



JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

**według Międzynarodowych Standardów
Sprawozdawczości Finansowej**

**za okres 21 miesięcy
zakończony 30 września 2012 roku**

6 grudnia 2012



Spis treści

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	3
JEDNOSTKOWY BILANS	4
JEDNOSTKOWE ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITAŁE WŁASNYM	5
JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	6
INFORMACJA DODATKOWA	7
1 INFORMACJE OGÓLNE	7
2 PODSTAWA SPORZĄDZENIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	9
3 PODSTAWOWE ZASADY RACHUNKOWOŚCI	10
4 KOREKTA DANYCH PORÓWNYWALNYCH	23
5 ZARZĄDZANIE RYZYKIEM FINANSOWYM	23
6 WAŻNE OSZACOWANIA I OSĄDY KSIĘGOWE	27
7 INFORMACJE DOTYCZĄCE SEGMENTÓW DZIAŁALNOŚCI	27
8 ZATWIERDZENIE SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZA 2010 ROK	27
9 PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY	28
10 KOSZTY WEDŁUG RODZAJU I KOSZT WYTWORZENIA SPRZEDANYCH PRODUKTÓW I USŁUG	28
11 POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE	28
12 POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE	29
13 PRZYCHODY FINANSOWE	29
14 KOSZTY FINANSOWE	29
15 PODATEK DOCHODOWY	30
16 ZYSK PRZYPADAJĄCY NA JEDNĄ AKCJĘ	32
17 RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE	33
18 WARTOŚCI NIEMATERIALNE I PRAWNE	35
19 TEST NA UTRATĘ WARTOŚCI FIRMY	37
20 AKCJE I UDZIAŁY W JEDNOSTKACH ZALEŻNYCH I WSPÓLNYCH PRZEDSIĘWZIĘCIACH	39
21 INWESTYCJE W JEDNOSTKACH STOWARZYSZONYCH	40
22 ZAPASY	40
23 NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG ORAZ POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI	41
24 KONTRAKTY DŁUGOTERMINOWE	42
25 ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY	42
26 KAPITAŁ WŁASNY	43
27 PROGRAMY AKCJI PRACOWNICZYCH	44
28 OPROCENTOWANE KREDYTY BANKOWE I POŻYCZKI	45
29 ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU OBLIGACJI I POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE	46
30 REZERWY	47
31 ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG ORAZ POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA	48
32 PRZYCHODY PRZYSZŁYCH OKRESÓW	48
33 JEDNOSTKI POWIĄZANE KAPITAŁOWO	49
34 INFORMACJE O POŁĄCZENIACH ZE SPÓLKAMI ZALEŻNYMI	51
35 ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE	53
36 ROSZCZENIA I SPRAWY SPORNE	53
37 WYNAGRODZENIE WYŻSZEJ KADRY KIEROWNICZEJ	54
38 STRUKTURA ZATRUDNIENIA	54
39 JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW W UKŁADZIE PORÓWNYWALNYM	55
40 ZDARZENIA PO DNIU BILANSOWYM	56

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

	Nota	01.01.2011 - 30.09.2012 <i>Zbadane</i>	01.01.2010 - 31.12.2010 <i>Zbadane</i> Dane przekształcone*
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:		781 446	358 884
Przychody ze sprzedaży produktów i usług	9	653 386	304 417
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	9	128 060	54 467
Koszt sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:		(641 360)	(298 850)
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów i usług (-)	10	(530 612)	(255 550)
Wartość sprzedanych towarów i materiałów (-)		(110 748)	(43 300)
Zysk brutto ze sprzedaży		140 086	60 034
Koszty sprzedaży (-)	10	(43 101)	(19 695)
Koszty ogólnego zarządu (-)	10	(100 075)	(64 451)
Pozostałe przychody operacyjne	11	4 657	5 285
Pozostałe koszty operacyjne (-)	12	(4 019)	(3 494)
Strata z działalności operacyjnej		(2 452)	(22 321)
Przychody finansowe	13	1 899	1 689
Koszty finansowe (-)	14	(15 664)	(12 218)
Wynik na operacjach finansowych		(13 765)	(10 529)
Strata przed opodatkowaniem		(16 217)	(32 850)
Podatek dochodowy	15	4 171	3 167
Strata netto		(12 046)	(29 683)
INNE CAŁKOWITE DOCHODY			
Wycena instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży		(14)	-
Inne całkowite dochody razem		(14)	-
CAŁKOWITE DOCHODY OGÓŁEM		(12 060)	(29 683)
Zysk/(strata) netto na jedną akcję (nie w tysiącach)	16	(1,01)	(2,50)

* - szczegóły przekształcenia danych porównywalnych opisano w nocie 4 niniejszego sprawozdania finansowego

JEDNOSTKOWY BILANS

	Nota	30.09.2012	31.12.2010
		Zbadane	Zbadane Dane przekształcone*
AKTYWA			
Aktywa trwałe (długoterminowe)		284 578	275 373
Rzeczowe aktywa trwałe	17	13 821	9 002
Wartości niematerialne	18	44 523	31 161
Wartość firmy	18	156 528	106 992
Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych	21	443	443
Akcje i udziały w jednostkach zależnych i wspólnych przedsiębiorstwach	20	51 610	114 367
Długoterminowe aktywa finansowe dostępne do sprzedaży		680	694
Inne długoterminowe aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej		513	686
Należności długoterminowe	23	5 762	5 751
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	15	10 698	6 277
Aktywa obrotowe (krótkoterminowe)		135 048	201 251
Zapasy	22	16 235	16 758
Należności handlowe oraz pozostałe należności	23	77 872	122 721
Należności z tytułu podatku dochodowego	23	-	615
Aktywa finansowe wyceniane w wartościach godziwych		878	1 147
Pożyczki krótkoterminowe		567	372
Środki pieniężne i depozyty krótkoterminowe	25	39 496	51 756
Aktywa trwałe (grupa zbycia) sklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży		-	7 882
SUMA AKTYWÓW		419 626	476 624
PASYWA			
Kapitał własny	26	227 314	238 814
Kapitał podstawowy		15 082	15 082
Akcje własne		(5 027)	-
Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej		331 543	331 050
Kapitał zapasowy		5 027	5 027
Niepokryte straty		(119 311)	(112 345)
Zobowiązania długoterminowe		12 229	20 651
Pozostałe zobowiązania z tytułu obligacji	29	-	16 122
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	29	8 123	1 448
Rezerwy	30	4 106	3 081
Zobowiązania krótkoterminowe		180 083	217 159
Kredyty i pożyczki	28	5 536	19 435
Zobowiązania handlowe i pozostałe zobowiązania	31	92 856	124 549
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego		15	-
Zobowiązania z tytułu obligacji	29	63 139	43 782
Pozostałe zobowiązania finansowe	29	2 168	892
Rezerwy	30	13 257	17 982
Przychody przyszłych okresów	32	3 112	10 519
SUMA ZOBOWIĄZAŃ		192 312	237 810
SUMA PASYWÓW		419 626	476 624

* - szczegóły przekształcenia danych porównywalnych opisano w notce 4 niniejszego sprawozdania finansowego

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 (przekształcony)*	-	-	-	-	(29 683)	(29 683)
Połączenie z jednostkami zależnymi (przekształcony)*	-	-	-	-	(102 973)	(102 973)
Stan na dzień 31.12.2010 (przekształcony)	15 082	-	331 050	5 027	(112 345)	238 814
Stan na dzień 01.01.2011 (przekształcony)	15 082	-	331 050	5 027	(112 345)	238 814
Suma całkowitych dochodów za 21 miesięcy 2011/2012	-	-	-	-	(12 060)	(12 060)
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	-	-	-	-	1 744	1 744
Stan na dzień 30.09.2012	15 082	(5 027)	331 543	5 027	(119 311)	227 314

* - szczegóły przekształcenia danych porównywalnych opisano w nocie 4 niniejszego sprawozdania finansowego

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

	Nota	01.01.2011 - 30.09.2012	01.01.2010 - 31.12.2010
		Zbadane	Zbadane Dane przekształcone*
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej			
Zysk / (strata) przed opodatkowaniem		(16 217)	(32 850)
Korekty o pozycje:		61 009	48 746
Amortyzacja	10	25 136	8 997
Przychody i koszty odsetkowe		13 801	10 801
(Zyski) / straty z działalności inwestycyjnej		(1 109)	(1 783)
Koszty opcji menedżerskich		1 744	-
Inne korekty		548	830
Zmiana kapitału obrotowego*		20 889	29 901
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej		44 792	15 896
Podatek dochodowy (zapłacony) / zwrócony		(125)	1 511
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej		44 667	17 407
Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej			
Sprzedaż (nabycie) rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych		(20 822)	(1 128)
Sprzedaż (nabycie) aktywów finansowych		295	277
Wpływy netto ze sprzedaży udziałów w spółkach zależnych		23	(85)
Dywidendy otrzymane		53	199
Wpływy/ (wydatki) z tytułu pożyczek		206	-
Odsetki otrzymane		881	861
Dopłata do kapitału spółki zależnej		(1 650)	-
Środki pieniężne przejęte w wyniku połączenia z jednostką zależną		160	1 837
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej		(20 854)	1 961
Przepływy pieniężne z działalności finansowej			
Nabycie akcji własnych		(5 027)	-
Wpływy (wydatki) z tytułu zaciągniętych kredytów i pożyczek		(17 056)	(20 380)
Wpływy z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		76 928	104 456
Wydatki z tytułu wykupu dłużnych papierów wartościowych		(70 192)	(102 490)
Spłata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego		(2 487)	(1 160)
Zapłacone odsetki		(17 555)	(2 663)
Inne korekty		(684)	-
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej		(36 073)	(22 237)
PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO RAZEM		(12 260)	(2 869)
Środki pieniężne na początek okresu		51 756	54 625
Środki pieniężne na koniec okresu		39 496	51 756
*Zmiana kapitału obrotowego			
Zmiana stanu rezerw		(4 400)	(1 749)
Zmiana stanu zapasów		8 612	(3 777)
Zmiana stanu należności		66 912	32 297
Zmiana stanu zobowiązań		(39 131)	(3 582)
Zmiana stanu przychodów przyszłych okresów		(11 104)	6 712
Razem		20 889	29 901

* - szczegóły przekształcenia danych porównywalnych opisano w nocie 4 niniejszego sprawozdania finansowego.

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 |
| • Grzegorz Szymański | - Członek Rady Nadzorczej |
| • Ryszard Wojnowski | - Członek Rady Nadzorczej |
| • Piotr Rymaszewski | - Członek Rady Nadzorczej |
| • Piotr Skrzyński | - 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.

W dniu 21 lutego 2012 Tomasz Jędrzejczak złożył rezygnację z funkcji Członka Rady Nadzorczej. W dniu 27 marca 2012 Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Sygnity S.A. powołało do Rady Nadzorczej Spółki Janusza R. Guy.

W dniu 12 września 2012 Janusz R. Guy złożył rezygnację z funkcji Członka Rady Nadzorczej Sygnity. Jednocześnie Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie na posiedzeniu w dniu 12 września 2012 roku powołało Piotra Rymaszewskiego i Piotra Skrzyńskiego do Rady Nadzorczej Sygnity S.A.

1.3 Zarząd

Skład Zarządu na dzień publikacji niniejszego sprawozdania:

- | | |
|----------------------------|----------------------|
| • Janusz R. Guy | - Prezes Zarządu |
| • Arkadiusz Lew-Kiedrowski | - 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.

W dniu 1 grudnia 2011 Rada Nadzorcza powołała na stanowisko Wiceprezesa Zarządu Krzysztofa Ducala.

W dniu 10 lipca 2012 Norbert Biedrzycki złożył rezygnację z funkcji Prezesa Zarządu Sygnity S.A. Jednocześnie Rada Nadzorcza Sygnity S.A. oddelegowała do czasowego pełnienia obowiązków Prezesa Zarządu Sygnity obecnego członka Rady Nadzorczej – Janusza R. Guy.

W dniu 31 lipca 2012 Ilona Weiss złożyła rezygnację z funkcji Wiceprezesa Zarządu ds. Finansowych Sygnity.

W dniu 12 września 2012 Rada Nadzorcza Sygnity powołała Janusza R. Guy na stanowisko Prezesa Zarządu Sygnity S.A.

1.4 Biegły rewident

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

2 Podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego

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

Jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z zasadą kosztu historycznego, z wyjątkiem aktywów finansowych wycenianych w wartościach godziwych przez wynik finansowy oraz aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży, które są wyceniane według 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 5 jednostkowego sprawozdania finansowego za rok obrotowy zakończony 30 września 2012.

Niniejsze jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu zasady kontynuacji działalności. Zarząd Jednostki przygotował plan przepływów pieniężnych na kolejny rok obrotowy trwający od 1 października 2012 roku do 30 września 2013 roku, który uwzględnia dostęp do źródeł finansowania pozwalających na sfinansowanie dużego projektu znajdującego się w fazie przetargu na „Budowę, wdrożenie i utrzymanie Systemu e-Podatki wraz z usługami dodatkowymi” (informacja o dokonaniu wyboru oferty Spółki, jako najkorzystniejszej w tym przetargu była opublikowana raportem bieżącym nr 33/2012 w dniu 5 września 2012 roku), terminowe regulowanie zobowiązań oraz dalszy rozwój Spółki. Założenie dotyczące dostępności źródeł finansowania wynika z dotychczasowych doświadczeń oraz przewidywań, które na dzień publikacji niniejszego sprawozdania finansowego wydają się zasadne. 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 wysoki 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 21 miesięcy zakończony dnia 30 września 2012 oraz na dzień 30 września 2012, a także zawiera dane porównywalne za okres 12 miesięcy zakończony dnia 31 grudnia 2010 oraz na dzień 31 grudnia 2010. Z uwagi na zmianę roku obrotowego Spółki, jednostkowy raport roczny 2011/2012 zawiera dane dotyczące poprzedniego roku obrachunkowego, które nie są porównywalne. Dane narastająco dotyczące bieżącego roku obejmują okres 21 miesięcy, natomiast dane narastająco dotyczące poprzedniego roku obejmują okres 12 miesięcy. Dane bieżące za okres od 1 stycznia 2011 do 30 września 2012 porównywane są z danymi za okres od 1 stycznia 2010 do 31 grudnia 2010. Dodatkowo spółka zamieściła porównanie danych za okres od 1 października 2010 do 30 września 2011 do danych za okres od 1 października 2011 do 30 września 2012 w nocie 39.

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 6 grudnia 2012.

3 Podstawowe zasady rachunkowości

3.1 Zastosowanie nowych standardów, zmian do standardów i interpretacji

Zasady (polityki) rachunkowości zastosowane do sporządzenia niniejszego jednostkowego sprawozdania finansowego są spójne z tymi, które zastosowano przy sporządzaniu rocznego jednostkowego sprawozdania finansowego Spółki za rok zakończony dnia 31 grudnia 2010 roku, z wyjątkiem zastosowania następujących nowych lub zmienionych standardów oraz interpretacji obowiązujących dla okresów rocznych rozpoczynających się w dniu lub po dniu 1 stycznia 2011 roku.

- Zmiany do MSR 32 Instrumenty finansowe: prezentacja: Klasyfikacja emisji praw poboru – mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 lutego 2010 roku lub później,
- MSR 24 Ujawnianie informacji na temat podmiotów powiązanych (znowelizowany w listopadzie 2009) – mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2011 roku lub później,
- Zmiany do KIMSF 14 MSR 19 - Limit wyceny aktywów z tytułu określonych świadczeń, minimalne wymogi finansowania oraz ich wzajemne zależności: przedpłaty minimalnych wymogów finansowania – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2011 roku lub później,
- KIMSF 19 Regulowanie zobowiązań finansowych przy pomocy instrumentów kapitałowych – mająca zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2010 roku lub później,
- Zmiany do MSSF 1 Zastosowanie Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej po raz pierwszy: ograniczone zwolnienie z obowiązku prezentowania danych porównawczych wymaganych przez MSSF 7 dla stosujących MSSF po raz pierwszy – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2010 roku lub później,
- Zmiany wynikające z przeglądu MSSF (opublikowane w maju 2010 roku) - część zmian ma zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2010 roku, a część dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2011 roku.

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

3.2 Nowe standardy i interpretacje, które zostały opublikowane, a nie weszły jeszcze w życie

Następujące standardy i interpretacje zostały wydane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości lub Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej, a nie weszły jeszcze w życie:

- Faza pierwsza standardu MSSF 9 Instrumenty Finansowe: Klasyfikacja i wycena – mająca zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2015 roku lub później – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzona przez UE.
- Zmiany do MSSF 7 Instrumenty finansowe: ujawnianie informacji: transfer aktywów finansowych - mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2011 roku lub później - do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE;
- Zmiany do MSR 12 Podatek dochodowy: Realizacja podatkowa aktywów - mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2012 roku lub później - do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE;
- Zmiany do MSSF 1 Zastosowanie Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej po raz pierwszy: znacząca hiperinflacja i usunięcie stałych dat dla stosujących MSSF po raz pierwszy - mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2011 roku lub później - do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE;
- MSSF 10 Skonsolidowane sprawozdania finansowe – standard został opublikowany w maju 2011 roku i zacznie obowiązywać dla okresów rocznych rozpoczynających się po 1 stycznia 2013 roku; nie określono jeszcze terminu zatwierdzenia niniejszego standardu przez UE;
- MSSF 11 Wspólne ustalenia umowne – standard został opublikowany w maju 2011 roku i zacznie obowiązywać dla okresów rocznych rozpoczynających się po 1 stycznia 2013 roku; nie określono jeszcze terminu zatwierdzenia niniejszego standardu przez UE;
- MSSF 12 Ujawnienia na temat zaangażowania w inne jednostki – standard został opublikowany w maju 2011 roku i zacznie obowiązywać dla okresów rocznych rozpoczynających się po 1 stycznia 2013 roku; nie określono jeszcze terminu zatwierdzenia niniejszego standardu przez UE;
- MSSF 13 Wycena wartości godziwej – standard został opublikowany w maju 2011 roku i zacznie obowiązywać dla okresów rocznych rozpoczynających się po 1 stycznia 2013 roku; nie określono jeszcze terminu zatwierdzenia niniejszego standardu przez UE;
- Znowelizowany MSR 27 Jednostkowe sprawozdanie finansowe został opublikowany w maju 2011 roku w związku z pojawieniem się standardu MSSF 10. Standard zacznie obowiązywać dla okresów rocznych rozpoczynających się po 1 stycznia 2013 roku; nie określono jeszcze terminu zatwierdzenia niniejszego standardu przez UE;

- Znowelizowany MSR 28 Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych oraz wspólne przedsięwzięcia znowelizowany standard został opublikowany w maju 2011 roku w związku z pojawieniem się standardu MSSF 11. Standard zacznie obowiązywać dla okresów rocznych rozpoczynających się po 1 stycznia 2013 roku; nie określono jeszcze terminu zatwierdzenia niniejszego standardu przez UE;
- Zmiany do MSR 19 Świadczenia pracownicze mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub później; do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE;
- Zmiany do MSR 1 Prezentacja sprawozdań finansowych: Prezentacja pozycji pozostałych całkowitych dochodów - mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2012 roku lub później - do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE;
- KIMSF 20 Koszty usuwania nadkładu w fazie produkcyjnej w kopalni odkrywkowej- mająca zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub później - do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzony przez UE;
- Zmiany do MSSF 7 Instrumenty finansowe: ujawnianie informacji: Kompensowanie aktywów finansowych i zobowiązań finansowych - mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub później - do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzony przez UE;
- Zmiany do MSR 32 Instrumenty finansowe: prezentacja: Kompensowanie aktywów finansowych i zobowiązań finansowych - mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku lub później - do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzony przez UE.

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

3.3 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. Zmieniono prezentację linii kredytowej w rachunku bieżącym w rachunku przepływów pieniężnych. Powodem takiej zmiany jest uspołnienie prezentacji danych w jednostkowym oraz skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

3.4 Istotne zasady rachunkowości

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

3.4.1 Waluta funkcjonalna i sprawozdawcza

Walutą funkcjonalną oraz sprawozdawczą niniejszego rocznego jednostkowego sprawozdania finansowego jest złoty polski.

Waluta	Następujące kursy zostały przyjęte dla potrzeb wyceny bilansowej		Średnie ważone kursy wymiany za poszczególne okresy obrotowe ukształtowały się następująco	
	30 września 2012 r.	31 grudnia 2010 r.	rok zakończony 30 września 2012 r.	rok zakończony 31 grudnia 2010 r.
EUR	4,1138	3,9603	4,1575	4,0044
USD	3,1780	2,9641	3,1016	3,0402
LTL	1,1914	1,1469	1,2041	1,1597

3.4.2 Wycena pozycji wyrażonych w walutach obcych

Transakcje wyrażone w walutach obcych przelicza się na walutę funkcjonalną według kursu obowiązującego w dniu transakcji. Zyski i straty kursowe z tytułu rozliczenia tych transakcji oraz wyceny bilansowej aktywów i zobowiązań pieniężnych wyrażonych w walutach obcych ujmuje się w rachunku zysków i strat. Zyski i straty na różnicach kursowych odnoszące się do działalności finansowej przedstawiane są w rachunku zysków i strat w pozycji „Przychody finansowe” lub „Koszty finansowe”. Wszystkie pozostałe zyski lub straty na różnicach kursowych prezentowane są w rachunku zysków i strat w pozostałej działalności operacyjnej.

3.4.3 Połączenia jednostek gospodarczych w ramach grupy

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. Nie powstaje żadna dodatkowa wartość firmy, poza tą, która została już wykazana w sprawozdaniu skonsolidowanym 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 „Inne kapitały rezerwowe” w sprawozdaniu finansowym Spółki.

Na potrzeby niniejszego sprawozdania finansowego „połączenie jednostek gospodarczych” oznacza transakcję, która miała miejsce w przeszłości i została wtedy ujęta w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

3.4.4 Aktywa trwałe, obrotowe i kompensowanie

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

3.4.5 Rzeczowe aktywa trwałe

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

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

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

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

Wartość końcową, okres użytkowania oraz metodę amortyzacji składników aktywów weryfikuje się corocznie, i w razie konieczności – koryguje z efektem od początku kolejnego roku obrotowego. Dana pozycja rzeczowych aktywów trwałych może zostać usunięta z bilansu po dokonaniu jej zbycia lub w przypadku, gdy nie są spodziewane żadne ekonomiczne korzyści wynikające z dalszego użytkowania takiego składnika aktywów. Wszelkie zyski lub straty wynikające z usunięcia danego składnika aktywów z bilansu są ujmowane w rachunku zysków i strat. W przypadku, gdy wartość bilansowa środka trwałego przewyższa jego oszacowaną wartość odzyskiwalną, jego wartość bilansową spisuje się natychmiast do poziomu wartości odzyskiwalnej („Utrata wartości aktywów niefinansowych”). Odpisy z tytułu utraty wartości aktywów niefinansowych, prezentowane są w pozostałych kosztach operacyjnych, natomiast odwrócenie odpisu w pozostałych przychodach operacyjnych.

3.4.6 Utrata wartości aktywów niefinansowych

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

3.4.7 Wartość firmy

Wartość firmy z tytułu przejęcia jednostki gospodarczej jest początkowo ujmowana według ceny nabycia stanowiącej nadwyżkę kosztów nabycia jednostek gospodarczych nad udziałem jednostki przejmującej w wartości godziwej netto możliwych do zidentyfikowania aktywów, zobowiązań i zobowiązań warunkowych. Po początkowym ujęciu, wartość firmy jest wykazywana według ceny nabycia pomniejszonej o wszelkie skumulowane odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości. Wartość firmy poddawana jest weryfikacji pod kątem ewentualnej utraty wartości corocznie lub częściej. Odpis z tytułu utraty wartości ustalany jest poprzez oszacowanie odzyskiwalnej wartości ośrodka wypracowującego środki pieniężne, do którego została alokowana dana wartość firmy. W przypadku, gdy odzyskiwalna wartość ośrodka wypracowującego środki pieniężne jest niższa niż wartość bilansowa, ujęty zostaje odpis z tytułu utraty wartości. Odpis ten jest ujmowany jako element kosztów finansowych.

3.4.8 Inne wartości niematerialne

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

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

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

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

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

3.4.9 Koszty prac rozwojowych

Koszty prac badawczych są odpisywane w rachunku zysków i strat w momencie poniesienia. Koszty, które mogą zostać przyporządkowane bezpośrednio, a są aktywowane, jako część produktu w postaci oprogramowania, obejmują koszty zatrudnienia związane z pracami rozwojowymi dotyczącymi oprogramowania oraz stosowną część właściwych kosztów pośrednich. Nakłady poniesione na prace rozwojowe wykonane w ramach danego przedsięwzięcia są kapitalizowane, jeżeli można uznać, że:

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

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

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

3.4.10 Koszty finansowania zewnętrznego

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

3.4.11 Inwestycje w jednostce stowarzyszonej

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

Udziały i akcje w jednostkach stowarzyszonych ujmowane są w cenie nabycia pomniejszonej o odpisy z tytułu utraty wartości.

3.4.12 Udziały i akcje w jednostkach zależnych

Udziały i akcje w jednostkach zależnych ujmowane są w cenie nabycia pomniejszonej o odpisy z tytułu utraty wartości i powiększonej o dopłaty do kapitału.

3.4.13 Instrumenty finansowe

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

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

Pożyczki i należności

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

Aktywa finansowe wykazywane w wartości godziwej przez wynik finansowy

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

Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży

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

Instrumenty pochodne i rachunkowość zabezpieczeń

W związku z prowadzoną działalnością Jednostka ponosi ryzyko finansowe związane ze zmianami kursów walutowych oraz stóp procentowych. W celu zabezpieczenia przed tym ryzykami, Spółka wykorzystuje walutowe kontrakty terminowe typu forward. Spółka nie stosuje rachunkowości zabezpieczeń. Reguły obowiązujące przy wykorzystaniu instrumentów pochodnych zawarte są polityce zarządzania ryzykiem spółki zatwierdzonej przez Zarząd. Instrumenty pochodne zalicza się do kategorii „przeznaczonych do obrotu”, ujmuje początkowo w wartości godziwej i wycenia po początkowym ujęciu w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat.

Inwestycje w papiery wartościowe

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

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

Pomiar wartości godziwej

Spółka klasyfikuje zasady pomiaru wartości godziwej wg poniższej hierarchii wyceny:

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

3.4.14 Utrata wartości aktywów finansowych

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

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

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

3.4.15 Zapasy

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

3.4.16 Należności handlowe oraz pozostałe należności

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

W przypadku nieściągalności należności handlowej dokonuje się jej odpisu na koncie rezerw na należności handlowe. Odzyskanymi w późniejszym terminie kwotami poprzednio odpisanymi uznaje się koszty sprzedaży w rachunku zysków i strat.

Należności dotyczące kontraktów

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

3.4.17 Rozliczenia międzyokresowe przychodów

Rozliczenia międzyokresowe przychodów dokonywane są z zachowaniem zasady ostrożności oraz zasady memoriału. Do rozliczeń międzyokresowych przychodów zalicza się w szczególności równowartość otrzymanych lub należnych od kontrahentów środków z tytułu świadczeń, których wykonanie nastąpi w następnych okresach sprawozdawczych. Spółka prezentuje w ramach rozliczeń międzyokresowych przychodów, w pozycji "Przychody przyszłych okresów" kwotę należną klientom z tytułu prac wynikających z umowy, w odniesieniu do wszystkich umów w trakcie realizacji, w przypadku, których zafakturowane kwoty przewyższają poniesione koszty.

3.4.18 Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych

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

3.4.19 Aktywa przeznaczone do sprzedaży

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

3.4.20 Kapitał akcyjny

Kapitał akcyjny wykazywany jest według wartości nominalnej z podziałem na jego rodzaje i według zasad określonych przepisami prawa i postanowieniami statutu.

Kapitał zakładowy jednostki jest ujmowany w wysokości określonej w umowie spółki i wpisanej w rejestrze sądowym.

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

3.4.21 Płatności w formie akcji własnych

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

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

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

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

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

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

3.4.22 Świadczenia pracownicze

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

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

3.4.23 Rezerwy

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

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

3.4.24 Leasing

Spółka, jako leasingobiorca

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

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

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

Spółka, jako leasingodawca

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

3.4.25 Kredyty bankowe i pożyczki

W momencie początkowego ujęcia, wszystkie kredyty bankowe i pożyczki są ujmowane w wartości godziwej, pomniejszonej o koszty związane z uzyskaniem kredytu lub pożyczki. Po początkowym ujęciu, oprocentowane kredyty i pożyczki są następnie wyceniane według zamortyzowanego kosztu (skorygowanej ceny nabycia), przy zastosowaniu metody efektywnej stopy procentowej. Przy ustalaniu zamortyzowanego kosztu (skorygowanej ceny nabycia) uwzględnia się koszty związane z uzyskaniem kredytu lub pożyczki oraz dyskonta lub premie uzyskane przy rozliczeniu zobowiązania.

3.4.26 Zobowiązania handlowe

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

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

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

3.4.27 Przychody

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

Kontrakty wieloelementowe

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

Umowy konsorcjalne

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

Kontrakty długoterminowe

Celem wyceny długoterminowego wdrożeniowego kontraktu IT jest ustalenie wartości przychodów, które należy rozpoznać w związku z realizacją prac. Spółka dokonuje wyceny stosując metodę stopnia zaawansowania. Zastosowanie tej metody skutkuje ujęciem przychodów w proporcji do poniesionych kosztów, co w rezultacie prowadzi do utrzymywania stałej skumulowanej procentowej marży na kontrakcie, pod warunkiem, że kontrakt nie jest kontraktem generującym stratę.

Stopień zaawansowania kontraktu ustala się jako stosunek kosztów poniesionych do dnia bilansowego do łącznych kosztów kontraktu (łącznie koszty kontraktu obejmują koszty poniesione do dnia bilansowego oraz aktualnie prognozowane koszty pozostałe do zakończenia kontraktu). Przychody odpowiadające stopniowi zaawansowania kontraktu na dzień bilansowy wyznacza się jako iloczyn stopnia zaawansowania oraz łącznej kwoty planowanych przychodów na kontrakcie.

Jeżeli poniesione koszty pomniejszone o przewidywane straty a powiększone o zyski ujęte w rachunku zysków i strat przekraczają swoim zaawansowaniem procentowym zaawansowanie procentowe zafakturowanej sprzedaży, wynikająca z powyższej różnicy kwota niezafakturowanej sprzedaży prezentowana jest w aktywach bilansu w pozostałych należnościach w kategorii „Należności od klientów z tytułu prac wynikających z umów długoterminowych”.

Kontrakty generujące straty

Kontraktem generującym stratę jest kontrakt, w którym łączna kwota przychodów z kontraktu jest niższa niż łączna wartość kosztów.

W przypadku, gdy jest wysoce prawdopodobne, że łączne koszty wykonania umowy przekroczą łączne przychody z tytułu umowy, przewidywana strata jest ujmowana jako koszt okresu, w którym została ujawniona poprzez utworzenie rezerwy na straty kontraktowe. Wysokość rezerwy lub/i zasadność jej utrzymania jest weryfikowana na każdy kolejny dzień bilansowy, aż do momentu zakończenia kontraktu.

Wartość utworzonych rezerw na straty jest prezentowana w kategorii zobowiązani „Wycena długoterminowych kontraktów IT”.

Metody mierzenia stopnia zaawansowania realizacji kontraktu

W celu ustalenia stopnia zaawansowania realizacji umowy Spółka stosuje taką metodę, która pozwala w sposób wiarygodny ustalić stan realizacji prac. W zależności od charakteru umowy, metody te mogą obejmować:

- ustalenie proporcji kosztów umowy poniesionych z tytułu prac wykonanych do dnia bilansowego w stosunku do szacunkowych łącznych kosztów umowy,
- pomiar wykonanych prac lub
- porównanie fizycznie wykonanych części prac z pracami wynikającymi z umowy.

Kiedy stan zaawansowania określa się na podstawie kosztów umowy poniesionych, to w kosztach tych uwzględnia się tylko te koszty umowy, które odzwierciedlają stan wykonania prac. Przykładem kosztów, których nie należy uwzględniać są:

- koszty dotyczące przyszłej działalności związanej z umową, na przykład koszty materiałów zakupionych w celu realizacji projektu, które do dnia wyceny nie zostały jeszcze zainstalowane czy w inny sposób wykorzystane;
- płatności dla podwykonawców, będące zaliczkami z tytułu prac świadczonych w ramach umowy.

Jeżeli stopień zaawansowania usługi, przewidywane całkowite koszty jej wykonania lub wynik nie może być na dzień bilansowy ustalony w sposób wiarygodny, to:

- przychody są ujmowane wyłącznie do wysokości poniesionych w danym okresie sprawozdawczym kosztów umowy, nie wyższych jednak od kosztów, których pokrycie w przyszłości przez zamawiającego jest prawdopodobne,
- koszty umowy powinny być ujęte jako koszty tego okresu, w którym zostały poniesione.

Metodę procentowego zaawansowania stosuje się narastająco w każdym okresie obrotowym w stosunku do bieżących szacunków przychodów i kosztów umowy. Skutki zmian szacunków przychodów lub kosztów umowy ujmują się w bieżącym okresie.

Sprzedaż towarów

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

Sprzedaż licencji i oprogramowania

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

Usługi wdrożeniowe

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

Usługi serwisowe

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

Przychody z tytułu wynajmu

Przychody z tytułu wynajmu nieruchomości inwestycyjnych ujmowane są metodą, liniową przez okres wynajmu w stosunku do otwartych umów.

3.4.28 Dywidendy

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

3.4.29 Przychody z tytułu odsetek

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

3.4.30 Podatek dochodowy

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

W tym przypadku podatek również ujmowany jest odpowiednio w innych całkowitych dochodach lub kapitale własnym. Bieżące obciążenie z tytułu podatku dochodowego jest obliczane na podstawie obowiązujących przepisów podatkowych. Zarząd dokonuje okresowego przeglądu kalkulacji zobowiązań podatkowych w odniesieniu do sytuacji, w których odnośne przepisy podatkowe podlegają interpretacji, tworząc ewentualne rezerwy kwot, należnych organom podatkowym.

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

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

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

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

3.4.31 Segmenty działalności

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

Głównymi obszarami działalności Spółki są: kompleksowe usługi informatyczne oraz sprzedaż sprzętu skierowane do szerokiego spektrum podmiotów działających w różnych sektorach oraz usługi polegające na wdrożeniu zintegrowanych systemów teletechnicznych, serwisowe i inne.

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 Spółki, takich jak: systemy teletechniczne i serwis.

Powołując się na paragraf 4 MSSF 8 Zarząd Spółki wykazał informacje o segmentach działalności w rocznym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Sygnity S.A. za okres 21 miesięcy zakończony dnia 30 września 2012 roku.

4 Korekta danych porównywalnych

W roku obrotowym zakończonym 30 września 2012 r. Spółka dokonała korekty błędu popełnionego w poprzednim roku obrotowym, dotyczącego błędnej wyceny przychodów na kontraktach długoterminowych, związanej głównie z rozliczeniem kontraktów przejętych w wyniku połączenia z Winuel S.A. oraz szacowaniem umów, z których przychody nie były wystarczająco uprawdopodobnione. Powyższe kwestie postanowiono uznać za błąd w rozumieniu MSR 8 i skorygować w sprawozdaniu finansowym bieżącego roku obrotowego, zgodnie z zapisami tego standardu. W związku z korektą należności z tytułu prac wynikających z umów długoterminowych uległy obniżeniu o kwotę 9 450, przychody ze sprzedaży produktów i usług za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2010 r. uległy zmniejszeniu o kwotę 6 245, zaś niepokryte straty związane z połączeniem uległy zwiększeniu o kwotę 3 205. Jednocześnie o kwotę 1 796 zwiększeniu uległy aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego, pomniejszając podatek dochodowy wykazywany w jednostkowym sprawozdaniu z całkowitych dochodów o kwotę 1 186 oraz pomniejszając niepokryte straty o kwotę 610. Tym samym wynik finansowy netto za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2010 r. uległ zmniejszeniu o 5 059, zaś suma bilansowa na dzień 31 grudnia 2010 r. uległa zmniejszeniu o kwotę 7 654. W rezultacie korekcie uległa podstawowa i rozwodniona strata netto na jedną akcję za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2010 r. z (2,07 PLN) na (2,50 PLN). Odpowiednie zmiany zostały również dokonane w jednostkowym sprawozdaniu z przepływów pieniężnych. Całość korekt dotyczyła roku 2010 i nie miała wpływu na dane na dzień 1 stycznia 2010, dlatego też spółka zdecydowała się nie prezentować w niniejszym jednostkowym sprawozdaniu finansowym danych porównywalnych na dzień 1 stycznia 2010.

5 Zarządzanie ryzykiem finansowym

5.1 Czynniki ryzyka finansowego

Działalność prowadzona przez Spółkę naraża ją na wiele różnych rodzajów ryzyka finansowego: ryzyko rynkowe (w tym: ryzyko zmiany kursu walut, ryzyko zmiany wartości godziwej lub ryzyko przepływów pieniężnych w wyniku zmian stóp procentowych oraz ryzyko cenowe), ryzyko kredytowe oraz ryzyko płynności. Ogólny program Spółki dotyczący zarządzania ryzykiem skupia się na nieprzewidywalności rynków finansowych, starając się minimalizować potencjalne niekorzystne wpływy na wyniki finansowe Spółki. Spółka wykorzystuje pochodne instrumenty finansowe w celu zabezpieczania się przed niektórymi zagrożeniami. Ryzykiem zarządza scentralizowany departament skarbu Spółki, który realizuje politykę zatwierdzoną przez Zarząd. Departament skarbu Spółki identyfikuje i ocenia zagrożenia finansowe, a także zabezpiecza Spółkę przed nimi w ścisłej współpracy z jednostkami operacyjnymi.

5.1.1 Ryzyko rynkowe

Ryzyko zmiany kursu walut

Przez ryzyko walutowe rozumiemy prawdopodobieństwo niekorzystnego wpływu zmiany kursów walutowych na wynik finansowy Spółki. Spółka nie stosuje rachunkowości zabezpieczeń. Aktywa i zobowiązania Spółki wyrażone w walutach obcych to wyłącznie należności handlowe oraz zobowiązania handlowe denominowane głównie w EUR lub USD. Spółka nie zaciąga kredytów w walutach obcych. W związku z tym, że ekspozycja Spółki na ryzyko walutowe nie jest znaczna, jednostka nie dąży do zabezpieczania wszystkich transakcji walutowych. Głównym celem podejmowanych przez Spółkę działań zabezpieczających przed ryzykiem walutowym jest ochrona przed wahaniami kursów wymiany, które towarzyszą realizowanym w obcych walutach płatnościom za dostawy lub otrzymywanym płatnościom od klientów. Do zabezpieczenia swoich zobowiązań i należności Spółka wykorzystuje transakcje forward.

Gdyby złoty osłabił/wzmocnił się o 10% w stosunku do pozostałych walut, przy niezmiennych pozostałych zmiennych, to na dzień 30 września 2012 zysk netto za rok byłby o 892 PLN (2010 r.: 399 PLN) wyższy/nniższy, głównie w rezultacie dodatnich/ujemnych różnic kursowych z przeliczenia wyrażonych w innych walutach należności handlowych, aktywów/zobowiązań finansowych wykazywanych w wartości godziwej przez wynik finansowy.

Ryzyko stopy procentowej

Przez ryzyko stopy procentowej rozumiemy prawdopodobieństwo niekorzystnego wpływu zmiany stóp procentowych na wynik finansowy Spółki. Spółka ponosi ryzyko stopy procentowej, wynikające z zaciągniętych kredytów, zawartych umów leasingu finansowego oraz środków pieniężnych ulokowanych na rachunkach bankowych, których oprocentowanie jest uzależnione od WIBOR i EURIBOR.

Do analizy ryzyka stopy procentowej zostały przyjęte średnie salda długu oraz środków pieniężnych na każdy ostatni dzień kwartału bieżącego roku obrachunkowego. Gdyby stopy procentowe na każdy analizowanych okresów były o 10 punktów bazowych wyższe/nniższe to przy niezmiennych pozostałych zmiennych, zysk netto za rok byłby o 621 PLN (2010 r.: 480 PLN) wyższy/nniższy, głównie w rezultacie wyższych/nniższych kosztów odsetek od kredytów i papierów dłużnych.

5.1.2 Ryzyko kredytowe

Przez ryzyko kredytowe rozumiemy prawdopodobieństwo nieterminowego lub całkowitego braku wywiązania się kontrahenta z należności. Ryzyko kredytowe wynikające z niemożności wypełnienia przez strony trzecie warunków umowy dotyczących instrumentów finansowych Spółki jest zasadniczo ograniczone do ewentualnych kwot, o które zobowiązania stron trzecich przewyższają zobowiązania Spółki wobec decyzji strony trzeciej. Spółka stosuje zasadę zawierania transakcji dotyczących instrumentów finansowych z podmiotami charakteryzującymi się wysoką zdolnością kredytową.

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

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

Ryzyko kredytowe występuje przede wszystkim w odniesieniu do nierozliczonych należności od klientów z tytułu kontraktów realizowanych przez Spółkę. Klientami Spółki są głównie urzędy publiczne, organy administracji rządowej i samorządowej, których wiarygodność kredytowa nie budzi zastrzeżeń. Ekspozycja na ryzyko kredytowe Spółki z tytułu udzielonych pożyczek wynika przede wszystkim z pożyczek udzielonych pracownikom Spółki. Pożyczki są udzielane jedynie po spełnieniu przez wnioskujących pracowników szeregu warunków i ustanowieniu zabezpieczeń. Podobnie jak w przypadku transakcji lokacyjnych, pochodne transakcje finansowe są zawierane z bankami o uznanej renomie i wysokim standingu finansowym. Dzięki wszystkim tym działaniom Spółka nie przewiduje poniesienia istotnych strat z tytułu ryzyka kredytowego ponad kwoty odpisów aktualizujących rozpoznanych w niniejszym sprawozdaniu finansowym.

5.1.3 Ryzyko utraty płynności

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

Spółka przewiduje, że podstawowe przyszłe potrzeby w zakresie środków finansowych będą dotyczyć inwestycji kapitałowych, obsługi zadłużenia z tytułu kredytów i obligacji oraz regulowania bieżących zobowiązań. Według Spółki obecny stan środków pieniężnych, łatwo zbywalnych aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży oraz środki z działalności operacyjnej będą wystarczające na sfinansowanie tych potrzeb. Niemniej jednak, jeśli spowolnienie gospodarcze albo trudności finansowe klientów przełożą się negatywnie na środki pozyskiwane z działalności operacyjnej Spółki, Spółka zrewiduje swoje potrzeby finansowe tak, aby zapewnić, że jej istniejące zobowiązania finansowe będą wypełniane w przewidywalnej przyszłości. Na dzień 30 września 2012 Spółka dysponowała środkami pieniężnymi oraz łatwo zbywalnymi aktywami finansowymi dostępnymi do sprzedaży w łącznej kwocie 39 496 PLN (2010r. 51 756 PLN).

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

Na dzień 30.09.2012	Poniżej 1 roku	Od 1 do 3 lat
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	2 168	8 123
Pozostałe rezerwy	13 257	4 106
Zobowiązania handlowe i pozostałe	92 856	
Zobowiązania z tytułu obligacji	63 139	
Kredyty i pożyczki	5 536	
Rozliczenia międzyokresowe	3 127	
Razem	180 083	12 229

Na dzień 31.12.2010	Poniżej 1 roku	Od 1 do 3 lat
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	892	1 448
Pozostałe rezerwy	17 982	3 081
Zobowiązania handlowe i pozostałe	124 549	-
Zobowiązania z tytułu obligacji	43 782	16 122
Kredyty i pożyczki	19 435	-
Rozliczenia międzyokresowe	10 519	-
Razem	217 159	20 651

5.2 Zarządzanie ryzykiem kapitałowym

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

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

Spółka w okresie 21 miesięcy 2011/2012 roku, analogicznie jak w 2010 roku finansowała się głównie kapitałem własnym, krótkoterminowe zmiany w zapotrzebowaniu na kapitał obrotowy były finansowane za pomocą krótkoterminowych kredytów w rachunkach bieżących oraz emisji obligacji.

	30.09.2012	31.12.2010
Zobowiązania z tytułu obligacji i leasingu finansowego	73 430	62 244
Oprocentowane kredyty i pożyczki	5 536	19 435
Minus środki pieniężne i ich ekwiwalenty	(39 496)	(51 756)
 Zadłużenie netto	 39 470	 29 923
Kapitał własny razem	227 314	238 814
Kapitał ogółem	266 784	268 737
 Wskaźnik zadłużenia	 15%	 11%

5.3 Szacowanie wartości godziwej

W tabeli poniżej przedstawiono instrumenty finansowe wykazywane wg wartości godziwej w podziale na poszczególne metody wyceny. Poszczególne poziomy zdefiniowano w sposób następujący:

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

Tabela poniżej przedstawia aktywa i zobowiązania Spółki podlegające pomiarowi wg wartości godziwej na dzień 30 września 2012 oraz na dzień 31 grudnia 2010.

30.09.2012			
	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3
Aktywa finansowe wykazywane wg wartości			
- Instrumenty pochodne	-	-	-
- Jednostki uczestnictwa	-	-	680
- Akcje i udziały	513	-	-
Razem	513	-	680

31.12.2010			
	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3
Aktywa finansowe wykazywane wg wartości			
- Instrumenty pochodne	-	-	-
- Jednostki uczestnictwa	-	-	1 147
- Akcje i udziały	686	-	-
Razem	686	-	1 147

Wartość godziwa instrumentów finansowych stanowiących przedmiot obrotu na aktywnych rynkach wynika z ich notowań na dzień bilansowy. Rynek uznaje się za aktywny, jeżeli notowania są bezpośrednio i regularnie dostępne i przekazywane przez giełdę, dealerów, maklera, grupę sektorową, serwis informacyjny lub organ nadzoru oraz reprezentują faktyczne i regularnie dokonywane transakcje rynkowe realizowane na zasadach rynkowych między niezależnymi podmiotami. Ceną wykorzystywaną dla wyceny aktywów finansowych posiadanych przez Spółkę jest bieżący kurs kupna. Takie instrumenty wchodzi w zakres poziomu 1. Do instrumentów poziomu 1 należą przede wszystkim inwestycje kapitałowe klasyfikowane, jako papiery wartościowe przeznaczone do obrotu lub dostępne do sprzedaży.

Wartość godziwą instrumentów finansowych niestanowiących przedmiotu obrotu na aktywnym rynku (na przykład instrumenty pochodne na rynku pozagiełdowym) określa się przy zastosowaniu odpowiednich technik wyceny. Takie techniki wyceny optymalizują wykorzystanie możliwych do zaobserwowania danych rynkowych tam, gdzie są one dostępne i polegają w jak najmniejszym stopniu na szacunkach poczynionych specyficznych dla danej jednostki. Jeżeli wszystkie istotne dane wejściowe niezbędne dla godziwej wyceny instrumentu można faktycznie zaobserwować, instrument jest wówczas zaliczany do poziomu 2.

Jeżeli jeden lub większa liczba istotnych danych wejściowych nie opiera się na możliwych do zaobserwowania danych rynkowych, instrument zalicza się wówczas do poziomu 3.

Szczegółowe techniki stosowane do wyceny instrumentów finansowych obejmują:

- Notowane ceny rynkowe lub notowania prowadzone przez dealera dla podobnych instrumentów.
- Wartość godziwą swapów na stopy procentowe oblicza się jako wartość bieżącą szacunkowych przyszłych przepływów pieniężnych w oparciu o możliwe do zaobserwowania krzywe dochodowości.
- Wartość godziwą terminowych kontraktów walutowych określa się przy zastosowaniu terminowych kursów wymiany na dzień bilansowy, a wynikowa wartość podlega dyskontowaniu do wartości bieżącej.
- Inne techniki, takie jak analizy zdyskontowanych przepływów pieniężnych, stosuje się do ustalania wartości godziwej pozostałych instrumentów finansowych.

6 Ważne oszacowania i osądy księgowe

Sporządzenie jednostkowego sprawozdania finansowego zgodnie z MSSF wymaga dokonania szacunków i założeń, które wpływają na wielkości wykazane w sprawozdaniu finansowym. Mimo, że przyjęte założenia i szacunki opierają się na najlepszej wiedzy kierownictwa Spółki na temat bieżących działań i zdarzeń, rzeczywiste wyniki mogą się różnić od przewidywanych.

Poniżej przedstawiono główne obszary, w których oprócz szacunków księgowych istotne znaczenie miał profesjonalny osąd kierownictwa, i co do których zmiana szacunków może mieć istotny wpływ na wyniki Spółki w przyszłości.

Odzyskiwalność aktywa z tytułu podatku odroczonego

Spółka rozpoznaje składnik aktywów z tytułu podatku odroczonego bazując na założeniu, że w przyszłości zostanie osiągnięty zysk podatkowy pozwalający na jego wykorzystanie. Pogorszenie uzyskiwanych wyników podatkowych w przyszłości mogłoby spowodować, że założenie to stałoby się nieuzasadnione. Na dzień 30 września 2012 roku, Spółka rozpoznała aktywa z tytułu podatku odroczonego w wysokości 11 257. Szczegóły opisano w notce 15.

Szacunki istotnych rezerw i kontraktów

Spółka realizuje szereg kontraktów na wdrożenia systemów informatycznych. Wycena kontraktów IT wymaga ustalenia przyszłych przepływów operacyjnych w celu ustalenia wartości godziwej przychodów i kosztów oraz dokonania pomiaru stopnia zaawansowania prac na projekcie. Stopień zaawansowania prac ustala się jako stosunek poniesionych kosztów (zwiększających postęp realizacji prac) do kosztów planowanych. Budżety poszczególnych kontraktów podlegają ciągłemu przeglądowi i są aktualizowane w oparciu o bieżące informacje.

Szacowana utrata wartości firmy oraz udziałów w jednostkach zależnych

Spółka corocznie oraz każdorazowo w sytuacji zaistnienia przesłanek testuje wartość firmy pod kątem utraty wartości, zgodnie z zasadą rachunkowości opisaną w notce 3.4.7. Oszacowanie wartości użytkowej polega na ustaleniu przyszłych przepływów pieniężnych generowanych przez ośrodek wypracowujący środki pieniężne, do którego przypisana została wartość firmy. Szczegóły przeprowadzonego testu opisano w notce 19 niniejszego sprawozdania finansowego.

Stawki amortyzacyjne

Wysokość stawek amortyzacyjnych ustalana jest na podstawie przewidywanego okresu ekonomicznej użyteczności składników rzeczowego majątku trwałego oraz wartości niematerialnych. Spółka corocznie dokonuje weryfikacji przyjętych okresów ekonomicznej użyteczności na podstawie bieżących szacunków.

Analiza bieżących warunków ekonomicznych

Trwający obecnie globalny kryzys finansowy, który rozpoczął się w połowie 2008 roku spowodował, między innymi, niższy poziom finansowania rynku kapitałowego, niższą płynność sektora bankowego i w niektórych przypadkach wyższe oprocentowanie pożyczek międzybankowych oraz duże wahania rynków akcji. W tej chwili niemożliwe jest oszacowanie pełnego wymiaru wpływu trwającego kryzysu finansowego ani pełne zabezpieczenie się przed jego skutkami. Zarząd nie jest w stanie wiarygodnie oszacować wpływu na pozycje finansową Spółki jakiegokolwiek dalszego pogorszenia się płynności na rynkach finansowych oraz zwiększonych wahań na rynkach walutowych i giełdach. Zarząd wierzy, że podejmuje wszelkie konieczne działania w celu utrzymania zakresu działalności i wzrostu Spółki w obecnych warunkach. Klienci Spółki mogą ucierpieć z powodu pogorszenia płynności, co w efekcie może mieć wpływ na ich zdolność do spłacenia swoich należności. Pogarszające się warunki działalności klientów mogą mieć wpływ na przewidywania Zarządu dotyczące przepływów pieniężnych i oszacowanie utraty wartości aktywów finansowych i niefinansowych.

7 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 21 miesięcy zakończony dnia 30 września 2012.

8 Zatwierdzenie sprawozdania finansowego za 2010 rok

Jednostkowe sprawozdanie finansowe za 2010 rok zostało zatwierdzone 30.06.2011 przez Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Sygnity S.A. W dniu 07.09.2011 zostało zgodnie z przepisami prawa złożone w Krajowym Rejestrze Sądowym oraz złożone do opublikowania w Monitorze Polskim B nr 769 pozycja 4254/55.

9 Przychody ze sprzedaży

	01.01.2011 - 30.09.2012	01.01.2010 - 31.12.2010
		Dane przekształcone
Licencje i oprogramowania	123 293	44 686
Usługi wdrożeniowe	347 255	170 887
Usługi serwisowe	180 607	84 345
Pozostałe	2 231	4 499
Przychody ze sprzedaży produktów i usług	653 386	304 417
Sprzęt komputerowy	128 060	54 467
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	128 060	54 467

10 Koszty według rodzaju i koszt wytworzenia sprzedanych produktów i usług

	01.01.2011 - 30.09.2012	01.01.2010 - 31.12.2010
Zużycie materiałów i energii	(84 145)	(5 018)
Usługi obce	(303 692)	(193 860)
Wynagrodzenia	(207 669)	(106 975)
Świadczenia na rzecz pracowników	(40 679)	(15 684)
Amortyzacja	(25 136)	(8 997)
Podatki i opłaty	(3 713)	(1 443)
Pozostałe	(8 754)	(7 719)
Koszty według rodzaju razem	(673 788)	(339 696)
Koszty sprzedaży	(43 101)	(19 695)
Koszty ogólnego zarządu	(100 075)	(64 451)
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów i usług	(530 612)	(255 550)

11 Pozostałe przychody operacyjne

	01.01.2011 - 30.09.2012	01.01.2010 - 31.12.2010
Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	1 265	1 150
Dywidendy	53	199
Rozwiązane rezerwy i odpisy aktualizujące (z tytułu):		
- rozwiązanie rezerwy na sprawy sądowe	698	-
- zmniejszenie stanu pozostałych rezerw	-	-
Pozostałe:		
- potrącenia pracownicze	248	-
- zwrot podatku VAT	-	1 506
- inne tytuły	2 393	2 430
	4 657	5 285

12 Pozostałe koszty operacyjne

	01.01.2011 - 30.09.2012	01.01.2010 - 31.12.2010
Likwidacja środków trwałych	(1 894)	(1 093)
Ujemne różnice kursowe	-	(493)
Zawiązanie rezerwy i odpisów aktualizujących (z tytułu):		
- zawiązanie rezerwy na koszty spraw sądowych	-	(1 008)
Pozostałe:		
- nieplanowany odpis amortyzacyjny	(809)	-
- darowizny	(117)	(80)
- sprzedaż zorganizowanej części przedsiębiorstwa	-	(85)
- koszty postępowania sądowego	(422)	(237)
- inne tytuły	(777)	(498)
	(4 019)	(3 494)

13 Przychody finansowe

	01.01.2011 - 30.09.2012	01.01.2010 - 31.12.2010
Przychody finansowe z tytułu odsetek w tym:		
- od depozytów bankowych	881	861
- od udzielonych pożyczek	248	36
- pozostałe tytuły	151	105
Zysk ze zbycia inwestycji	-	97
Dyskonto rozrachunków	508	-
Wycena aktywów finansowych do wartości godziwej	-	572
Dodatnie różnice kursowe	111	18
	1 899	1 689

14 Koszty finansowe

	01.01.2011 - 30.09.2012	01.01.2010 - 31.12.2010
Koszty finansowe z tytułu odsetek, w tym:		
- od kredytów i pożyczek	(1 559)	(2 367)
- od obligacji i innych papierów dłużnych	(11 149)	(8 057)
- od leasingu finansowego	(1 382)	(153)
- pozostałe odsetki	(179)	(143)
Dyskonto rozrachunków	-	(978)
Straty ze zmian wartości godziwej walutowych instrumentów pochodnych (forward)	(965)	-
Pozostałe koszty finansowe, w tym:		
- odpisy aktualizujące inwestycje	(149)	-
- odpisy aktualizujące pożyczki	-	(520)
- koszty factoringu	(281)	-
	(15 664)	(12 218)

15 Podatek dochodowy

15.1 Obciążenie podatkowe

	01.01.2011 - 30.09.2012	01.01.2010 - 31.12.2010
		Dane przekształcone
Odroczony podatek dochodowy	4 927	3 167
Inne korekty	(756)	-
Podatek dochodowy wykazywany w sprawozdaniu z całkowitych dochodów	4 171	3 167

15.2 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 30.09.2012
	Dane przekształcone		
Aktywo z tytułu odroczonego podatku (19%)	17 030	7 446	24 476
Rezerwa na podatek odroczony (19%)	10 753	3 025	13 778
Aktywo z tytułu odroczonego podatku, netto	6 277	4 421	10 698
Zmiany z tytułu połączenia z jednostkami zależnymi	-	506	-
Wpływ na wyniki okresu	-	4 927	-

	Stan na 01.01.2011	Zmiana stanu	Stan na 30.09.2012
	Dane przekształcone		
Odpisy aktualizujące wartość akcji i udziałów	1 231	(819)	412
Dyskonto kaucji	-	295	295
Rezerwa na niewykorzystane urlopy	2 239	3	2 242
Rezerwy na wynagrodzenia	13 327	(4 747)	8 580
Rezerwy na odsetki i pożyczki	20	119	139
Niezrealizowane straty z tytułu różnic kursowych	258	(237)	21
Rozliczenia międzyokresowe kontraktów długoterminowych	18 448	(18 448)	-
Rozliczenia międzyokresowe pozostałe	19 242	8 109	27 351
Odpis aktualizujący należności i zapasy	12 434	1 700	14 134
Rezerwa na serwis gwarancyjny	7 441	(1 295)	6 146
Pozostałe różnice	14 990	(4 736)	10 254
Straty podatkowe	-	59 245	59 245
Ujemne różnice przejściowe łącznie	89 630	39 189	128 819
Aktywo z tytułu odroczonego podatku (19%)	17 030	7 446	24 476
Aktualizacja wartości aktywów finansowych	19	385	404
Dodatnie różnice kursowe wynikające z wyceny	22	48	70
Rozliczenie przychodów z kontraktów długoterminowych	21 141	(535)	20 606
Nadwyżka wartości bilansowej nad podatkową środków trwałych i wartości niematerialnych	34 131	17 103	51 234
Pozostałe różnice	1 281	(1 081)	200
Dodatnie różnice przejściowe łącznie	56 594	15 920	72 514
Rezerwa na podatek odroczony (19%)	10 753	3 025	13 778
Aktywo z tytułu odroczonego podatku, netto	6 277	4 421	10 698
- zmiana w sprawozdaniu z całkowitych dochodów			
- zmiana z połączenia z jednostkami zależnymi		506	

	Stan na 01.01.2010	Zmiana stanu	Stan na 31.12.2010
		Dane przekształcone	Dane przekształcone
Aktywo z tytułu odroczonego podatku (19%)	10 990	6 040	17 030
Rezerwa na podatek odroczony (19%)	4 469	6 284	10 753
Aktywo z tytułu odroczonego podatku, netto	6 521	(244)	6 277
Zmiany z tytułu połączenia z jednostkami zależnymi	-	3 411	-
Wpływ na wyniki okresu	-	3 167	-

	Stan na 01.01.2010	Zmiana stanu	Stan na 31.12.2010
			Dane przekształcone
Odpisy aktualizujące wartość akcji i udziałów	1 529	(298)	1 231
Rezerwa na niewykorzystane urlopy	622	1 617	2 239
Rezerwy na wynagrodzenia	2 055	11 272	13 327
Rezerwy na odsetki i pożyczki	786	(766)	20
Niezrealizowane straty z tytułu różnic kursowych	519	(261)	258
Rozliczenia międzyokresowe kontraktów długoterminowych	15 728	2 720	18 448
Rozliczenia międzyokresowe pozostałe	10 643	8 599	19 242
Odpis aktualizujący należności i zapasy	4 371	8 063	12 434
Rezerwa na serwis gwarancyjny	8 527	(1 086)	7 441
Pozostałe różnice	13 060	1 930	14 990
Straty podatkowe	-	-	-
Ujemne różnice przejściowe łącznie	57 840	31 790	89 630
Aktywo z tytułu odroczonego podatku (19%)	10 990	6 040	17 030
Aktualizacja wartości aktywów finansowych	608	(589)	19
Dodatknie różnice kursowe wynikające z wyceny	585	(563)	22
Rozliczenie przychodów z kontraktów długoterminowych	13 692	7 449	21 141
Nadwyżka wartości bilansowej nad podatkową środków trwałych i wartości niematerialnych i prawnych	8 201	25 930	34 131
Pozostałe różnice	435	846	1 281
Dodatknie różnice przejściowe łącznie	23 521	33 073	56 594
Rezerwa na podatek odroczony (19%)	4 469	6 284	10 753
Aktywo z tytułu odroczonego podatku, netto	6 521	(244)	6 277
- zmiana w sprawozdaniu z całkowitych dochodów			
- zmiana z połączenia z jednostkami zależnymi		3 411	

Strata podatkowa do odliczenia w przyszłych okresach

Rok powstania	2006	2007	2008	2009	2010	2011/2012
Wartość straty	805	-	-	32 850	26 396	14 475
Data wygaśnięcia	30.09.2012	30.09.2013	30.09.2014	30.09.2015	30.09.2016	30.09.2017

W oparciu o osiągnięte wyniki oraz prognozy przyszłych zysków podatkowych Zarząd Spółki uznaje realizację strat podatkowych z lat ubiegłych za prawdopodobną. Na dzień 30 września 2012 Spółka rozpoznała aktywo z tytułu podatku odroczonego w wysokości 11 257 w odniesieniu do strat podatkowych do rozliczenia w kolejnych okresach obrotowych. Spółka nie rozpoznała aktywa na stracie podatkowej wygenerowanej za ostatni okres obrotowy. Spółka nie rozpoznała aktywa na stracie podatkowej wygenerowanej za ostatni okres obrotowy w kwocie 2 750.

15.3 Rozliczenia podatkowe

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

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

16 Zysk przypadający na jedną akcję

Zysk podstawowy przypadający na jedną akcję oblicza się poprzez podzielenie zysku netto przypadającego Akcjonariuszom Jednostki za okres sprawozdawczy przez średnią ważoną liczbę wyemitowanych akcji zwykłych występujących w ciągu okresu sprawozdawczego.

Zysk rozwodniony przypadający na jedną akcję oblicza się poprzez podzielenie zysku netto przypadającego Akcjonariuszom Jednostki przez skorygowaną (o wpływ potencjalnych akcji rozwadniających) średnią ważoną liczbę wyemitowanych akcji zwykłych występujących w ciągu okresu, skorygowaną o wpływ zamiany obligacji zamiennych na akcje zwykłe.

Poniżej przedstawione zostały dane dotyczące zysku oraz akcji, które posłużyły do wyliczenia podstawowego i rozwodnionego zysku na jedną akcję:

	30.09.2012	31.12.2010
		Dane przekształcone
Zysk netto za okres przypadający na akcjonariuszy Spółki	(12 046)	(29 683)
Średnia ważona liczba akcji zwykłych (w tys. szt.)	11 886	11 886
Zysk na akcję zwykłą (w zł)	(1,01)	(2,50)
Rozwodniona średnia ważona liczba akcji zwykłych (w tys. szt.)	11 886	11 886
Rozwodniony zysk na akcję zwykłą (w zł)	(1,01)	(2,50)

17 Rzeczowe aktywa trwałe

	Budynki, lokale, grunty	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne środki trwałe	Ogółem
Cena nabycia na dzień 01.01.2011	4 310	34 149	7 698	843	47 000
Zwiększenia stanu, z tytułu:	165	5 816	9 131	422	15 534
Zakupu	91	3 031	1 100	105	4 327
Połączenia	74	605	627	317	1 623
Leasing	-	2 180	7 404	-	9 584
Zmniejszenia stanu, z tytułu: (-)	(137)	(3 239)	(8 825)	(1 091)	(13 292)
Sprzedaży (-)	-	(185)	(8 744)	(846)	(9 775)
Likwidacji (-)	(137)	(3 054)	(81)	(245)	(3 517)
Cena nabycia na dzień 30.09.2012	4 338	36 726	8 004	174	49 242
Umorzenie na dzień 01.01.2011 (-)	(3 363)	(28 680)	(5 304)	(651)	(37 998)
Zwiększenia umorzenia (-)	(637)	(5 169)	(3 572)	(276)	(9 654)
Odpis amortyzacyjny za okres sprawozdawczy (-)	(637)	(4 109)	(2 233)	(276)	(7 255)
Leasing	-	(1 060)	(1 339)	-	(2 399)
Zmniejszenia umorzenia	113	3 432	7 876	810	12 231
Sprzedaży	-	183	7 842	810	8 835
Likwidacji	113	3 249	34	-	3 396
Umorzenie na dzień 30.09.2012 (-)	(3 887)	(30 417)	(1 000)	(117)	(35 421)
Wartość bilansowa netto na dzień 01.01.2011	947	5 469	2 394	192	9 002
Wartość bilansowa netto na dzień 30.09.2012	451	6 309	7 004	57	13 821

	Grunty, budynki i lokale	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne środki trwałe	Środki trwałe razem
Saldo otwarcia 01.01.2010	2 092	6 518	2 801	265	11 676
- Nabycie		1 166	7		1 173
- Połączenie	194	863	1 843	17	2 917
- Amortyzacja (-)	(554)	(3 015)	(1 234)	(87)	(4 890)
- Sprzedaż (-)	-	(15)	(790)	(1)	(806)
- Likwidacja (-)	(785)	(48)	(233)	(2)	(1 068)
Saldo zamknięcia	947	5 469	2 394	192	9 002
Na dzień 31.12.2010					
Wartość brutto	6 685	39 275	14 324	1 763	62 047
Umorzenie	(5 738)	(33 806)	(11 930)	(1 571)	(53 045)
Wartość netto	947	5 469	2 394	192	9 002

18 Wartości niematerialne i prawne

	Koszty zakończonych prac rozwojowych	Koncesje, patenty, licencje i podobne	Oprogramowanie komputerowe	Inne wartości niematerialne	Wartość firmy	Zaliczki na wartości niematerialne	Ogółem
Cena nabycia na dzień 01.01.2011	12 092	17 006	29 909	32 377	107 806	5 778	204 968
Zwiększenia stanu, z tytułu:	2 166	24 645	14	825	49 536	21 430	98 616
Zakupu	-	2 638	14	-	-	-	2 652
Połączenia	824	3 828	-	825	49 536	4 608	59 621
Skapitalizowane koszty w okresie	-	-	-	-	-	16 822	16 822
Reklas zaliczek na wartości niematerialne	1 342	18 179	-	-	-	-	19 521
Zmniejszenia stanu, z tytułu: (-)	-	(3 739)	(13 374)	-	-	(20 216)	(37 329)
Sprzedaży (-)	-	-	-	-	-	-	-
Likwidacji (-)	-	(3 739)	(13 374)	-	-	(695)	(17 808)
Reklas zaliczek na wartości niematerialne	-	-	-	-	-	(19 521)	(19 521)
Cena nabycia na dzień 30.09.2012	14 258	37 912	16 549	33 202	157 342	6 992	266 255
Umorzenie na dzień 01.01.2011 (-)	(11 655)	(15 538)	(25 671)	(13 137)	(814)	-	(66 815)
Zwiększenia umorzenia (-)	(1 708)	(6 731)	(1 715)	(5 328)	-	-	(15 482)
Odpis amortyzacyjny za okres sprawozdawczy (-)	(1 708)	(6 731)	(1 715)	(5 328)	-	-	(15 482)
Zmniejszenia umorzenia	-	3 723	13 370	-	-	-	17 093
Likwidacji	-	3 723	13 370	-	-	-	17 093
Umorzenie na dzień 30.09.2012 (-)	(13 363)	(18 546)	(14 016)	(18 465)	(814)	-	(65 204)
Wartość bilansowa netto na dzień 01.01.2011	437	1 468	4 238	19 240	106 992	5 778	138 153
Wartość bilansowa netto na dzień 30.09.2012	895	19 366	2 533	14 737	156 528	6 992	201 051

	Koszty zakończonych prac rozwojowych	Koncesje, patenty, licencje i podobne	Inne wartości niematerialne	Wartość firmy	Razem
Saldo otwarcia 01.01.2010	2 994	1 282	9 418	101 702	115 396
- Nabycie	-	408	1 728	-	2 136
- Połączenie	437	3 369	15 245	5 290	24 341
- Amortyzacja (-)	(1 879)	(928)	(1 300)	-	(4 107)
- Sprzedaż (-)	-	(382)	(1)	-	(383)
- Rozwiązanie odpisu	-	770	-	-	770
Saldo zamknięcia	1 552	4 519	25 090	106 992	138 153
Na dzień 31.12.2010					
Wartość brutto	17 429	27 702	40 265	106 992	192 388
Umorzenie	(15 877)	(23 183)	(15 175)	-	(54 235)
Wartość netto	1 552	4 519	25 090	106 992	138 153

	30.09.2012	31.12.2010
Koszty zakończonych prac rozwojowych	895	437
Koncesje, patenty, licencje i podobne wartości	21 899	5 706
Inne wartości niematerialne, w tym:		
Relacje z klientami	3 151	4 841
Marki produktowe	6 753	8 769
Marka WINUEL	4 645	5 630
Pozostałe	188	-
Oprogramowanie w toku wytworzenia	6 992	5 778
Pozostałe wartości niematerialne razem	44 523	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 nabyta przy połączeniu z Sygnity Technology Sp. z o.o.	16 814	-
Wartość firmy nabyta przy połączeniu z Support Sp. z o.o.	6 258	6 258
Wartość firmy nabyta przy połączeniu z Winuel S.A.	4 197	4 197
Wartość firmy nabyta przy połączeniu z Aram S.A.	1 093	1 093
Wartość firmy razem	156 528	106 992
Wartości niematerialne razem	201 051	138 153

W okresie 21 miesięcy zakończonych 30 września 2012 Grupa poniosła koszty pośrednie związane z funkcjonowaniem biura R&D w kwocie 1 966. Kwota nie uwzględnia prac rozwojowych związanych z realizacją projektów inwestycyjnych.

19 Test na utratę wartości firmy

W teście przeprowadzonym na dzień 30 września 2012 roku, przy określaniu wartości odzyskiwalnej ośrodków wypracowujących środki pieniężne Spółka wykorzystała metodę wartości użytkowej.

Przepływy Finansowe

Przepływy finansowe zastosowane w modelu wartości użytkowej bazują na zatwierdzonym planie finansowym na rok 2013 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.

Sygnity S.A.	Aktywa operacyjne netto (wartość bilansowa)	Wartość odzyskiwalna	Nadwyżka wartości odzyskiwalnej nad bilansową	Zidentyfikowano utratę wartości?
Segment IT	273 495	360 739	87 244	NIE

Wartość bilansowa CGU

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

Istotne założenia testu na utratę wartości firmy oraz analiza wrażliwości

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

Stopa dyskontowa	10,9%
Stopa wzrostu do wyliczenia wartości rezydualnej	2,0%
Poziom marży zysku operacyjnego w latach 2013-2014	od 4,5% do 6,0%
Poziom marży zysku operacyjnego w latach 2015-2017	od 8,0% do 8,9%

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

Wartość odzyskiwalna	360 739
Nadwyżka wartości odzyskiwalnej nad wartością bilansową	87 244
Zmiana stopy dyskontowej, która powoduje, że wartość odzyskiwalna jest równa wartości księgowej	7,3 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.	(2,1 p.p.)

Wynik testu na utratę wartości

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

20 Akcje i udziały w jednostkach zależnych i wspólnych przedsięwzięciach

	Komentarz	30.09.2012	31.12.2010
Max Elektronik S.A.		39 000	39 000
Sygnity Europe Sp. z o.o.	1	1 550	-
PB Polsoft Sp. z o.o.	2	-	37 807
Sygnity Technology Sp. z o.o.	3	-	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.	4	-	78
Geomar S.A.	5	7 882	-
		51 610	114 367

Komentarz:

1. W dniu 17 stycznia 2012 spółka Sygnity S.A. zawiązała spółkę Sygnity Europe Sp. z o.o.
2. W dniu 31 maja 2011 spółka PB Polsoft Sp. z o.o. została połączona z Sygnity S.A.
3. W dniu 29 kwietnia 2011 spółka Sygnity Technology Sp. z o.o. została połączona z Sygnity S.A.
4. W dniu 28 września 2011 Spółka sprzedała udziały w Sygnity Research S.A. jednostce zależnej ICD Comp Consulting Sp. z o.o.
5. Na dzień 31 grudnia 2010 akcje spółki Geomar S.A. prezentowane były w aktywach sklasyfikowanych, jako przeznaczone do sprzedaży.

	Wartość bilansowa udziałów na dzień 30.09.2012	Wartość bilansowa udziałów na dzień 31.12.2010	% udział w kapitale	
			30.09.2012	31.12.2010
Budimex Dromex S.A. Sygnity S.A. Sp. j.	2 908	2 908	33%	33%
	2 908	2 908		

	Budimex Dromex S.A. Sygnity S.A. Sp. j.	
	30.09.2012	31.12.2010
Aktywa trwałe	1	5
Aktywa obrotowe	14 168	18 067
Zobowiązania krótkoterminowe	3 000	3 326
Rezerwy na zobowiązania długoterminowe	3 913	3 106
Przychody operacyjne	-	-
Koszty operacyjne	(146)	(183)
Wynik netto	255	(346)

21 Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych

	Wartość bilansowa udziałów na dzień 30.09.2012	Wartość bilansowa udziałów na dzień 31.12.2010	% udział w kapitale	
			30.09.2010	31.12.2010
Dolnośląska Szkoła Bankowa Sp. z o.o.	13	13	24,75	24,75
Emtal Sp. z o.o.	430	430	50,00	50,00
	443	443		

Na dzień sporządzenia niniejszego jednostkowego sprawozdania finansowego podmioty te nie podlegały badaniu przez zewnętrznego audytora, a prezentowane przychody oraz wyniki netto dotyczą okresu od 01.01.2011 do 30.09.2012.

	Aktywa	Zobowiązania	Przychody	Wynik netto
30.09.2012				
Dolnośląska Szkoła Bankowa Sp. z o.o.	320	10	657	(222)
Emtal Sp. z o.o.	3 094	2 250	5 368	63
31.12.2009				
Dolnośląska Szkoła Bankowa Sp. z o.o.	1 266	715	397	26
Emtal Sp. z o.o.	2 842	2 616	3 544	(870)

22 Zapasy

	30.09.2012	31.12.2010
Półprodukty i produkty w toku	5 466	14 665
Towary	10 769	2 093
	16 235	16 758

W okresie 21 miesięcy zakończonych 30 września 2012 Spółka zwiększyła odpisy aktualizujące zapasy o kwotę 711. Saldo odpisu aktualizującego zapasy na 30 września 2012 wyniosło 4 585, wobec 3 874 na 31 grudnia 2010.

Na dzień 30 września 2012 w pozycjach zapasów wykazywane są części zamienne do systemów korespondencji masowej o wartości 3 924. W ciągu okresu 21 miesięcy zakończonych 30 września 2012 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.

23 Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności

Długoterminowe	30.09.2012	31.12.2010
		Dane przekształcone
Kaucje zapłacone	5 762	5 751
Krótkoterminowe		
Należności z tytułu podatku dochodowego	-	615
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności:		
- z tytułu dostaw i usług	52 941	87 318
a) od jednostek powiązanych	21	982
b) od pozostałych jednostek	52 920	86 336
- należności od klientów z tytułu prac wynikających z umów długoterminowych	20 606	21 145
- z tytułu pozostałych podatków	283	6 457
- inne	3 102	5 406
Przedpłaty, w tym:		
- przedpłaty za usługi informatyczne	622	1 976
- konserwacja, remonty, czynsze za lokale biurowe	-	40
- ubezpieczenia	263	170
- inne	55	209
Należności krótkoterminowe netto, razem	77 872	122 721
Odpisy aktualizujące wartość należności (wielkość dodatnia)	8 413	8 560
Należności krótkoterminowe brutto	86 285	131 281

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. 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 Spółka współpracuje, nadrzędne 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. Stopień narażenia na ryzyko kredytowe jest ujęte w odpisie na należności w kwocie 8 413. Spółka do wyliczenia dyskonta należności długoterminowych stosuje efektywną stawkę procentową w wysokości 9,02%.

Spółka rozpoznaje koszty utworzenia i rozwiązania odpisów aktualizujących należności w zależności od sposobu przypisania odpisu do kontraktu, którego ten odpis dotyczy. W okresie 21 miesięcy zakończonych 30 września 2012 Spółka zmniejszyła odpisy aktualizujące należności na kwotę 147, przy czym kwoty 761 i 185 zwiększyły odpowiednio koszty wytworzenia i sprzedanych towarów, natomiast koszty zarządu oraz zostały zmniejszone odpowiednio o 1 093. W okresie 12 miesięcy zakończonych 31 grudnia 2010 Spółka zmniejszyła odpisy aktualizujące należności o kwotę 6 395.

Należności z tytułu dostaw i usług przeterminowane niespłacone w okresie, w stosunku do których nie stwierdzono utraty wartości	30.09.2012	31.12.2010
- do 1 miesiąca	4 372	4 328
- od 1 do 6 miesięcy	3 342	1 947
- powyżej 6 miesięcy	647	160
	8 361	6 435

Należności handlowych i pozostałych należności Spółki są wyrażone w następujących walutach:

	30.09.2012	31.12.2010
		Dane przekształcone
PLN	85 302	128 074
EUR	906	2 894
USD	-	20
LTL	77	293
	86 285	131 281

Zmiany stanu odpisu aktualizującego wartość należności:

Na dzień 01.01.2011	8 560
- utworzenie	3 138
- rozwiązanie	(3 156)
- wykorzystanie	(129)
Na dzień 30.09.2012	8 413
Na dzień 01.01.2009	14 955
- utworzenie	1 867
- rozwiązanie	(7 593)
- wykorzystanie	(669)
Na dzień 31.12.2010	8 560

24 Kontrakty długoterminowe

Spółka rozlicza kontrakty długoterminowe zgodnie z metodą stopnia zaawansowania usługi.

Ujawnienia dotyczące długoterminowych kontraktów informatycznych niezakończonych na dzień bilansowy	30.09.2012	31.12.2010
		Dane przekształcone
Planowane wartości przychodu z tytułu realizacji kontraktów IT	150 641	74 622
Wystawione faktury z tytułu realizacji kontraktów IT (narastająco za wszystkie okresy)	35 096	59 010
Zarachowane koszty z tytułu realizacji kontraktów IT (narastająco za wszystkie okresy)	(74 391)	(85 272)
Zyski/ (straty) z tytułu realizacji kontraktów IT (narastająco za wszystkie okresy)	(39 295)	(26 262)
Saldo należności do klientów z tytułu prac wynikających z umów długoterminowych	20 606	21 145

25 Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

	30.09.2012	31.12.2010
Środki pieniężne w kasie i na rachunkach	23 750	48 232
Lokaty krótkoterminowe	13 431	-
Inne środki pieniężne*	2 315	3 524
	39 496	51 756

* Na 30 września 2012 r. „Inne środki pieniężne” obejmują środki zastrzeżone pod gwarancje na rzecz UE w kwocie 2 315.

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

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

26 Kapitał własny

26.1 Kapitał podstawowy

Na dzień 30 września 2012 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 30 września 2012		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.	613 097	5,15	700 395	5,89
Pioneer Pekao Investment Management S.A.	-	-	609 928	5,13
Pozostali ¹	8 580 326	72,2	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

	Liczba akcji na dzień	Liczba akcji na dzień
	30.09.2012	31.12.2010
Ryszard Wojnowski	364 305	n/d
Tomasz Sielicki	281 791	336 791
Tomasz Jędrzejczak	n/d	15 000
Jacek Kseń	3 000	4 000
Krzysztof Ducal	5 000	n/d
Paweł Turno	n/d	100 000

26.2 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 21 miesięcy do 30 września 2012 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

27 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 21 miesięcy zakończonym 30 września 2012 oraz w 2010 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	30.09.2012	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
31 marca 2002	31 grudnia 2011	R*	79,66	-	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
				433 725	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.

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 21 miesięcy roku obrachunkowego wyniosła 1 058. W IV kwartale 2011/2012 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 21 miesięcy roku obrachunkowego 2011/2012 wyniosła 686.

Zgodnie z decyzją Rady Nadzorczej z dnia 28 lutego 2012 (Raport bieżący 9/2012) zostały przyznane Członkom Zarządu Sygnity opcje na akcje za Pierwszy Rok Realizacji Programu Motywacyjnego. Do dnia 30 września 2012 opcje nie zostały zrealizowane przez osoby uprawnione.

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

28 Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki

	Oprocentowanie	Termin spłaty	30.09.2012	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	5 536	8 000
			5 536	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, która zgodnie z aneksem podpisanym 2 marca 2012 zwiększona została do wysokości 50 000 (linia wspólna z Sygnity Europe Sp. z o.o.). W dniu 17 marca 2011 spółka Sygnity S.A. zawarła Umowę kredytową z Deutsche Bank PBC S.A. na kwotę 30 000.

Na dzień 30 września 2012 Sygnity S.A. na mocy podpisanych umów wielocelowych posiadała limity kredytowe o łącznej wartości 80 000, z czego 38 063 stanowiły limity kredytowe w rachunku bieżącym. Pozostała wartość wynikająca z limitów jest/będzie wykorzystywana w ramach wystawianych gwarancji oraz akredytyw. Wszystkie kredyty i pożyczki zaciągnięte przez Spółkę denominowane są w PLN.

Na dzień 30 września 2012 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 sporządzenia sprawozdania finansowego spółka wywiązuje się z zobowiązań wynikających z umów kredytowych w terminie.

29 Zobowiązania z tytułu obligacji i pozostałe zobowiązania finansowe

	30.09.2012	31.12.2010
Zobowiązania (długoterminowe)		
Zobowiązania z tytułu wyemitowanych obligacji	-	16 122
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	8 123	1 448
	8 123	17 570
Zobowiązania (krótkoterminowe)		
Zobowiązania z tytułu wyemitowanych obligacji	63 139	43 782
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	2 168	892
Zobowiązania z tytułu walutowych kontraktów forward	-	-
	65 307	44 674

Zobowiązania z tytułu obligacji

W okresie 21 miesięcy do 30 września 2012 Spółka łącznie wyemitowała obligacje w wartości nominalnej na kwotę 77 930, natomiast wykupiła 74 030 w wartości nominalnej. Łączna wartość nominalna wyemitowanych obligacji na dzień 30 września 2012 wyniosła 63 000.

Całość obligacje o wartości nominalnej 63 000 są wymagalne w okresie do 6 miesięcy.

Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego

30.09.2012	Minimalne płatności leasingowe	Przyszłe obciążenie finansowe dotyczące leasingu finansowego	Wartość bieżąca płatności leasingowych
w ciągu roku	3 775	(1 607)	2 168
powyżej roku	10 650	(2 527)	8 123
	14 425	(4 134)	10 291
31.12.2010			
w ciągu roku	1 045	(153)	892
powyżej roku	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.

30 Rezerwy

	30.09.2012	31.12.2010
Długoterminowe		
Naprawy gwarancyjne	3 902	2 835
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	204	246
	4 106	3 081
Krótkoterminowe		
Naprawy gwarancyjne	2 244	4 607
Koszty związane z toczącymi się sprawami sądowymi	10 691	12 367
Rezerwy na kary	248	1 008
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	74	-
	13 257	17 982

2011/2012	Stan na dzień 01.01.2011	Utworzone	Przejęte w wyniku połączenia	Wykorzystane	Rozwiązane	Stan na dzień 30.09.2012
Rezerwa na naprawy gwarancyjne	7 442	21 840	661	(19 734)	(4 063)	6 146
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	246	24	39	-	(31)	278
Rezerwa na kary	1 008	739	-	(1 207)	(292)	248
Koszty związane z toczącymi się sprawami sądowym	12 367	1 000	-	(384)	(2 292)	10 691
Razem	21 063	23 603	700	(21 325)	(6 678)	17 363
w tym krótkoterminowe	17 982					13 257
w tym długoterminowe	3 081					4 106

2010	Stan na dzień 01.01.2010	Utworzone	Przejęte w wyniku połączenia	Wykorzystane	Rozwiązane	Stan na dzień 31.12.2010
Rezerwa na naprawy gwarancyjne	3 672	6 138	1 304	(3 672)	-	7 442
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	229	27	-	-	(10)	246
Rezerwa na kary	-	1 008	-	-	-	1 008
Koszty związane z toczącymi się sprawami sądowym	14 683	-	4 699	(4 611)	(2 404)	12 367
Razem	18 584	7 173	6 003	(8 283)	(2 414)	21 063
w tym krótkoterminowe	18 355					17 982
w tym długoterminowe	229					3 081

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.

31 Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania

Krótkoterminowe	30.09.2012	31.12.2010
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania:		
- z tytułu dostaw i usług	49 093	60 186
a) od jednostek powiązanych	5 956	12 147
b) od pozostałych jednostek	43 137	48 039
- z tytułu pozostałych podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych i innych świadczeń	12 898	20 044
- z tytułu wynagrodzeń	8 913	-
- pozostałe zobowiązania	862	4 575
Zobowiązania z rozliczeń międzyokresowych kosztów, z tytułu:		
- kosztów zrealizowanych kontraktów	7 238	15 421
- wycena długoterminowych kontraktów IT	2 072	2 715
- badania i przeglądu sprawozdań finansowych	170	154
- bonusów, nagród, prowizji	4 775	11 647
- naliczonego czynszu	3 820	4 935
- niewykorzystanych urlopów wypoczynkowych i nadgodzin	2 242	2 286
- odpraw, odszkodowań karencyjnych	773	1 633
- pozostałych kosztów bieżącego okresu	-	953
	92 856	124 549

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

32 Przychody przyszłych okresów

	30.09.2012	31.12.2010
Rozliczenia międzyokresowe przychodów, z tytułu:		
- niezrealizowanej sprzedaży	2 603	10 159
- zobowiązania z tytułu prac wynikających z umów	509	137
- inne	-	223
	3 112	10 519

33 Jednostki powiązane kapitałowo

Stan powiązań kapitałowych na dzień 30 września 2012 r.:

Lp	Nazwa spółki	Siedziba	Przedmiot działalności	Udział w kapitale 30.09.2012	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
8	Sygnity Europe Sp. z o.o.	Warszawa, Polska	Sprzedaż oprogramowania oraz sprzętu Huawei na rynku międzynarodowym	100,00 ⁵	-
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.	- ⁶	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. z o.o.
- 4) W dniu 26 lipca 2011 spółka została zlikwidowana.
- 5) W dniu 17 stycznia 2012 została założona spółka Sygnity Europe Sp. z o.o.
- 6) W dniu 7 marca 2012 zostały sprzedane udziały w spółce Computer System for Business International (CSBI).

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 21 miesięcy zakończonych 30 września 2012 oraz 31 grudnia 2010 oraz na te daty.

Podmiot powiązany		Sprzedaż produktów i usług	Zakupy usług i towarów	Pozostałe koszty	Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	Zobowiązania finansowe
Aram Sp. z o.o. ¹	2011/12	-	-	-	-	-	-
	2010	692	263	-	-	-	-
Sygnity Technology Sp. z o.o. ³	2011/12	546	3 605	45	-	-	-
	2010	2 294	12 140	121	528	4 546	-
ICD CompConsulting Sp. z o.o.	2011/12	618	224	-	7	-	-
	2010	-	929	-	-	90	-
Max Elektronik Sp. z o.o.	2011/12	3 419	8 452	974	-	5 956	5 536
	2010	577	3 943	580	101	3 214	8 000
PB Polsoft Sp. z o.o. ⁴	2011/12	1 335	4 803	-	-	-	-
	2010	2 685	13 924	-	353	4 295	-
Winuel S.A. ²	2011/12	-	-	-	-	-	-
	2010	5 577	10 430	1 278	-	-	-
Sygnity Research S.A. ⁵	2011/12	-	-	-	-	-	-
	2010	15	54	-	-	-	-
CSBI EE	2011/12	-	-	-	-	-	-
	2010	20	-	-	20	-	-
UAB Baltijos Kompiuteriu Centras	2011/12	-	-	-	-	-	-
	2010	139	-	-	-	-	-
Emtal Sp. z o.o.	2011/12	-	-	-	-	-	-
	2010	103	-	-	-	-	-
Sygnity Europe Sp. z o.o. ⁶	2011/12	50	-	-	14	-	-
	2010	-	-	-	-	-	-
Razem	2011/12	5 968	17 084	1 019	21	5 956	5 536
	2010	12 102	41 683	1 979	1 002	12 145	8 000

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.

6) W dniu 17 stycznia 2012 r. zawiązana została spółka Sygnity Europe Sp. z o.o.

34 Informacje o połączeniach ze spółkami zależnymi

34.1 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 w lipcu 1999 pod nazwą LAN Serwis Sp. z o.o. (dlatego w poniższej tabeli wartości w kolumnie „Na dzień objęcia kontroli” wynoszą zero) 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.

34.2 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 został 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

35 Zobowiązania warunkowe

Na dzień 30 września 2012 oraz 31 grudnia 2010 łączna wartość udzielonych przez Spółkę zobowiązań warunkowych wyniosła odpowiednio 69 660 oraz 42 863, w tym:

- Wartość zobowiązań z tytułu wystawionych gwarancji wyniosły łącznie odpowiednio 49 237 oraz 35 731. Wystawione gwarancje dotyczą głównie (ponad 65 % 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 7 980 oraz 6 744. Weksle były głównie (18% 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 12 443 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 odnośnie 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.

36 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 wartość stanowiłaby, co najmniej 10% kapitałów własnych Spółki.

37 Wynagrodzenie wyższej kadry kierowniczej

	Za okres zakończony dnia 30.09.2012	Za okres zakończony dnia 31.12.2010
Zarząd Sygnity S.A.	10 386	5 438
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze (wynagrodzenia i narzuty)	8 642	5 438
Świadczenia pracownicze w formie akcji	1 744	-
Rada Nadzorcza Sygnity S.A.	545	446
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze (wynagrodzenia i narzuty)	545	446
Świadczenia pracownicze w formie akcji	-	-

38 Struktura zatrudnienia

Przeciętne zatrudnienie w Spółce w okresie od 01.01.2011 do 30.09.2012 kształtowało się następująco:

	Za okres zakończony dnia 30.09.2012	Za okres zakończony dnia 31.12.2010
Zarząd	5,0	4,6
Administracja	196,7	156,7
Dział sprzedaży	86,1	72,2
Pion produkcji	956,7	739,7
Pozostali	-	-
Razem	1 244,5	973,2

39 Jednostkowe sprawozdanie z całkowitych dochodów w układzie porównywalnym

Dane za okres od 1 stycznia 2011 do 31 grudnia 2011 oraz od 1 stycznia 2012 do 30 września 2012:

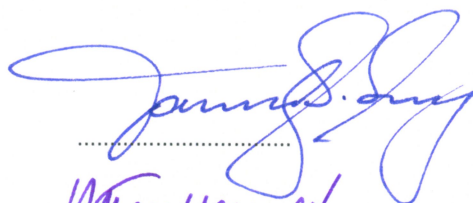
	01.01.2011 - 31.12.2011	01.01.2012 - 30.09.2012
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:	502 717	278 729
Przychody ze sprzedaży produktów i usług	395 298	258 088
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	107 419	20 641
Koszt sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:	(415 320)	(226 040)
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów i usług (-)	(323 076)	(207 536)
Wartość sprzedanych towarów i materiałów (-)	(92 244)	(18 504)
Zysk brutto ze sprzedaży	87 397	52 689
Koszty sprzedaży (-)	(24 184)	(18 917)
Koszty ogólnego zarządu (-)	(56 111)	(43 964)
Pozostałe przychody operacyjne	2 625	2 032
Pozostałe koszty operacyjne (-)	(3 358)	(661)
Zysk / (strata) z działalności operacyjnej	6 369	(8 821)
Przychody finansowe	828	1 071
Koszty finansowe (-)	(7 152)	(8 512)
Wynik na operacjach finansowych	(6 324)	(7 441)
Zysk / (strata) przed opodatkowaniem	45	(16 262)
Podatek dochodowy	7 403	(3 232)
Zysk / (strata) netto	7 448	(19 494)
INNE CAŁKOWITE DOCHODY		
Wycena instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży	(40)	26
Inne całkowite dochody razem	(40)	26
CAŁKOWITE DOCHODY OGÓŁEM	7 408	(19 468)
Zysk/(strata) netto na jedną akcję (nie w tysiącach)	0,62	(1,64)

40 Zdarzenia po dniu bilansowym

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

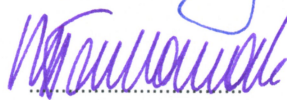
Janusz R. Guy

Prezes Zarządu



Magdalena Taczanowska

Wiceprezes Zarządu



Arkadiusz Lew-Kiedrowski

Wiceprezes Zarządu



Krzysztof Ducal

Wiceprezes Zarządu

