



ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE

JEDNOSTKOWE 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

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	3
JEDNOSTKOWY BILANS.....	4
JEDNOSTKOWE ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	5
JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	6
INFORMACJA DODATKOWA	7
1 INFORMACJE OGÓLNE.....	7
2 PODSTAWA SPORZĄDZENIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	8
3 PODSTAWOWE ZASADY RACHUNKOWOŚCI	9
4 INFORMACJE DOTYCZĄCE SEGMENTÓW DZIAŁALNOŚCI.....	9
5 PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY	10
6 KOSZTY WEDŁUG RODZAJU I KOSZT WYTWORZENIA SPRZEDANYCH PRODUKTÓW I USŁUG	10
7 KOSZTY FINANSOWE	10
8 PODATEK DOCHODOWY	11
9 RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE.....	12
10 WARTOŚCI NIEMATERIALNE.....	12
11 TEST NA UTRATĘ WARTOŚCI FIRMY	12
12 AKCJE I UDZIAŁY W JEDNOSTKACH ZALEŻNYCH I WSPÓLNYCH PRZEDSIĘWZIĘCIACH	14
13 ZAPASY	14
14 NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG ORAZ POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI	15
15 KAPITAŁ WŁASNY	16
16 PROGRAMY AKCJI PRACOWNICZYCH.....	17
17 OPROCENTOWANE KREDYTY BANKOWE I POŻYCZKI	18
18 ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU OBLIGACJI I POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE.....	18
19 REZERWY.....	19
20 ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG ORAZ POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA	20
21 JEDNOSTKI POWIĄZANE KAPITAŁOWO	21
22 INFORMACJE O POŁĄCZENIACH ZE SPÓŁKAMI ZALEŻNYMI	23
23 ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE	25
24 ROSZCZENIA I SPRAWY SPORNE.....	25
25 SEZONOWOŚĆ LUB CYKLICZNOŚĆ DZIAŁALNOŚCI	25
26 ZDARZENIA PO DNIU BILANSOWYM.....	26

JEDNOSTKOWE 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	Niezbadane
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:		502 717	203 257	365 129	120 889
Przychody ze sprzedaży produktów i usług	5	395 298	134 302	310 662	98 510
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	5	107 419	68 955	54 467	22 379
Koszt sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:		(415 320)	(174 274)	(298 850)	(92 537)
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów i usług (-)	6	(323 076)	(113 826)	(255 550)	(74 335)
Wartość sprzedanych towarów i materiałów (-)		(92 244)	(60 448)	(43 300)	(18 202)
Zysk brutto ze sprzedaży		87 397	28 983	66 279	28 352
Koszty sprzedaży (-)	6	(24 184)	(5 846)	(19 695)	(5 361)
Koszty ogólnego zarządu (-)	6	(56 111)	(18 104)	(64 451)	(18 786)
Pozostałe przychody operacyjne		2 625	891	5 285	1 346
Pozostałe koszty operacyjne (-)		(3 358)	(1 592)	(3 494)	(279)
Zysk / (strata) z działalności operacyjnej		6 369	4 332	(16 076)	5 272
Przychody finansowe		828	128	1 689	660
Koszty finansowe (-)	7	(7 152)	(2 057)	(12 218)	(4 092)
Wynik na operacjach finansowych		(6 324)	(1 929)	(10 529)	(3 432)
Zysk / (strata) przed opodatkowaniem		45	2 403	(26 605)	1 840
Podatek dochodowy	8	7 403	3 480	1 981	(1 860)
Zysk / (strata) netto		7 448	5 883	(24 624)	(20)
INNE CAŁKOWITE DOCHODY					
Wycena instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży		(40)	5	-	-
Inne całkowite dochody razem		(40)	5	-	-
CAŁKOWITE DOCHODY OGÓŁEM		7 408	5 888	(24 624)	(20)
Zysk / (strata) netto na jedną akcję (nie w tysiącach):					
- Podstawowa		0,62	0,50	(2,07)	(0,00)
- Rozwodniona		0,62	0,50	(2,07)	(0,00)

[Handwritten signatures: Weem, K. D., Kied, Piotrowski, Np]

JEDNOSTKOWY BILANS

	Nota	31.12.2011 Niezbadane	31.12.2010 Zbadane
AKTYWA			
Aktywa trwałe (długoterminowe)		277 695	273 577
Rzeczowe aktywa trwałe	9	12 393	9 002
Wartości niematerialne	10	40 886	31 161
Wartość firmy	10	156 528	106 992
Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych		443	443
Akcje i udziały w jednostkach zależnych i wspólnych przedsiębiorstwach	12	50 060	114 367
Długoterminowe aktywa finansowe dostępne do sprzedaży		654	694
Inne długoterminowe aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej		496	686
Należności długoterminowe	14	4 654	5 751
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	8	11 581	4 481
Aktywa obrotowe (krótkoterminowe)		175 582	210 701
Zapasy	13	24 146	16 758
Należności handlowe oraz pozostałe należności	14	144 069	132 171
Należności z tytułu podatku dochodowego	14	477	615
Aktywa finansowe wyceniane w wartościach godziwych		880	1 147
Pożyczki krótkoterminowe		365	372
Środki pieniężne i depozyty krótkoterminowe		5 645	51 756
Aktywa trwałe (grupa zbycia) sklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży		-	7 882
SUMA AKTYWÓW		453 277	484 278
PASYWA			
Kapitał własny		253 282	246 468
Kapitał podstawowy	15	15 082	15 082
Akcje własne		(5 027)	-
Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	15	331 543	331 050
Kapitał zapasowy	15	5 027	5 027
Niepokryte straty		(93 343)	(104 691)
Zobowiązania długoterminowe		13 097	20 651
Pozostałe zobowiązania z tytułu obligacji	18	3 110	16 122
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	18	5 766	1 448
Rezerwy	19	4 221	3 081
Zobowiązania krótkoterminowe		186 898	217 159
Kredyty i pożyczki	17	8 000	19 435
Zobowiązania handlowe i pozostałe zobowiązania	20	125 403	124 549
Zobowiązania z tytułu obligacji	18	31 148	43 782
Zobowiązania z tytułu walutowych kontraktów forward	18	67	-
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	18	1 492	892
Rezerwy	19	17 106	17 982
Rozliczenia międzyokresowe		3 682	10 519
SUMA ZOBOWIĄZAŃ		199 995	237 810
SUMA PASYWÓW		453 277	484 278

JEDNOSTKOWE ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

	Kapitał podstawowy	Akcje własne	Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Kapitał zapasowy	Zyski zatrzymane / (niepokryte straty)	KAPITAŁ WŁASNY OGÓŁEM
Stan na dzień 01.01.2010	15 082	-	331 050	5 027	20 311	371 470
Suma całkowitych strat za 12 miesięcy 2010	-	-	-	-	(24 624)	(24 624)
Połączenie z jednostkami zależnymi	-	-	-	-	(100 378)	(100 378)
Stan na dzień 31.12.2010	15 082	-	331 050	5 027	(104 691)	246 468
Stan na dzień 01.01.2011	15 082	-	331 050	5 027	(104 691)	246 468
Suma całkowitych dochodów za 12 miesięcy 2011	-	-	-	-	7 408	7 408
Połączenie z jednostkami zależnymi:	-	-	-	-	-	-
- Sygnity Technology Sp. z o.o.	-	-	-	-	(4 511)	(4 511)
- Projekty Bankowe Polsoft Sp. z o.o.	-	-	-	-	7 861	7 861
Rozliczenie emisji akcji serii M	-	-	493	-	-	493
Objęte akcje z tytułu realizacji programu opcyjnego	-	(5 027)	-	-	-	(5 027)
Wycena opcji menedżerskich	-	-	-	-	590	590
Stan na dzień 31.12.2011	15 082	(5 027)	331 543	5 027	(93 343)	253 282

[Handwritten signatures and initials: "K. D.", "M. D.", "N. D.", "Kied"]

JEDNOSTKOWE 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		45	(26 605)
Korekty o pozycje:		6 723	40 104
Amortyzacja	6	13 915	8 997
Przychody i koszty odsetkowe		6 032	10 801
(Zyski) / straty z działalności inwestycyjnej		(125)	(1 783)
Koszty opcji menedżerskich		590	-
Inne korekty		713	830
Zmiana kapitału obrotowego*		(14 402)	21 259
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej		6 768	13 499
Podatek dochodowy (zapłacony) zwrócony		(64)	1 511
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej		6 704	15 010
Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej			
Sprzedaż (nabycie) rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych		(9 698)	(1 128)
Sprzedaż (nabycie) aktywów finansowych		217	277
Wpływy netto ze sprzedaży udziałów w spółkach zależnych		23	(85)
Dywidendy otrzymane		-	199
Spłacone pożyczki		76	-
Odsetki otrzymane		189	861
Dopłata do kapitału spółki zależnej		(100)	-
Środki pieniężne przejęte w wyniku połączenia z jednostką zależną		160	1 837
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej		(9 133)	1 961
Przepływy pieniężne z działalności finansowej			
Nabycie akcji własnych		(5 027)	-
Wpływy (wydatki) z tytułu zaciągniętych kredytów i pożyczek		(5 316)	(17 983)
Wpływy z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		17 930	104 456
Wydatki z tytułu wykupu dłużnych papierów wartościowych		(43 700)	(102 490)
Spłata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego		(1 080)	(1 160)
Zapłacone odsetki		(6 489)	(2 663)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej		(43 682)	(19 840)
PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO RAZEM		(46 111)	(2 869)
Środki pieniężne na początek okresu		51 756	54 625
Środki pieniężne na koniec okresu		5 645	51 756
*Zmiana kapitału obrotowego			
Zmiana stanu rezerw		(436)	(1 749)
Zmiana stanu zapasów		701	(3 777)
Zmiana stanu należności		11 486	26 052
Zmiana stanu zobowiązań		(15 619)	(5 979)
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych		(10 534)	6 712
Razem		(14 402)	21 259

Różnice pomiędzy zmianami kapitału obrotowego wykazanymi powyżej w jednostkowym sprawozdaniu z przepływów pieniężnych a zmianami ujętymi w bilansie, wynikają z rozliczenia połączeń z jednostkami zależnymi.

INFORMACJA DODATKOWA

1 Informacje ogólne

1.1 Sygnity S.A.

Sygnity S.A. z siedzibą w Warszawie, Al. Jerozolimskie 180, wpisana jest do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, pod numerem KRS 0000008162. Spółce nadano numer statystyczny REGON 190407926. Czas trwania spółki jest nieoznaczony.

Podstawowym przedmiotem działalności Sygnity S.A. („Spółka”) jest działalność w zakresie oprogramowania oraz doradztwo w zakresie sprzętu komputerowego.

Oferta Spółki 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.

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 Walne Zgromadzenie powołało do Rady Nadzorczej Spółki Ryszarda Wojnowskiego.

1.3 Zarząd

Skład Zarządu na dzień publikacji niniejszego sprawozdania:

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

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

W dniu 30 listopada 2011 Rada Nadzorcza odwołała Andrzeja Paszyńskiego z funkcji Wiceprezesa Zarządu Sygnity.

Jednocześnie Rada Nadzorcza powołała z dniem 1 grudnia 2011 na stanowisko Wiceprezesa Zarządu Krzysztofa Ducała.

2 Podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego

Niniejsze jednostkowe 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 jednostkowym sprawozdaniem finansowym za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2010.

Jednostkowe 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 jednostkowego 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 jednostkowego sprawozdania finansowego, zostały przedstawione w Nocie 4 jednostkowego sprawozdania finansowego za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2010. Istotne szacunki z punktu widzenia niniejszego jednostkowego sprawozdania finansowego przedstawiono w nodzie 8.2 oraz 12.

Niniejsze jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu zasady kontynuacji działalności. Zarząd przewiduje, iż Spółka 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 spółka 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 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 (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 i będzie obejmował 21 miesięcy do 30 września 2012.

Niniejsze jednostkowe sprawozdanie finansowe Spółki obejmuje dane za okres 12 miesięcy zakończony dnia 31 grudnia 2011 oraz na dzień 31 grudnia 2011, a także zawiera dane porównawcze za okres 12 miesięcy zakończony dnia 31 grudnia 2010 oraz na dzień 31 grudnia 2010. 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.

3 Podstawowe zasady rachunkowości

3.1 Zastosowanie nowych standardów, zmian do standardów i interpretacji

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

- Zmiany do MSR 32 „Klasyfikacja emisji uprawnień”.
- Zmiany do MSR 24 „Transakcje z jednostkami powiązanymi”.
- 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 Spółki oraz nie miało istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe.

W niniejszym sprawozdaniu finansowym Spółka 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 Spółka analizuje wpływ powyższych zmian standardów na sporządzane sprawozdanie finansowe. Jednostka nie przewiduje by zmiany te miały istotny wpływ na sprawozdanie finansowe.

3.2 Zmiany polityk księgowych oraz zmiany prezentacji

W bieżącym okresie sprawozdawczym Spółka 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 wartość należności zostały opisane w Nocie 14.

3.3 Istotne zasady rachunkowości

Zasady rachunkowości zastosowane przy sporządzaniu niniejszego jednostkowego sprawozdania finansowego są zgodne z zasadami przyjętymi przy sporządzaniu rocznego jednostkowego 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.

4 Informacje dotyczące segmentów działalności

Powołując się na paragraf 4 MSSF 8 Zarząd Spółki wykazał informacje o segmentach działalności w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Sygnity S.A. za okres 12 miesięcy zakończony dnia 31 grudnia 2011.

5 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	83 705	38 983	44 686	15 530
Usługi wdrożeniowe	198 583	61 361	177 132	58 669
Usługi serwisowe	111 735	33 764	84 345	20 082
Pozostałe	1 275	194	4 499	4 229
Przychody ze sprzedaży produktów i usług	395 298	134 302	310 662	98 510
Sprzęt komputerowy	107 419	68 955	54 467	22 379
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	107 419	68 955	54 467	22 379

6 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	(50 250)	(30 772)	(5 018)	(2 161)
Usługi obce	(194 025)	(61 295)	(193 860)	(51 969)
Wynagrodzenia	(119 052)	(35 834)	(106 975)	(32 978)
Świadczenia na rzecz pracowników	(22 212)	(4 525)	(15 684)	(3 040)
Amortyzacja	(13 915)	(3 610)	(8 997)	(1 984)
Podatki i opłaty	(1 775)	(574)	(1 443)	(304)
Pozostałe	(2 142)	(1 166)	(7 719)	(6 046)
Koszty według rodzaju razem	(403 371)	(137 776)	(339 696)	(98 482)
Koszty sprzedaży	(24 184)	(5 846)	(19 695)	(5 361)
Koszty ogólnego zarządu	(56 111)	(18 104)	(64 451)	(18 786)
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów i usług	(323 076)	(113 826)	(255 550)	(74 335)

7 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	(967)	(315)	(2 367)	(527)
- od obligacji i innych papierów dłużnych	(5 271)	(1 110)	(8 057)	(2 033)
- od leasingu finansowego	(375)	(254)	(153)	(34)
- pozostałe odsetki	(41)	(15)	(143)	-
Dyskonto rozrachunków	-	-	(978)	(978)
Pozostałe koszty finansowe, w tym:				
- odpisy aktualizujące inwestycje	(240)	(105)	-	-
- odpisy aktualizujące pożyczki	-	-	(520)	(520)
- koszty faktoringu	(258)	(258)	-	-
	(7 152)	(2 057)	(12 218)	(4 092)

8 Podatek dochodowy

8.1 Obciążenie podatkowe

	01.01.2011 - 31.12.2011	01.01.2010 - 31.12.2010
Bieżący podatek dochodowy	(202)	-
Odroczony podatek dochodowy	7 605	1 981
Podatek dochodowy wykazywany w sprawozdaniu z całkowitych dochodów	7 403	1 981

8.2 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.

	Stan na 01.01.2011	Zmiana stanu	Stan na 31.12.2011
Aktywo z tytułu odroczonego podatku (19%)	17 030	8 104	25 134
Rezerwa na podatek odroczony (19%)	12 549	1 004	13 553
Aktywo z tytułu odroczonego podatku, netto	4 481	7 100	11 581
Zmiany z tytułu połączenia z jednostkami zależnymi	-	505	-
Wpływ na wyniki okresu	-	7 605	-

	Stan na 01.01.2010	Zmiana stanu	Stan na 31.12.2010
Aktywo z tytułu odroczonego podatku (19%)	10 990	6 040	17 030
Rezerwa na podatek odroczony (19%)	4 469	8 080	12 549
Aktywo z tytułu odroczonego podatku, netto	6 521	(2 040)	4 481
Zmiany z tytułu połączenia z jednostkami zależnymi	-	4 021	-
Wpływ na wyniki okresu	-	1 981	-

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 Spółka rozpoznała aktywo z tytułu podatku odroczonego w wysokości 11 357 w odniesieniu do strat podatkowych do rozliczenia w kolejnych okresach obrotowych. Na 31 grudnia 2010 Spółka nie rozpoznała aktywa z tego tytułu.

9 Rzeczowe aktywa trwałe

	31.12.2011	31.12.2010
Budynki, lokale	740	947
Urządzenia techniczne i maszyny	4 847	5 469
Środki transportu	6 394	2 394
Inne środki trwałe	412	192
Rzeczowe aktywa trwałe razem	12 393	9 002

10 Wartości niematerialne

	31.12.2011	31.12.2010
Koszty zakończonych prac rozwojowych	1 776	437
Koncesje, patenty, licencje i podobne wartości	12 146	5 706
Inne wartości niematerialne, w tym:	16 832	19 240
Relacje z klientami	3 675	4 841
Marki produktowe	7 563	8 769
Marka WINUEL	5 067	5 630
Pozostałe	527	-
Oprogramowanie w toku wytworzenia	10 132	5 778
Pozostałe wartości niematerialne razem	40 886	31 161
Wartość firmy nabyta przy akwizycji GK EMAX	95 444	95 444
Wartość firmy nabyta przy połączeniu z PB Polsoft Sp. z o.o.	32 722	-
Wartość firmy Sygnity Technology	16 814	-
Wartość firmy Support	6 258	6 258
Wartość firmy Winuel	4 197	4 197
Wartość firmy Aram	1 093	1 093
Wartość firmy razem	156 528	106 992
Wartości niematerialne razem	197 414	138 153

11 Test na utratę wartości firmy

W teście przeprowadzonym na dzień 31 grudnia 2011, przy określaniu wartości odzyskiwalnej ośrodków wypracowujących środki pieniężne Spółki wykorzystano 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 Spółki, 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

W wyniku dokonanych analiz uznano za zasadne wyodrębnienie w Grupie Sygnity dwóch CGU: Segment IT i Segment Pozostałej Działalności. Wartość firmy w Sygnity S.A. należy wyłącznie do Segmentu IT, w związku z czym test na utratę wartości został wykonany wyłącznie dla Segmentu IT.

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:

Wartość odzyskiwalna	347 312
Nadwyżka wartości odzyskiwalnej nad wartością bilansową	43 661
Zmiana stopy dyskontowej, która powoduje, że wartość odzyskiwalna jest równa wartości księgowej	1,7 p.p
Zmiana stopy wzrostu do wyliczenia wartości rezydualnej, która powoduje że wartość odzyskiwalna jest równa wartości księgowej.	>4,0 p.p.
Zmiana poziomu marży zysku operacyjnego w latach 2010-2014, która powoduje, że wartość odzyskiwalna jest równa wartości księgowej.	(0,7 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 315 353 dla segmentu IT. Niekorzystne zmiany kluczowych założeń testu na utratę wartości: stopy dyskontowej o 1% oraz stopy wzrostu do wyliczenia wartości rezydualnej o 1% nie spowodowałyby rozpoznania utraty wartości firmy przez Spółkę.

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.

12 Akcje i udziały w jednostkach zależnych i wspólnych przedsięwzięciach

	Komentarz	31.12.2011	31.12.2010
Max Elektronik Sp. z o.o.		39 000	39 000
PB Polsoft Sp. z o.o.	1	-	37 807
Sygnity Technology Sp. z o.o.	2	-	34 405
Budimex S.A. Sygnity S.A. Sp. j.		2 908	2 908
ICD Comp Consulting Sp. z o.o.		270	169
Sygnity Research S.A.	3	-	78
Geomar S.A.	4	7 882	-
		50 060	114 367

Komentarz:

1. W dniu 31 maja 2011 spółka PB Polsoft Sp. z o.o. została połączona z Sygnity S.A.
2. W dniu 29 kwietnia 2011 spółka Sygnity Technology Sp. z o.o. została połączona z Sygnity S.A.
3. W dniu 28 września 2011 Spółka sprzedała udziały w Sygnity Research S.A. jednostce zależnej ICD Comp Consulting Sp. z o.o.
4. Na dzień 31.12.2010 akcje spółki Geomar S.A. prezentowane były w aktywach sklasyfikowanych jako przeznaczone do sprzedaży.

13 Zapasy

	31.12.2011	31.12.2010
Półprodukty i produkty w toku	14 436	14 665
Towary	9 710	2 093
	24 146	16 758

W okresie 12 miesięcy zakończonych 31 grudnia 2011 Spółka zmniejszyła odpisy aktualizujące zapasy o kwotę 273. Saldo odpisu aktualizującego zapasy na 31 grudnia 2011 wyniosło 3 601, wobec 3 874 na 31 grudnia 2010.

Na dzień 31 grudnia 2011 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 Spółka 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

Długoterminowe	31.12.2011	31.12.2010
Kaucje zapłacone	4 654	5 751
Krótkoterminowe		
Należności z tytułu podatku dochodowego	477	615
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności:		
- z tytułu dostaw i usług	88 636	87 318
a) od jednostek powiązanych	1 077	982
b) od pozostałych jednostek	87 559	86 336
- należności od klientów z tytułu prac wynikających z umów długoterminowych	33 638	30 595
- z tytułu pozostałych podatków	12 670	6 457
- inne	6 656	5 406
Przedpłaty, w tym:		
- przedpłaty za usługi informatyczne	2 072	1 976
- konserwacja, remonty, czynsze za lokale biurowe	-	40
- ubezpieczenia	282	170
- inne	115	209
Należności krótkoterminowe netto, razem	144 069	132 171
Odpisy aktualizujące wartość należności (wielkość dodatnia)	6 498	8 560
Należności krótkoterminowe brutto	150 567	140 731

W ocenie Spółki 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. Sektorem publicznym i przedsiębiorstw z większościowym udziałem podmiotów sektora publicznego obejmuje głównie urzędy publiczne, organy administracji rządowej i samorządowej, których wiarygodność kredytowa nie budzi zastrzeżeń. Sektorem bankowo – finansowym obejmuje głównie banki, z jakimi Spółka 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 Spółka 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.

Spółka 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 Spółka rozwiązała odpisy aktualizujące należności na kwotę 2 062, przy czym kwota 132 zwiększyła koszty wytworzenia, natomiast koszty zarządu oraz wartość sprzedanych produktów zostały zmniejszone odpowiednio o 1 655 oraz 539. W okresie 12 miesięcy zakończonych 31 grudnia 2010 Spółka zmniejszyła odpisy aktualizujące należności o kwotę 6 395.

15 Kapitał własny

15.1 Kapitał podstawowy

Na dzień 31 grudnia 2011 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 to skupione akcje własne na potrzeby 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 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 na poczet przyszłych wypłat dywidend w wyniku podziału zysku netto. W 2010 oraz w ciągu 12 miesięcy do 31 grudnia 2011 Spółka nie zadeklarowała oraz nie wypłaciła dywidendy.

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

16 Programy akcji pracowniczych

Program z roku 2001

W dniu 25 października 2001 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.

W okresie 6 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2011 oraz w 2010 nie zostały przyznane żadne opcje, żadnych opcji nie zrealizowano. W powyższych okresach wycena wartości godziwej opcji nie wpłynęła na pozycję 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	30.12.2011	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 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 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 nie przekraczającej 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.

W okresie 12 miesięcy zakończonym 31 grudnia 2011 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 Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki

	Oprocentowanie	Termin spłaty	31.12.2011	31.12.2010
Kredyty na rachunku bieżącym:				
Pekao S.A.	WIBOR 1M + marża	do 12 miesięcy	-	3 810
BRE Bank S.A.	WIBOR O/N+marża	do 12 miesięcy	-	5 430
Kredyt odnawialny				
BRE Bank S.A.	WIBOR 1M + marża	do 12 miesięcy	-	2 195
Pożyczka				
Max Elektronik	WIBOR 1M + marża	do 12 miesięcy	8 000	8 000
			8 000	19 435

W dniu 12 stycznia 2011 spółka Sygnity S.A. podpisała umowę z ING Bank Śląski S.A. na linię kredytową w wysokości 30 000. W dniu 17 marca 2011 spółka Sygnity S.A. zawarła Umowę kredytową z Deutsche Bank PBC S.A. na kwotę 30 000. Na dzień 31 grudnia 2011 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 Sygnity S.A. na mocy podpisanych umów wielocelowych posiadała limity kredytowe o łącznej wartości 60 000 (na 31 grudnia 2010: 22 724). Dostępnych limitów kredytowych do wykorzystania na ten dzień było 26 000, 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 tytułu wyemitowanych obligacji	3 110	16 122
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	5 766	1 448
	8 876	17 570
Zobowiązania (krótkoterminowe)		
Zobowiązania z tytułu wyemitowanych obligacji	31 148	43 782
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	1 492	892
Zobowiązania z tytułu walutowych kontraktów forward	67	-
	32 707	44 674

Zobowiązania z tytułu obligacji

W okresie 12 miesięcy do 31 grudnia 2011 Spółka 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 wyniosła 33 330.

Spółród 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

	Minimalne płatności leasingowe	Przyszłe obciążenie finansowe dotyczące leasingu finansowego	Wartość bieżąca płatności leasingowych
31.12.2011			
w ciągu roku	2 567	(1 075)	1 492
od roku do 5 lat	7 779	(2 013)	5 766
	10 346	(3 088)	7 258
31.12.2010			
w ciągu roku	1 045	(153)	892
od roku do 5 lat	1 590	(142)	1 448
	2 635	(295)	2 340

Spółka użytkuje na mocy umów leasingu finansowego sprzęt komputerowy, oprogramowanie oraz środki transportu. Spółka 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 wynosiła 19 524 (4 200 tys. EUR i 250 tys. USD), z których wycena w kwocie 67 stanowi zobowiązanie na dzień 31 grudnia 2011.

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

19 Rezerwy

	31.12.2011	31.12.2010
Długoterminowe		
Naprawy gwarancyjne	4 041	2 835
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	180	246
	4 221	3 081
Krótkoterminowe		
Naprawy gwarancyjne	5 163	4 607
Koszty związane z toczącymi się sprawami sądowymi	10 861	12 367
Rezerwy na kary	992	1 008
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	90	-
	17 106	17 982

Rezerwa na serwis gwarancyjny

Spółka 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 z uwzględnieniem segmentu klienta i jego specyfiki.

Rezerwy na świadczenia emerytalne

Na podstawie wyliczeń aktuarialnych lub innych wiarygodnych oszacowań, spółka tworzy rezerwy na wartość bieżącą zobowiązań z tytułu odpraw emerytalnych dla pracowników. Przewiduje się że wykorzystanie rezerwy nastąpi po raz pierwszy w ciągu 4 lat.

20 Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania

Krótkoterminowe	31.12.2011	31.12.2010
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania:		
- z tytułu dostaw i usług	66 784	60 186
a) od jednostek powiązanych	3 414	12 147
b) od pozostałych jednostek	63 370	48 039
- z tytułu pozostałych podatków	33 199	20 044
- pozostałe zobowiązania	710	4 575
Zobowiązania z rozliczeń międzyokresowych kosztów, z tytułu:		
- kosztów zrealizowanych kontraktów	10 818	15 421
- w tym wycena długoterminowych kontraktów IT	2 016	2 715
- badania i przeglądu sprawozdań finansowych	161	154
- bonusów, nagród, prowizji	4 771	11 647
- naliczonego czynszu	4 298	4 935
- niewykorzystanych urlopów wypoczynkowych i nadgodzin	2 646	2 286
- odpraw, odszkodowań karencyjnych	-	1 633
- pozostałych kosztów bieżącego okresu	-	953
	125 403	124 549

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

21 Jednostki powiązane kapitałowo

Stan powiązań kapitałowych na dzień 31 grudnia 2011:

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.	..1	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.	..2	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.	Warszawa, Polska	Badania i rozwój w dziedzinie informatyki.	..3	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.	Gdańsk, Polska	Dostawca i integrator systemów dla transportu zbiorowego.	50,00	50,00
2	Dolnośląska Szkoła Bankowa Sp. z o.o.	Lubin, Polska	Szkolenia.	24,75	24,75
3	Computer System for Business International (CSBI)	St. Petersburg, Rosja	Usługi w zakresie informatyzacji sektora bankowego.	20,06	20,06
4	StalPortal S.A. w likwidacji	Katowice, Polska	Spółka nie prowadzi działalności operacyjnej.	..4	21,00

Zmiany w składzie Grupy

- 1) W dniu 29 kwietnia 2011 nastąpiło połączenie Spółki z jednostką zależną Sygnity Technology Sp. z o.o.
- 2) W dniu 31 maja 2011 nastąpiło połączenie Spółki z jednostką zależną Projekty Bankowe Polsoft Sp. z o.o.
- 3) W dniu 28 września 2011 Sygnity sprzedała udziały w Sygnity Research S.A. jednostce zależnej ICD Comp Consulting Sp. z o.o. W dniu 29 grudnia 2011 nastąpiło połączenie Sygnity Research S.A. z ICD Comp Consulting Sp. o.o.
- 4) W dniu 26 lipca 2011 spółka została zlikwidowana.

Połączenia jednostek gospodarczych znajdujących się pod wspólną kontrolą rozliczane są metodą „poprzednich wartości” („predecessor accounting”). Zgodnie z tą metodą Spółka nie wycenia ponownie aktywów i pasywów w wartości godziwej. Zamiast tego przyjmuje ich wartości ze skonsolidowanego sprawozdania finansowego Spółki. Nie powstaje żadna dodatkowa wartość firmy, poza tą, która została już wykazana w sprawozdaniu skonsolidowanym Spółki w momencie objęcia kontroli nad jednostką zależną, z którą następuje połączenie. Sprawozdanie finansowe po połączeniu jednostek zawiera wyniki spółki przejmującej za cały rok oraz spółki przejmowanej od dnia połączenia. Dane porównawcze nie ulegają przekształceniu. Wyniki finansowe jednostki przejmowanej od dnia objęcia kontroli przez jednostkę przejmującą do dnia połączenia wykazywane są w pozycji „Zyski zatrzymane (niepokryte straty)” w sprawozdaniu finansowym Spółki.

W okresie sprawozdawczym Spółka nie zawierała z jednostkami powiązanymi nietypowych transakcji na warunkach odbiegających od warunków powszechnie stosowanych dla danego typu umów.

Poniżej przedstawione zostały łączne kwoty transakcji Spółki zawartych z podmiotami powiązanymi w okresie 12 miesięcy zakończonych 31 grudnia 2011 oraz 31 grudnia 2010 oraz na te daty.

Podmiot powiązany		Sprzedaż produktów i usług	Pozostałe przychody	Zakupy usług i towarów	Pozostałe koszty	Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania
Aram Sp. z o.o. ¹	2011	-	-	-	-	-	-
	2010	692	-	263	-	-	-
Sygnity Technology Sp. z o.o. ³	2011	546	-	3 605	45	-	-
	2010	2 294	-	12 140	121	528	4 546
ICD CompConsulting Sp. z o.o.	2011	363	-	221	-	49	4
	2010	-	-	929	-	-	90
Max Elektronik Sp. z o.o.	2011	1 682	-	3 453	585	1 028	3 410
	2010	577	-	3 943	580	101	3 214
PB Polsoft Sp. z o.o. ⁴	2011	1 335	-	4 803	-	-	-
	2010	2 685	-	13 924	-	353	4 295
Winuel S.A. ²	2011	-	-	-	-	-	-
	2010	5 577	-	10 430	1 278	-	-
Sygnity Research S.A. ⁵	2011	-	-	-	-	-	-
	2010	15	-	54	-	-	-
CSBI EE	2011	-	-	-	-	-	-
	2010	20	-	-	-	20	-
UAB Baltijos Kompiuteriu Centras	2011	-	-	-	-	-	-
	2010	139	-	-	-	-	-
Emtal Sp. z o.o.	2011	-	-	-	-	-	-
	2010	-	103	-	-	-	-
Razem	2011	3 926	-	12 082	630	1 077	3 414
	2010	11 999	103	41 683	1 979	1 002	12 145

1) W dniu 31 maja 2010 r. nastąpiło połączenie spółki Aram Sp. z o.o. z Sygnity S.A.

2) W dniu 28 grudnia 2010 r. nastąpiło połączenie spółki Winuel S.A. z Sygnity S.A.

3) W dniu 29 kwietnia 2011 r. nastąpiło połączenie spółki Sygnity Technology Sp. z o.o. z Sygnity S.A.

4) W dniu 31 maj 2011 r. nastąpiło połączenie spółki PB Polsoft Sp. z o.o. z Sygnity S.A.

5) W dniu 29 grudnia 2011 r. nastąpiło połączenie spółki Sygnity Research S.A. z ICD Comp Consulting Sp. z o.o.

22 Informacje o połączeniach ze spółkami zależnymi

22.1 Sygnity Technology Sp. z o.o.

W dniu 29 kwietnia 2011 nastąpiło połączenie Sygnity S.A. i Sygnity Technology Sp. z o.o. – jednostki w 100% zależnej od Spółki. Połączenie zostało rozliczone metodą „poprzednich wartości”.

Spółka Sygnity Technology Sp. z o.o. została założona pod nazwą LAN Serwis Sp. z o.o. w lipcu 1999 przez spółkę ComputerLand S.A. W momencie założenia spółka ComputerLand S.A. posiadała 100% udziałów. W 2008 Sygnity S.A. wniosło do spółki Sygnity Technology Sp. z o.o. aportem zorganizowaną część przedsiębiorstwa w kwocie 38 500, która obejmowała środki trwałe oraz wartości niematerialne.

Główne pozycje aktywów i zobowiązań	29 kwietnia 2011 r.	Na dzień objęcia kontroli
Rzeczowe aktywa trwałe	468	-
Wartości niematerialne	20 770	-
Należności długoterminowe	1 395	-
Aktywo z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 232	-
Zapasy	3 138	-
Należności handlowe i pozostałe	6 793	-
Środki pieniężne	46	-
Rozliczenia międzyokresowe czynne	57	-
Kapitał własny	26 347	-
Zobowiązania długoterminowe	881	-
Zobowiązania krótkoterminowe	6 671	-

W wyniku połączenia zgodnie z metodą „poprzednich wartości”, poza aktywami netto jednostki połączonej Spółka rozpoznała wartości niematerialne w wartości 3 315 oraz skorygowała wartość firmy o kwotę 2 715, które zostały wycenione i ujęte w sprawozdaniach skonsolidowanych podczas sprawowania kontroli nad łączoną Spółką.

Główne pozycje rachunków zysków i strat przejętej spółki za okres od 1 stycznia do 29 kwietnia 2011 obejmują:

Sygnity Technology Sp. z o.o.	Okres od 1 stycznia do 29 kwietnia 2011
Przychody ze sprzedaży produktów i towarów:	9 945
Przychody ze sprzedaży produktów i usług	9 783
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	162
Koszt sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:	(12 851)
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów i usług (-)	(12 774)
Wartość sprzedanych towarów i materiałów (-)	(77)
Wynik brutto ze sprzedaży	(2 906)
Koszty sprzedaży (-)	(530)
Koszty ogólnego zarządu (-)	(973)
Pozostałe przychody operacyjne	72
Wynik z działalności operacyjnej	(4 337)
Przychody finansowe	4
Koszty finansowe (-)	(48)
Wynik brutto	(4 381)
Podatek dochodowy	97
Wynik netto	(4 284)

W związku z odwróceniem odpisu na zapasy pozycja kapitałów powstałych w wyniku połączenia z Sygnity Technology została zmodyfikowana o kwotę odpisu 4 458 pomniejszoną o naliczony podatek odroczonego 847.

22.2 PB Polsoft Sp. z o.o.

W dniu 31 maja 2011 nastąpiło połączenie Sygnity S.A. i PB Polsoft Sp. z o.o. – jednostki w 100% zależnej od Spółki. Połączenie zostało rozliczone metodą „poprzednich wartości”.

W dniu 28 lutego 2003 spółka PB Polsoft Sp. z o.o. została nabyta przez spółkę ComputerLand S.A. W momencie objęcia kontroli spółka ComputerLand S.A. posiadała 99,75% udziałów. Pakiet całościowy została objęty w roku 2008.

Główne pozycje aktywów i zobowiązań	31 maja 2011 r	Na dzień objęcia kontroli
Rzeczowe aktywa trwałe	1 156	720
Wartości niematerialne	7 386	166
Aktywo z tytułu odroczonego podatku dochodowego	912	-
Zapasy	493	980
Należności handlowe i pozostałe	10 532	5 521
Środki pieniężne	114	1 935
Rozliczenia międzyokresowe czynne	2 686	115
Kapitał własny	14 802	6 500
Zobowiązania długoterminowe	1 945	-
Zobowiązania krótkoterminowe	6 532	2 937

W wyniku połączenia zgodnie z metodą „poprzednich wartości”, poza aktywami netto jednostki połączonej Spółka rozpoznała wartość firmy w kwocie 30 865, które zostały wycenione i ujęte w sprawozdaniach skonsolidowanych podczas sprawowania kontroli nad łączoną Spółką.

Główne pozycje rachunków zysków i strat przejętej spółki za okres od 1 stycznia do 31 maja 2011 obejmują:

PB Polsoft Sp. z o.o.	Okres od 1 stycznia do 31 maja 2011
Przychody ze sprzedaży produktów i towarów:	20 347
Przychody ze sprzedaży produktów i usług	18 567
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	1 780
Koszt sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:	(17 568)
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów i usług (-)	(16 124)
Wartość sprzedanych towarów i materiałów (-)	(1 444)
Wynik brutto ze sprzedaży	2 779
Koszty sprzedaży (-)	(632)
Koszty ogólnego zarządu (-)	(1 451)
Pozostałe przychody operacyjne	48
Pozostałe koszty operacyjne (-)	(204)
Wynik z działalności operacyjnej	540
Koszty finansowe (-)	(48)
Wynik brutto	492
Podatek dochodowy	(78)
Wynik netto	414

23 Zobowiązania warunkowe

Na dzień 31 grudnia 2011 oraz 31 grudnia 2010 łączna wartość udzielonych przez Spółkę zobowiązań warunkowych wyniosła odpowiednio 85 363 oraz 42 863, w tym:

- Wartość zobowiązań z tytułu wystawionych gwarancji wyniosły łącznie odpowiednio 65 827 oraz 35 731. Wystawione gwarancje dotyczą głównie (ponad 58 % 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, gwarancje przetargowe oraz akredytywy.
- Zobowiązania wekslowe wynosiły odpowiednio 18 890 oraz 6 744. Weksle były głównie (58% wartości) wystawione pod zabezpieczenie umów kredytowych, a także pod umowy leasingowe i pod umowy o dofinansowanie projektów.
- Poręczenia wystawione na rzecz jednostek powiązanych wyniosły odpowiednio 646 oraz 388.

W Spółce 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 Spółka 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.

24 Roszczenia i sprawy sporne

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

25 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 Spółki w trzecim i czwartym kwartale roku obrotowego.

26 Zdarzenia po dniu bilansowym

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

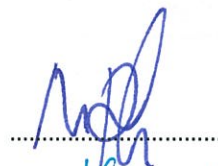
W dniu 16 stycznia 2012 Zarząd Sygnity S.A. zawiązał spółkę pod firmą: Sygnity Europe Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, której kapitał zakładowy wynosi 50. Wszystkie udziały w nowo założonej spółce objęte zostały przez Sygnity, ze środków własnych Sygnity i stanowią inwestycję długoterminową.

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



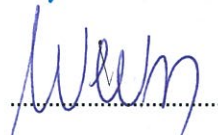
Arkadiusz Lew-Kiedrowski

Wiceprezes Zarządu



Ilona Weiss

Wiceprezes Zarządu



Krzysztof Ducal

Wiceprezes Zarządu



Magdalena Taczanowska

Wiceprezes Zarządu

