

**Sygnity S.A.**

**Raport z badania sprawozdania finansowego  
za rok obrotowy od 1 stycznia 2011 r. do 30 września 2012 r.**



**Raport z badania sprawozdania finansowego  
za rok obrotowy od 1 stycznia 2011 r. do 30 września 2012 r.**

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

**Niniejszy raport zawiera 20 kolejno ponumerowanych stron i składa się z następujących części:**

	Strona
I. Ogólna charakterystyka Spółki.....	2
II. Informacje dotyczące przeprowadzonego badania .....	4
III. Charakterystyka wyników i sytuacji finansowej jednostki.....	5
IV. Charakterystyka wybranych pozycji sprawozdania finansowego .....	7
V. Stwierdzenia niezależnego biegłego rewidenta .....	18
VI. Informacje i uwagi końcowe .....	20

**Sygnity S.A.**  
**Raport z badania sprawozdania finansowego**  
**za rok obrotowy od 1 stycznia 2011 r. do 30 września 2012 r.**

---

**I. Ogólna charakterystyka Spółki**

- a. Siedzibą Sygnity spółka akcyjna („Spółka”) jest Warszawa, Al. Jerozolimskie 180.
- b. Akt założycielski Spółki sporządzono w formie aktu notarialnego w Państwowym Biurze Notarialnym w Gdyni w dniu 18 grudnia 1990 r. i zarejestrowano w Rep. Nr A-10967. W dniu 17 kwietnia 2001 r. Sąd Rejonowy w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego dokonał wpisu Spółki do Rejestru Przedsiębiorców pod numerem KRS 0000008162.

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

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

- c. Dla celów rozliczeń z tytułu podatków Spółce nadano dnia 9 czerwca 1993 r. numer NIP 5860005293, a dla celów statystycznych jednostka otrzymała dnia 28 czerwca 1994 r. numer REGON 190407926.
- d. Kapitał zakładowy Spółki na dzień 30 września 2012 r. wynosił 11 886 242 zł i składał się z 11 886 242 akcji o wartości nominalnej 1 zł każda. Kapitał własny na ten dzień wyniósł 227 314 tys. zł.
- e. W badanym okresie przedmiotem działalności Spółki były:
- działalność w zakresie oprogramowania,
  - doradztwo w zakresie sprzętu komputerowego.

- f. W roku obrotowym członkami Zarządu Spółki byli:

• Janusz R. Guy	Prezes Zarządu	od 12 września 2012 r.
• Norbert Biedrzycki	Prezes Zarządu	do 10 lipca 2012 r.
• Arkadiusz Lew-Kiedrowski	Wiceprezes Zarządu	
• Magdalena Taczanowska	Wiceprezes Zarządu	od 9 maja 2011 r.
• Krzysztof Ducal	Wiceprezes Zarządu	od 1 grudnia 2011 r.
• Andrzej Paszyński	Wiceprezes Zarządu	do 30 listopada 2011 r.
• Ilona Weiss	Wiceprezes Zarządu	do 31 lipca 2012 r.

W okresie od 10 lipca do 11 września 2012 r. Pan Janusz R. Guy czasowo pełnił funkcję Prezesa Zarządu.

**Sygnity S.A.**  
**Raport z badania sprawozdania finansowego**  
**za rok obrotowy od 1 stycznia 2011 r. do 30 września 2012 r.**

---

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

g. Jednostkami powiązanymi ze Spółką są:

GEOMAR S.A.	- spółka zależna
ICD Comp Consulting Sp. z o.o.	- spółka zależna
Max Elektronik S.A.	- spółka zależna
UAB Baltijos Kompiuteriu Centras	- spółka zależna
Sygnity Europe Sp. z o.o.	- spółka zależna
Budimex Dromex S.A. Sygnity S.A. Sp. j.	- spółka współzależna
Emtal Sp. z o.o.	- spółka stowarzyszona
Dolnośląska Szkoła Bankowa Sp. z o.o.	- spółka stowarzyszona
Sygnity Technology Sp. z o.o.	- spółka połączona z Sygnity S.A.
Projekty Bankowe Polsoft Sp. z o.o.	- spółka połączona z Sygnity S.A.

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

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

i. Spółka, jako jednostka dominująca w Grupie Kapitałowej sporządziła również, pod datą 6 grudnia 2012 r., skonsolidowane sprawozdanie finansowe zgodnie z MSSF zatwierdzonymi przez Unię Europejską. W celu zrozumienia sytuacji finansowej i wyników działalności Spółki jako jednostki dominującej jednostkowe sprawozdanie finansowe należy czytać w powiązaniu ze sprawozdaniem skonsolidowanym.

**Sygnity S.A.**  
**Raport z badania sprawozdania finansowego**  
**za rok obrotowy od 1 stycznia 2011 r. do 30 września 2012 r.**

---

**II. Informacje dotyczące przeprowadzonego badania**

- a. Badanie sprawozdania finansowego za rok obrotowy od 1 stycznia 2011 r. do 30 września 2012 r. zostało przeprowadzone przez PricewaterhouseCoopers Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, Al. Armii Ludowej 14, wpisaną na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod numerem 144. W imieniu podmiotu uprawnionego badanie przeprowadzone zostało pod nadzorem kluczowego biegłego rewidenta Tomasz Kociółka (numer w rejestrze 11920).
- b. PricewaterhouseCoopers Sp. z o.o. została wybrana na biegłego rewidenta Spółki uchwałą nr 24 Rady Nadzorczej z dnia 15 czerwca 2011 r. na podstawie artykułu 10.8.c Statutu Spółki.
- c. PricewaterhouseCoopers Sp. z o.o. oraz kluczowy biegły rewident przeprowadzający badanie są niezależni od badanej jednostki w rozumieniu art. 56 ust. 2-4 ustawy z dnia 7 maja 2009 r. o biegłych rewidentach i ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz o nadzorze publicznym (Dz. U. z 2009 r. nr 77, poz. 649 z późn. zm.).
- d. Badanie przeprowadzono na podstawie umowy zawartej w dniu 15 lipca 2011 r. w okresie od 5 listopada do 6 grudnia 2012 r.

### **III. Charakterystyka wyników i sytuacji finansowej jednostki**

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

Sprawozdanie finansowe nie uwzględnia wpływu inflacji. Ogólny wskaźnik zmian poziomu cen towarów i usług konsumpcyjnych (od stycznia 2011 r. do września 2012 r.) wyniósł w badanym roku 5,4 % (2010 r.: 3,1%).

Porównywalność sprawozdań finansowych za lata obrotowe zakończone odpowiednio 30 września 2012 r. i 31 grudnia 2010 r. a tym samym wartość informacyjna wskaźników finansowych dotyczących tych okresów, może być ograniczona z uwagi na wpływ zmiany roku obrotowego Spółki. Dane podlegające badaniu obejmują okres 21 miesięcy, tj. od 1 stycznia 2011 r. do 30 września 2012 r., natomiast dane porównawcze do 31 grudnia 2012 r. obejmują okres 12 miesięcy. Ponadto wpływ na porównywalność danych miały połączenia Spółki z jednostkami zależnymi Sygnity Technology Sp. z o.o. oraz Projekty Bankowe Polsoft Sp. z o.o.

Spółka stwierdziła popełnienie błędu w roku poprzednim. W związku tym, aby zapewnić porównywalność danych zmieniono odpowiednio ich prezentację za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2010 r. Szczegóły dotyczące zmienionych pozycji przedstawia nota 4 dodatkowych informacji i objaśnień do sprawozdania finansowego Spółki.

W badanym okresie niżej opisane zjawiska miały istotny wpływ na wynik finansowy oraz sytuację majątkową i finansową Spółki:

- Na koniec roku obrotowego aktywa Spółki wyniosły 419 626 tys. zł. W ciągu roku suma bilansowa zmniejszyła się o 56 998 tys. zł (tj. o 12,0%), głównie w wyniku zmniejszenia salda inwestycji w jednostkach zależnych, spowodowanego połączeniem Sygnity S.A. z Sygnity Technology Sp. z o.o. oraz Projekty Bankowe Polsoft Sp. z o.o. w trakcie badanego roku obrotowego.
- Poprawiła się struktura zadłużenia Spółki. Stopa zadłużenia zmniejszyła się z 49,9% na koniec roku ubiegłego do 45,8% na koniec roku badanego. Główną przyczyną zmian w tym zakresie był spadek salda zobowiązań handlowych i pozostałych ze 124 549 tys. zł na koniec ubiegłego roku obrotowego do 92 856 tys. zł (tj. o 25,4%) na koniec badanego okresu.
- Ogółem przychody ze sprzedaży wyniosły 781 446 tys. zł i wzrosły o 422 562 tys. zł (tj. o 117,7%) w porównaniu do roku poprzedniego. Podstawową działalnością Spółki w bieżącym roku obrotowym była sprzedaż usług wdrożeniowych, serwisowych, sprzedaż licencji i oprogramowania oraz sprzętu komputerowego.
- Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów wyniosły w badanym roku obrotowym 641 360 tys. zł i uległy zwiększeniu w porównaniu do okresu ubiegłego o 342 510 tys. zł, tj. o 114,6%. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów składały się z kosztu wytworzenia sprzedanych produktów i usług w wysokości 530 612 tys. zł (2010 r.: 255 550 tys. zł) oraz wartości sprzedanych towarów i materiałów w kwocie 110 748 tys. zł (2010 r.: 43 300 tys. zł), które stanowiły odpowiednio 82,7% oraz 17,3% w strukturze kosztów sprzedanych produktów, towarów i materiałów.

### **III. Charakterystyka wyników i sytuacji finansowej jednostki (cd.)**

- Wskaźnik rentowności mierzony zyskiem brutto ze sprzedaży wyniósł 17,9% i był wyższy o 3,2 punktu procentowego od uzyskanego w roku poprzednim.
- Sytuacja płatnicza Spółki nie uległa znaczącej zmianie w stosunku do roku poprzedniego. Wskaźnik płynności I na koniec badanego okresu wyniósł 0,7 (2010 r.: 0,9), zaś wskaźnik płynności II 0,7 (2010 r.: 0,8).

W ciągu badanego okresu miały miejsce następujące istotne wydarzenia:

- dnia 29 kwietnia 2011 r. nastąpiło połączenie Spółki z jednostką zależną Sygnity Technology Sp. z o.o.;
- dnia 31 maja 2011 r. nastąpiło połączenie Spółki z jednostką zależną Projekty Bankowe Polsoft Sp. z o.o.

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z zasadą kontynuacji działalności gospodarczej w dającej się przewidzieć przyszłości. W nocie nr 1 sprawozdania finansowego opisano czynniki wskazujące na podstawy przyjęcia niniejszego założenia.

## IV. Charakterystyka wybranych pozycji sprawozdania finansowego

## BILANS na 30 września 2012 r.

	Komentarz	30.09.2012 r. tys. zł	przekształcony 31.12.2010 r. tys. zł	Zmiana tys. zł	Zmiana (%)	30.09.2012 r. Struktura (%)	31.12.2010 r. Struktura (%)
<b>AKTYWA</b>							
<b>Aktywa trwałe</b>							
Rzeczowe aktywa trwałe		13 821	9 002	4 819	53,5	3,3	1,9
Wartości niematerialne	1	44 523	31 161	13 362	42,9	10,6	6,5
Wartość firmy	2	156 528	106 992	49 536	46,3	37,2	22,4
Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych		443	443	-	-	0,1	0,1
Inwestycje w jednostkach zależnych i wspólnych przedsięwzięciach	3	51 610	114 367	(62 757)	(54,9)	12,3	24,0
Długoterminowe aktywa finansowe dostępne do sprzedaży		680	694	(14)	(2,0)	0,2	0,2
Inne długoterminowe aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej		513	686	(173)	(25,2)	0,1	0,2
Należności długoterminowe		5 762	5 751	11	0,2	1,4	1,2
Aktywa z tyt. odroczonego podatku dochodowy		10 698	6 277	4 421	70,4	2,6	1,3
		<b>284 578</b>	<b>275 373</b>	<b>9 205</b>	<b>3,3</b>	<b>67,8</b>	<b>57,8</b>



## IV. Charakterystyka wybranych pozycji sprawozdania finansowego (cd.)

## BILANS na 30 września 2012 r. (cd.)

	Komentarz	30.09.2012 r. tys. zł	przekształcony 31.12.2010 r. tys. zł	Zmiana tys. zł	Zmiana (%)	30.09.2012 r. Struktura (%)	31.12.2010 r. Struktura (%)
<b>Aktywa obrotowe</b>							
Zapasy		16 235	16 758	(523)	(3,1)	3,9	3,6
Należności handlowe i pozostałe należności	4	77 872	122 721	(44 849)	(36,6)	18,6	25,8
Należności z tyt. podatku dochodowego		-	615	(615)	(100,0)	-	0,1
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy		878	1 147	(269)	(23,5)	0,2	0,2
Pożyczki krótkoterminowe		567	372	195	52,4	0,1	0,1
Środki pieniężne i depozyty krótkoterminowe	5	39 496	51 756	(12 260)	(23,7)	9,4	10,8
Aktywa trwałe (grupa zbycia) sklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży		-	7 882	(7 882)	(100,0)	-	1,6
		<b>135 048</b>	<b>201 251</b>	<b>(66 203)</b>	<b>(32,9)</b>	<b>32,2</b>	<b>42,2</b>
<b>Aktywa razem</b>		<b>419 626</b>	<b>476 624</b>	<b>(56 998)</b>	<b>(12,0)</b>	<b>100,0</b>	<b>100,0</b>

## IV. Charakterystyka wybranych pozycji sprawozdania finansowego (cd.)

## BILANS na 30 września 2012 r. (cd.)

	Komentarz	30.09.2012 r. tys. zł	przekształcony 31.12.2010 r. tys. zł	Zmiana tys. zł	Zmiana (%)	30.09.2012 r. Struktura (%)	31.12.2010 r. Struktura (%)
<b>KAPITAŁ WŁASNY</b>	6						
Kapitał podstawowy	7	15 082	15 082	-	-	3,6	3,2
Akcje własne		(5 027)	-	(5 027)	(100,0)	(1,2)	-
Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej		331 543	331 050	493	0,2	79,0	69,4
Kapitał zapasowy		5 027	5 027	-	-	1,2	1,1
Niepokryte straty		(119 311)	(112 345)	(6 966)	(6,2)	(28,4)	(23,6)
		<b>227 314</b>	<b>238 814</b>	<b>(11 500)</b>	<b>(4,8)</b>	<b>54,2</b>	<b>50,1</b>
<b>ZOBOWIĄZANIA</b>							
<b>Zobowiązania długoterminowe</b>							
Zobowiązania z tyt. obligacji		-	16 122	(16 122)	(100,0)	-	3,3
Zobowiązania z tyt. leasingu finansowego		8 123	1 448	6 675	461,0	1,9	0,3
Rezerwy		4 106	3 081	1 025	33,3	1,0	0,7
		<b>12 229</b>	<b>20 651</b>	<b>(8 422)</b>	<b>(40,8)</b>	<b>2,9</b>	<b>4,3</b>

## IV. Charakterystyka wybranych pozycji sprawozdania finansowego (cd.)

## BILANS na 30 września 2012 r. (cd.)

	Komentarz	30.09.2012 r. tys. zł	przekształcony 31.12.2010 r. tys. zł	Zmiana tys. zł	Zmiana (%)	30.09.2012 r. Struktura (%)	31.12.2010 r. Struktura (%)
<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>							
Kredyty i pożyczki		5 536	19 435	(13 899)	(71,5)	1,3	4,1
Zobowiązania handlowe i pozostałe zobowiązania	9	92 856	124 549	(31 693)	(25,5)	22,1	26,1
Zobowiązania z tyt. podatku dochodowego		15	-	15	100,0	0,1	-
Zobowiązania z tyt. obligacji	10	63 139	43 782	19 357	44,2	15,1	9,2
Pozostałe zobowiązania finansowe		2 168	892	1 276	143,1	0,5	0,2
Rezerwy		13 257	17 982	(4 725)	(26,3)	3,1	3,8
Przychody przyszłych okresów		3 112	10 519	(7 407)	(70,4)	0,7	2,2
		<b>180 083</b>	<b>217 159</b>	<b>(37 076)</b>	<b>(17,1)</b>	<b>42,9</b>	<b>45,6</b>
<b>Kapitał własny i zobowiązania razem</b>		<b>419 626</b>	<b>476 624</b>	<b>(56 998)</b>	<b>(12,0)</b>	<b>100,0</b>	<b>100,0</b>

## IV. Charakterystyka wybranych pozycji sprawozdania finansowego (cd.)

## SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

Za rok obrotowy od 1 stycznia 2011 r. do 30 września 2012 r.

	Komentarz	21 miesięcy zakończonych 2012 r. tys. zł	przekształcony 12 miesięcy zakończonych 2010 r. tys. zł	Zmiana tys. zł	Zmiana (%)	21 miesięcy zakończonych 2012 r. Struktura (%)	12 miesięcy zakończonych 2010 r. Struktura (%)
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	11	781 446	358 884	422 562	117,7	100,0	100,0
Koszt sprzedanych produktów, towarów i materiałów	11	(641 360)	(298 850)	(342 510)	(114,6)	(82,1)	(83,3)
<b>Zysk brutto ze sprzedaży</b>		<b>140 086</b>	<b>60 034</b>	<b>80 052</b>	<b>133,3</b>	<b>17,9</b>	<b>16,7</b>
Koszty sprzedaży		(43 101)	(19 695)	(23 406)	(118,8)	(5,5)	(5,5)
Koszty ogólnego zarządu		(100 075)	(64 451)	(35 624)	(55,3)	(12,8)	(17,9)
Pozostałe przychody operacyjne (netto)		638	1 791	(1 153)	(64,4)	0,1	0,5
<b>Strata z działalności operacyjnej</b>		<b>(2 452)</b>	<b>(22 321)</b>	<b>(19 869)</b>	<b>(89,0)</b>	<b>(0,3)</b>	<b>(6,2)</b>
Wynik na operacjach finansowych		(13 765)	(10 529)	3 236	30,3	(1,8)	2,9
<b>Strata przed opodatkowaniem</b>		<b>(16 217)</b>	<b>(32 850)</b>	<b>16 633</b>	<b>50,6</b>	<b>(2,1)</b>	<b>(9,2)</b>
Podatek dochodowy		4 171	3 167	394	10,4	0,5	0,9
<b>Strata netto</b>	8	<b>(12 046)</b>	<b>(29 683)</b>	<b>(17 637)</b>	<b>(59,4)</b>	<b>(1,6)</b>	<b>(8,3)</b>
Inne całkowite dochody		(14)	-	(14)	(100)	0,1	-
<b>Całkowite straty ogółem</b>		<b>(12 060)</b>	<b>(29 683)</b>	<b>(17 623)</b>	<b>(59,4)</b>	<b>(1,5)</b>	<b>(8,3)</b>

**IV. Charakterystyka wybranych pozycji sprawozdania finansowego (cd.)**

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

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

	<b>21 miesięcy zakończonych 30.09.2012 r.</b>	<b>12 miesięcy zakończonych 31.12.2010 r.</b>	<b>12 miesięcy zakończonych 31.12.2009 r.</b>
Wskaźniki aktywności			
- szybkość obrotu należności	69 dni	98 dni	42 dni
- szybkość obrotu zapasów	28 dni	32 dni	7 dni
Wskaźniki rentowności			
- rentowność sprzedaży netto	(1,5%)	(8,3%)	(16,4%)
- rentowność sprzedaży brutto	17,9%	16,7%	4,4%
- ogólna rentowność kapitału	(5,2%)	(10,6%)	(31,9%)
Wskaźniki zadłużenia			
- stopa zadłużenia	45,8%	49,9%	37,0%
- szybkość obrotu zobowiązań	153 dni	194 dni	41 dni
	<b>30.09.2012 r.</b>	<b>31.12.2010 r.</b>	<b>31.12.2009 r.</b>
Wskaźniki płynności			
- wskaźnik płynności I	0,7	0,9	0,8
- wskaźnik płynności II	0,7	0,8	0,8

#### **IV. Charakterystyka wybranych pozycji sprawozdania finansowego (cd.)**

##### **Bilans na dzień 30 września 2012 r.**

###### **1. Wartości niematerialne**

W badanym okresie wartość netto wartości niematerialnych zwiększyła się o 13 362 tys. zł (tj. o 42,9%) i wyniosła 44 523 tys. zł. Główną przyczyną zmian w tym zakresie było oddanie do użytkowania licencji na oprogramowanie własne o wartości 17 898 tys. zł, skompensowane częściowo naliczeniem odpisów amortyzacyjnych w kwocie 4 503 tys. zł.

###### **2. Wartość firmy**

Wartość firmy na dzień bilansowy wynosiła 156 528 tys. zł i była wyższa w porównaniu do roku ubiegłego o 49 536 tys. zł (tj. o 46,3%). Wzrost wartości firmy wynikał z połączenia z jednostkami zależnymi Sygnity Technology Sp. z o.o. oraz Projekty Bankowe Polsoft Sp. z o.o. w trakcie badanego roku obrotowego.

###### **3. Inwestycje w jednostkach zależnych i wspólnych przedsięwzięciach**

Wartość inwestycji w jednostki zależne na koniec badanego roku wyniosła 51 610 tys. zł i uległa zmniejszeniu o 62 757 tys. zł (tj. o 54,9%) w porównaniu do roku ubiegłego. Spadek wartości inwestycji związany był z połączeniem z jednostkami zależnymi Sygnity Technology Sp. z o.o. oraz Projekty Bankowe Polsoft Sp. z o.o. w trakcie badanego roku obrotowego.

###### **4. Należności handlowe oraz pozostałe należności**

Saldo należności krótkoterminowych na dzień 30 września 2012 r. obejmowało głównie należności handlowe w kwocie 52 941 tys. zł (w tym należności od jednostek powiązanych 21 tys. zł), należności z tytułu prac wynikających z umów długoterminowych w wysokości 20 606 tys. zł, należności z tytułu pozostałych podatków o wartości 283 tys. zł oraz inne należności w kwocie 3 102 tys. zł.

Spadek salda należności handlowych i pozostałych należności w porównaniu do roku ubiegłego o 44 849 tys. zł (tj. o 36,6%) wynikał głównie ze zmniejszenia sald należności handlowych o kwotę 34 377 tys. zł.

###### **5. Środki pieniężne i depozyty krótkoterminowe**

Saldo środków pieniężnych na koniec badanego okresu wyniosło 39 496 tys. zł i uległo zmniejszeniu w porównaniu do okresu poprzedniego o 12 260 tys. zł (tj. o 23,7%). Na saldo składały się środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych w kwocie 23 750 tys. zł, lokaty krótkoterminowe w kwocie 13 431 tys. zł oraz inne środki pieniężne w kwocie 2 315 tys. zł.

**Sygnity S.A.**  
**Raport z badania sprawozdania finansowego**  
**za rok obrotowy od 1 stycznia 2011 r. do 30 września 2012 r.**

**IV. Charakterystyka wybranych pozycji sprawozdania finansowego (cd.)**

**6. Kapitał własny**

	31.12.2010 r.	Strata za badany okres	Połączenie z jednostkami zależnymi	Wycena opcji managerskich	Objęte akcje własne	Rozliczenie emisji akcji serii M	30.09.2012 r.
	tys. zł	tys. zł	tys. zł	tys. zł	tys. zł	tys. zł	tys. zł
Kapitał podstawowy	15 082	-	-	-	-	-	15 082
Akcje własne	-	-	-	-	(5 027)	-	(5 027)
Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	331 050	-	-	-	-	493	331 543
Kapitał zapasowy	5 027	-	-	-	-	-	5 027
Niepokryte straty	(112 345)	(12 060)	3 350	1 774			(119 311)
<b>Razem</b>	<b>238 814</b>	<b>(12 060)</b>	<b>3 350</b>	<b>1 774</b>	<b>(5 027)</b>	<b>493</b>	<b>227 314</b>

W badanym roku wielkość kapitału podstawowego nie uległa zmianie.

#### **IV. Charakterystyka wybranych pozycji sprawozdania finansowego (cd.)**

##### **7. Kapitał podstawowy – struktura własności**

Zgodnie z informacją umieszczoną w sprawozdaniu finansowym, opartą na informacjach pochodzących od akcjonariuszy zobowiązanych do ich przekazywania od momentu przekroczenia progu 5% ogólnej liczby głosów, akcjonariuszami Spółki na dzień 30 września 2012 r. byli:

Nazwa akcjonariusza	Liczba posiadanych akcji	Wartość nominalna posiadanych akcji (tys. zł)	Typ posiadanych akcji	% posiadanych głosów
Legg Mason Zarządzanie Aktywami S.A.	1 482 639	1 482	zwykłe	12,47%
Fundusz Allianz FIO Fundusz Alianz Platinum FIZ	608 146	608	zwykłe	5,12%
Otwarty Fundusz Emerytalny POLSAT	602 034	602	zwykłe	5,06%
ING Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.	613 097	613	zwykłe	5,15%
Pozostali	8 580 326	8 580	zwykłe	72,2%
	<b>11 886 242</b>	<b>11 886</b>		<b>100,0%</b>

W kapitale podstawowym, oprócz wartości nominalnej akcji wykazuje się 3 136 tys. zł hiperinflacyjnego przeszacowania kapitału własnego.

##### **8. Strata netto**

Strata netto za badany rok obrotowy wyniosła 12 046 tys. zł. Zgodnie z Uchwałą nr 4 Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy z dnia 30 czerwca 2011 r., strata za rok poprzedni zostanie pokryta z kapitału zapasowego Spółki, prezentowanego w bilansie w pozycji niepokryte straty.

Uchwała dotycząca wyniku korekt błędu dotyczącego poprzedniego roku obrotowego zostanie podjęta po zatwierdzeniu sprawozdania finansowego.



#### **IV. Charakterystyka wybranych pozycji sprawozdania finansowego (cd.)**

##### **9. Zobowiązania handlowe i pozostałe zobowiązania**

Na saldo zobowiązań krótkoterminowych na dzień bilansowy składały się głównie następujące pozycje: zobowiązania handlowe w kwocie 49 093 tys. zł (w tym zobowiązania wobec jednostek powiązanych w kwocie 5 956 tys. zł), rozliczenia międzyokresowe kosztów w kwocie 21 090 tys. zł, zobowiązania z tytułu pozostałych podatków w kwocie 12 898 tys. zł, zobowiązania z tytułu wynagrodzeń w kwocie 8 913 tys. zł, pozostałe zobowiązania w kwocie 862 tys. zł.

Wartość zobowiązań handlowych i pozostałych zobowiązań uległa zmniejszeniu w porównaniu do roku ubiegłego o 31 693 tys. zł (tj. o 25,5%), głównie w wyniku niższego salda rozliczeń międzyokresowych przychodów (o kwotę 18 654 tys. zł).

##### **10. Zobowiązania z tytułu obligacji**

Na dzień 30 września 2012 r. Spółka nie posiadała zobowiązań z tytułu obligacji długoterminowych. Na koniec poprzedniego okresu saldo to wynosiło 16 122 tys. zł.

Saldo zobowiązań krótkoterminowych z tytułu obligacji wyniosło 63 139 tys. zł i uległo zwiększeniu w ciągu badanego okresu o 19 357 tys. zł (tj. o 44,2%).

W badanym okresie, Spółka wyemitowała łącznie obligacje w wysokości nominalnej na kwotę 77 930 tys. zł, natomiast wykupiła obligacje na kwotę 74 030 tys. zł w wartości nominalnej. Łączna wartość nominalna wyemitowanych obligacji na dzień 30 września 2012 r. wyniosła 63 000 tys. zł, z terminem wymagalności przypadającym w marcu 2013 r.

#### **IV. Charakterystyka wybranych pozycji sprawozdania finansowego (cd.)**

##### **Sprawozdanie z całkowitych dochodów za rok obrotowy do 30 września 2012 r.**

##### **11. Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów oraz koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów**

Ogółem przychody ze sprzedaży wyniosły 781 446 tys. zł i wzrosły o 422 562 tys. zł (tj. o 117,7%) w porównaniu do roku poprzedniego. Podstawową działalnością Spółki w bieżącym roku obrotowym była sprzedaż usług wdrożeniowych, serwisowych, sprzedaż licencji i oprogramowania oraz sprzętu komputerowego. Największą pozycję przychodów stanowiły przychody ze sprzedaży usług wdrożeniowych, które wyniosły w badanym okresie 347 255 tys. zł (2010 r.: 170 887 tys. zł), które stanowiły 44,4% łącznej kwoty przychodów oraz przychody ze sprzedaży usług serwisowych 180 607 tys. zł (2010 r.: 84 345 tys. zł), które stanowiły 23,1% przychodów ogółem Spółki. Sprzedaż sprzętu komputerowego oraz licencji i oprogramowania wygenerowała przychody w kwocie 128 060 tys. zł (2010 r.: 54 467 tys. zł) i 123 293 tys. zł (2010 r.: 44 686 tys. zł).

Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów wyniosły w badanym roku obrotowym 641 360 tys. zł i uległy zmniejszeniu w stosunku do poprzedniego okresu o 342 510 tys. zł (tj. o 114,6%). Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów składały się z kosztu wytworzenia sprzedanych produktów i usług o wartości 530 612 tys. zł (2010 r.: 255 550 tys. zł) oraz wartości sprzedanych towarów i materiałów w wysokości 110 748 tys. zł (2010 r.: 43 300 tys. zł), które stanowiły odpowiednio 82,7% oraz 17,3% w strukturze kosztów sprzedanych produktów, towarów i materiałów.

##### **12. Koszty finansowe (netto)**

Na przychody finansowe w kwocie 1 899 tys. zł składały się głównie otrzymane odsetki od środków pieniężnych na rachunku bankowym w kwocie 881 tys. zł.

Koszty finansowe wyniosły w badanym okresie 15 664 tys. zł i wzrosły w porównaniu do ubiegłego okresu o 3 446 tys. zł (tj. o 28,2%). Na saldo kosztów finansowych składały się głównie odsetki od obligacji i innych papierów dłużnych w kwocie 11 149 tys. zł.

**V. Stwierdzenia niezależnego biegłego rewidenta**

- a. Zarząd Spółki przedstawił w toku badania żądane informacje, wyjaśnienia i oświadczenia oraz przedłożył oświadczenie o kompletnym ujęciu danych w księgach rachunkowych i wykazaniu wszelkich zobowiązań warunkowych, a także poinformował o istotnych zdarzeniach, które nastąpiły po dniu bilansowym do dnia złożenia oświadczenia.
- b. Zakres badania nie był ograniczony.
- c. Spółka posiadała aktualną, zatwierdzoną przez Zarząd dokumentację opisującą zasady (politykę) rachunkowości. Przyjęte przez Spółkę zasady rachunkowości były dostosowane do jej potrzeb i zapewniały wyodrębnienie w rachunkowości wszystkich zdarzeń istotnych do oceny sytuacji majątkowej i finansowej oraz wyniku finansowego Spółki, przy zachowaniu zasady ostrożności. Została zachowana ciągłość stosowanych zasad w stosunku do okresu ubiegłego.
- d. Bilans zamknięcia na koniec ubiegłego roku obrotowego, po skorygowaniu, został, we wszystkich istotnych aspektach, prawidłowo wprowadzony do ksiąg rachunkowych jako bilans otwarcia bieżącego okresu.
- e. Inwentaryzacja aktywów oraz kapitału własnego i zobowiązań została przeprowadzona oraz rozliczona zgodnie z Ustawą o rachunkowości, a jej wyniki ujęto w księgach rachunkowych roku badanego.
- f. Sprawozdanie finansowe Spółki za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2010 r. zostało zatwierdzone uchwałą nr 1 Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy z dnia 30 czerwca 2011 oraz złożone w Krajowym Rejestrze Sądowym w Warszawie w dniu 7 września 2011 r. i ogłoszone w Monitorze Polskim B numer 769 w dniu 7 marca 2012 r.
- g. Sprawozdanie finansowe za rok poprzedzający zostało zbadane przez PricewaterhouseCoopers Sp. z o.o. Biegły rewident wydał opinię bez zastrzeżeń.
- h. Dokonaliśmy oceny prawidłowości funkcjonowania systemu księgowości. Naszej ocenie podlegały w szczególności:
  - prawidłowość dokumentacji operacji gospodarczych,
  - rzetelność, bezbłędność i sprawdzalność ksiąg rachunkowych, w tym także prowadzonych za pomocą komputera,
  - stosowane metody zabezpieczania dostępu do danych i systemu ich przetwarzania za pomocą komputera,
  - ochrona dokumentacji księgowej, ksiąg rachunkowych i sprawozdania finansowego.

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

- i. Informacja dodatkowa przedstawia wszystkie istotne informacje wymagane przez Międzynarodowe Standardy Sprawozdawczości Finansowej zatwierdzone przez Unię Europejską.

**V. Stwierdzenia niezależnego biegłego rewidenta (cd.)**

- j. Informacje zawarte w sprawozdaniu z działalności Spółki za rok obrotowy od 1 stycznia 2011 r. do 30 września 2012 r. uwzględniają postanowienia Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz. U. nr 33 poz. 259 z późn. zm.) i są zgodne z informacjami zawartymi w zbadanym sprawozdaniu finansowym.

**Sygnity S.A.**  
**Raport z badania sprawozdania finansowego**  
**za rok obrotowy od 1 stycznia 2011 r. do 30 września 2012 r.**

---

**VI. Informacje i uwagi końcowe**

Niniejszy raport został sporządzony w związku z badaniem sprawozdania finansowego Sygnity S.A. z siedzibą w Warszawie, przy Al. Jerozolimskich 180. Sprawozdanie finansowe zostało podpisane przez Zarząd Spółki dnia 6 grudnia 2012 r.

Raport powinien być odczytywany wraz z opinią bez zastrzeżeń niezależnego biegłego rewidenta dla Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy i Rady Nadzorczej Sygnity S.A. z dnia 6 grudnia 2012 r. dotyczącą wyżej opisanego sprawozdania finansowego. Opinia o sprawozdaniu finansowym wyraża ogólny wniosek wynikający z przeprowadzonego badania. Wniosek ten nie stanowi sumy ocen wyników badania poszczególnych pozycji sprawozdania bądź zagadnień, ale zakłada nadanie poszczególnym ustaleniom odpowiedniej wagi (istotności), uwzględniającej wpływ stwierdzonych faktów na rzetelność i prawidłowość sprawozdania finansowego.

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



Tomasz Kociolek

Kluczowy Biegły Rewident  
Numer ewidencyjny 11920

Warszawa, 6 grudnia 2012 r.