



ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

**według Międzynarodowych Standardów
Sprawozdawczości Finansowej**

**za okres 12 miesięcy
zakończony 31 grudnia 2011 roku**

14 lutego 2012

sign up
for ideas 

Spis treści

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	3
SKONSOLIDOWANY BILANS	4
SKONSOLIDOWANE ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	6
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	7
INFORMACJA DODATKOWA	8
1 INFORMACJE OGÓLNE	8
2 SKŁAD GRUPY	9
3 PODSTAWA SPORZĄDZENIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	10
4 PODSTAWOWE ZASADY RACHUNKOWOŚCI	11
5 INFORMACJE DOTYCZĄCE SEGMENTÓW DZIAŁALNOŚCI	12
6 PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY	13
7 KOSZTY WEDŁUG RODZAJU I KOSZT WYTWORZENIA SPRZEDANYCH PRODUKTÓW I USŁUG	13
8 KOSZTY FINANSOWE	13
9 PODATEK DOCHODOWY	14
10 RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE	14
11 WARTOŚCI NIEMATERIALNE	15
12 TEST NA UTRATĘ WARTOŚCI FIRMY	15
13 ZAPASY	17
14 NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG ORAZ POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI	18
15 KAPITAŁ WŁASNY	18
16 PROGRAMY AKCJI PRACOWNICZYCH	20
17 KREDYTY BANKOWE I POŻYCZKI	21
18 ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU OBLIGACJI I POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE	21
19 REZERWY	22
20 ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG ORAZ POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA	23
21 TRANSAKCJE Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI	23
22 ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE	24
23 ROSZCZENIA I SPRAWY SPORNE	24
24 SEZONOWOŚĆ LUB CYKLICZNOŚĆ DZIAŁALNOŚCI	24
25 ZDARZENIA PO DNIU BILANSOWYM	25

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

	Nota	01.01.2011 - 31.12.2011	01.10.2011 - 31.12.2011	01.01.2010 - 31.12.2010	01.10.2010 - 31.12.2010
		Niezbadane	Niezbadane	Zbadane	Zbadane
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:		566 021	218 271	524 018	178 996
Przychody ze sprzedaży produktów i usług	6	446 184	142 911	439 619	143 221
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	6	119 837	75 360	84 399	35 775
Koszt sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:		(468 804)	(186 440)	(435 198)	(141 068)
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów i usług (-)	7	(366 941)	(120 817)	(365 527)	(107 821)
Wartość sprzedanych towarów i materiałów (-)		(101 863)	(65 623)	(69 671)	(33 247)
Zysk brutto ze sprzedaży		97 217	31 831	88 820	37 928
Koszty sprzedaży (-)	7	(26 804)	(6 341)	(30 308)	(7 433)
Koszty ogólnego zarządu (-)	7	(61 261)	(19 467)	(94 680)	(25 540)
Pozostałe przychody operacyjne		3 077	1 013	6 928	2 285
Pozostałe koszty operacyjne (-)		(4 234)	(1 943)	(5 056)	(1 923)
Zysk / (strata) z działalności operacyjnej		7 995	5 093	(34 296)	5 317
Przychody finansowe		1 037	228	2 019	704
Koszty finansowe (-)	8	(6 856)	(1 953)	(11 096)	(3 814)
Wynik na operacjach finansowych		(5 819)	(1 725)	(9 077)	(3 110)
Udział w wyniku jednostek stowarzyszonych		(206)	14	(414)	9
Zysk / (strata) przed opodatkowaniem		1 970	3 382	(43 787)	2 216
Podatek dochodowy	9	6 210	3 294	1 147	(1 742)
Zysk / (strata) netto		8 180	6 676	(42 640)	474
INNE CAŁKOWITE DOCHODY					
Wycena instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży		(40)	5	25	12
Różnice kursowe z przeliczenia operacji zagranicznych		562	11	(167)	(31)
Inne całkowite dochody razem		522	16	(142)	(19)
CAŁKOWITE DOCHODY OGÓŁEM		8 702	6 692	(42 782)	455
Zysk / (strata) netto przypadająca:					
- Akcjonariuszom jednostki dominującej		8 077	6 597	(42 766)	322
- Udziałowcom niekontrolującym		103	79	126	152
Całkowite dochody ogółem przypadające:					
- Akcjonariuszom jednostki dominującej		8 599	6 613	(42 908)	303
- Udziałowcom niekontrolującym		103	79	126	152
Podstawowy i rozwodniony wynik netto na jedną akcję (nie w tysiącach)		0,68	0,56	(3,60)	0,03

SKONSOLIDOWANY BILANS

	Nota	31.12.2011	31.12.2010
		Niezbadane	Zbadane
AKTYWA			
Aktywa trwałe (długoterminowe)		231 428	223 520
Rzeczowe aktywa trwałe	10	13 975	11 491
Wartości niematerialne	11	41 883	40 362
Wartość firmy	11	157 861	157 164
Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych wycenianych metodą praw własności		118	322
Jednostka zależna niekonsolidowana		-	78
Długoterminowe aktywa finansowe dostępne do sprzedaży		654	694
Długoterminowe aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej		496	686
Należności długoterminowe	14	4 663	7 778
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	9	11 778	4 945
Aktywa obrotowe (krótkoterminowe)		206 648	264 001
Zapasy	13	32 271	23 680
Należności handlowe oraz pozostałe należności	14	156 579	155 647
Należności z tytułu podatku dochodowego		612	615
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej		880	1 147
Pożyczki krótkoterminowe		365	372
Środki pieniężne i depozyty krótkoterminowe		15 941	66 882
Aktywa trwałe (grupa zbycia) sklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży		-	15 658
SUMA AKTYWÓW		438 076	487 521

Wiem K. D. / M. / Kied / M.

SKONSOLIDOWANY BILANS (cd.)

	Nota	31.12.2011 <i>Niezbadane</i>	31.12.2010 <i>Zbadane</i>
PASYWA			
Kapitał własny (przypisany akcjonariuszom jednostki dominującej)	15	229 868	225 223
Kapitał podstawowy		15 082	15 082
Akcje własne		(5 027)	-
Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej		313 099	312 606
Kapitał zapasowy		5 027	5 027
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zależnych		319	(243)
Niepokryte straty		(98 632)	(107 249)
Udziały niekontrolujące		2 376	2 273
Kapitał własny ogółem		232 244	227 496
Zobowiązania długoterminowe		14 200	23 693
Zobowiązania z tytułu obligacji	18	3 110	16 122
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	18	5 886	1 467
Pozostałe zobowiązania	20	899	936
Rezerwy	19	4 235	3 874
Rozliczenia międzyokresowe		70	1 294
Zobowiązania krótkoterminowe		191 632	236 332
Kredyty i pożyczki	17	1 284	14 234
Zobowiązania handlowe i pozostałe zobowiązania	20	133 776	137 275
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego		112	684
Zobowiązania z tytułu obligacji	18	31 148	43 782
Zobowiązania z tytułu transakcji walutowych	18	67	-
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	18	1 714	1 004
Rezerwy	19	17 674	18 672
Rozliczenia międzyokresowe przychodów		5 857	14 285
Zobowiązania bezpośrednio związane z aktywami trwałymi (grupą zbycia) sklasyfikowanymi jako przeznaczone do sprzedaży		-	6 396
SUMA ZOBOWIĄZAŃ		205 832	260 025
SUMA PASYWÓW		438 076	487 521

[Signature]

[Signature]
[Signature]

[Signature]
[Signature]

SKONSOLIDOWANE ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

Przypisany akcjonariuszom jednostki dominującej

Kapitał podstawowy	Skupione akcje własne pod program opcyjny	Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Kapitał zapasowy	Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zależnych	Niepokryte straty	Kapitał własny przypisany akcjonariuszom jednostki dominującej	Udziały niekontrolujące	KAPITAŁ WŁASNY OGÓŁEM
15 082	-	312 606	5 027	(76)	(64 508)	268 131	2 147	270 278
Stan na dzień 01.01.2010								
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)
Stan na dzień 31.12.2010	15 082	-	312 606	5 027	(243)	(107 249)	2 273	227 496
Stan na dzień 01.01.2011								
Suma całkowitych dochodów:								
- Zysk netto	-	-	-	-	8 077	8 077	103	8 180
- Wycena instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży	-	-	-	-	(40)	(40)	-	(40)
- Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	-	-	-	562	-	562	-	562
- Objęte akcje z tytułu realizacji programu opcyjnego	-	(5 027)	-	-	-	(5 027)	-	(5 027)
- Wycena opcji menadżerskich	-	-	-	-	590	590	-	590
- Rozliczenie emisji akcji serii M	-	-	493	-	-	493	-	493
- Wynik na połączeniu ICD z Sygnity Research	-	-	-	-	(10)	(10)	-	(10)
Stan na dzień 31.12.2011	15 082	(5 027)	313 099	5 027	319	(98 632)	2 376	232 244

[Dane w tysiącach PLN, o ile nie zaznaczono inaczej]
Informacja dodatkowa stanowi integralną część niniejszego skróconego śródrocznego sprawozdania finansowego

[Signature] *[Signature]* *[Signature]*

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

	Nota	01.01.2011 - 31.12.2011	01.01.2010 - 31.12.2010
		Niezbadane	Zbadane
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej			
Zysk / (strata) przed opodatkowaniem		1 970	(43 787)
Korekty o pozycje:		3 258	46 670
Udział w wyniku finansowym jednostek konsolidowanych metodą praw własności		204	413
Amortyzacja	7	15 394	26 808
Przychody i koszty odsetkowe		5 981	9 361
(Zyski)/straty ze sprzedaży niefinansowych aktywów trwałych		347	(1 040)
(Zyski)/straty z działalności inwestycyjnej		524	(853)
Koszt opcji menadżerskich		590	-
Inne korekty		765	1 795
Zmiana kapitału obrotowego*		(20 547)	10 186
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej		5 228	2 883
Podatek dochodowy (zapłacony) zwrócony		(938)	2 012
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej		4 290	4 895
Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej			
Wpływy ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych		980	2 225
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych		(14 294)	(9 702)
Nabycie aktywów finansowych		-	277
Pożyczki otrzymane		7	205
Dywidendy otrzymane		-	199
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej		(13 307)	(6 796)
Przepływy pieniężne z działalności finansowej			
Skup akcji własny		(5 027)	-
Wpływy z tytułu zaciągniętych kredytów i pożyczek		-	4 015
Wpływy z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		17 930	104 456
Wydatki z tytułu wykupu dłużnych papierów wartościowych		(43 700)	(102 490)
Wydatki z tytułu spłaty kredytów i pożyczek		(4 994)	(6 713)
Spłata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego		(1 131)	(1 398)
Zapłacone odsetki		(6 162)	(1 373)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej		(43 084)	(3 503)
PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO RAZEM		(52 101)	(5 404)
Środki pieniężne zmiana prezentacji Geomar-u		598	-
Środki pieniężne na początek okresu		66 882	72 453
Różnice kursowe z przeliczenia operacji zagranicznych		562	(167)
Środki pieniężne na koniec okresu		15 941	66 882
*Zmiana kapitału obrotowego			
Zmiana stanu rezerw		(637)	(6 983)
Zmiana stanu zapasów		(2 453)	(3 433)
Zmiana stanu należności		10 905	9 931
Zmiana stanu zobowiązań		(18 663)	16 619
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych		(9 699)	(5 695)
Zmiana stanu aktywów netto przeznaczonych do zbycia		-	(253)
Razem		(20 547)	10 186

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 |
| • Grzegorz Szymański | - Członek Rady Nadzorczej |
| • Ryszard Wojnowski | - Członek Rady Nadzorczej |

W dniu 5 kwietnia 2011 Przemysław Aleksander Schmidt złożył rezygnację z funkcji Członka Rady Nadzorczej. W dniu 6 kwietnia 2011 Walne Zgromadzenie Sygnity S.A. powołało do Rady Nadzorczej Spółki Grzegorza Szymańskiego.

W dniu 27 czerwca 2011 Paweł Turno złożył rezygnację z funkcji Członka Rady Nadzorczej ze skutkiem na dzień 30 czerwca 2011. W dniu 29 czerwca 2011 Jan Woźniak złożył rezygnację z funkcji członka Rady Nadzorczej ze skutkiem na dzień 30 czerwca 2011. W dniu 30 czerwca 2011 Andrzej Retman złożył rezygnację z funkcji członka Rady Nadzorczej.

W dniu 30 czerwca 2011 roku Walne Zgromadzenie powołało do Rady Nadzorczej Spółki Ryszarda Wojnowskiego.

1.3 Zarząd

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

- | | |
|----------------------------|----------------------|
| • Norbert Biedrzycki | - Prezes Zarządu |
| • Ilona Weiss | - Wiceprezes Zarządu |
| • Magdalena Taczanowska | - Wiceprezes Zarządu |
| • Arkadiusz Lew-Kiedrowski | - Wiceprezes Zarządu |
| • Krzysztof Ducal | - Wiceprezes Zarządu |

Z dniem 9 maja 2011 roku na stanowisko Wiceprezesa Zarządu ds. Sprzedaży została powołana Magdalena Taczanowska (zgodnie z Uchwałą Rady Nadzorczej Sygnity z dnia 13 kwietnia 2011 roku).

Z dniem 30 listopada 2011 roku z stanowiska Wiceprezesa Zarządu został odwołany Andrzej Paszyński (zgodnie z Uchwałą Rady Nadzorczej Sygnity z dnia 30 listopada 2011 roku).

Z dniem 1 grudnia 2011 roku na stanowiska Wiceprezesa Zarządu został powołany Krzysztof Ducal (zgodnie z Uchwałą Rady Nadzorczej Sygnity z dnia 30 listopada 2011 roku).

2 Skład Grupy

W trakcie okresu sprawozdawczego Grupa Sygnity obejmowała jednostkę dominującą Sygnity S.A. oraz następujące podmioty:

Lp.	Nazwa spółki	Siedziba	Przedmiot działalności	Udział w kapitale 31.12.2011	Udział w kapitale 31.12.2010
SPÓŁKI ZALEŻNE					
1	Sygnity Technology Sp. z o.o.	Poznań, Polska	Zintegrowane systemy teletechniczne, sieci rozległe i usługi serwisowe.	-	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
3	GEOMAR S.A.	Szczecin, Polska	Informacja przestrzenna, geodezja i kartografia.	86,43	86,43
4	ICD Comp Consulting Sp. z o.o.	Warszawa, Polska	Dostawa oprogramowania i usług dla sektora bankowości.	100,00	100,00
5	Max Elektronik S.A.	Zielona Góra, Polska	Dostawa oprogramowania i usług informatycznych.	91,67	91,67
6	UAB Baltijos Kompiuteriu Centras	Wilno, Litwa	Usługi w zakresie informatyzacji sektora przemysłowego, handlu oraz administracji publicznej.	100,00	100,00
7	Sygnity Research S.A. ²	Warszawa, Polska	Badania i rozwój w dziedzinie informatyki.	-	100,00
SPÓŁKI WSPÓŁZALEŻNE					
1	Budimex Dromex S.A. Sygnity S.A. Sp. j.	Warszawa, Polska	Spółka celowa do realizacji zadania inwestycyjnego.	33,00	33,00
SPÓŁKI STOWARZYSZONE					
1	Emtal Sp. z o.o. ³	Gdańsk, Polska	Dostawca i integrator systemów dla transportu zbiorowego.	50,00	50,00
2	Dolnośląska Szkoła Bankowa Sp. z o.o. ³	Lubin, Polska	Szkolenia.	24,75	24,75
3	Computer System for Business International (CSBI) ¹	St. Petersburg, Rosja	Usługi w zakresie informatyzacji sektora bankowego.	20,06	20,06
4	StalPortal S.A. w likwidacji ⁴	Katowice, Polska	Spółka nie prowadzi działalności operacyjnej.	-	21,00

1) 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.

2) W dniu 29 grudnia 2011 roku nastąpiło połączenie spółki ICD Comp Consulting Sp. z o.o. z spółką Sygnity Reseach S.A..

3) 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.

4) W dniu 26 lipca 2011 roku spółka została zlikwidowana.

Zmiany w składzie Grupy

W dniu 29 kwietnia 2011 nastąpiło połączenie Spółki z jednostką zależną Sygnity Technology Sp. z o.o. W dniu 31 maja 2011 nastąpiło połączenie Spółki z jednostką zależną Projekty Bankowe Polsoft Sp. z o.o. Połączenia zostały przeprowadzone metodą „poprzednich wartości” („predecessor accounting”) i nie miały wpływu na pozycje niniejszego sprawozdania. Zgodnie z tą metodą nie wycenia się ponownie aktywów i pasywów spółki łączonej w wartości godziwej, a ich wartości ze skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy zostają rozpoznane w księgach spółki przejmującej.

W dniu 28 września 2011 Spółka sprzedała udziały w Sygnity Research S.A. jednostce zależnej ICD Comp Consulting Sp. z o.o. W dniu 29 grudnia 2011 roku nastąpiło połączenie spółki ICD Comp Consulting Sp. z o.o. z spółką Sygnity Research S.A..

3 Podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowym Standardem Rachunkowości nr 34 „Śródroczna sprawozdawczość finansowa”, nie zawiera informacji i ujawnień wymaganych przy pełnych sprawozdaniach finansowych sporządzanych zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej („MSSF”) zatwierdzonymi przez UE i powinno być odczytywane łącznie z rocznym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2010 roku.

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 skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2010 roku. Istotne szacunki z punktu widzenia niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego przedstawiono w nocie 9.2 oraz 12.

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu zasady kontynuacji działalności. Zarząd przewiduje, iż Grupa będzie w stanie regulować 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 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. Biorąc pod uwagę aktualne zadłużenie oraz stan środków pieniężnych, planowane przyszłe przepływy pieniężne z działalności operacyjnej, dostępne linie kredytowe oraz brak innych okoliczności wskazujących na zagrożenie dla kontynuowania działalności, założenie o kontynuowaniu działalności gospodarczej w dającej się przewidzieć przyszłości jest w opinii Zarządu uzasadnione.

Zgodnie z uchwałą Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 28 października 2010 roku (Raport Bieżący 36/2010) Spółka dokonała zmiany roku obrotowego, co obejmuje przesunięcie zamknięcia roku obrotowego z 31 grudnia na 30 września. W rezultacie, bieżący rok obrachunkowy rozpoczął się 1 stycznia 2011 roku i będzie obejmował 21 miesięcy do 30 września 2012 roku.

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Sygnity obejmuje dane za okres 12 miesięcy zakończony dnia 31 grudnia 2011 roku oraz na dzień 31 grudnia 2011 roku, a także zawiera dane porównawcze za okres 12 miesięcy zakończony dnia 31 grudnia 2010 roku oraz na dzień 31 grudnia 2010 roku. 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 14 lutego 2012 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 uwzględniła w bieżącym okresie sprawozdawczym:

- Zmiany do MSR 32 „Klasyfikacja emisji uprawnień”.
- Zmiany do MSR 24 „Transakcje z jednostkami powiązаныmi”.
- Zmiany do MSSF 1 „Zastosowanie MSSF po raz pierwszy”.
- Zmiany do KIMSF 14 „Zaliczki na poczet minimalnych wymogów finansowania”
- KIMSF 19 „Regulowanie zobowiązań finansowych przy pomocy instrumentów kapitałowych”

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, zatwierdzonych lub będących w trakcie zatwierdzania przez Unię Europejską, przed ich datą wejścia w życie:

- MSSF 9 „Instrumenty finansowe”
- MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdania finansowe”
- MSSF 11 „Wspólne przedsięwzięcia”
- MSSF 12 „Ujawnianie informacji na temat zaangażowania w innych jednostkach”
- MSSF 13 „Wycena w wartości godziwej”
- Zmiany do MSSF 7 „Przekazanie aktywów finansowych”
- Zmiany do MSR 12 „Realizacja wartości aktywów”
- Zmiany do MSSF 1 „Poważna hiperinflacja (..)”
- Zmiany do MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych”
- Zmiany do MSR 19 „Świadczenia pracownicze”

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 polityk księgowych oraz zmiany prezentacji

W bieżącym okresie sprawozdawczym Grupa nie dokonała zmian polityk księgowych ani prezentacji pozycji w bilansie i sprawozdaniu z całkowitych dochodów wobec stanu na 31 grudnia 2010. Kwestie mające wpływ na porównywalność danych w stosunku do 12 miesięcy zakończonych 31 grudnia 2010 dotyczące prezentacji w rachunku zysków i strat zmian odpisu aktualizującego należności zostały opisane w Nocie 14.

W bieżącym okresie Grupa podjęła decyzję o odstąpieniu od sprzedaży spółki Geomar S.A., dlatego też na 31 grudnia 2011 roku została zmieniona prezentacja danych finansowych tej spółki. Obecnie aktywa i pasywa są przypisywane od odpowiednich pozycji sprawozdania finansowego, a nie jak to miało miejsce wcześniej prezentowane łącznie w kategorii aktywów/zobowiązań bezpośrednio związanych z spółką przeznaczonych do sprzedaży. Podstawowe pozycje sprawozdań Geomar S.A. ujęte w niniejszym sprawozdaniu obejmują:

31.12.2011

Aktywa trwałe	1 350
Aktywa obrotowe w tym:	14 713
- zapasy	6 138
- należności	7 686
- inne	889
Zobowiązania długoterminowe	120
Zobowiązania krótkoterminowe	7 440

Dodatkowo, w bieżącym okresie Grupa dokonała również reklasyfikacji danych porównywalnych w notach 11 oraz 20 w celu dokładniejszej prezentacji. Zmianie uległa również prezentacja pozycji nieprzypisanych na poziomie zysku operacyjnego w notce dotyczącej segmentów działalności.

4.3 Istotne zasady rachunkowości

Zasady rachunkowości zastosowane przy sporządzaniu niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego są zgodne z zasadami przyjętymi przy sporządzaniu rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2010, za wyjątkiem nowych standardów obowiązujących od 1 stycznia 2011. Zasady te stosowane były we wszystkich prezentowanych okresach w sposób ciągły, o ile nie podano inaczej.

5 Informacje dotyczące segmentów działalności

Grupa wyróżnia dwa segmenty: IT oraz Segment Pozostałe. Segment IT obejmuje głównie produkcję, zakup i sprzedaż zintegrowanych systemów informatycznych, infrastruktury oraz sprzętu komputerowego w 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.

01.01.2011 - 31.12.2011	Segment IT	Pozostałe	Wyłączenia i pozycje nieprzypisane	Działalność ogółem
Sprzedaż segmentu	529 458	40 759	-	570 217
Sprzedaż pomiędzy segmentami (-)	(546)	(3 650)	-	(4 196)
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	528 912	37 109	-	566 021
Koszty operacyjne segmentu (-)	(506 460)	(50 409)	-	(556 869)
Zysk / (strata) segmentu	22 452	(13 300)	-	9 152
Pozostałe przychody / koszty operacyjne netto	(934)	(223)	-	(1 157)
Zysk / (strata) z działalności przed opodatkowaniem i kosztami finansowymi netto	21 518	(13 523)	-	7 995
Przychody / Koszty finansowe netto	-	-	(5 819)	(5 819)
Udział w wyniku jednostek stowarzyszonych	-	-	(206)	(206)
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	21 518	(13 523)	(6 025)	1 970
Podatek dochodowy	-	-	6 210	6 210
Zysk (strata) netto	21 518	(13 523)	185	8 180
01.01.2010 - 31.12.2010				
Sprzedaż segmentu	475 693	63 664	-	539 357
Sprzedaż pomiędzy segmentami (-)	(2 446)	(12 893)	-	(15 339)
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	473 247	50 771	-	524 018
Koszty operacyjne segmentu (-)	(488 282)	(71 904)	-	(560 186)
Zysk / (strata) segmentu	(15 035)	(21 133)	-	(36 168)
Pozostałe przychody / koszty operacyjne netto	2 018	(146)	-	1 872
Zysk / (strata) z działalności przed opodatkowaniem i kosztami finansowymi netto	(13 017)	(21 279)	-	(34 296)
Przychody / Koszty finansowe netto	-	-	(9 077)	(9 077)
Udział w wyniku jednostek stowarzyszonych	-	-	(414)	(414)
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	(13 017)	(21 279)	(9 491)	(43 787)
Podatek dochodowy	-	-	1 147	1 147
Zysk (strata) netto	(13 017)	(21 279)	(8 344)	(42 640)

6 Przychody ze sprzedaży

	01.01.2011 - 31.12.2011	01.10.2011 - 31.12.2011	01.01.2010 - 31.12.2010	01.10.2010 - 31.12.2010
Licencje i oprogramowania	88 642	40 809	50 578	19 577
Usługi wdrożeniowe	229 861	66 645	254 442	87 108
Usługi serwisowe	125 756	35 268	127 596	31 350
Pozostałe	1 925	189	7 003	5 186
Przychody ze sprzedaży produktów i usług	446 184	142 911	439 619	143 221
Sprzęt komputerowy	116 006	73 239	75 246	30 722
Pozostałe towary	3 831	2 121	9 153	5 053
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	119 837	75 360	84 399	35 775

7 Koszty według rodzaju i koszt wytworzenia sprzedanych produktów i usług

	01.01.2011 - 31.12.2011	01.10.2011 - 31.12.2011	01.01.2010 - 31.12.2010	01.10.2010 - 31.12.2010
Zużycie materiałów i energii	(52 553)	(31 191)	(26 158)	(11 687)
Usługi obce	(209 565)	(65 006)	(209 820)	(56 506)
Wynagrodzenia	(144 632)	(38 745)	(183 359)	(51 201)
Świadczenia na rzecz pracowników	(26 986)	(5 228)	(30 039)	(5 768)
Amortyzacja	(15 394)	(3 767)	(26 808)	(6 024)
Podatki i opłaty	(2 177)	(643)	(2 461)	(507)
Pozostałe	(3 699)	(2 045)	(11 870)	(9 101)
Koszty według rodzaju razem	(455 006)	(146 625)	(490 515)	(140 794)
Koszty sprzedaży	(26 804)	(6 341)	(30 308)	(7 433)
Koszty ogólnego zarządu	(61 261)	(19 467)	(94 680)	(25 540)
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów i usług	(366 941)	(120 817)	(365 527)	(107 821)

8 Koszty finansowe

	01.01.2011 - 31.12.2011	01.10.2011 - 31.12.2011	01.01.2010 - 31.12.2010	01.10.2010 - 31.12.2010
Koszty finansowe z tytułu odsetek, w tym:				
- od kredytów i pożyczek	(588)	(206)	(1 144)	(234)
- od obligacji i innych papierów dłużnych	(5 271)	(1 110)	(8 057)	(2 033)
- od leasingu finansowego	(427)	(265)	(209)	(49)
- pozostałe odsetki	(66)	(3)	(1 155)	(1 005)
Pozostałe koszty finansowe, w tym:				
- ujemne różnice kursowe	(6)	(6)	(11)	1
- koszty faktoringu	(258)	(258)	-	-
- inne tytuły	(240)	(105)	(520)	(494)
	(6 856)	(1 953)	(11 096)	(3 814)

9 Podatek dochodowy**9.1 Obciążenie podatkowe**

	01.01.2011 - 31.12.2011	01.01.2010 - 31.12.2010
Bieżący podatek dochodowy	(623)	(738)
Odroczony podatek dochodowy	6 833	1 885
Podatek dochodowy wykazany w sprawozdaniu z całkowitych dochodów	6 210	1 147

9.2 Odroczony podatek dochodowy

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

	01.01.2011	Zmiana	31.12.2011
Aktywo z tytułu odroczonego podatku (19%)	19 272	6 209	25 481
Rezerwa na podatek odroczony (19%)	14 327	(624)	13 703
Aktywo z tytułu odroczonego podatku, netto	4 945	6 833	11 778

	01.01.2010	Zmiana	31.12.2010
Aktywo z tytułu odroczonego podatku (19%)	17 614	1 658	19 272
Rezerwa na podatek odroczony (19%)	14 448	(121)	14 327
Aktywo z tytułu odroczonego podatku, netto	3 166	1 779	4 945

Strata podatkowa do odliczenia w przyszłych okresach

Rok powstania	2006	2007	2008	2009	2010
Wartość straty	625	-	-	33 379	26 396
Data wygaśnięcia	30.09.2012	30.09.2013	30.09.2014	30.09.2015	30.09.2016

W oparciu o osiągnięte wyniki oraz prognozy przyszłych zysków podatkowych Zarząd Spółki uznaje realizację strat podatkowych z lat ubiegłych za prawdopodobną. Na dzień 31 grudnia 2011 roku Grupa rozpoznała aktywo z tytułu podatku odroczonego w wysokości 11 357 w odniesieniu do strat podatkowych do rozliczenia w kolejnych okresach obrotowych.

10 Rzeczowe aktywa trwałe

	31.12.2011	31.12.2010
Grunty, budynki, lokale	844	1 070
Urządzenia techniczne i maszyny	5 769	6 412
Środki transportu	6 552	3 384
Inne środki trwałe	541	625
Środki trwałe w budowie	269	-
Rzeczowe aktywa trwałe razem	13 975	11 491

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.

11 Wartości niematerialne

	31.12.2011	31.12.2010
Koszty zakończonych prac rozwojowych	3 465	1 654
Koncesje, patenty, licencje i podobne wartości	12 272	7 866
Inne wartości niematerialne, w tym:	16 014	20 457
Relacje z klientami	3 675	5 113
Marki produktowe	7 563	9 242
Marka WINUEL	4 249	6 102
Pozostałe	527	-
Oprogramowanie w toku wytwarzania	10 132	10 385
Wartość firmy	157 861	157 164
Wartości niematerialne razem	199 744	197 526

12 Test na utratę wartości firmy

W teście przeprowadzonym na dzień 31 grudnia 2011 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 do 30 września 2012 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:

	31.12.2011	31.12.2010
IT	140 350	140 350
Pozostałe	17 511	16 814
Razem	157 861	157 164

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	13,0%
Stopa wzrostu do wyliczenia wartości rezydualnej	4,0%
Poziom marży zysku operacyjnego w latach 2012-2014	od 4,8% do 6,6%
Poziom marży zysku operacyjnego w latach 2015-2016	7,4%

Wartość odzyskiwalna ośrodków wypracowujących środki pieniężne zaprezentowana jest poniżej:

	Sektor IT	Pozostałe
Wartość odzyskiwalna	347 312	38 590
Nadwyżka wartości odzyskiwalnej nad wartością bilansową	106 426	10 683
Zmiana stopy dyskontowej, która powoduje, że wartość odzyskiwalna jest równa wartości księgowej	6,0 p.p.	6,0 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 2010-2014, która powoduje, że wartość odzyskiwalna jest równa wartości księgowej.	(1,8 p.p.)	(1,6 p.p.)

Wartość odzyskiwalna została wyliczona przy uwzględnieniu planowanych przepływów finansowych związanych z realizowaniem umowy z firmą Huawei obejmującej transakcje poza granicami Polski. Wyłączenie tych przepływów nie wpływa na wynik przeprowadzanego testu. Po wyłączeniu tych przepływów, wartość odzyskiwalna wciąż przewyższałaby wartość bilansową CGU i wynosiłaby odpowiednio 315 353 oraz 35 039 dla segmentu IT oraz pozostałej działalności. Niekorzystne zmiany kluczowych założeń testu na utratę wartości: stopy dyskontowej o 1%, stopy wzrostu do wyliczenia wartości rezydualnej o 1% oraz poziomu marży zysku operacyjnego w latach 2012-2016 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.

13 Zapasy

	31.12.2011	31.12.2010
Materiały	8	4 776
Półprodukty i produkty w toku	19 461	14 843
Produkty gotowe	1 471	513
Towary	11 331	3 548
	32 271	23 680

W okresie 12 miesięcy zakończonych 31 grudnia 2011 roku Grupa zmniejszyła odpisy aktualizujące zapasy o kwotę 3 269. Saldo odpisu aktualizującego zapasy na 31 grudnia 2011 wyniosło 4 252 (31 grudnia 2010 7 521).

Na dzień 31 grudnia 2011 roku w pozycjach zapasów wykazywane są maszyny i części zamienne do systemów korespondencji masowej o wartości 4 458. W ciągu okresu 12 miesięcy zakończonych 31 grudnia 2011 Grupa dokonała odwrócenia odpisu aktualizującego maszyn i części zamiennych do systemów korespondencji masowej w kwocie 2 754. Rozpoczęte zostały działania zmierzające do zbycia powyższych aktywów w oparciu o dokonaną wycenę. W ocenie Zarządu uzyskanie przyszłych korzyści ekonomicznych w kwocie odpowiadającej, co najmniej wartości bilansowej rozpoznanych aktywów jest wysoce prawdopodobne.

14 Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności

	31.12.2011	31.12.2010
Kaucje zapłacone	4 654	7 108
Rozliczenia międzyokresowe	9	670
	4 663	7 778
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności		
Należności z tytułu dostaw i usług	98 647	104 859
Należności z tytułu pozostałych podatków	13 083	6 719
Należności z umów długoterminowych	33 905	33 617
Inne należności	7 832	6 168
Przedpłaty, w tym:		
Wartość usług rozliczanych w czasie	2 302	3 503
Rozliczane w czasie koszty serwisu	370	268
Konserwacja, remonty, czynsze	27	42
Ubezpieczenia	354	366
Inne tytuły	59	105
Należności krótkoterminowe netto, razem	156 579	155 647
Odpisy aktualizujące wartość należności (wielkość dodatnia)	6 563	9 067
Należności krótkoterminowe brutto	163 142	164 714

W ocenie Grupy nie występuje koncentracja ryzyka kredytowego ze względu na liczną bazę oraz charakter klientów. Odbiorcami usług i produktów Spółki są m.in. jednostki sektora publicznego oraz bankowo-finansowego. Sektor publiczny i przedsiębiorstwa z większościowym 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, nadzór 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.

Grupa rozpoznaje koszty utworzenia i rozwiązania odpisów aktualizujących należności w zależności od sposobu przypisania odpisu do kontraktu, którego ten odpis dotyczy. W okresie 12 miesięcy zakończonych 31 grudnia 2011 roku Grupa zmniejszyła odpisy aktualizujące należności o kwotę 2 504, z czego koszty zarządu zostały zmniejszone o 1 655, koszty wytworzenia o 310, a wartość sprzedanych towarów o 539. W okresie 12 miesięcy zakończonych 31 grudnia 2010 roku Grupa zmniejszyła odpisy aktualizujące należności o kwotę 10 569, przy czym cała powyższa kwota zmniejszyła wartość kosztów sprzedaży.

15 Kapitał własny**15.1 Kapitał podstawowy**

Na dzień 31 grudnia 2011 roku kapitał zakładowy Spółki wynosił 15 082 i obejmował 11 886 242 w pełni opłaconych akcji zwykłych na okaziciela o wartości nominalnej 1 złoty każda oraz 3 196 z tytułu hiperinflacyjnego przeszacowania kapitału własnego. Akcje wszystkich serii są jednakowo uprzywilejowane w zakresie dywidendy, prawa głosu oraz zwrotu z kapitału.

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

Akcjonariusz	na 31 grudnia 2011		na 31 grudnia 2010	
	Liczba akcji	% głosów	Liczba akcji	% głosów
Legg Mason Zarządzanie Aktywami S.A.	1 482 639	12,47	1 482 639	12,47
Fundusz Allianz FIO Fundusz Allianz Platinum FIZ	608 146	5,12	-	-
Otwarty Fundusz Emerytalny POLSAT	602 034	5,06	-	-
ING Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.	-	-	700 395	5,89
Pioneer Pekao Investment Management S.A.	-	-	609 928	5,13
Pozostali ¹	9 193 423	77,35	9 093 280	76,51
Razem	11 886 242	100,00	11 886 242	100,00

Dane 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.

¹ W tym 297 996 skupionych akcji na potrzeb programu motywacyjnego.

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

Członkowie Rady Nadzorczej	Liczba akcji na dzień	Liczba akcji na dzień
	31.12.2011	31.12.2010
Ryszard Wojnowski	364 305	n/d
Tomasz Sielicki	296 791	336 791
Tomasz Jędrzejczak	15 000	15 000
Jacek Kseń	4 000	4 000
Krzysztof Ducal	2 570	n/d
Paweł Turno	n/d	100 000

15.2 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 30 czerwca 2011 roku Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy podjęło uchwałę o pokryciu straty za rok obrotowy zakończony dnia 31 grudnia 2010 w kwocie 24 624 z kapitału zapasowego.

Kapitał dywidendowy tworzony jest w Jednostce Dominującej na poczet przyszłych wypłat dywidend w wyniku podziału zysku netto Jednostki Dominującej. W roku 2010 oraz w ciągu 12 miesięcy do 31 grudnia 2011 roku Jednostka Dominująca nie zadeklarowała oraz nie wypłaciła dywidendy.

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

16 Programy akcji pracowniczych**Program z roku 2001**

W dniu 25 października 2001 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy ComputerLand SA (prawny poprzednik Spółki) podjęło uchwałę określającą politykę dotyczącą opcji na akcje dla władz i kluczowych pracowników Spółki oraz spółek zależnych na lata 2002-2005. Podstawowe zasady programu określone w wyżej wymienionej uchwale oraz założenia przyjęte do wyceny wartości godziwej programu zostały przedstawione w Nocie 30 skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2010 roku.

W okresie 12 miesięcy zakończonym 31 grudnia 2011 roku oraz w 2010 roku nie zostały przyznane żadne opcje, żadnych opcji nie zrealizowano. W powyższych okresach wycena wartości godziwej opcji nie wpłynęła na pozycje rachunku zysków i strat. Liczba aktywnych opcji oraz ich terminy wygaśnięcia przedstawiono poniżej (cena wykonania na dzień przyznania opcji, wartości mogą podlegać zmianie zgodnie z zasadami uchwalonego programu):

Data przyznania	Data wygaśnięcia	Seria, emisja	Cena wykonania	31.12.2011	31.12.2010
31 marca 2002	31 grudnia 2010	P*	50,46	-	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
				678 920	716 472

*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.

Program z roku 2011

W dniu 30 czerwca 2011 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Spółki podjęło uchwałę w sprawie ustalenia zasad przeprowadzenia przez Spółkę Programu Motywacyjnego za lata 2011 – 2013. Podstawowe zasady programu określone w wyżej wymienionej uchwale (Raport Bieżący 47/2011) obejmują między innymi:

- Osobami uprawnionymi do wzięcia udziału w Programie Opcji są członkowie Zarządu Spółki, w łącznej liczbie nieprzekraczającej 99 osób.
- Maksymalna liczba akcji w programie nie może przekroczyć 600 000 akcji Spółki przyznawanych w kolejnych latach w następujący sposób:
 - w roku 2011 – 210 000 akcji,
 - w roku 2012 – 210 000 akcji,
 - w roku 2013 – nie mniej niż 90 000 akcji i nie więcej niż 180 000 akcji.
- Uprawnienie do opcji przysługiwać będzie za dany Rok Realizacji Programu, jeżeli Spółka wykaże w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym zysk netto w wysokości:
 - co najmniej 10 mln PLN - w przypadku pierwszego Roku Realizacji Programu (2011);
 - co najmniej 30 mln PLN - w przypadku drugiego Roku Realizacji Programu (2012);
 - od 37 do 57 mln PLN - w przypadku trzeciego Roku Realizacji Programu (2013);
- Zysk netto ustalany będzie bez uwzględnienia efektów finansowych zdarzeń niezwiązanych z normalną działalnością Spółki.
- Cena akcji w programie opcyjnym będzie równa 15 PLN.
- Rada Nadzorcza sprawuje nadzór nad realizacją tego programu i bezpośrednio odpowiada za nadawanie uprawnień.
- Warunkiem realizacji Programu w pełnym zakresie jest nabycie przez Spółkę do 600.000 Akcji własnych na zasadach określonych uchwałą nr 26 ZWZ z dnia 30 czerwca 2011.
- W przypadku niezrealizowania opcji, wynikające z niej uprawnienie wygasa 31 grudnia 2016 roku.

W okresie 12 miesięcy zakończonym 31 grudnia 2011 roku nie zostały przyznane żadne opcje ani żadnych nie zrealizowano.

Na dzień 12 września 2011 (dzień przyznania opcji) dokonano wyceny wartości godziwej pierwszej puli Programu Motywacyjnego, obejmującej I rok realizacji Programu. Wartość wyceny to 1 058, z czego łączna kwota odniesiona w koszty wynagrodzeń i kapitały za 12 miesięcy 2011 wyniosła 399.

W IV kwartale 2011 wyceniono również koszt drugiej puli Programu, obejmującej II rok jego realizacji. Wartość wyceny to 1 178, z czego łączna kwota odniesiona w koszty wynagrodzeń i kapitały za 2011 wyniosła 191.

Poniższa tabela przedstawia rozłożenie kosztów wycenianej puli Programu w czasie:

Okres sprawozdawczy	2011	2012	2013	Razem
Koszt I puli Programu Motywacyjnego	399	659	-	1 058
Koszt II puli Programu Motywacyjnego	191	659	328	1 178
Razem	590	1 318	328	2 236

17 Kredyty bankowe i pożyczki

Krótkoterminowe	Oprocentowanie	Termin spłaty	31.12.2011	31.12.2010
Kredyty w rachunku bieżącym, w tym:				
ING Bank Śląski SA	WIBOR 1M+marża	do 12 miesięcy	-	-
BRE Bank S.A.	WIBOR O/N+marża	do 12 miesięcy	-	5 430
Pekao SA	WIBOR 1M+marża	do 12 miesięcy	-	3 810
Alior Bank S.A.	WIBOR 1M+marża	do 12 miesięcy	-	2 799
Kredyt Bank S.A.	WIBOR O/N+marża	do 12 miesięcy	1 284	-
Kredyt odnawialny				
BRE Bank S.A.	WIBOR 1M+marża	do 12 miesięcy	-	2 195
			1 284	14 234

Na dzień 31 grudnia 2011 Grupa posiadała 1 284 kredytu na rachunku bieżącym, całość sald dotyczy kredytu zaciągniętego przez spółkę Geomar S.A.. W roku ubiegły wartość kredytu w spółce Geomar wynosiła 2 257, ale ze względu na prezentację całej spółki jako przeznaczonej do sprzedaży nie był prezentowany w powyższej notcie.

W dniu 12 stycznia 2011 Grupa podpisała umowę z ING Bank Śląski S.A. na linię kredytową w wysokości 30 000. W dniu 17 marca 2011 Grupa zawarła umowę na linię kredytową z Deutsche Bank PBC S.A. na kwotę 30 000. Na dzień 31 grudnia 2011 roku przyznane linie kredytowe zabezpieczone były cesjami z kontraktów, udzielonymi pełnomocnictwami do rachunków, zrzeczeniem się prawa odwołania pełnomocnictwa, poddaniem się egzekucji oraz wekslem in blanco.

Na dzień 31 grudnia 2011 roku Grupa Sygnity na mocy podpisanych umów wielocelowych posiadała limity kredytowe o łącznej wartości 62 800 (na 31 grudnia 2010 roku: 31 024), w tym limity kredytowe spółki Geomar wynoszą w obu przytoczonych okresach 2 800. Dostępnych limitów kredytowych do wykorzystania na ten dzień było 28 800, pozostała wartość wynikająca z limitów jest wykorzystana w ramach wystawionych gwarancji bankowych.

18 Zobowiązania z tytułu obligacji i pozostałe zobowiązania finansowe

	31.12.2011	31.12.2010
Zobowiązania (długoterminowe)		
Zobowiązania z leasingu finansowego	5 886	1 467
Zobowiązania z tytułu wyemitowanych obligacji	3 110	16 122
	8 996	17 589
Zobowiązania (krótkoterminowe)		
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	1 714	1 004
Zobowiązania z tytułu wyemitowanych obligacji	31 148	43 782
Zobowiązania z tytułu transakcji walutowych	67	-
	32 929	44 786

Zobowiązania z tytułu obligacji

W okresie 12 miesięcy do 31 grudnia 2011 roku Grupa łącznie wyemitowała obligacje w wartości nominalnej na kwotę 17 930, natomiast wykupiła 43 700 w wartości nominalnej. Łączna wartość nominalna wyemitowanych obligacji na dzień 31 grudnia 2011 roku wyniosła 33 330.

Spośród tej kwoty obligacje o wartości nominalnej 5 000 są wymagalne w okresie do 6 miesięcy, obligacje o wartości nominalnej 25 330 są wymagalne w okresie od 6 miesięcy do 1 roku, a w kwocie 3 000 - powyżej roku do 2 lat.

Na dzień bilansowy oraz na dzień podpisania niniejszego sprawozdania finansowego nie zostały złamane warunki umowne dotyczące obligacji.

Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego

31.12.2011	Minimalne płatności leasingowe	Przyszłe odpisy finansowe z tytułu leasingu finansowego	Wartość bieżąca płatności leasingowych
w ciągu roku	2 567	(853)	1 714
od roku do 5 lat	7 779	(1 893)	5 886
	10 346	(2 746)	7 600
31.12.2010			
w ciągu roku	1 163	(159)	1 004
od roku do 5 lat	1 609	(142)	1 467
	2 772	(301)	2 471

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.

Zobowiązania z tytułu walutowych kontraktów forward

Wartość nominalna nierozliczonych kontraktów typu forward na dzień 31 grudnia 2011 roku wynosiła 19 524 (4 200 tys. EUR i 250 tys. USD), z których wycena w kwocie 67 stanowi zobowiązanie na dzień 31 grudnia 2011 roku.

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

19 Rezerwy

	31.12.2011	31.12.2010
Długoterminowe		
Naprawy gwarancyjne	4 041	2 885
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	194	332
Inne rezerwy	-	657
	4 235	3 874
Krótkoterminowe		
Naprawy gwarancyjne	5 226	4 929
Rezerwa na kary	90	-
Koszty związane z toczącymi się sprawami sądowym	992	4 491
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	10 934	8 884
Inne rezerwy	432	368
	17 674	18 672

20 Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania

	31.12.2011	31.12.2010
Pozostałe zobowiązania	899	936
Razem długoterminowe	899	936
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	70 971	65 602
Zobowiązania z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych i innych świadczeń	35 698	23 073
Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	673	126
Pozostałe zobowiązania	903	4 770
Zobowiązania z rozliczeń międzyokresowych kosztów, z tytułu:		
- kosztów zrealizowanych kontraktów	10 930	16 044
- wycena długoterminowych kontraktów IT	2 016	2 715
- badania i przeglądu sprawozdań finansowych	178	269
- niewykorzystanych urlopów wypoczynkowych i nadgodzin	3 160	3 500
- wynagrodzeń i premii	4 949	15 306
- naliczony dodatkowy czynsz za najem budynku	4 298	4 935
- pozostałych kosztów bieżącego okresu	-	935
Razem krótkoterminowe	133 776	137 275

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

21 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.

22 Zobowiązania warunkowe

Na dzień 31 grudnia 2011 oraz 31 grudnia 2010 łączna wartość udzielonych przez Grupę zobowiązań warunkowych na rzecz jednostek niepowiązanych wyniosła odpowiednio 86 011 oraz 55 341, w tym:

- Wartość zobowiązań z tytułu wystawionych gwarancji wynosiła 66 475 oraz 38 752. Wystawione gwarancje dotyczą głównie (odpowiednio 58% i 67% wartości) gwarancji 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.
- Zobowiązania wekslowe wyniosły łącznie odpowiednio 18 890 oraz 9 903, z weksli wystawionych głównie (odpowiednio 58% oraz 56% wartości) pod umowy kredytowe, a także pod umowy leasingowe i pod umowy o dofinansowanie projektów.
- Pozostałe zabezpieczenia umów najmu i leasingu stanowią odpowiednio 646 oraz 6 642
- Grupa udzieliła poręczeń wekslowych na rzecz jednostek niepowiązanych w kwocie odpowiednio zero PLN oraz 44.

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.

23 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 Grupy.

24 Sezonowość lub cykliczność działalności

W związku z dużym udziałem w przychodach klientów z sektora publicznego, a także dużych podmiotów realizujących swoje budżety informatyczne w drugiej połowie roku występuje znaczne skoncentrowanie przychodów i realizacja dodatnich wyników finansowych Grupy w trzecim i czwartym kwartale roku obrotowego.

25 Zdarzenia po dniu bilansowym

Po dniu bilansowym nie nastąpiły istotne zdarzenia mające wpływ na niniejsze sprawozdanie finansowe.

W dniu 16 stycznia 2012 roku Zarząd Sygnity S.A. zawiązał spółkę pod firmą: Sygnity Europe Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, której kapitał zakładowy wynosi 50. Wszystkie udziały w nowo założonej spółce objęte zostały przez Sygnity, ze środków własnych Sygnity i stanowią inwestycję długoterminową.

Sygnity Europe została powołana w celu rozwoju biznesu Sygnity poza granicami Polski, poprzez budowę sieci partnerskiej. Dwa główne obszary działalności nowej spółki to: rozwój sieci partnerów do dystrybucji produktów firmy Huawei w 16 krajach Europy oraz sprzedaż produktów Sygnity, zarówno w połączeniu z urządzeniami Huawei, jak i sprzedaż samych rozwiązań Sygnity. Sygnity Europe będzie koncentrować się na współpracy z klientami trzech sektorów: bankowo-finansowym, utilities oraz public.

Założenie spółki Sygnity Europe jest istotnym elementem strategii rozwoju Sygnity, której jednym z kluczowych celów jest zwiększenie rynku odbiorców na usługi i rozwiązania Sygnity poza granicami Polski.

Norbert Biedrzycki

Prezes Zarządu

.....

Ilona Weiss

Wiceprezes Zarządu

.....

Magdalena Taczanowska

Wiceprezes Zarządu

.....

Arkadiusz Lew-Kiedrowski

Wiceprezes Zarządu

.....

Krzysztof Ducal

Wiceprezes Zarządu

.....