 664	-	539 357
Sprzedaż pomiędzy segmentami (-)	(2 446)	(12 893)	-	(15 339)
<b>Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych</b>	<b>473 247</b>	<b>50 771</b>	<b>-</b>	<b>524 018</b>
Koszty operacyjne segmentu(-)	(403 070)	(62 436)	(94 680)	(560 186)
<b>Zysk / (strata) segmentu</b>	<b>70 177</b>	<b>(11 665)</b>	<b>(94 680)</b>	<b>(36 168)</b>
Pozostałe przychody / koszty operacyjne netto	2 018	(146)	-	1 872
<b>Zysk (strata) z działalności operacyjnej</b>	<b>72 195</b>	<b>(11 811)</b>	<b>(94 680)</b>	<b>(34 296)</b>
Koszty finansowe netto	-	-	(9 077)	(9 077)
Udział w wyniku jednostek stowarzyszonych	-	-	(414)	(414)
<b>Zysk (strata) przed opodatkowaniem</b>	<b>72 195</b>	<b>(11 811)</b>	<b>(104 171)</b>	<b>(43 787)</b>
Podatek dochodowy	-	-	1 147	1 147
<b>Zysk (strata) netto</b>	<b>72 195</b>	<b>(11 811)</b>	<b>(103 024)</b>	<b>(42 640)</b>
Aktywa segmentu	425 245	56 275	6 001	487 521
<b>01.01 - 31.12.2009</b>				
Sprzedaż segmentu	484 238	102 467	-	586 705
Sprzedaż pomiędzy segmentami (-)	(2 405)	(16 561)	-	(18 966)
<b>Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych</b>	<b>477 323</b>	<b>85 906</b>	<b>-</b>	<b>563 229</b>
Koszty operacyjne segmentu (-)	(476 085)	(77 996)	(128 605)	(682 686)
<b>Zysk / (strata) segmentu</b>	<b>1 238</b>	<b>7 910</b>	<b>(128 605)</b>	<b>(119 457)</b>
Pozostałe przychody / koszty operacyjne netto	15 885	(19)	-	15 866
<b>Zysk / (strata) z działalności operacyjnej</b>	<b>17 123</b>	<b>7 891</b>	<b>(128 605)</b>	<b>(103 591)</b>
Koszty finansowe netto	-	-	(7 413)	(7 413)
Udział w wyniku jednostek stowarzyszonych	-	-	(37)	(37)
<b>Zysk (strata) przed opodatkowaniem</b>	<b>17 123</b>	<b>7 891</b>	<b>(136 055)</b>	<b>(111 041)</b>
Podatek dochodowy	-	-	6 742	6 742
<b>Zysk (strata) netto</b>	<b>17 123</b>	<b>7 891</b>	<b>(129 313)</b>	<b>(104 299)</b>
Aktywa segmentu	450 856	67 989	3 166	522 011

**9 Przychody ze sprzedaży**

	<b>01.01.2010 - 31.12.2010</b>	<b>01.01.2009 - 31.12.2009</b>
Licencje i oprogramowania	50 578	52 062
Usługi wdrożeniowe	254 442	227 235
Usługi serwisowe	127 596	167 043
Pozostałe	7 003	9 862
<b>Przychody ze sprzedaży produktów i usług</b>	<b>439 619</b>	<b>456 202</b>
Sprzęt komputerowy	75 246	99 387
Pozostałe towary	9 153	7 640
<b>Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów</b>	<b>84 399</b>	<b>107 027</b>

**10 Koszty według rodzaju i koszt wytworzenia sprzedanych produktów i usług**

	<b>01.01.2010 - 31.12.2010</b>	<b>01.01.2009 - 31.12.2009</b>
Zużycie materiałów i energii	(26 158)	(34 844)
Usługi obce	(209 820)	(245 279)
Wynagrodzenia	(183 359)	(208 598)
Świadczenia na rzecz pracowników	(30 039)	(36 358)
Amortyzacja	(26 808)	(34 616)
Podatki i opłaty	(2 461)	(3 260)
Pozostałe	(11 870)	(31 374)
<b>Koszty według rodzaju razem</b>	<b>(490 515)</b>	<b>(594 329)</b>
Koszty sprzedaży	(30 308)	(55 228)
Koszty ogólnego zarządu	(94 680)	(99 935)
<b>Koszt wytworzenia sprzedanych produktów i usług</b>	<b>(365 527)</b>	<b>(439 166)</b>

**11 Pozostałe przychody operacyjne**

	<b>01.01.2010 - 31.12.2010</b>	<b>01.01.2009 - 31.12.2009</b>
Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	1 186	3 166
Zysk ze sprzedaży spółek zależnych (nota 21)	-	9 840
Dywidendy	199	526
Rozwiązane rezerwy i odpisy aktualizujące:	-	-
- rozwiązanie rezerwy na zaległości podatkowe	-	-
- zmniejszenie stanu pozostałych rezerw	-	90
Pozostałe:		
- spisanie zobowiązań	35	89
- przychody z wynajmu nieruchomości	-	498
- odszkodowania i kary otrzymane	203	352
- otrzymane nieodpłatnie korzyści majątkowe	51	184
- wynik na transakcjach forward	-	942
- zwrot podatku VAT	1 550	1 685
- inne tytuły	3 704	2 966
<b>Pozostałe przychody operacyjne</b>	<b>6 928</b>	<b>20 338</b>

**12 Pozostałe koszty operacyjne**

	<b>01.01.2010 - 31.12.2010</b>	<b>01.01.2009 - 31.12.2009</b>
Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	(146)	(1 500)
Ujemne różnice kursowe	(699)	(1 535)
Zawiązanie rezerwy i odpisów aktualizujących:		
- zwiększenie stanu pozostałych rezerw	(1 117)	(11)
Pozostałe:		
- darowizny	(111)	(105)
- koszty postępowania sądowego	(293)	(200)
- inne tytuły	(2 690)	(1 121)
<b>Pozostałe koszty operacyjne</b>	<b>(5 056)</b>	<b>(4 472)</b>

**13 Przychody finansowe**

	<b>01.01.2010 - 31.12.2010</b>	<b>01.01.2009 - 31.12.2009</b>
Przychody finansowe z tytułu odsetek	1 332	1 309
Zysk ze zbycia inwestycji	97	796
Pozostałe przychody finansowe, w tym:		
- dyskonto rozrachunków	-	102
- dodatnie różnice kursowe	18	231
- inne tytuły	572	-
<b>Przychody finansowe</b>	<b>2 019</b>	<b>2 438</b>

**14 Koszty finansowe**

	<b>01.01.2010 - 31.12.2010</b>	<b>01.01.2009 - 31.12.2009</b>
<b>Koszty finansowe z tytułu odsetek, w tym:</b>		
- od kredytów i pożyczek	(1 144)	(3 436)
- od obligacji i innych papierów dłużnych	(8 057)	(5 305)
- od leasingu finansowego	(209)	(385)
- pozostałe odsetki	(1 155)	(502)
<b>Pozostałe koszty finansowe, w tym:</b>		
- ujemne różnice kursowe	(11)	(33)
- inne tytuły	(520)	(190)
<b>Koszty finansowe</b>	<b>(11 096)</b>	<b>(9 851)</b>

**15 Podatek dochodowy****15.1 Obciążenie podatkowe**

	<b>01.01.2010 - 31.12.2010</b>	<b>01.01.2009 - 31.12.2009</b>
Bieżący podatek dochodowy	(738)	(655)
Odroczony podatek dochodowy	1 885	7 397
<b>Podatek dochodowy</b>	<b>1 147</b>	<b>6 742</b>

**15.2 Uzgodnienie efektywnej stawki podatkowej**

	<b>01.01.2010 - 31.12.2010</b>	<b>01.01.2009 - 31.12.2009</b>
Strata przed opodatkowaniem	(43 787)	(111 041)
Ustawowa stawka podatku	19%	19%
Podatek według stawki ustawowej	8 320	21 098
Koszty nie wpływające na podatek, netto	(1 672)	(8 115)
Zmiana nierozpoznanego aktywa na podatek odroczony	(5 501)	(6 241)
<b>Podatek dochodowy</b>	<b>1 147</b>	<b>6 742</b>

**15.3 Odroczony podatek dochodowy**

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

	<b>Stan na 01.01.2010</b>	<b>Zmiana stanu</b>	<b>Stan na 31.12.2010</b>
Odpisy aktualizujące wartość akcji i udziałów	1 953	(69)	1 884
Rezerwa na niewykorzystane urlopy	2 053	912	2 965
Rezerwy na wynagrodzenia	3 895	10 700	14 595
Rezerwy na odsetki i pożyczki	784	(764)	20
Niezrealizowane straty z tytułu różnic kursowych	537	(279)	258
Rozliczenia międzyokresowe kontraktów długoterminowych	18 616	(168)	18 448
Rozliczenia międzyokresowe pozostałe	19 037	(27)	19 010
Odpis aktualizujący należności i zapasy	9 621	6 187	15 808
Rezerwa na serwis gwarancyjny	5 879	2 399	8 278
Pozostałe różnice	21 737	(2 499)	19 238
Straty podatkowe	8 595	(7 669)	926
Ujemne różnice przejściowe łącznie	92 707	8 723	101 430
<b>Aktywo z tytułu odroczonego podatku (19%)</b>	<b>17 614</b>	<b>1 658</b>	<b>19 272</b>
Aktualizacja wartości aktywów finansowych	605	(586)	19
Dodatnie różnice kursowe wynikające z wyceny	584	(557)	27
Rozliczenie przychodów z kontraktów długoterminowych	29 947	3 511	33 458
Nadwyżka wartości bilansowej nad podatkową środków trwałych i wartości niematerialnych i prawnych	42 445	(4 499)	37 946
Pozostałe różnice	2 459	1 496	3 955
Dodatnie różnice przejściowe łącznie	76 040	(634)	75 406
<b>Rezerwa na podatek odroczony (19%)</b>	<b>14 448</b>	<b>(121)</b>	<b>14 327</b>
<b>Aktywo z tytułu odroczonego podatku, netto</b>	<b>3 166</b>	<b>1 778</b>	<b>4 945</b>

	Stan na 01.01.2009	Zmiana stanu	Stan na 31.12.2009
Odpisy aktualizujące wartość akcji i udziałów	5 021	(1 183)	1 953
Rezerwa na niewykorzystane urlopy	3 711	(410)	2 053
Rezerwy na wynagrodzenia	11 320	(1 059)	3 895
Rezerwy na odsetki i pożyczki	5 058	(4 120)	784
Niezrealizowane straty z tytułu różnic kursowych	1 447	(403)	537
Rozliczenia międzyokresowe kontraktów długoterminowych	14 221	6 301	18 616
Rozliczenia międzyokresowe pozostałe	21 243	(10 038)	19 037
Odpis aktualizujący należności i zapasy	4 468	1 894	9 621
Rezerwa na serwis gwarancyjny	7 631	(1 752)	5 879
Pozostałe różnice	8 736	13 001	21 737
Straty podatkowe	625	(625)	8 595
Ujemne różnice przejściowe łącznie	83 481	(2 419)	92 707
<b>Aktywo z tytułu odroczonego podatku (19%)</b>	<b>15 861</b>	<b>1 753</b>	<b>17 614</b>
Aktualizacja wartości aktywów finansowych	-	284	605
Dodatnie różnice kursowe wynikające z wyceny	1 779	(1 106)	584
Rozliczenie przychodów z kontraktów długoterminowych	48 800	(12 831)	29 947
Nadwyżka wartości bilansowej nad podatkową środków trwałych i wartości niematerialnych	53 205	(805)	42 445
Pozostałe różnice	1 500	149	2 459
Dodatnie różnice przejściowe łącznie	105 284	(14 309)	76 040
<b>Rezerwa na podatek odroczony (19%)</b>	<b>20 004</b>	<b>(2 719)</b>	<b>14 448</b>
<b>Aktywo z tytułu odroczonego podatku, netto</b>	<b>(4 143)</b>	<b>7 310</b>	<b>3 167</b>

#### Strata podatkowa do odliczenia w przyszłych okresach

Rok powstania	2006	2007	2008	2009	2010
Wartość straty	625	-	-	41 445	28 953
Rok wygaśnięcia	2011	2012	2013	2014	2015

Odroczony podatek dochodowy w związku z występowaniem strat podatkowych możliwych do rozliczenia w kolejnych latach obrotowych ujmuje się w aktywach, jeżeli realizacja odnośnych korzyści podatkowych jest prawdopodobna, dzięki pomniejszeniu o te straty przyszłego dochodu do opodatkowania.

Zarząd Jednostki dominującej przyjął konserwatywne podejście i nie rozpoznał aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego związanego ze stratami wygenerowanymi przez spółkę Sygnity S.A.

Na 31 grudnia 2010 oraz 2009 roku Grupa rozpoznała aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego w odniesieniu do strat podatkowych poniesionych przez pozostałe spółki Grupy.

### 15.4 Rozliczenia podatkowe

Rozliczenia podatkowe oraz inne obszary działalności podlegające regulacjom (na przykład sprawy celne czy dewizowe) mogą być przedmiotem kontroli organów administracyjnych, które uprawnione są do nakładania wysokich kar i sankcji. Brak odniesienia do utrwalonych regulacji prawnych w Polsce powoduje występowanie w obowiązujących przepisach niejasności i niespójności. Często występujące różnice w opiniach, co do interpretacji prawnej przepisów podatkowych zarówno wewnątrz organów państwowych, jak i pomiędzy organami państwowymi i przedsiębiorstwami, powodują powstawanie obszarów niepewności i konfliktów. Zjawiska te powodują, że ryzyko podatkowe w Polsce jest znacząco wyższe niż istniejące zwykle w krajach o bardziej rozwiniętym systemie podatkowym.

Rozliczenia podatkowe mogą być przedmiotem kontroli przez okres pięciu lat, począwszy od końca roku, w którym nastąpiła zapłata podatku. W wyniku przeprowadzanych kontroli dotychczasowe rozliczenia podatkowe Grupy mogą zostać powiększone o dodatkowe zobowiązania podatkowe.

**16 Aktywa trwałe (grupa zbycia) przeznaczone do sprzedaży**

Główne grupy aktywów i zobowiązań, które zostały zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży na dzień 31 grudnia 2010 oraz na dzień 31 grudnia 2009 przedstawiają się następująco:

	<b>31.12.2010</b>	<b>31.12.2009</b>
Rzeczowe aktywa trwałe	1 575	1 292
Wartości niematerialne, w tym:	65	82
Wartość firmy	-	-
Należności długoterminowe	-	-
Długoterminowe aktywa finansowe wyceniane w wartościach godziwych przez wynik finansowy	1 098	1 098
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	76	168
Pozostałe aktywa	26	7
<b>Aktywa trwałe</b>	<b>2 840</b>	<b>2 647</b>
Zapasy	6 533	4 719
Rozliczenia międzyokresowe	179	162
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	5 708	9 626
Należności z tytułu podatku dochodowego	262	-
Środki pieniężne	136	475
<b>Aktywa obrotowe</b>	<b>12 818</b>	<b>14 982</b>
<b>Aktywa trwałe (grupa zbycia) sklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży</b>	<b>15 658</b>	<b>17 629</b>
Długoterminowe kredyty i pożyczki	72	193
Pozostałe zobowiązanie długoterminowe	300	109
<b>Zobowiązania długoterminowe</b>	<b>372</b>	<b>302</b>
Kredyty i pożyczki	2 257	1 588
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług i pozostałe zobowiązania	3 480	6 511
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	-	117
Zobowiązania finansowe	258	81
Pozostałe zobowiązania	29	21
<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>	<b>6 024</b>	<b>8 318</b>
<b>Zobowiązania bezpośrednio związane z aktywami trwałymi (grupą zbycia) sklasyfikowanymi jako przeznaczone do sprzedaży</b>	<b>6 396</b>	<b>8 620</b>

Aktywa i zobowiązania sklasyfikowane na dzień 31 grudnia 2010 jako przeznaczone do sprzedaży obejmują inwestycję w spółkę Geomar S.A., dla której kryteria klasyfikacyjne wymagane przez MSSF 5 „Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży oraz działalność zaniechana” („MSSF 5”) są nadal spełnione i nie uległy zmianie w stosunku do roku ubiegłego. Geomar S.A. należy do segmentu działalności Grupy „Pozostałe”. Aktywa przeznaczone do sprzedaży i powiązane z nimi zobowiązania nie stanowią działalności zaniechanej w rozumieniu MSSF 5.

Zarząd Jednostki Dominującej prowadzi działania mające na celu zbycie tych aktywów w ciągu 12 miesięcy od dnia bilansowego. Powyższe działania wynikają z prowadzonego procesu restrukturyzacji Grupy oraz koncentracji na podstawowym rodzaju działalności Grupy. Na dzień publikacji niniejszego sprawozdania Zarząd Spółki prowadził negocjacje sprzedaży z zainteresowanymi zakupem stronami.



**17 Rzeczowe aktywa trwałe**

	<b>Grunty, budynki i lokale</b>	<b>Urządzenia techniczne i maszyny</b>	<b>Środki transportu</b>	<b>Inne środki trwałe</b>	<b>Środki trwałe razem</b>
<b>Na dzień 01.01.2009</b>					
Wartość brutto	11 336	72 418	29 029	13 348	126 121
Umorzenie	(7 654)	(57 165)	(18 662)	(11 446)	(94 927)
<b>Wartość netto</b>	<b>3 672</b>	<b>15 253</b>	<b>10 367</b>	<b>1 902</b>	<b>31 194</b>
<b>Zmiany w roku 2009</b>					
Saldo otwarcia	3 672	15 253	10 367	1 902	31 194
Nabycie	21	2 416	811	1 669	4 917
Amortyzacja	(694)	(6 364)	(3 200)	(1 455)	(11 713)
Sprzedaż	(60)	(366)	(929)	(164)	(1 519)
Likwidacja	(23)	(686)	(254)	(62)	(1 025)
Sprzedaż podmiotów	(552)	(830)	(170)	(353)	(1 905)
<b>Saldo zamknięcia</b>	<b>2 364</b>	<b>9 423</b>	<b>6 625</b>	<b>1 537</b>	<b>19 949</b>
<b>Na dzień 31.12.2009</b>					
Wartość brutto	8 480	57 885	25 612	13 283	105 260
Umorzenie	(6 116)	(48 462)	(18 987)	(11 746)	(85 311)
<b>Wartość netto</b>	<b>2 364</b>	<b>9 423</b>	<b>6 625</b>	<b>1 537</b>	<b>19 949</b>
<b>Zmiany w roku 2010</b>					
Saldo otwarcia	2 364	9 423	6 625	1 537	19 949
Nabycie	-	1 779	64	5	1 848
Amortyzacja	(541)	(4 566)	(1 836)	(650)	(7 593)
Sprzedaż	-	(145)	(1 212)	(187)	(1 544)
Likwidacja	(753)	(79)	(257)	(80)	(1 169)
<b>Saldo zamknięcia</b>	<b>1 070</b>	<b>6 412</b>	<b>3 384</b>	<b>625</b>	<b>11 491</b>
<b>Na dzień 31.12.2010</b>					
Wartość brutto	4 606	36 053	8 596	9 142	58 397
Umorzenie	(3 536)	(29 641)	(5 212)	(8 517)	(46 906)
<b>Wartość netto</b>	<b>1 070</b>	<b>6 412</b>	<b>3 384</b>	<b>625</b>	<b>11 491</b>

Grupa na dzień bilansowy posiadała środki trwałe użytkowane na podstawie umów leasingu finansowego oraz pozostawione w zastawie pod umowy kredytowe. Poza środkami trwałymi w leasingu oraz będącymi w zastawie pod umowy kredytowe nie występują ograniczenia w dysponowaniu środkami trwałymi, które są w posiadaniu Grupy. Wartość netto środków trwałych użytkowanych na podstawie leasingu finansowego na dzień 31 grudnia 2010 wynosi 3 139 tys. PLN (2009: 3 578 tys. PLN). Wartość netto środków, na których ustanowiono zastaw pod umowy kredytowe na dzień 31.12.2010 wynosi 1 376 tys. PLN (2009: 1 802 tys. PLN).

**18 Wartości niematerialne**

	Koszty zakończonych prac rozwojowych	Koncesje, patenty, licencje i podobne wartości	Inne wartości niematerialne	Wartość firmy	Razem
<b>Na dzień 01.01.2009</b>					
Wartość brutto	18 840	97 007	143 309	163 941	423 097
Umorzenie	(15 425)	(85 588)	(88 294)	(6 586)	(195 893)
<b>Wartość netto</b>	<b>3 415</b>	<b>11 419</b>	<b>55 015</b>	<b>157 355</b>	<b>227 204</b>
<b>Zmiany w roku 2009</b>					
Saldo otwarcia	3 415	11 419	55 015	157 355	227 204
Nabycie	4 613	986	1 225	0	6 824
Amortyzacja	(2 634)	(5 984)	(13 257)	0	(21 875)
Sprzedaż	0	(4)	(3 271)	0	(3 275)
Likwidacja	0	(537)	0	0	(537)
Transfery	0	936	(421)	0	515
Sprzedaż podmiotów	0	(31)	0	(191)	(222)
<b>Saldo zamknięcia</b>	<b>5 394</b>	<b>6 785</b>	<b>39 291</b>	<b>157 164</b>	<b>208 634</b>
<b>Na dzień 31.12.2009</b>					
Wartość brutto	23 453	89 791	140 557	163 750	417 551
Umorzenie	(18 059)	(83 006)	(101 266)	(6 586)	(208 917)
<b>Wartość netto</b>	<b>5 394</b>	<b>6 785</b>	<b>39 291</b>	<b>157 164</b>	<b>208 634</b>
<b>Zmiany w roku 2010</b>					
Saldo otwarcia	5 394	6 785	39 291	157 164	208 634
Nabycie	1 108	1 283	5 463	-	7 854
Amortyzacja	(3 733)	(1 776)	(13 201)	-	(18 710)
Sprzedaż	-	(382)	(639)	-	(1 021)
Likwidacja	-	(1)	-	-	(1)
Rozwiązanie odpisu	-	770	-	-	770
<b>Saldo zamknięcia</b>	<b>2 769</b>	<b>6 679</b>	<b>30 914</b>	<b>157 164</b>	<b>197 526</b>
<b>Na dzień 31.12.2010</b>					
Wartość brutto	29 475	24 133	81 478	157 164	292 250
Umorzenie	(26 706)	(17 454)	(50 564)	-	(94 724)
<b>Wartość netto</b>	<b>2 769</b>	<b>6 679</b>	<b>30 914</b>	<b>157 164</b>	<b>197 526</b>

Inne wartości niematerialne obejmują:

	31.12.2010	31.12.2009
Relacje z klientami	7 270	11 962
Marki produktowe	9 242	11 090
Marki: WINUEL, MAX ELEKTRONIK	6 102	12 204
Oprogramowanie w toku wytwarzania	4 608	985
Pozostałe	3 692	3 050
<b>Razem</b>	<b>30 914</b>	<b>39 291</b>

**19 Test na utratę wartości firmy**

W teście przeprowadzonym na dzień 31 grudnia 2010 roku, przy określaniu wartości odzyskiwalnej ośrodków wypracowujących środki pieniężne Grupa wykorzystała metodę wartości użytkowej.

*Przepływy Finansowe*

Przepływy finansowe zastosowane w modelu wartości użytkowej bazują na zatwierdzonym planie finansowym na rok 2011 oraz założeniach dotyczących rozwoju rynku informatycznego w Polsce na lata przyszłe. Wartość użytkowa uwzględnia wartość rezydualną oszacowaną przy założeniu wzrostu wypracowywanej marży po okresie prognozy. Przepływy finansowe nie obejmują wpływów i wypływów środków pieniężnych, które zgodnie z oczekiwaniami jednostka gospodarcza może uzyskać z tytułu przyszłej restrukturyzacji lub ulepszenia składników aktywów. W kalkulacji wartości użytkowej uwzględniono natomiast wydatki inwestycyjne niezbędne do poniesienia w celu zapewnienia bieżącego stopnia oczekiwanych korzyści ekonomicznych.

*Stopa dyskonta*

Do kalkulacji zdyskontowanych przepływów pieniężnych Spółka wykorzystała stopę dyskonta zbudowaną w oparciu o średni ważony koszt kapitału (WACC). W celu określenia właściwej wysokości stopy dyskontowej, Zarząd Spółki Dominującej skorzystał z aktualnych publicznie dostępnych wycen i analiz finansowych dotyczących Grupy, opublikowanych przez niezależne instytucje finansowe. Poszczególne składniki tej stopy zostały oszacowane na podstawie danych rynkowych o stopach wolnych od ryzyka (kwotowania instrumentów IRS dla kosztu długu, rentowność obligacji skarbowych dla kosztu kapitału własnego), wartości współczynnika beta, która została zalewarowana w oparciu o rynkową strukturę dług/kapitał oraz wartości oczekiwanej stopy zwrotu z rynku.

*Przypisanie wartości firmy do CGU*

Na podstawie przeprowadzonych analiz Grupa wyodrębnia dwa CGU: Segment IT i Segment Pozostałej Działalności. Wartość firmy przypisana do poszczególnych CGU wynosi:

	<b>31.12.2010</b>	<b>31.12.2009</b>
IT	140 350	140 350
Pozostałe	16 814	16 814
<b>Razem</b>	<b>157 164</b>	<b>157 164</b>

*Wartość bilansowa CGU*

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

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

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

Stopa dyskontowa	10,0%
Stopa wzrostu do wyliczenia wartości rezydualnej	4,0%
Poziom marży zysku operacyjnego w latach 2011-2013	od 1,6% do 5,0%
Poziom marży zysku operacyjnego w latach 2014-2015	od 6,6% do 7,4%

Wartość odzyskiwalna ośrodków wypracowujących środki pieniężne zaprezentowana jest w nocie poniżej:

	<b>Sektor IT</b>	<b>Pozostałe</b>
Wartość odzyskiwalna	504 659	56 073
Nadwyżka wartości odzyskiwalnej nad wartością bilansową	279 794	29 896
Zmiana stopy dyskontowej, która powoduje, że wartość odzyskiwalna jest równa wartości księgowej	21,7 p.p.	5,4 p.p.
Zmiana stopy wzrostu do wyliczenia wartości rezydualnej, która powoduje, że wartość odzyskiwalna jest równa wartości księgowej.	>4,0 p.p.	>4,0 p.p.
Zmiana poziomu marży zysku operacyjnego w latach 2011-2015, która powoduje, że wartość odzyskiwalna jest równa wartości księgowej.	(3,3 p.p.)	(3,2 p.p.)

Niekorzystne zmiany kluczowych założeń testu na utratę wartości: stopy dyskontowej o 2%, stopy wzrostu do wyliczenia wartości rezydualnej o 2% oraz poziomu marży zysku operacyjnego w latach 2011-2015 o 1% nie spowodowałyby rozpoznania utraty wartości firmy przez Grupę Sygnity.

#### *Wynik testu na utratę wartości*

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

**20 Instrumenty finansowe wg typu**

<b>Aktywa wg bilansu 31.12.2009</b>	<b>Pożyczki i należności</b>	<b>Wyceniane w wartościach godziwych przez wynik finansowy</b>	<b>Dostępne do sprzedaży</b>	<b>Ogółem</b>
Długoterminowe aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	-	-	663	663
Długoterminowe aktywa finansowe wyceniane w wartościach godziwych przez wynik finansowy	-	114	-	114
Długoterminowe pożyczki	471	-	-	471
Należności długoterminowe	4 335	-	-	4 335
Należności handlowe oraz pozostałe należności	162 341	-	-	162 341
Krótkoterminowe aktywa finansowe wyceniane w wartościach godziwych przez wynik finansowy	-	1 351	-	1 351
Pożyczki krótkoterminowe	577	-	-	577
Środki pieniężne i depozyty krótkoterminowe	72 453	-	-	72 453
	<b>240 177</b>	<b>1 465</b>	<b>663</b>	<b>242 305</b>

  

<b>Zobowiązania wg bilansu 31.12.2009</b>	<b>Inne zobowiązania</b>	<b>Ogółem</b>
Długoterminowe zobowiązania z tyt. leasingu finansowego	2 137	2 137
Długoterminowe zobowiązania z tytułu obligacji	-	-
Długoterminowe kredyty i pożyczki	-	-
Pozostałe zobowiązania długoterminowe	896	896
Zobowiązania handlowe i pozostałe zobowiązania	96 517	96 517
Zobowiązania z tytułu obligacji	49 881	49 881
Krótkoterminowe zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	1 732	1 732
Krótkoterminowe kredyty i pożyczki	16 952	16 952
	<b>168 115</b>	<b>168 115</b>

<b>Aktywa wg bilansu 31.12.2010</b>	<b>Pożyczki i należności</b>	<b>Wyceniane w wartościach godziwych przez wynik finansowy</b>	<b>Dostępne do sprzedaży</b>	<b>Ogółem</b>
Długoterminowe aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	-	-	694	694
Długoterminowe aktywa finansowe wyceniane w wartościach godziwych przez wynik finansowy	-	686	-	686
Należności długoterminowe	7 778	-	-	7 778
Należności handlowe oraz pozostałe	148 928	-	-	148 928
Krótkoterminowe aktywa finansowe wyceniane w wartościach godziwych przez wynik finansowy	-	1 147	-	1 147
Pożyczki krótkoterminowe	372	-	-	372
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	66 882	-	-	66 882
	<b>223 960</b>	<b>1 833</b>	<b>694</b>	<b>226 487</b>

<b>Zobowiązania wg bilansu 31.12.2010</b>	<b>Inne zobowiązania</b>	<b>Ogółem</b>
Długoterminowe zobowiązania z tyt. leasingu finansowego	1 467	1 467
Długoterminowe zobowiązania z tytułu obligacji	16 122	16 122
Pozostałe zobowiązania długoterminowe	936	936
Zobowiązania handlowe i pozostałe zobowiązania	114 202	114 202
Krótkoterminowe zobowiązania z tytułu obligacji	43 782	43 782
Krótkoterminowe zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	1 004	1 004
Krótkoterminowe kredyty i pożyczki	14 234	14 234
	<b>191 747</b>	<b>191 747</b>

**21 Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych wycenianych metodą praw własności**

	Wartość bilansowa udziałów		% udział w kapitale	
	31.12.2010	31.12.2009	31.12.2010	31.12.2009
Dolnośląska Szkoła Bankowa Sp. z o.o.	153	147	24,75	24,75
Emtal Sp. z o.o.	169	588	50,00	50,00
	<b>322</b>	<b>735</b>		

Zmiana wartości bilansowej udziałów w jednostkach stowarzyszonych wycenianych metodą praw własności w 2010 roku dotyczy jedynie ujęcia udziału w wynikach jednostek stowarzyszonych. Na dzień sporządzenia niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego podmioty te nie ukończyły sporządzania sprawozdań finansowych za rok 2010, a według najlepszej wiedzy główne pozycje bilansów oraz rachunków wyników dla tych podmiotów wynosiły:

	Aktywa	Zobowiązania	Przychody	Wynik netto
<b>31.12.2010</b>				
Dolnośląska Szkoła Bankowa Sp. z o.o.	1 267	715	397	(26)
Emtal Sp. z o.o.	2 842	2 616	3 544	(870)
<b>31.12.2009</b>				
Dolnośląska Szkoła Bankowa Sp. z o.o.	619	92	445	(60)
Emtal Sp. z o.o.	1 993	869	1 956	(44)

**22 Długoterminowe aktywa finansowe dostępne do sprzedaży**

	31.12.2010	31.12.2009
Jednostki uczestnictwa	694	663
	<b>694</b>	<b>663</b>

**23 Pożyczki udzielone**

	termin spłaty	31.12.2010	31.12.2009
Długoterminowe	5 marca 2019	-	471
Krótkoterminowe	do 12 miesięcy	372	577

Wartość godziwa pożyczek nie różni się istotnie od ich wartości bilansowej.



**24 Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy**

	31.12.2010	31.12.2009
<b>Udziały / akcje w spółkach:</b>		
Giełda Papierów Wartościowych S.A.	686	114
<b>Razem, długoterminowe</b>	<b>686</b>	<b>114</b>
Jednostki uczestnictwa funduszy inwestycyjnych	1 147	1 305
Walutowe kontrakty typu forward	-	46
<b>Razem, krótkoterminowe</b>	<b>1 147</b>	<b>1 351</b>

Tabela poniżej przedstawia aktywa finansowe Grupy podlegające wycenie wg wartości godziwej, pogrupowane w Poziomy 1-3 w zależności od stopnia obserwowalności danych źródłowych wykorzystywanych do wyceny wartości godziwej (patrz Nota 4.3.13):

	31.12.2010		
	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3
Aktywa finansowe wykazywane wg wartości godziwej przez wynik finansowy			
- Instrumenty pochodne	-	-	-
- Jednostki uczestnictwa	-	-	1 147
- Akcje i udziały	686	-	-
<b>Razem</b>	<b>686</b>	<b>-</b>	<b>1 147</b>
	31.12.2009		
	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3
Aktywa finansowe wykazywane wg wartości godziwej przez wynik finansowy			
- Instrumenty pochodne	-	-	46
- Jednostki uczestnictwa	-	-	1 305
- Akcje i udziały	-	-	114
<b>Razem</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>1 465</b>

**25 Zapasy**

	31.12.2010	31.12.2009
Materiały	4 776	7 058
Półprodukty i produkty w toku	14 843	7 736
Produkty gotowe	513	678
Towary	3 548	4 775
	<b>23 680</b>	<b>20 247</b>

Zapasy ogółem wykazane są według niższej z dwóch wartości: ceny nabycia (kosztu wytworzenia) i wartości sprzedaży netto.

W okresie 12 miesięcy zakończonych 31 grudnia 2010 roku Grupa zmniejszyła odpisy aktualizujące zapasy o kwotę 4 209 tys. PLN (2009: zwiększyła odpisy aktualizujące zapasy o kwotę 8 283 tys. PLN). Saldo odpisu aktualizującego zapasy na 31 grudnia 2010 wyniosło 7 521 tys. PLN (2009: 11 730 tys. PLN). Zmianę odpisu aktualizującego zapasy ujęto w pozycji „koszt wytworzenia sprzedanych produktów i usług” w rachunku zysków i strat.

**26 Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności**

	<b>31.12.2010</b>	<b>31.12.2009</b>
Kaucje zapłacone	7 108	4 220
Rozliczenia międzyokresowe, w tym:		
- Przedpłacone usługi serwisowe	-	115
- Inne	670	-
<b>Należności długoterminowe, razem</b>	<b>7 778</b>	<b>4 335</b>
<b>Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności</b>		
Należności z tytułu dostaw i usług	104 859	121 473
Należności z tytułu pozostałych podatków	6 719	6 680
Należności z umów długoterminowych	33 617	29 947
Inne należności	6 168	8 089
Przedpłaty, w tym:		
Wartość usług rozliczanych w czasie	3 503	707
Rozliczane w czasie koszty serwisu	268	514
Konserwacja, remonty, czynsze za lokale biurowe	42	374
Ubezpieczenia	366	537
Inne tytuły	105	700
<b>Należności krótkoterminowe netto, razem</b>	<b>155 647</b>	<b>169 021</b>
Odpisy aktualizujące wartość należności (wielkość dodatnia)	9 067	19 636
<b>Należności krótkoterminowe, brutto</b>	<b>164 714</b>	<b>188 657</b>

Należności z tytułu dostaw i usług nie są oprocentowane. Wartość godziwa należności z tytułu dostaw i usług i pozostałych należności nie różni się istotnie od ich wartości bilansowej.

<b>Należności z tytułu dostaw i usług przeterminowane niespłacone w okresie, wobec których nie stwierdzono utraty wartości</b>	<b>31.12.2010</b>	<b>31.12.2009</b>
do 1 miesiąca	7 233	9 469
od 1 do 6 miesięcy	2 274	2 913
powyżej 6 miesięcy	705	1 095
	<b>10 212</b>	<b>13 477</b>

Należności handlowe i pozostałe należności Grupy są wyrażone w następujących walutach:

	<b>31.12.2010</b>	<b>31.12.2009</b>
PLN	160 296	174 965
EUR	2 976	8 597
USD	30	111
LTL	1 412	4 545
SKK	-	383
CHF	-	56
	<b>164 714</b>	<b>188 657</b>

Zmiany stanu odpisu aktualizującego wartość należności:

	2010	2009
Na dzień 01.01	19 636	12 978
Zmiana w okresie	(10 569)	6 658
<b>Na dzień 31.12</b>	<b>9 067</b>	<b>19 636</b>

Utworzenie i rozwiązanie odpisu z tytułu utraty wartości należności zostało ujęte w rachunku zysków i strat w pozycji koszty sprzedaży.

W ocenie Grupy nie występuje koncentracja ryzyka kredytowego ze względu na liczną bazę oraz charakter klientów. Odbiorcami usług i produktów Grupy są m.in. jednostki sektora publicznego oraz bankowo-finansowego. Sektor publiczny i przedsiębiorstwa z większościovym udziałem podmiotów sektora publicznego obejmuje głównie urzędy publiczne, organy administracji rządowej i samorządowej, których wiarygodność kredytowa nie budzi zastrzeżeń. Sektor bankowo – finansowy obejmuje głównie banki, z jakimi Grupa współpracuje, nadzórne instytucje finansowe rynku papierów wartościowych, fundusze inwestycyjne, towarzystwa ubezpieczeniowe. Pozostali kontrahenci to przede wszystkim spółki z branży informatycznej (o zróżnicowanej skali działalności), z którymi Grupa współpracuje przy realizacji kontraktów, w których ostatecznym odbiorcą jest najczęściej jednostka z sektora publicznego. Na podstawie historii współpracy należności od tej grupy odbiorców nie są uznawane za należności o obniżonej jakości kredytowej.

## 27 Kontrakty długoterminowe

Spółki Grupy rozliczają kontrakty długoterminowe zgodnie z metodą stopnia zaawansowania usługi.

<b>Ujawnienia dotyczące długoterminowych kontraktów informatycznych w okresie</b>	<b>01.01.2010 - 31.12.2010</b>	<b>01.01.2009 - 31.12.2009</b>
Przychody z tytułu realizacji kontraktów IT w okresie	127 843	105 285
Zarachowane koszty z tytułu realizacji kontraktów IT (-)	(113 138)	(112 777)
<i>Zyski/ (straty) z tytułu realizacji kontraktów IT (+)/ (-)</i>	<i>14 705</i>	<i>(7 492)</i>
<b>Ujawnienia dotyczące długoterminowych kontraktów informatycznych w trakcie realizacji</b>	<b>narastająco na dzień 31.12.2010</b>	<b>narastająco na dzień 31.12.2009</b>
Przychody z tytułu realizacji kontraktów IT (narastająco za wszystkie okresy)	156 115	367 500
Zarachowane koszty z tytułu realizacji kontraktów IT (narastająco za wszystkie okresy)	(138 843)	(293 715)
<i>Zyski z tytułu realizacji kontraktów IT (narastająco za wszystkie okresy) (+)*</i>	<i>17 272</i>	<i>73 785</i>
Wartość wystawionych faktur (narastająco za wszystkie okresy)	122 498	338 412
<i>Ujęte w sprawozdaniu jako kwoty należne (zgodne z bilansem):</i>		
- od klientów z tytułu prac wynikających z umów długoterminowych	33 617	29 947
- na rzecz klientów w ramach umów długoterminowych	-	859

**28 Środki pieniężne i ich ekwiwalenty**

	<b>31.12.2010</b>	<b>31.12.2009</b>
Środki pieniężne w kasie i na rachunkach	52 949	62 833
Inne środki pieniężne	13 933	9 620
	<b>66 882</b>	<b>72 453</b>
<i>Środki pieniężne zastrzeżone (ujęte w aktywach trwałych)</i>	-	-

Lokaty bankowe, które charakteryzują się mniejszą płynnością niż środki pieniężne na rachunkach bankowych, prezentowane są jako inne środki pieniężne.

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

**29 Kapitał własny****29.1 Kapitał podstawowy**

Na dzień 31 grudnia 2010 roku kapitał zakładowy Spółki wynosił 15.082 tysięcy złotych i obejmował 11.886.242 w pełni opłaconych akcji zwykłych na okaziciela o wartości nominalnej 1 złoty każda oraz 3.196 tysięcy złotych z tytułu hiperinflacyjnego przeszacowania kapitału własnego. Akcje wszystkich serii są jednakowo uprzywilejowane w zakresie dywidendy, prawa głosu oraz zwrotu z kapitału.

Wg najlepszej wiedzy Zarządu Sygnity S.A. stan akcjonariuszy posiadających bezpośrednio lub pośrednio przez podmioty zależne co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy Spółki przedstawiał się następująco:

Akcjonariusz	na 31 grudnia 2010		na 31 grudnia 2009	
	Liczba akcji	% głosów na WZA Spółki	Liczba akcji	% głosów na WZA Spółki
Legg Mason Zarządzanie Aktywami S.A.	1 482 639	12,47	1 482 639	12,47
Pioneer Pekao Investment Management S.A.	609 928	5,13	1 021 368	8,59
ING Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.	700 395	5,89	731 272	6,15
BB Investment Sp. z o.o.	b.d.	b.d.	800 000	6,73
Pozostali	9 093 280	76,51	7 850 963	66,06
<b>Razem</b>	<b>11 886 242</b>	<b>100,00</b>	<b>11 886 242</b>	<b>100,00</b>

\*na podstawie informacji od akcjonariuszy uzyskanej w trybie art. 69 ust. 1 Ustawy o Ofercie Publicznej, tj. w momencie, gdy przekraczają próg 5% ogólnej liczby głosów i są zobligowani poinformować Spółkę o zmianie stanu posiadanych akcji.

Łączna docelowa liczba akcji zwykłych wynosi 13 801 253. W dniu 20 października 2009 roku Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy przyjęło uchwałę, która upoważniła Zarząd do podwyższenia kapitału akcyjnego w ramach kapitału docelowego o kwotę 1 189 tys. PLN. Zarząd zdecydował nie korzystać z tej możliwości przed wygaśnięciem powyższej uchwały w 2010 roku. W latach 2010 oraz 2009 nie było żadnej emisji akcji.

**29.1.1 Stan posiadania akcji Sygnity S.A. przez osoby zarządzające i nadzorujące**

Członkowie Zarządu	Liczba akcji	
	na dzień 31.12.2010	na dzień 31.12.2009
Piotr Kardach	-	11 000
<b>Członkowie Rady Nadzorczej</b>		
Tomasz Jędrzejczak	15 000	9 000
Jacek Kseń	4 000	3 000
Przemysław Aleksander Schmidt	-	5 000
Tomasz Sielicki	336 791	413 841
Paweł Turno	100 000	100 000

**29.2 Pozostałe pozycje kapitałów**

Kapitał zapasowy utworzony zgodnie ze statutem tworzony jest na podstawie statutu Sygnity S.A. i może podlegać podziałowi do wysokości określonej Kodeksem Spółek Handlowych. W dniu 8 czerwca 2010 r. Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy podjęło uchwałę o pokryciu straty za rok obrotowy zakończony dnia 31 grudnia 2009 w wysokości 59 248 tys. PLN z kapitału zapasowego. W 2009 roku z kapitału zapasowego pokryto stratę w kwocie (1 519) tys. PLN.

Kapitał dywidendowy tworzony jest w Jednostce Dominującej na poczet przyszłych wypłat dywidend w wyniku podziału zysku netto Jednostki Dominującej. W latach 2010 i 2009 Jednostka Dominująca nie zadeklarowała oraz nie wypłaciła dywidendy.

Kapitał na realizację program opcyjnego tworzony jest w Jednostce Dominującej na poczet przyszłych realizacji programu opcji menedżerskich. Saldo kapitału opcyjnego powiększane było w wyniku podziału zysku netto Jednostki Dominującej oraz odnoszenia kosztu opcji menedżerskich.

Kapitał z aktualizacji wyceny powstaje w wyniku wyceny długoterminowych aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży.

### 30 Programy akcji pracowniczych

W dniu 25 października 2001 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy ComputerLand SA podjęło uchwałę określającą politykę Spółki dominującą dotyczącą opcji na akcje dla władz i kluczowych pracowników Spółki oraz spółek zależnych na lata 2002-2005. Podstawowe zasady, z którymi muszą być zgodne wszelkie zawierane przez Spółkę umowy i zobowiązania dotyczące emisji, określone w wyżej wymienionej uchwale, to między innymi:

i) Maksymalna liczba akcji oferowanych w programie opcyjnym w danym roku nie może przekroczyć wszystkich akcji Spółki całkowicie opłaconych w następujący sposób:

w roku 2002 – 3,25 % akcji,

w roku 2003 – 2,75 % akcji,

w roku 2004 – 2,25 % akcji,

w roku 2005 – 2,00 % akcji.

ii) Cena akcji w programie opcyjnym przez okres pierwszych pięciu lat będzie równa średniej cenie rynkowej akcji w dowolnie wybranych trzech kolejnych miesiącach w okresie od czerwca do listopada włącznie, bezpośrednio poprzedzającym przyznanie akcji w ramach programu opcyjnego. Po upływie pięciu lat od momentu przyznania opcji na akcje, cena akcji w programie opcyjnym będzie corocznie zwiększana o 8,5% w stosunku do ceny wykonania na koniec poprzedniego roku.

iii) Okres od dnia przyznania opcji do dnia jej wykonania będzie wynosił maksymalnie 10 lat. W ciągu pierwszych 4 lat od dnia przyznania opcji po upływie każdego kolejnego roku kalendarzowego możliwe będzie wykonanie opcji w odniesieniu do 25% przyznanych opcji nabycia akcji.

iv) Rada Nadzorcza sprawuje nadzór nad realizacją tego programu, bezpośrednio odpowiada za nadawanie uprawnień do nabycia akcji przez Zarząd i dyrektorów Spółki.

v) Zarząd Spółki dokonuje przydziału opcji na akcje w uzgodnieniu z Radą Nadzorczą, każdorazowo przed emisją opcji.

vi) Osobami uprawnionymi do wzięcia udziału w Programie Opcji są członkowie Zarządu Spółki, członkowie Rady Nadzorczej, członkowie Zarządów lub Rad Nadzorczych spółek zależnych i stowarzyszonych, kluczowi dla działalności Spółki pracownicy w liczbie nie przekraczającej 300 osób.

vii) Program Opcji Pracowniczych jest rozliczany kapitałowo, każdorazowe objęcie akcji w ramach programu powoduje wzrost kapitału akcyjnego oraz nadwyżki ze sprzedaży akcji.

viii) Spółka nie ma obowiązku odkupu nieobjętych akcji, natomiast na dzień wygaśnięcia opcji na akcje Spółka zobowiązana jest do odkupienia opcji po cenie 1 grosz za opcję.

Na dzień 31 grudnia 2010 roku, w ramach programu opcyjnego przyznane zostały opcje na 726 387 akcji zwykłych po średniej cenie wykonania 90,88 PLN. W okresie 12 miesięcy zakończonym 31 grudnia 2010 oraz 2009 roku nie zostały przyznane żadne opcje, nie zrealizowano również żadnych opcji. Wartość godziwa opcji ujęta jako koszt w rachunku zysków i strat w okresie 12 miesięcy zakończonym 31 grudnia 2010 roku wynosi 0 (2009: 0)

W tabelach poniżej, przedstawiona została liczba opcji na akcje w ramach programu opcji menedżerskich oraz ich terminy wygaśnięcia. Podana cena wykonania oraz średnia ważona cena wykonania (ŚWCW) jest ceną obowiązującą na koniec danego okresu sprawozdawczego.

W latach przyszłych, cena wykonania oraz ŚWCW będzie się zmieniać, zgodnie z zasadami uchwalonego programu opcji menedżerskich - patrz punkt ii) powyżej:

	2010		2009	
	liczba opcji	ŚWCW	liczba opcji	ŚWCW
Niezrealizowane opcje na 1 stycznia	726 387	90,88	726 387	90,88
Przyznane w ciągu okresu	-	-	-	-
Zrealizowane w ciągu okresu	-	-	-	-
Niezrealizowane na 31 grudnia	<b>726 387</b>	<b>90,88</b>	<b>726 387</b>	<b>90,88</b>



Opcje na akcje przyznane na dzień 31 grudnia 2010 oraz 31 grudnia 2009 miały następujące terminy:

Data przyznania	Data wygaśnięcia	Seria, emisja	Cena wykonania	31.12.2010	31.12.2009
31 marca 2002	31 grudnia 2009	P*	32,67	9 915	9 915
31 marca 2002	31 grudnia 2010	P*	50,46	37 552	37 552
31 marca 2002	31 grudnia 2011	P*	91,77	122 320	122 320
31 marca 2002	31 grudnia 2011	R*	79,66	122 875	122 875
31 marca 2003	31 grudnia 2012	S	96,30	169 575	169 575
31 marca 2004	31 grudnia 2013	T	90,39	127 150	127 150
31 marca 2005	31 grudnia 2014	U	109,20	137 000	137 000
				<b>726 387</b>	<b>726 387</b>

\*Spółka dominująca skorzystała ze zwolnienia fakultatywnego dopuszczonego przez MSSF 1 i nie zastosowała MSSF2 "Płatności dokonywane w oparciu o akcje" retrospektywnie do instrumentów kapitałowych (opcji) przydzielonych w dniu 7 listopada 2002 roku lub przed tą datą. W związku z tym, opcje na akcje serii P i R nie zostały wycenione a ich wartość godziwa nie podlega ujęciu w rachunku zysków i strat.

#### Założenia przyjęte do wyceny wartości godziwej opcji.

Wartość godziwa programu opcji menedżerskich jest szacowana na dzień przyznania opcji przy wykorzystaniu drzewa dwumianowego. Poniższa tabela przedstawia pozostałe wielkości zakładane podczas emisji opcji.

	dla opcji przyznanych		
	31 marca 2005	31 marca 2004	31 marca 2003
Stopa dywidendy %	-	-	-
Przewidywany wskaźnik zmienności % *	22,44	31,02	34,64
Historyczny wskaźnik zmienności % *	22,44	31,02	34,64
Stopa procentowa wolna od ryzyka % **	5,15	5,91	5,65
Przewidywalny okres ważności (w latach)	9,00	9,00	9,00
Cena akcji z dnia wyceny (w zł)	108,50	110,00	80,20

\*Przewidywany wskaźnik zmienności opcji ustalany jest na podstawie danych historycznych i nie musi pokrywać się w przyszłości z faktycznym wskaźnikiem zmienności. Przewidywany wskaźnik zmienności odzwierciedla założenie, że historyczny wskaźnik znajdzie odzwierciedlenie w przyszłości.

\*\*Stopa wolna od ryzyka przyjęta do wyceny wynika ze struktury stóp procentowych na rynku międzybankowym w dniu wyceny.

Przy wycenie wartości godziwej opcji nie były uwzględniane żadne inne cechy dotyczące przyznanych opcji.

**31 Kredyty bankowe i pożyczki**

<i>Krótkoterminowe</i>	<b>Oprocentowanie</b>	<b>Termin spłaty</b>	<b>31.12.2010</b>	<b>31.12.2009</b>
<b>Kredyty w rachunku bieżącym, w tym:</b>				
BRE Bank S.A.	WIBOR O/N+marża	do 12 m-cy	5 430	-
Pekao SA	WIBOR 1M+marża	do 12 m-cy	3 810	5 648
Alior Bank S.A.	WIBOR 1M+marża	do 12 m-cy	2 799	-
BGŻ	WIBOR 1M+marża	do 12 m-cy	-	1 373
Deutsche Bank PBC S.A.	WIBOR 1M+marża	do 12 m-cy	-	1 254
<b>Kredyt obrotowy</b>				
Pekao SA	WIBOR 1M+marża	do 12 m-cy	-	3 873
<b>Kredyt odnawialny</b>				
BRE Bank S.A.	WIBOR 1M+marża	do 12 m-cy	2 195	4 804
			<b>14 234</b>	<b>16 952</b>

Wszystkie kredyty i pożyczki zaciągnięte przez Grupę denominowane są w PLN. Wartość bilansowa krótkoterminowych kredytów i pożyczek jest zbliżona do ich wartości godziwej. Efektywna stopa procentowa powyższych zobowiązań nie różni się istotnie od stóp zaprezentowanych w tabeli powyżej.

Kredyty zabezpieczane są głównie: zdeponowanymi wekslami in blanco, poprzez ustanowienie przewłaszczenia na zabezpieczenie oraz poprzez ustanowienie cesji wierzytelności z podpisanych kontraktów. Na dzień 31 grudnia 2010 roku kredyty w rachunku bieżącym zabezpieczone były cesjami oraz zastawem na rachunkach.

Na dzień sporządzenia sprawozdania finansowego Grupa wywiązuje się ze zobowiązań wynikających z umów kredytowych oraz umów emisyjnych obligacji w terminie – dotyczy to przede wszystkim zasady pari passu (proporcjonalność ustanowionych na rzecz banków zabezpieczeń oraz wpływów do banków), wykonania założeń i planów sprzedaży aktywów non-core, przekazywanych cyklicznie informacji (dotyczących zadłużenia spółki, zawartych instrumentów finansowych w bankach) oraz innych postanowień umownych. Na 31 grudnia 2010 Grupa wywiązywała się z większości klauzul warunkowych związanych z zaciągniętymi na ten dzień kredytami, jednakże nie spełniała niektórych z nich np. zasady pari passu i osiągania parametrów Modelu Finansowego. Kredyty bankowe, odnośnie których na 31 grudnia 2010 r. Grupa nie spełniła niektórych klauzul warunkowych zostały w pełni spłacone przez Grupę do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego.

Na dzień 31 grudnia 2010 Grupa Sygnity na mocy podpisanych umów miała do dyspozycji limity kredytowe o łącznej wartości 28 224 tys. PLN (na 31 grudnia 2009 roku: 54 733 tys. PLN).

**32 Zobowiązania z tytułu obligacji i pozostałe zobowiązania finansowe**

	<b>31.12.2010</b>	<b>31.12.2009</b>
<i>Zobowiązania (długoterminowe)</i>		
Zobowiązania z leasingu finansowego	1 467	2 137
Zobowiązania z tytułu wyemitowanych obligacji	16 122	-
	<b>17 589</b>	<b>2 137</b>
<i>Zobowiązania (krótkoterminowe)</i>		
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	1 004	1 732
Zobowiązania z tytułu wyemitowanych obligacji	43 782	49 881
Zobowiązania z tytułu transakcji walutowych	-	9
	<b>44 786</b>	<b>51 622</b>

**Zobowiązania z tytułu obligacji**

Grupa kontynuuje prowadzenie Programu Emisji Obligacji w ramach umowy zawartej w dniu 23 czerwca 2006 roku, dotyczącej obsługi Programu przez Bank Pekao S.A.: umowy agencyjnej i depozytowej oraz umowy dealerskiej. Program pozwala Grupie dokonywać emisji krótkoterminowych i średnioterminowych obligacji na okaziciela o okresie zapadalności od 7 dni do 5 lat, w trybie niepublicznego proponowania nabycia.

Program Emisji Obligacji traktowany jest jako dodatkowe źródło finansowania pozwalające zwiększyć możliwości optymalizacji kosztów finansowania Sygnity poprzez wybór pomiędzy liniami kredytowymi Grupy w bankach, a emisjami obligacji na rynku polskim. Emisje obligacji uzależnione są od bieżących potrzeb finansowania działalności Grupy, w dniu zapadalności są przez Grupę terminowo wykupywane lub rolowane na kolejny okres.

Oprocentowanie wyemitowanych obligacji oparte jest na stopie procentowej WIBOR dla danego okresu odsetkowego powiększonej o marżę wskazaną w warunkach emisji. Obligacje i wyemitowane instrumenty dłużne wyceniane są metodą amortyzowanego kosztu. Wartość godziwa zobowiązań z tytułu wyemitowanych obligacji nie różni się istotnie od ich wartości bilansowej.

W 2010 i 2009 Grupa łącznie wyemitowała obligacje w wartości nominalnej na kwoty odpowiednio 110 020 tys. PLN oraz 74 460 tys. PLN, natomiast wykupiła odpowiednio 102 490 tys. PLN oraz 85 150 tys. PLN w wartości nominalnej. Łączna wartość nominalna wyemitowanych obligacji na dzień 31 grudnia 2010 oraz 2009 roku wyniosła odpowiednio 59 100 tys. PLN oraz 51 570 tys. PLN.

**Zobowiązania z tytułu walutowych kontraktów forward**

Na 31 grudnia 2010 roku Grupa nie posiadała nierozliczonych kontraktów forward. Na dzień 31 grudnia 2009 wartość nominalna nierozliczonych kontraktów typu forward wynosiła 3 869 tys. PLN (700 tys. EUR, 300 tys. USD, 50 tys. CHF), wycenionych w kwocie 9 tys. PLN jako zobowiązanie oraz w kwocie 46 tys. PLN jako aktywo finansowe wyceniane w wartości godziwej.

Tabela poniżej przedstawia zobowiązania finansowe Grupy podlegające pomiarowi wg wartości godziwej, pogrupowane w Poziomy 1-3 w zależności od stopnia obserwowalności danych źródłowych wykorzystywanych do wyceny wartości godziwej (patrz Nota 4.3.13):

	<b>31.12.2010</b>		
	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3
Zobowiązania finansowe wykazywane wg wartości godziwej przez wynik finansowy			
- Instrumenty pochodne	-	-	-
<b>Razem</b>	-	-	-
	<b>31.12.2009</b>		
	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3
Zobowiązania finansowe wykazywane wg wartości godziwej przez wynik finansowy			
- Instrumenty pochodne	-	-	9
<b>Razem</b>	-	-	<b>9</b>

**Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego**

	Minimalne płatności leasingowe	Przyszłe odpisy finansowe z tytułu leasingu finansowego	Wartość bieżąca płatności leasingowych
<b>31.12.2010</b>			
w ciągu roku	1 163	(159)	1 004
od roku do 5 lat	1 609	(142)	1 467
	<b>2 772</b>	<b>(301)</b>	<b>2 471</b>
<b>31.12.2009</b>			
w ciągu roku	2 025	(293)	1 732
od roku do 5 lat	2 344	(207)	2 137
	<b>4 369</b>	<b>(500)</b>	<b>3 869</b>

Grupa użytkuje na mocy umów leasingu finansowego sprzęt komputerowy, oprogramowanie oraz środki transportu. Grupa zawiera umowy leasingowe na okres od 3 do 5 lat. Zabezpieczeniem tych umów są weksle in-blanco oraz w niektórych przypadkach zastaw na środkach trwałych. Parametrem powodującym zmianę rat leasingowych, oprócz kursów walut jest zmiana oprocentowania stanowiącego element kalkulacji rat leasingowych.

Wartość bilansowa zobowiązań finansowych nie różni się istotnie od wartości godziwej.

**33 Rezerwy**

	<b>31.12.2010</b>	<b>31.12.2009</b>
<i>Długoterminowe</i>		
Naprawy gwarancyjne	2 885	1 397
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	332	449
Inne rezerwy	657	939
	<b>3 874</b>	<b>2 785</b>
<i>Krótkoterminowe</i>		
Naprawy gwarancyjne	4 929	7 130
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	-	32
Rezerwa na kary	4 491	4 491
Koszty związane z toczącymi się sprawami sądowym	8 884	14 723
Inne rezerwy	368	368
	<b>18 672</b>	<b>26 744</b>

Zmiany stanu rezerw w okresach 12 miesięcy zakończonych 31 grudnia 2010 oraz 2009 roku przedstawiają się następująco:

<b>2010</b>	<b>Stan na dzień 01.01.2010</b>	<b>Utworzone</b>	<b>Wykorzystane</b>	<b>Rozwiązane</b>	<b>Stan na dzień 31.12.2010</b>
Rezerwa na naprawy gwarancyjne	8 527	-	-	(713)	7 814
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	481	31	-	(180)	332
Rezerwa na kary	4 491	-	-	-	4 491
Koszty związane z toczącymi się sprawami sądowym	14 723	-	(4 611)	(1 228)	8 884
Inne rezerwy	1 307	(282)	-	-	1 025
<b>Razem</b>	<b>29 529</b>	<b>(251)</b>	<b>(4 611)</b>	<b>(2 121)</b>	<b>22 546</b>
w tym krótkoterminowe	26 744				18 672
w tym długoterminowe	2 785				3 874

2009	Stan na dzień 01.01.2009	Utworzone	Wykorzystane	Rozwiązane	Stan na dzień 31.12.2009
Rezerwa na naprawy gwarancyjne	7 626	6 928	(2 983)	(3 044)	8 527
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	660	68	(15)	(232)	481
Rezerwa na kary	-	4 491	-	-	4 491
Koszty związane z toczącymi się sprawami sądowym	80	14 683	-	(40)	14 723
Inne rezerwy	366	1 332	(99)	(292)	1 307
<b>Razem</b>	<b>8 732</b>	<b>27 502</b>	<b>(3 097)</b>	<b>(3 608)</b>	<b>29 529</b>
w tym krótkoterminowe	5 986				26 744
w tym długoterminowe	2 746				2 785

#### Rezerwa na naprawy gwarancyjne

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

Rezerwa na naprawy gwarancyjne jest szacowana przez kierowników poszczególnych projektów na bazie analizy historycznie poniesionych kosztów na danym projekcie z uwzględnieniem segmentu branżowego klienta.

#### Rezerwy na świadczenia emerytalne

Grupa tworzy rezerwy na świadczenia emerytalne dla pracowników na podstawie wyliczeń aktuarialnych lub innych wiarygodnych oszacowań. Główne założenia przyjęte przez aktuarium na dzień bilansowy do wyliczenia kwoty zobowiązania są następujące:

	31.12.2010	31.12.2009
Techniczna stopa dyskonta (%)	2%	2%

### 34 Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania

	31.12.2010	31.12.2009
Pozostałe zobowiązania (długoterminowe)	936	896
<b>Razem długoterminowe</b>	<b>936</b>	<b>896</b>
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	65 602	60 192
Zobowiązania z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych i innych świadczeń	23 073	24 179
Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	126	3 687
Pozostałe zobowiązania (krótkoterminowe)	4 770	6 196
Rozliczenia międzyokresowe kosztów, z tytułu:		
- kosztów zrealizowanych kontraktów	18 239	16 824
- rezerwa na badania bilansu	269	379
- rezerwa na koszty niewykorzystanych urlopów	3 500	3 039
- rezerwa na wynagrodzenia i premie	15 306	2 539
- pozostałych kosztów bieżącego okresu	6 390	3 661
<b>Razem krótkoterminowe</b>	<b>137 275</b>	<b>120 696</b>

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

**35 Rozliczenia międzyokresowe przychodów**

	<b>31.12.2010</b>	<b>31.12.2009</b>
Rozliczenia międzyokresowe przychodów, z tytułu:		
- niezrealizowanej sprzedaży	1 095	877
Pozostałe	199	65
<b>Razem długoterminowe</b>	<b>1 294</b>	<b>942</b>
Rozliczenia międzyokresowe przychodów, z tytułu:		
- niezrealizowanej sprzedaży	13 176	16 158
- zobowiązania z tytułu prac wynikających z umów	-	859
- inne	1 109	3 315
<b>Razem krótkoterminowe</b>	<b>14 285</b>	<b>20 332</b>

### 36 Transakcje z podmiotami powiązanymi

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

Zaległe zobowiązania/należności na koniec okresu obrotowego są niezabezpieczone i rozliczane gotówkowo. Należności od podmiotów powiązanych nie zostały objęte żadnymi gwarancjami udzielonymi lub otrzymanymi. Na każdy dzień bilansowy, nie rzadziej niż w okresach półrocznych, przeprowadzana jest ocena polegająca na zbadaniu sytuacji finansowej podmiotów powiązanych i rynków, na których podmioty te prowadzą działalność.

Poniżej przedstawione zostały łączne kwoty transakcji zawartych z podmiotami powiązanymi w okresie 12 miesięcy zakończonych 31 grudnia 2009 roku i 2010 roku:

Podmiot powiązany		Sprzedaż podmiotom powiązanym	Zakupy od podmiotów powiązanych	Należności od podmiotów powiązanych	Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych
Sygnity Research S.A.	2009	25	150	7	26
	2010	15	54	-	-
CSBI EE	2009	16	-	20	-
	2010	20	-	20	-
Emtal Sp. z o.o.	2009	103	-	-	108
	2010	-	-	-	-
Stal Portal S.A.	2009	-	-	-	-
	2010	-	-	-	-
<b>Razem</b>	<b>2009</b>	<b>144</b>	<b>150</b>	<b>27</b>	<b>134</b>
<b>Razem</b>	<b>2010</b>	<b>35</b>	<b>54</b>	<b>20</b>	<b>-</b>

### 37 Wynagrodzenie wyższej kadry kierowniczej Grupy

Wynagrodzenie (brutto) wypłacone członkom Zarządu oraz członkom Rady Nadzorczej Spółki

	2010	2009
Zarząd	5 438*	4 724*
Rada Nadzorcza	446	364

Wynagrodzenie (brutto) wypłacone członkom Zarządu oraz członkom Rady Nadzorczej Sygnity S.A. z tytułu pełnienia funkcji we władzach Spółek zależnych

	2010	2009
Zarząd	28	2 620
Rada Nadzorcza	-	-

Udzielone zaliczki członkom Zarządu lub RN Sygnity S.A.

	2010	2009
Członkowie Zarządu Sygnity S.A.	-	8
Członkowie Rady Nadzorczej Sygnity S.A.	-	-

\* w tym wartość wypłaconych odpraw: 1 152 tys. PLN w 2010 roku oraz 1 051 tys. PLN w 2009 roku.



### **38 Zobowiązania warunkowe**

Na dzień 31 grudnia 2010 oraz 2009 roku łączna wartość udzielonych przez Grupę zobowiązań warunkowych na rzecz jednostek niepowiązanych wyniosła odpowiednio 55 341 tys. PLN oraz 85 246 tys. PLN, w tym:

- Wartość zobowiązań z tytułu wystawionych gwarancji wynosiła 38 752 oraz 47 188 tys. PLN. Wystawione gwarancje dotyczą głównie (ponad 67% wartości) gwarancji stanowią gwarancje należytego (dobrego) wykonania umowy (kontraktu). Celem gwarancji dobrego wykonania umowy jest zabezpieczenie roszczeń powstałych w przypadku nie wykonania bądź nieprawidłowego wykonania umowy. Pozostałe gwarancje obejmują gwarancje płatności, których celem jest zagwarantowanie terminowej płatności, gwarancje terminowego usunięcia wad i usterek oraz gwarancje przetargowe.
- Na dzień 31 grudnia 2010 oraz 2009 roku zobowiązania wekslowe wyniosły łącznie odpowiednio 9 903 tys. PLN oraz 26 856 tys. PLN, z weksli wystawionych głównie (około 56% wartości) pod umowy kredytowe, a także pod umowy leasingowi i pod umowy o dofinansowanie projektów w ramach programu Innowacyjna Gospodarka.
- Na dzień 31 grudnia 2010 oraz 2009 roku Grupa udzieliła poręczeń wekslowych na rzecz jednostek niepowiązanych w kwocie 44 tys. PLN oraz 94 tys. PLN.

W Grupie prowadzone są obecnie postępowania kontrolne ze strony organów państwowych w zakresie kwestii prawnych i podatkowych dotyczące lat poprzednich. Na dzień sporządzenia niniejszych sprawozdań finansowych kontrole te nie zostały jeszcze zakończone i Grupa nie otrzymała żadnych protokołów dotyczących toczących się postępowań. W opinii Zarządu nie istnieją okoliczności wskazujące na możliwość powstania istotnych zobowiązań z tego tytułu, jednak według najlepszego stanu wiedzy Zarządu nie można wykluczyć powstania takich zobowiązań w przyszłości.

### **39 Roszczenia i sprawy sporne**

W prezentowanym okresie sprawozdawczym nie toczyły się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej postępowania dotyczące zobowiązań albo wierzytelności Sygnity S.A. lub jednostek od niej zależnych, których łączna wartość stanowiłaby co najmniej 10% kapitałów własnych Spółki.

### **40 Zdarzenia po dniu bilansowym**

Po dniu bilansowym nie nastąpiły istotne zdarzenia wymagające ujęcia w niniejszym sprawozdaniu finansowym. Do istotnych wydarzeń po dniu bilansowym wymagających ujawnienia należą:

- W dniu 13 stycznia 2011 roku Sygnity S.A. zawarło z ING Bank Śląski S.A. umowę, na podstawie której Bank udostępnił Sygnity linię kredytową w wysokości 30.000. Sygnity ma prawo korzystać z linii kredytowej do 31 marca 2012, termin ten może być przesuwany na kolejne 12-miesięczne okresy, jednakże nie dłużej niż do 31 marca 2022 roku. W ramach Umowy dostępna będzie również linia gwarancyjna.
- W dniu 18 stycznia 2011 roku Zarząd Sygnity S.A. poinformował o zamiarze połączenia Sygnity S.A. ze spółką zależną Sygnity Technology Sp. z o.o. z siedzibą w Poznaniu.
- W dniu 25 stycznia 2011 roku Zarząd Sygnity S.A. poinformował o zamiarze połączenia Sygnity S.A. ze spółką zależną „Projekt Bankowy Polsoft” Sp. z o.o. z siedzibą w Poznaniu.
- W dniu 17 marca 2011 roku Sygnity S.A. zawarło z Deutsche Bank PBC S.A. umowę, na podstawie której Bank udostępnił Sygnity linię kredytową w wysokości 30.000. Sygnity ma prawo korzystać z linii kredytowej do 31 marca 2014 r.

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone przez Zarząd Sygnity S.A. w dniu 21 marca 2011 r.

Norbert Biedrzycki	Prezes Zarządu	.....
Arkadiusz Lew-Kiedrowski	Wiceprezes Zarządu	.....
Andrzej Paszyński	Wiceprezes Zarządu	.....
Ilona Weiss	Wiceprezes Zarządu	.....