



SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

**według Międzynarodowych Standardów
Sprawozdawczości Finansowej**

za rok zakończony 30 września 2012 roku

6 grudnia 2012



Spis treści

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	3
SKONSOLIDOWANY BILANS	4
SKONSOLIDOWANE ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITAŁE WŁASNYM	6
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	7
INFORMACJA DODATKOWA	8
1 INFORMACJE OGÓLNE	8
2 SKŁAD GRUPY	10
3 PODSTAWA SPORZĄDZENIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	11
4 PODSTAWOWE ZASADY RACHUNKOWOŚCI	12
5 KOREKTA DANYCH PORÓWNYWALNYCH	25
6 ZARZĄDZANIE RYZYKIEM FINANSOWYM	25
7 WAŻNE OSZACOWANIA I OSĄDY KSIĘGOWE	28
8 INFORMACJE DOTYCZĄCE SEGMENTÓW DZIAŁALNOŚCI	30
9 ZATWIERDZENIE SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZA 2010 ROK	30
10 PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY	31
11 KOSZTY WEDŁUG RODZAJU I KOSZT WYTWORZENIA SPRZEDANYCH PRODUKTÓW I USŁUG	31
12 POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE	31
13 POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE	32
14 PRZYCHODY FINANSOWE	32
15 KOSZTY FINANSOWE	32
16 PODATEK DOCHODOWY	33
17 ZYSK PRZYPADAJĄCY NA JEDNĄ AKCJĘ	35
18 RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE	36
19 WARTOŚCI NIEMATERIALNE	38
20 TEST NA UTRATĘ WARTOŚCI FIRMY	40
21 INWESTYCJE W JEDNOSTKACH STOWARZYSZONYCH WYCENIANYCH METODĄ PRAW WŁASNOŚCI	41
22 ZAPASY	43
23 NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG ORAZ POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI	43
24 KONTRAKTY DŁUGOTERMINOWE	44
25 ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY	45
26 KAPITAŁ WŁASNY	45
27 PROGRAMY AKCJI PRACOWNICZYCH	46
28 OPROCENTOWANE KREDYTY BANKOWE I POŻYCZKI	48
29 ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU OBLIGACJI I POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE	48
30 REZERWY	49
31 ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG ORAZ POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA	50
32 PRZYCHODY PRZYSZŁYCH OKRESÓW	50
33 TRANSAKCJE Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI	50
34 WYNAGRODZENIE WYŻSZEJ KADRY KIEROWNICZEJ GRUPY	51
35 STRUKTURA ZATRUDNIENIA	51
36 ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE	51
37 ROSZCZENIA I SPRAWY SPORNE	52
38 SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW W UKŁADZIE PORÓWNYWALNYM	52
39 ZDARZENIA PO DNIU BILANSOWYM	53

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

	Nota	01.01.2011 - 30.09.2012 <i>Zbadane</i>	01.01.2010 - 31.12.2010 <i>Zbadane Dane przekształcone*</i>
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:		870 602	514 568
Przychody ze sprzedaży produktów i usług	10	720 705	430 169
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	10	149 897	84 399
Koszt sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:		(714 867)	(435 198)
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów i usług (-)	11	(586 327)	(365 527)
Wartość sprzedanych towarów i materiałów (-)		(128 540)	(69 671)
Zysk brutto ze sprzedaży		155 735	79 370
Koszty sprzedaży (-)	11	(49 356)	(30 308)
Koszty ogólnego zarządu (-)	11	(107 913)	(94 680)
Pozostałe przychody operacyjne	12	5 527	6 928
Pozostałe koszty operacyjne (-)	13	(5 190)	(5 056)
Strata z działalności operacyjnej		(1 197)	(43 746)
Przychody finansowe	14	2 327	2 019
Koszty finansowe (-)	15	(15 096)	(11 096)
Wynik na operacjach finansowych		(12 769)	(9 077)
Udział w wyniku jednostek stowarzyszonych		(28)	(414)
Strata przed opodatkowaniem		(13 994)	(53 237)
Podatek dochodowy	16	2 542	2 943
Strata netto		(11 452)	(50 294)
INNE CAŁKOWITE DOCHODY			
Wycena instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży		(14)	25
Różnice kursowe z przeliczenia operacji zagranicznych		52	(167)
Inne całkowite dochody razem		38	(142)
CAŁKOWITE DOCHODY OGÓŁEM		(11 414)	(50 436)
Zysk / (strata) netto przypadająca:			
- Akcjonariuszom jednostki dominującej		(11 623)	(50 420)
- Udziałowcom niekontrolującym		171	126
Całkowite dochody ogółem przypadające:			
- Akcjonariuszom jednostki dominującej		(11 585)	(50 562)
- Udziałowcom niekontrolującym		171	126
Podstawowy i rozwodniony wynik netto na jedną akcję (nie w tysiącach)	17	(0,99)	(4,24)

* - szczegóły przekształcenia danych porównywalnych opisano w nocie 5 niniejszego sprawozdania finansowego

SKONSOLIDOWANY BILANS

	Nota	30.09.2012	31.12.2010
		Zbadane	Zbadane Dane przekształcone*
AKTYWA			
Aktywa trwałe (długoterminowe)		239 036	225 316
Rzeczowe aktywa trwałe	18	15 029	11 491
Wartości niematerialne	19	48 545	40 362
Wartość firmy	19	157 861	157 164
Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych wycenianych metodą praw własności	21	295	322
Jednostka zależna niekonsolidowana		-	78
Długoterminowe aktywa finansowe dostępne do sprzedaży		680	694
Długoterminowe aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej		513	686
Należności długoterminowe	23	5 773	7 778
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	16	10 340	6 741
Aktywa obrotowe (krótkoterminowe)		159 365	254 551
Zapasy	22	24 110	23 680
Należności handlowe oraz pozostałe należności	23	87 629	146 197
Należności z tytułu podatku dochodowego	23	65	615
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej		878	1 147
Pożyczki krótkoterminowe		86	372
Środki pieniężne i depozyty krótkoterminowe	25	46 597	66 882
Aktywa trwałe (grupa zbycia) sklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży		-	15 658
SUMA AKTYWÓW		398 401	479 867

* - szczegóły przekształcenia danych porównywalnych opisano w nocie 5 niniejszego sprawozdania finansowego

SKONSOLIDOWANY BILANS (cd.)

	Nota	30.09.2012 Zbadane	31.12.2010 Zbadane Dane przekształcone*
PASYWA			
Kapitał własny (przypisany akcjonariuszom jednostki dominującej)	26	203 210	217 569
Kapitał podstawowy		15 082	15 082
Akcje własne		(5 027)	-
Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej		313 099	312 606
Kapitał zapasowy		5 027	5 027
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zależnych		(191)	(243)
Niepokryte straty		(124 780)	(114 903)
Udziały niekontrolujące		2 444	2 273
Kapitał własny ogółem		205 654	219 842
Zobowiązania długoterminowe		13 438	23 693
Zobowiązania z tytułu obligacji	29	-	16 122
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	29	8 134	1 467
Pozostałe zobowiązania	31	838	936
Rezerwy	30	4 424	3 874
Przychody przyszłych okresów	32	42	1 294
Zobowiązania krótkoterminowe		179 309	236 332
Kredyty i pożyczki	28	1	14 234
Zobowiązania handlowe i pozostałe zobowiązania	31	95 379	137 275
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego		-	684
Zobowiązania z tytułu obligacji	29	63 139	43 782
Pozostałe zobowiązania finansowe	29	2 323	1 004
Rezerwy	30	13 516	18 672
Przychody przyszłych okresów	32	4 951	14 285
Zobowiązania bezpośrednio związane z aktywami trwałymi sklasyfikowanymi jako przeznaczone do sprzedaży		-	6 396
SUMA ZOBOWIĄZAŃ		192 747	260 025
SUMA PASYWÓW		398 401	479 867

* - szczegóły przekształcenia danych porównywalnych opisano w nocie 5 niniejszego sprawozdania finansowego

SKONSOLIDOWANE ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

	Przypisany akcjonariuszom jednostki dominującej						Kapitał własny przypisany akcjonariuszom jednostki dominującej	Udziały niekontrolujące	KAPITAŁ WŁASNY OGÓŁEM
	Kapitał podstawowy	Skupione akcje własne pod program opcyjny	Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Kapitał zapasowy	Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zależnych	Niepokryte straty			
Stan na dzień 01.01.2010	15 082	-	312 606	5 027	(76)	(64 508)	268 131	2 147	270 278
Suma całkowitych dochodów:									
- Zysk / (strata) netto (przekształcony)*	-	-	-	-	-	(50 420)	(50 420)	126	(50 294)
- Wycena instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży	-	-	-	-	-	25	25	-	25
- Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	-	-	-	-	(167)	-	(167)	-	(167)
Stan na dzień 31.12.2010 (przekształcony)	15 082	-	312 606	5 027	(243)	(114 903)	217 569	2 273	219 842
Stan na dzień 01.01.2011 (przekształcony)	15 082	-	312 606	5 027	(243)	(114 903)	217 569	2 273	219 842
Suma całkowitych dochodów:									
- Zysk / (strata) netto	-	-	-	-	-	(11 623)	(11 623)	171	(11 452)
- Wycena instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży	-	-	-	-	-	(14)	(14)	-	(14)
- Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	-	-	-	-	52	-	52	-	52
- Objęte akcje z tytułu realizacji programu opcyjnego	-	(5 027)	-	-	-	-	(5 027)	-	(5 027)
- Wycena opcji menadżerskich	-	-	-	-	-	1 744	1 744	-	1 744
- Rozliczenie emisji akcji serii M	-	-	493	-	-	-	493	-	493
- Wynik na połączeniu ICD z Sygnity Research	-	-	-	-	-	16	16	-	16
Stan na dzień 30.09.2012	15 082	(5 027)	313 099	5 027	(191)	(124 780)	203 210	2 444	205 654

* - szczegóły przekształcenia danych porównywalnych opisano w nocie 5 niniejszego sprawozdania finansowego

SKONSOLIDOWANE 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		(13 994)	(53 237)
Korekty o pozycje:		53 724	56 120
Udział w wyniku finansowym jednostek konsolidowanych metodą praw własności		28	414
Amortyzacja	11	26 447	26 808
Przychody i koszty odsetkowe		11 986	9 361
Zyski (straty) ze sprzedaży niefinansowych aktywów trwałych		1 903	(1 040)
Zyski (straty) z działalności inwestycyjnej		585	(853)
Koszty opcji menedżerskich		1 744	-
Inne korekty		(977)	1 794
Zmiana kapitału obrotowego*		12 008	19 636
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej		39 730	2 883
Podatek dochodowy (zapłacony) / zwrócony		(937)	2 012
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej		38 793	4 895
Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej			
Wpływy ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych		1 618	2 225
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych		(28 285)	(9 702)
Sprzedaż (nabycie) aktywów finansowych		295	277
Odsetki otrzymane		1 359	205
Dywidendy otrzymane		-	199
Inne wpływy inwestycyjne		(51)	-
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej		(25 064)	(6 796)
Przepływy pieniężne z działalności finansowej			
Wydatki na nabycie akcji własnych		(5 027)	-
Wpływy z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		76 928	104 456
Wydatki z tytułu wykupu dłużnych papierów wartościowych		(70 192)	(102 490)
Wpływy (wydatki) z tytułu zaciągniętych kredytów i pożyczek		(15 517)	(2 698)
Spłata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego		(2 901)	(1 398)
Zapłacone odsetki		(16 990)	(1 373)
Inne wydatki finansowe		(965)	-
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej		(34 664)	(3 503)
PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO RAZEM		(20 935)	(5 404)
Środki pieniężne zmiana prezentacji Geomar/ aktywów przeznaczonych do sprzedaży		598	-
Środki pieniężne na początek okresu		66 882	72 453
Różnice kursowe z przeliczenia operacji zagranicznych		52	(167)
Środki pieniężne na koniec okresu		46 597	66 882
*Zmiana kapitału obrotowego			
Zmiana stanu rezerw		(4 606)	(6 983)
Zmiana stanu zapasów		5 708	(3 433)
Zmiana stanu należności		69 632	19 381
Zmiana stanu zobowiązań		(48 093)	16 619
Zmiana stanu przychodów przyszłych okresów		(10 633)	(5 695)
Zmiana stanu aktywów przeznaczonych do zbycia		-	(253)
Razem		12 008	19 636

* - szczegóły przekształcenia danych porównywalnych opisano w nocie 5 niniejszego sprawozdania finansowego.

Różnice pomiędzy zmianami kapitału obrotowego wykazanymi powyżej w skonsolidowanym sprawozdaniu z przepływów pieniężnych a zmianami ujętymi w bilansie, wynikają z reklasyfikacji spółki Geomar z pozycji aktywów i zobowiązań przeznaczonych do sprzedaży.

INFORMACJA DODATKOWA

1 Informacje ogólne

1.1 Grupa Sygnity

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

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

Oferta Grupy zawiera następujące usługi informatyczne:

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

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

1.2 Rada Nadzorcza

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

- | | |
|----------------------|--------------------------------------|
| • Jacek Kseń | - Przewodniczący Rady Nadzorczej |
| • Tomasz Sielicki | - Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej |
| • 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 Skład Grupy

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

Lp.	Nazwa spółki	Siedziba	Przedmiot działalności	Udział w kapitale 30.09.2012	Udział w kapitale 31.12.2010
SPÓŁKI ZALEŻNE					
1	Sygnity Technology Sp. z o.o. ³	Poznań, Polska	Zintegrowane systemy teletechniczne, sieci rozległe i usługi serwisowe.	-	100,00
2	Projekty Bankowe Polsoft Sp. z o.o. ³	Poznań, Polska	Projektowanie, wdrażanie i obsługa systemów informatycznych dla sektora finansowego i klientów innych rynków.	-	100,00
3	GEOMAR S.A.	Szczecin, Polska	Informacja przestrzenna, geodezja i kartografia.	86,43	86,43
4	ICD Comp Consulting Sp. z o.o.	Warszawa, Polska	Dostawa oprogramowania i usług dla sektora bankowości.	100,00	100,00
5	Max Elektronik S.A.	Zielona Góra, Polska	Dostawa oprogramowania i usług informatycznych.	91,67	91,67
6	UAB Baltijos Kompiuteriu Centras	Wilno, Litwa	Usługi w zakresie informatyzacji sektora przemysłowego, handlu oraz administracji publicznej.	100,00	100,00
7	Sygnity Research S.A. ¹⁾	Warszawa, Polska	Badania i rozwój w dziedzinie informatyki.	-	100,00
8	Sygnity Europe Sp. z o.o.	Warszawa, Polska	Sprzedaż oprogramowania oraz sprzętu Huawei na rynku międzynarodowym	100,00	-
SPÓŁKI WSPÓŁZALEŻNE					
1	Budimex Dromex S.A. Sygnity S.A. Sp. j.	Warszawa, Polska	Spółka celowa do realizacji zadania inwestycyjnego.	33,00	33,00
SPÓŁKI STOWARZYSZONE					
1	Emtal Sp. z o.o. ²⁾	Gdańsk, Polska	Dostawca i integrator systemów dla transportu zbiorowego.	50,00	50,00
2	Dolnośląska Szkoła Bankowa Sp. z o.o. ²⁾	Lubin, Polska	Szkolenia.	24,75	24,75
3	Computer System for Business International ¹⁾	St. Petersburg, Rosja	Usługi w zakresie informatyzacji sektora bankowego.	-	20,06
4	StalPortal S.A. w likwidacji	Katowice, Polska	Spółka nie prowadzi działalności operacyjnej.	-	21,00

1) Spółka nie była wyceniana metodą praw własności, ani ujmowana metodą konsolidacji pełnej lub proporcjonalnej ze względu na brak istotnego wpływu jej danych finansowych na sprawozdanie finansowe.

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

3) Spółki połączone z Sygnity S.A.

Zmiany w składzie Grupy

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

W dniu 26 lipca 2011 spółka StalPortal S.A. została zlikwidowana.

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

W dniu 17 stycznia 2012 została założona spółka Sygnity Europe Sp. z o.o.

W dniu 7 marca 2012 zostały sprzedane udziały w spółce Computer System for Business International (CSBI).

3 Podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego

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

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

Sporządzenie skonsolidowanego sprawozdania finansowego zgodnie z MSSF wymaga zastosowania istotnych szacunków księgowych. Wymaga również od Zarządu stosowania własnego osądu przy stosowaniu przyjętych zasad rachunkowości. Zagadnienia, w odniesieniu do których wymagana jest większa doza osądu, zagadnienia bardziej złożone, jak również założenia i szacunki znaczące z punktu widzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego, zostały przedstawione w Nocie 7. Istotne szacunki z punktu widzenia niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego przedstawiono w nocie 10 oraz 22.

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu zasady kontynuacji działalności. Zarząd Jednostki Dominującej 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 Grupy. Założenie dotyczące dostępności źródeł finansowania wynika z dotychczasowych doświadczeń oraz przewidywań, które na dzień publikacji niniejszego sprawozdania finansowego wydają się zasadne. Zarząd przewiduje, iż Grupa będzie w stanie regulować wszystkie swoje zobowiązania: spłaty odsetek, spłaty rat kredytów, pożyczek i obligacji, jak również zobowiązania wobec dostawców, kiedy staną się wymagalne. Na dzień zatwierdzenia niniejszych sprawozdań finansowych Grupa wypełniła wymogi kontynuowanych umów kredytowych w zakresie klauzul warunkowych oraz innych zobowiązań wynikających z umów kredytowych oraz wyemitowanych obligacji. W ocenie Zarządu wszystkie klauzule warunkowe i inne zobowiązania wynikające z umów kredytowych i wyemitowanych obligacji pozostaną spełnione w dającej się przewidzieć przyszłości. Biorąc pod uwagę aktualne zadłużenie oraz wysoki stan środków pieniężnych, planowane przyszłe przepływy pieniężne z działalności operacyjnej, dostępne linie kredytowe oraz brak innych okoliczności wskazujących na zagrożenie dla kontynuowania działalności, założenie o kontynuowaniu działalności gospodarczej w dającej się przewidzieć przyszłości jest w opinii Zarządu uzasadnione.

Zgodnie z uchwałą Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 28 października 2010 (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 obejmuje 21 miesięcy do 30 września 2012.

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Sygnity obejmuje dane za rok zakończony dnia 30 września 2012 oraz na dzień 30 września 2012, a także zawiera dane porównawcze za rok zakończony dnia 31 grudnia 2010 oraz na dzień 31 grudnia 2010. Z uwagi na zmianę roku obrotowego Grupy, skonsolidowany raport roczny za 2011/2012 zawiera dane dotyczące poprzedniego roku obrachunkowego, które nie są porównywalne. Dane dotyczące bieżącego roku obejmują okres 21 miesięcy, natomiast dane dotyczące poprzedniego roku obejmują okres 12 miesięcy. Dane bieżące za okres od 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 37.

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.

4 Podstawowe zasady rachunkowości

4.1 Zastosowanie nowych standardów, zmian do standardów i interpretacji

Zasady (polityki) rachunkowości zastosowane do sporządzenia niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego są spójne z tymi, które zastosowano przy sporządzaniu rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy 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 Grupy oraz nie miało istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe.

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

4.3 Zmiany polityk księgowych oraz zmiany prezentacji

W bieżącym okresie sprawozdawczym Grupa nie dokonała zmian polityk księgowych ani prezentacji pozycji w bilansie i sprawozdaniu z całkowitych dochodów wobec stanu na 31 grudnia 2010. Kwestie mające wpływ na porównywalność danych w stosunku do 12 miesięcy zakończonych 31 grudnia 2010 dotyczące prezentacji w rachunku zysków i strat zmian odpisu aktualizującego należności oraz kwestie dotyczące prezentacji w bilansie rozrachunków budżetowych zostały opisane w Nocie 23.

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

	30.09.2012
Aktywa trwałe	993
Aktywa obrotowe w tym:	10 349
- zapasy	5 851
- należności	4 216
- inne	282
Zobowiązania długoterminowe	11
Zobowiązania krótkoterminowe	2 807

W bieżącym okresie Grupa dokonała zmiany prezentacji pozycji nieprzypisanych na poziomie zysku operacyjnego w nodzie dotyczącej segmentów działalności.

4.4 Istotne zasady rachunkowości

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

4.4.1 Waluta funkcjonalna i sprawozdawcza

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

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

Walutą sprawozdawczą niniejszego rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego jest złoty polski.

Waluta	Następujące kursy zostały przyjęte dla potrzeb wyceny bilansowej		Średnie ważone kursy wymiany za poszczególne okresy obrotowe ukształtowały się następująco	
	30 września 2012	31 grudnia 2010	rok zakończony 30 września 2012	rok zakończony 31 grudnia 2010
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

4.4.2 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.

4.4.3 Zasady konsolidacji

Jednostki zależne:

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

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

Nadwyżkę przekazanego wynagrodzenia, wartości niekontrolujących udziałów w jednostce przejmowanej oraz wartości godziwej ewentualnych wcześniejszych udziałów w kapitale własnym przejmowanej jednostki na dzień przejęcia nad wartością godziwą udziału grupy w możliwych do zidentyfikowania przejętych aktywach

netto ujmuje się jako wartość firmy. Jeżeli wartość ta jest niższa niż wartość godziwa aktywów netto jednostki zależnej przejętej w przypadku nabycia po cenie okazyjnej (bargain purchase), różnicę ujmuje się bezpośrednio w zestawieniu wyniku całkowitego.

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

Udziały niekontrolujące oraz transakcje z udziałami niekontrolującymi:

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

4.4.4 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.

4.4.5 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. Grunty wyceniane są według ceny nabycia i nie są amortyzowane.

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

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

- zespoły komputerowe i serwery: 20% - 30%
- faxy, 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 okresie, w którym dokonano takiego wyksięgowania.

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

4.4.6 Utrata wartości aktywów niefinansowych

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

4.4.7 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 - w przypadku, gdy zaistniały zdarzenia bądź zaszyły zmiany wskazujące na ewentualną utratę wartości. Odpisy z tytułu utraty wartości w odniesieniu do wartości firmy nie są odwracane. Zyski i straty ze zbycia działalności należącej do ośrodków wypracowujących środki pieniężne (CGU ang. Cash Generating Units), do którego alokowano wartość firmy uwzględniają odpowiednią część wartości bilansowej wartości firmy, dotyczącą sprzedanej działalności.

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

4.4.8 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.

4.4.9 Koszty prac badawczych i 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.

4.4.10 Koszty finansowania zewnętrznego

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

4.4.11 Inwestycje w jednostce stowarzyszonej

Inwestycje w jednostki stowarzyszone są ujmowane metodą praw własności. Jednostkami stowarzyszonymi są takie jednostki, w których Grupa posiada pomiędzy 20% i 50% udziału w głosach na walnym zgromadzeniu akcjonariuszy oraz na które wywierany jest znaczący wpływ, ale ich nie kontroluje. Sprawozdania finansowe jednostek stowarzyszonych skorygowane o korekty doprowadzające do zgodności z MSSF są podstawą wyceny posiadanych przez Grupę udziałów według metody praw własności.

Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych są wykazywane w bilansie według ceny nabycia powiększonej o późniejsze zmiany udziału Grupy w aktywach netto tych jednostek, pomniejszone o ewentualne odpisy z tytułu utraty wartości. Rachunek zysków i strat odzwierciedla udział w wynikach działalności jednostek stowarzyszonych. W przypadku zmiany ujętej bezpośrednio w kapitale własnym jednostek stowarzyszonych, Grupa ujmuje swój udział w każdej zmianie i ujawnia go, jeśli jest to właściwe, w sprawozdaniu ze zmian w kapitale własnym. Inwestycja w jednostce stowarzyszonej obejmuje wartość firmy powstałą przy nabyciu. Gdy udział Grupy w stratach jednostki stowarzyszonej równa się lub przewyższa wartość inwestycji, Grupa nie rozpoznaje dalszych strat, chyba, że zobowiązała się do uregulowania zobowiązań w imieniu jednostki stowarzyszonej lub dokonania wpłat na rzecz jednostki stowarzyszonej.

4.4.12 Udział we wspólnym przedsięwzięciu

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

4.4.13 Instrumenty finansowe

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

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

Pożyczki i należności

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

Aktywa finansowe wykazywane w wartości godziwej przez wynik finansowy

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

Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży

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

Instrumenty pochodne i rachunkowość zabezpieczeń

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

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

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

Inwestycje w papiery wartościowe

W przypadku, gdy konwencja rynkowa przewiduje dostawę papieru wartościowego po upływie ściśle sprecyzowanego okresu czasu po dacie transakcji, inwestycje w papiery wartościowe są ujmowane w księgach i wyłączone 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.

4.4.14 Utrata wartości aktywów finansowych

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

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

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

4.4.15 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.).

4.4.16 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 Grupa nie będzie w stanie otrzymać wszystkich należnych kwot zgodnie z pierwotnymi warunkami rozliczenia. W celu wyceny należności według amortyzowanego kosztu uwzględniane są istotne trudności finansowe dłużnika, prawdopodobieństwo jego niewypłacalności lub reorganizacji finansowej oraz nieregulowanie lub opóźnianie płatności i uznawane są one za wskaźniki utraty wartości należności handlowych. Kwotę odpisu stanowi różnica między wartością bilansową danego składnika aktywów, a jego wartością wycenioną według amortyzowanego kosztu. Kwota odpisu wykazywana jest w rachunku zysków i strat. Wartość bilansowa składnika aktywów zostaje zmniejszona poprzez konto odpisów aktualizujących, a kwota straty obciąża rachunek zysków i strat (koszty sprzedaży). W przypadku nieściągalności należności handlowej dokonuje się jej odpisu na koncie rezerw na należności handlowe. Odzyskanymi w późniejszym terminie kwotami poprzednio odpisanymi uznaje się koszty sprzedaży w rachunku zysków i strat.

Należności dotyczące kontraktów

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

4.4.17 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.

Grupa 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.

4.4.18 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 skonsolidowanym rachunku przepływów pieniężnych składa się z określonych powyżej środków pieniężnych i ich ekwiwalentów. Salda niespłaconych kredytów w rachunkach bieżących są prezentowane w bilansie w pozycji kredyty i pożyczki.

4.4.19 Aktywa przeznaczone do sprzedaży

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

4.4.20 Kapitały własne

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

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

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

4.4.21 Płatności w formie akcji własnych

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

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

Koszt transakcji rozliczanych w instrumentach kapitałowych jest ujmowany wraz z odpowiadającym mu wzrostem wartości kapitału własnego w okresie, w którym spełnione zostały warunki dotyczące efektywności/wyników, kończącym się w dniu, w którym 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 Grupy - zostaną ostatecznie nabyte. Żadne koszty nie są ujmowane z tytułu opcji, do których prawa nie zostaną ostatecznie nabyte, z wyjątkiem opcji, w przypadku, których nabycie praw zależy od warunków rynkowych, które są traktowane jako nabyte bez względu na fakt spełnienia uwarunkowań rynkowych, pod warunkiem spełnienia wszystkich innych warunków dotyczących efektywności.

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

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

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

4.4.22 Świadczenia pracownicze

Zgodnie z zakładowymi systemami wynagradzania pracownicy spółek Grupy mają prawo do odpraw emerytalnych. Odprawy emerytalne są wypłacane jednorazowo, w momencie przejścia na emeryturę. Wysokość odpraw emerytalnych zależy od stażu pracy oraz średniego wynagrodzenia pracownika. Grupa tworzy rezerwę na przyszłe zobowiązania z tytułu odpraw emerytalnych w celu przyporządkowania kosztów do okresów, których dotyczą. Według MSR 19 odprawy emerytalne są programami określonych świadczeń po okresie zatrudnienia. Wartość bieżąca tych zobowiązań na każdy dzień bilansowy jest obliczona przez niezależnego 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.

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

4.4.23 Rezerwy

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

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

4.4.24 Leasing

Grupa jako leasingobiorca

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

Środki trwale 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.

Grupa jako leasingodawca

Umowy leasingowe, zgodnie, z którymi Grupa 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.

4.4.25 Zobowiązania finansowe oraz instrumenty kapitałowe

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

4.4.26 Instrumenty kapitałowe

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

4.4.27 Kredyty bankowe i pożyczki

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

4.4.28 Zobowiązania handlowe

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

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

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

4.4.29 Przychody

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

Kontrakty wieloelementowe

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

Umowy konsorcjalne

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

Kontrakty długoterminowe

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 (łączne 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 zobowiązań „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 ujmuje 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 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.

4.4.30 Dywidendy

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

4.4.31 Przychody z tytułu odsetek

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

4.4.32 Podatek dochodowy

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

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

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

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

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

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

4.4.33 Segmenty działalności

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

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

5 Korekta danych porównywalnych

W roku obrotowym zakończonym 30 września 2012 r. Spółka dokonała korekty błędu popełnionego w poprzednim roku obrotowym, dotyczącego błędnej wyceny przychodów z kontraktów 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 przychody ze sprzedaży produktów i usług za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2010 r. oraz należności z tytułu prac wynikających z umów długoterminowych uległy obniżeniu o kwotę 9 450. Jednocześnie o kwotę 1 796 zwiększeniu uległy aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego oraz zmniejszeniu uległ podatek dochodowy wykazywany w skonsolidowanym sprawozdaniu z całkowitych dochodów. Tym samym wynik finansowy netto Grupy oraz suma bilansowa na dzień 31 grudnia 2010 r. uległy zmniejszeniu o kwotę 7 654. W rezultacie korekcie uległa podstawowa i rozwodniona strata netto na jedną akcję przypadająca akcjonariuszom Jednostki Dominującej za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2010 r. z (3,60 PLN) na (4,24 PLN). Odpowiednie zmiany zostały również dokonane w skonsolidowanym 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 skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym danych porównywalnych na dzień 1 stycznia 2010.

6 Zarządzanie ryzykiem finansowym

6.1 Czynniki ryzyka finansowego

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

6.1.1 Ryzyko rynkowe

Ryzyko zmiany kursu walut

Przez ryzyko walutowe rozumiemy prawdopodobieństwo niekorzystnego wpływu zmiany kursów walutowych na wynik finansowy Grupy. Grupa nie stosuje rachunkowości zabezpieczeń. Aktywa i zobowiązania Grupy wyrażone w walutach obcych to wyłącznie należności handlowe oraz zobowiązania handlowe denominowane głównie w EUR lub USD. Grupa nie zaciąga kredytów w walutach obcych. W związku z tym, że ekspozycja Grupy na ryzyko walutowe nie jest znaczna, jednostka nie dąży do zabezpieczania wszystkich transakcji walutowych. Głównym celem podejmowanych przez Grupę 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 Grupa 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 929 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 Grupy. Grupa ponosi ryzyko stopy procentowej, wynikające z zaciągniętych kredytów, zawartych umów leasingu finansowego oraz środków pieniężnych ulokowanych na rachunkach bankowych, których oprocentowanie jest uzależnione od WIBOR i EURIBOR.

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/nizsze to przy niezmiennych pozostałych zmiennych, zysk netto za rok byłby o 650 PLN (2010 r. 170 PLN) wyższy/nizszy, głównie w rezultacie wyższych/nizszych kosztów odsetek od kredytów i papierów dłużnych.

6.1.2 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 Grupy jest zasadniczo ograniczone do ewentualnych kwot, o które zobowiązania stron trzecich przewyższają zobowiązania Grupy wobec decyzji strony trzeciej. Grupa stosuje zasadę zawierania transakcji dotyczących instrumentów finansowych z podmiotami charakteryzującymi się wysoką zdolnością kredytową.

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

- należności od klientów z tytułu kontraktów realizowanych przez 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 Grupy są głównie urzędy publiczne, organy administracji rządowej i samorządowej, których wiarygodność kredytowa nie budzi zastrzeżeń. Ekspozycja na ryzyko kredytowe Grupy z tytułu udzielonych pożyczek wynika przede wszystkim z pożyczek udzielonych pracownikom Grupy. 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 Grupa nie przewiduje poniesienia istotnych strat z tytułu ryzyka kredytowego ponad kwoty odpisów aktualizujących rozpoznanych w niniejszym sprawozdaniu finansowym.

6.1.3 Ryzyko utraty płynności

Grupa utrzymuje zasoby środków pieniężnych wystarczające dla regulowania wymagalnych zobowiązań. Zarząd Grupy 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 Grupy w zakresie zapotrzebowania na finansowanie zewnętrzne, konieczność przestrzegania warunków zaciągniętych zobowiązań.

Grupa przewiduje, że podstawowe przyszłe potrzeby w zakresie środków finansowych będą dotyczyć inwestycji kapitałowych, obsługi zadłużenia z tytułu kredytów i obligacji oraz regulowania bieżących zobowiązań. Według Grupy obecny stan środków pieniężnych, łatwo zbywalnych aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży oraz środki z działalności operacyjnej będą wystarczające na sfinansowanie tych potrzeb. Niemniej jednak, jeśli spowolnienie gospodarcze albo trudności finansowe klientów przełożą się negatywnie na środki pozyskiwane z działalności operacyjnej Grupy, Grupa zrewiduje swoje potrzeby finansowe tak, aby zapewnić, że jej istniejące zobowiązania finansowe będą wypełniane w przewidywalnej przyszłości. Na dzień 30 września 2012 Grupa dysponowała środkami pieniężnymi oraz łatwo zbywalnymi aktywami finansowymi dostępnymi do sprzedaży w łącznej kwocie 46 597 PLN (2010 r. 66 882 PLN).

Poniższa tabela przedstawia analizę zobowiązań Grupy 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 obligacji	63 139	-
Pozostałe zobowiązania finansowe	2 323	8 134
Pozostałe zobowiązania	-	838
Kredyty i pożyczki	1	-
Zobowiązania handlowe i inne	113 846	4 466
Razem	179 309	13 438

Na dzień 31.12.2010	Poniżej 1 roku	Od 1 do 3 lat
Zobowiązania z tytułu obligacji	43 782	16 122
Pozostałe zobowiązania finansowe	1 004	1 467
Pozostałe zobowiązania	-	936
Kredyty i pożyczki	14 234	-
Zobowiązania handlowe i inne	177 312	5 168
Razem	236 332	23 693

6.2 Zarządzanie ryzykiem kapitałowym

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

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

Grupa 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
		Dane przekształcone
Zobowiązania z tytułu obligacji i leasingu finansowego	73 596	62 375
Oprocentowane kredyty i pożyczki	1	14 234
Minus środki pieniężne i ich ekwiwalenty	(46 597)	(66 882)
 Zadłużenie netto	 27 000	 9 727
Kapitał własny razem	205 654	219 842
 Kapitał ogółem	 232 654	 229 569
 Wskaźnik zadłużenia	 11,61%	 4,24%

6.3 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 godziwa 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.

7 Ważne oszacowania i osądy księgowe

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

Ważne oszacowania i założenia

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

Składnik aktywów z tytułu podatku odroczonego

Grupa rozpoznaje składnik aktywów z tytułu podatku odroczonego bazując na założeniu, że w przyszłości zostanie osiągnięty zysk podatkowy pozwalający na jego wykorzystanie. Pogorszenie uzyskiwanych wyników podatkowych w przyszłości mogłoby spowodować, że założenie to stałoby się nieuzasadnione. Na dzień 30 września 2012 roku, Spółka rozpoznała aktywa z tytułu podatku odroczonego w wysokości 11 257. Szczegóły opisano w notce 16.

Szacunki istotnych rezerw i kontraktów

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

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

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.

Szacowana utrata wartości firmy

Grupa corocznie oraz każdorazowo w sytuacji zaistnienia przesłanek testuje wartość firmy pod kątem utraty wartości, zgodnie z zasadą rachunkowości opisaną w nocie 4.4.7.

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

Szczegóły przeprowadzonego testu opisano w nocie 20 niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Analiza bieżących warunków ekonomicznych

Trwający obecnie globalny kryzys finansowy, który rozpoczął się w połowie 2008 r. spowodował, między innymi, niższy poziom finansowania rynku kapitałowego, niższą płynność sektora bankowego, i w niektórych przypadkach wyższe oprocentowanie pożyczek międzybankowych oraz duże wahania rynków akcji. W tej chwili niemożliwe jest oszacowanie pełnego wymiaru wpływu trwającego kryzysu finansowego ani pełne zabezpieczenie się przed jego skutkami. Zarząd nie jest w stanie wiarygodnie oszacować wpływu na pozycję finansową Grupy jakiegokolwiek dalszego pogorszenia się płynności na rynkach finansowych oraz zwiększonych wahań na rynkach walutowych i giełdach. Zarząd wierzy, że podejmuje wszelkie konieczne działania w celu utrzymania zakresu działalności i wzrostu Grupy w obecnych warunkach.

Klienci Grupy mogą uciepieć 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.

8 Informacje dotyczące segmentów działalności

Grupa wyróżnia dwa segmenty: IT oraz Segment Pozostałe. Segment IT obejmuje głównie produkcję, zakup i sprzedaż zintegrowanych systemów informatycznych, infrastruktury oraz sprzętu komputerowego w sektorach Bankowo-Finansowym, Przemysłowym, Telekomunikacyjnym, Publicznym i Użyteczności Publicznej. Segment Pozostałe obejmuje przychody osiągnięte w obszarach niebędących główną działalnością Grupy, takich jak: geodezja, systemy teletechniczne.

01.01.2011 - 30.09.2012	Segment IT	Pozostałe	Wyłączenia i pozycje nieprzypisane	Działalność ogółem
Sprzedaż segmentu	814 154	60 644	-	874 798
Sprzedaż pomiędzy segmentami (-)	(546)	(3 650)	-	(4 196)
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	813 608	56 994	-	870 602
Koszty operacyjne segmentu (-)	(797 476)	(74 660)	-	(872 136)
Zysk / (strata) segmentu	16 132	(17 666)	-	(1 534)
Pozostałe przychody / koszty operacyjne netto	754	(417)	-	337
Zysk / (strata) z działalności przed opodatkowaniem i kosztami finansowymi netto	16 886	(18 083)	-	(1 197)
Przychody / Koszty finansowe netto	-	-	(12 769)	(12 769)
Udział w wyniku jednostek stowarzyszonych	-	-	(28)	(28)
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	16 886	(18 083)	(12 797)	(13 994)
Podatek dochodowy	-	-	2 542	2 542
Zysk (strata) netto	16 886	(18 083)	(10 255)	(11 452)
01.01.2010 - 31.12.2010 (przekształcone)				
Sprzedaż segmentu	466 243	63 664	-	529 907
Sprzedaż pomiędzy segmentami (-)	(2 446)	(12 893)	-	(15 339)
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	463 797	50 771	-	514 568
Koszty operacyjne segmentu (-)	(488 282)	(71 904)	-	(560 186)
Strata segmentu	(24 485)	(21 133)	-	(45 618)
Pozostałe przychody / koszty operacyjne netto	2 018	(146)	-	1 872
Strata z działalności przed opodatkowaniem i kosztami finansowymi netto	(22 467)	(21 279)	-	(43 746)
Przychody / Koszty finansowe netto	-	-	(9 077)	(9 077)
Udział w wyniku jednostek stowarzyszonych	-	-	(414)	(414)
Strata przed opodatkowaniem	(22 467)	(21 279)	(9 491)	(53 237)
Podatek dochodowy	-	-	2 943	2 943
Strata netto	(22 467)	(21 279)	(6 548)	(50 294)

9 Zatwierdzenie sprawozdania finansowego za 2010 rok

Skonsolidowane 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.

10 Przychody ze sprzedaży

	01.01.2011 - 30.09.2012	01.01.2010 - 31.12.2010
	Dane przekształcone	
Licencje i oprogramowania	129 824	50 578
Usługi wdrożeniowe	388 139	244 992
Usługi serwisowe	197 533	127 596
Pozostałe	5 209	7 003
Przychody ze sprzedaży produktów i usług	720 705	430 169
Sprzęt komputerowy	136 025	75 246
Pozostałe towary	13 872	9 153
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	149 897	84 399

11 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	(84 105)	(26 158)
Usługi obce	(323 840)	(209 820)
Wynagrodzenia	(245 559)	(183 359)
Świadczenia na rzecz pracowników	(47 814)	(30 039)
Amortyzacja	(26 447)	(26 808)
Podatki i opłaty	(4 286)	(2 461)
Pozostałe	(11 545)	(11 870)
Koszty według rodzaju razem	(743 596)	(490 515)
Koszty sprzedaży	(49 356)	(30 308)
Koszty ogólnego zarządu	(107 913)	(94 680)
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów i usług	(586 327)	(365 527)

12 Pozostałe przychody operacyjne

	01.01.2011 - 30.09.2012	01.01.2010 - 31.12.2010
Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	1 360	1 186
Dywidendy	53	199
Rozwiązane rezerwy i odpisy aktualizujące (z tytułu):		
- rozwiązanie rezerwy na kary umowne	698	-
Pozostałe:		
- spisanie zobowiązań	10	35
- odszkodowania i kary otrzymane	88	203
- otrzymane nieodpłatnie korzyści majątkowe	8	51
- potrącenia pracownicze	272	1 550
- inne tytuły	3 038	3 704
	5 527	6 928

13 Pozostałe koszty operacyjne

	01.01.2011 - 30.09.2012	01.01.2010 - 31.12.2010
Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	(1 930)	(146)
Ujemne różnice kursowe	-	(699)
Zawiązanie rezerwy i odpisów aktualizujących (z tytułu):		
- zwiększenie stanu pozostałych rezerw	(658)	(1 117)
Pozostałe:		
- darowizny	(123)	(111)
- koszty postępowania sądowego	(612)	(293)
- inne tytuły	(1 867)	(2 690)
	(5 190)	(5 056)

14 Przychody finansowe

	01.01.2011 - 30.09.2012	01.01.2010 - 31.12.2010
Przychody finansowe z tytułu odsetek	1 715	1 332
Zysk ze zbycia inwestycji	-	97
Pozostałe przychody finansowe, w tym:		
- dyskonto rozrachunków	508	-
- dodatnie różnice kursowe	104	18
- inne tytuły	-	572
	2 327	2 019

15 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	(884)	(1 144)
- od obligacji i innych papierów dłużnych	(11 149)	(8 057)
- od leasingu finansowego	(1 456)	(209)
- pozostałe odsetki	(212)	(151)
Dyskonto rozrachunków	-	(1 004)
Straty ze zmian wartości godziwej walutowych instrumentów pochodnych (forward)	(965)	-
Pozostałe koszty finansowe, w tym:		
- koszty faktoringu	(281)	-
- inne tytuły	(149)	(531)
	(15 096)	(11 096)

16 Podatek dochodowy

16.1 Obciążenie podatkowe

	01.01.2011 - 30.09.2012	01.01.2010 - 31.12.2010
	Dane przekształcone	
Bieżący podatek dochodowy/inne korekty	(884)	(738)
Odroczony podatek dochodowy	3 426	3 681
Podatek dochodowy wykazany w sprawozdaniu z całkowitych dochodów	2 542	2 943

16.2 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		
Odpisy aktualizujące wartość akcji i udziałów	1 884	(1 472)	412
Dyskonto kaucji	-	295	295
Rezerwa na niewykorzystane urlopy	2 965	(723)	2 242
Rezerwy na wynagrodzenia	14 595	(6 015)	8 580
Rezerwy na odsetki i pożyczki	20	119	139
Niezrealizowane straty z tytułu różnic kursowych	258	(258)	-
Rozliczenia międzyokresowe kontraktów długoterminowych	18 448	(18 448)	-
Rozliczenia międzyokresowe pozostałe	19 010	8 341	27 351
Odpis aktualizujący należności i zapasy	15 808	(1 674)	14 134
Rezerwa na serwis gwarancyjny	8 278	(2 132)	6 146
Pozostałe różnice	19 238	(10 900)	8 338
Straty podatkowe	926	58 319	59 245
Ujemne różnice przejściowe łącznie	101 430	25 452	126 882
Aktywo z tytułu odroczonego podatku (19%)	19 272	4 836	24 108
Aktualizacja wartości aktywów finansowych	19	385	404
Dodatnie różnice kursowe wynikające z wyceny	27	(6)	21
Rozliczenie przychodów z kontraktów długoterminowych	24 008	(3 402)	20 606
Nadwyżka wartości bilansowej nad podatkową środków trwałych i wartości niematerialnych i prawnych	37 946	13 288	51 234
Pozostałe różnice	3 955	(3 755)	200
Dodatnie różnice przejściowe łącznie	65 955	6 510	72 465
Rezerwa na podatek odroczony (19%)	12 531	1 237	13 768
Aktywo z tytułu odroczonego podatku, netto	6 741	3 599	10 340
Zmiana prezentacji Geomar/ aktywów przeznaczonych do sprzedaży		(173)	
Odroczony podatek dochodowy		3 426	

	Stan na 01.01.2010	Zmiana stanu	Stan na 31.12.2010
		Dane przekształcone	Dane przekształcone
Odpisy aktualizujące wartość akcji i udziałów	1 953	(69)	1 884
Rezerwa na niewykorzystane urlopy	2 053	912	2 965
Rezerwy na wynagrodzenia	3 895	10 700	14 595
Rezerwy na odsetki i pożyczki	784	(764)	20
Niezrealizowane straty z tytułu różnic kursowych	537	(279)	258
Rozliczenia międzyokresowe kontraktów długoterminowych	18 616	(168)	18 448
Rozliczenia międzyokresowe pozostałe	19 037	(27)	19 010
Odpis aktualizujący należności i zapasy	9 621	6 187	15 808
Rezerwa na serwis gwarancyjny	5 879	2 399	8 278
Pozostałe różnice	21 737	(2 499)	19 238
Straty podatkowe	8 595	(7 669)	926
Ujemne różnice przejściowe łącznie	92 707	8 723	101 430
Aktywo z tytułu odroczonego podatku (19%)	17 614	1 658	19 272
Aktualizacja wartości aktywów finansowych	605	(586)	19
Dodatnie różnice kursowe wynikające z wyceny	584	(557)	27
Rozliczenie przychodów z kontraktów długoterminowych	29 947	(5 939)	24 008
Nadwyżka wartości bilansowej nad podatkową środków trwałych i wartości niematerialnych i prawnych	42 445	(4 499)	37 946
Pozostałe różnice	2 459	1 496	3 955
Dodatnie różnice przejściowe łącznie	76 040	(10 085)	65 955
Rezerwa na podatek odroczony (19%)	14 448	(1 915)	12 531
Aktywo z tytułu odroczonego podatku, netto	3 166	3 575	6 741

Strata podatkowa do odliczenia w przyszłych okresach

Rok powstania	2006	2007	2008	2009	2010	2011/2012
Wartość straty	625	-	-	33 379	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 Grupy uznaje realizację strat podatkowych z lat ubiegłych za wysoce prawdopodobną. Na dzień 30 września 2012 Grupa 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 w kwocie 2 750.

16.3 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.

17 Zysk przypadający na jedną akcję

Zysk podstawowy przypadający na jedną akcję oblicza się poprzez podzielenie zysku netto przypadającego Akcjonariuszom Grupy 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 Grupy 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
Strata netto za okres przypadający na akcjonariuszy Grupy	(11 623)	(50 420)
Średnia ważona liczba akcji zwykłych (w tys. szt.)	11 886	11 886
Zysk na akcję zwykłą (w zł)	(0,98)	(4,24)
Rozwodniona średnia ważona liczba akcji zwykłych (w tys. szt.)	11 886	11 886
Rozwodniony zysk na akcję zwykłą (w zł)	(0,98)	(4,24)

18 Rzeczowe aktywa trwałe

Rzeczowe aktywa trwałe	Grunty, budynki, lokale	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Ogółem
Cena nabycia na dzień 01.01.2011	4 619	40 974	12 075	9 199	-	66 867
Zwiększenia stanu, z tytułu:	91	8 623	8 514	352	271	17 851
Zakupu	91	3 204	326	115	16	3 752
Leasing	-	2 224	8 178	-	-	10 402
Zmiana klasyfikacji z aktywów do zbycia	-	3 195	-	232	255	3 682
Różnice z przeliczenia jednostki zagranicznej	-	-	10	5	-	15
Zmniejszenia stanu, z tytułu: (-)	(137)	(4 231)	(9 744)	(1 231)	-	(15 343)
Sprzedaży (-)	-	(314)	(9 663)	(851)	-	(10 828)
Likwidacji (-)	(137)	(3 917)	(81)	(380)	-	(4 515)
Cena nabycia na dzień 30.09.2012	4 573	45 366	10 845	8 320	271	69 375
Umorzenie na dzień 01.01.2011 (-)	(3 549)	(34 562)	(8 691)	(8 574)	-	(55 376)
Zwiększenia umorzenia (-)	(594)	(6 243)	(3 747)	(409)	-	(10 993)
Odpis amortyzacyjny za okres sprawozdawczy (-)	(594)	(5 183)	(2 408)	(409)	-	(8 594)
Leasing	-	(1 060)	(1 339)	-	-	(2 399)
Zmniejszenia umorzenia	113	2 140	8 702	1 068	-	12 023
Sprzedaży	-	475	8 663	815	-	9 953
Likwidacji	113	3 693	39	332	-	4 177
Zmiana klasyfikacji z aktywów do zbycia	-	(2 028)	-	(79)	-	(2 107)
Umorzenie na dzień 30.09.2012 (-)	(4 030)	(38 665)	(3 736)	(7 915)	-	(54 346)
Wartość bilansowa netto na dzień 01.01.2011	1 070	6 412	3 384	625	-	11 491
Wartość bilansowa netto na dzień 30.09.2012	543	6 701	7 109	405	271	15 029

Grupa na dzień bilansowy posiadała środki trwałe użytkowane na podstawie umów leasingu finansowego. Poza środkami trwałymi w leasingu nie występują ograniczenia w dysponowaniu środkami trwałymi, które są w posiadaniu Grupy.

	Grunty, budynki i lokale	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne środki trwałe	Środki trwałe razem
Saldo otwarcia 01.01.2010	2 364	9 423	6 625	1 537	19 949
Nabycie	-	1 779	64	5	1 848
Amortyzacja	(541)	(4 566)	(1 836)	(650)	(7 593)
Sprzedaż	-	(145)	(1 212)	(187)	(1 544)
Likwidacja	(753)	(79)	(257)	(80)	(1 169)
Saldo zamknięcia	1 070	6 412	3 384	625	11 491
Na dzień 31.12.2010					
Wartość brutto	4 606	36 053	8 596	9 142	58 397
Umorzenie	(3 536)	(29 641)	(5 212)	(8 517)	(46 906)
Wartość netto	1 070	6 412	3 384	625	11 491

19 Wartości niematerialne

Wartości niematerialne	Koszty zakończonych prac rozwojowych	Koncesje, patenty, licencje i podobne wartości	Oprogramowanie komputerowe	Inne wartości niematerialne	Wartość firmy	Oprogramowanie w toku wytworzenia	Ogółem
Cena nabycia na dzień 01.01.2011	13 988	22 193	31 928	35 563	157 978	10 385	272 035
Zwiększenia stanu, z tytułu:	1 342	22 547	2 837	-	697	18 795	46 218
Zakupu	-	2 656	2 161	-	-	-	4 817
Leasing	-	-	28	-	-	-	28
Skapitalizowane koszty w okresie zaliczki na WNIPy /reklasy	-	-	-	-	-	18 795	18 795
Zmiana klasyfikacji z aktywów do zbycia	1 342	19 891	188	-	-	-	21 421
Zmniejszenia stanu, z tytułu: (-)	-	-	460	-	697	-	1 157
Likwidacji (-)	(150)	(3 785)	(13 519)	(1 046)	-	(20 216)	(38 716)
Aport	-	(3 785)	(13 519)	693	-	(695)	(17 306)
zaliczki na WNIPy /reklasy	-	-	-	11	-	-	11
	(150)	-	-	(1 750)	-	(19 521)	(21 421)
Cena nabycia na dzień 30.09.2012	15 180	40 955	21 246	34 517	158 675	8 964	279 537
Umorzenie na dzień 01.01.2011 (-)	(12 334)	(18 561)	(27 694)	(15 106)	(814)	-	(74 509)
Zwiększenia umorzenia (-)	(1 951)	(6 751)	(2 473)	(4 674)	-	-	(15 849)
Odpis amortyzacyjny za okres sprawozdawczy (-)	(1 951)	(6 751)	(2 078)	(4 674)	-	-	(15 454)
Zmiana klasyfikacji z aktywów do zbycia	-	-	(395)	-	-	-	(395)
Zmniejszenia umorzenia	-	3 723	13 504	-	-	-	17 227
Likwidacji	-	3 723	13 504	-	-	-	17 227
Umorzenie na dzień 30.09.2012 (-)	(14 285)	(21 589)	(16 663)	(19 780)	(814)	-	(73 131)
Wartość bilansowa netto na dzień 01.01.2011	1 654	3 632	4 234	20 457	157 164	10 385	197 526
Wartość bilansowa netto na dzień 30.09.2012	895	19 366	4 583	14 737	157 861	8 964	206 406

Inne wartości niematerialne obejmują:

	30.09.2012	31.12.2010
Relacje z klientami	3 151	5 113
Marki produktowe	6 753	9 242
Marka WINUEL	4 645	6 102
Pozostałe	188	-
Pozostałe wartości niematerialne razem	14 737	20 457

	Koszty zakończonych prac rozwojowych	Koncesje, patenty, licencje i podobne wartości	Inne wartości niematerialne	Wartość firmy	Razem
Saldo otwarcia 01.01.2010	5 394	6 785	39 291	157 164	208 634
Nabycie	1 108	1 283	5 463	-	7 854
Amortyzacja	(3 733)	(1 776)	(13 201)	-	(18 710)
Sprzedaż	-	(382)	(639)	-	(1 021)
Likwidacja	-	(1)	-	-	(1)
Rozwiązanie odpisu	-	770	-	-	770
Saldo zamknięcia	2 769	6 679	30 914	157 164	197 526
Na dzień 31.12.2010					
Wartość brutto	29 475	24 133	81 478	157 164	292 250
Umorzenie	(26 706)	(17 454)	(50 564)	-	(94 724)
Wartość netto	2 769	6 679	30 914	157 164	197 526

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.

20 Test na utratę wartości firmy

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

Przepływy Finansowe

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

Grupa Sygnity S.A.

	Aktywa operacyjne netto (wartość bilansowa)	Wartość odzyskiwalna	Nadwyżka wartości odzyskiwalnej nad bilansową	Zidentyfikowano utratę wartości?
<i>Segment IT</i>	216 550	360 739	144 189	Nie
<i>Segment pozostały</i>	27 018	45 008	17 990	Nie
	243 568	405 747	162 179	

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 segmentu IT wypracowującego środki pieniężne zaprezentowana jest poniżej:

Wartość odzyskiwalna	360 739
Nadwyżka wartości odzyskiwalnej nad wartością bilansową	144 189
Zmiana stopy dyskontowej, która powoduje, że wartość odzyskiwalna jest równa wartości księgowej	14,0 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.	(3,5 p.p.)

Wartość odzyskiwalna segmentu pozostałe wypracowującego środki pieniężne zaprezentowana jest poniżej:

Wartość odzyskiwalna	45 008
Nadwyżka wartości odzyskiwalnej nad wartością bilansową	17 990
Zmiana stopy dyskontowej, która powoduje, że wartość odzyskiwalna jest równa wartości księgowej	5,0 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.	(3,5 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.

21 Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych wycenianych metodą praw własności

	Wartość bilansowa udziałów		% udział w kapitale	
	30.09.2012	31.12.2010	30.09.2012	31.12.2010
Dolnośląska Szkoła Bankowa Sp. z o.o.	93	153	24,75	24,75
Emtal Sp. z o.o	202	169	50,00	50,00
	295	322		

Zmiana wartości bilansowej udziałów w jednostkach stowarzyszonych wycenianych metodą praw własności w 2011/2012 roku dotyczy jedynie ujęcia udziału w wynikach jednostek stowarzyszonych. Na dzień 30 września 2012 główne pozycje bilansów oraz rachunków wyników dla tych podmiotów wynosiły:

	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
31.12.2010				
Dolnośląska Szkoła Bankowa Sp. z o.o.	1 267	715	397	(26)
Emtal Sp. z o.o	2 842	2 616	3 544	(870)

22 Zapasy

	30.09.2012	31.12.2010
Towary i materiały	12 427	8 324
Półprodukty i produkty w toku	10 691	14 843
Produkty gotowe	992	513
	24 110	23 680

W okresie 21 miesięcy zakończonych 30 września 2012 Grupa zmniejszyła odpisy aktualizujące zapasy o kwotę 3 034. Saldo odpisu aktualizującego zapasy na 30 września 2012 wyniosło 4 487 (31 grudnia 2010: 7 521).

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 Grupa dokonała odwrócenia odpisu aktualizującego maszyn i części zamiennych do systemów korespondencji masowej w kwocie 2 754. Rozpoczęte zostały działania zmierzające do zbycia powyższych aktywów w oparciu o dokonaną wycenę. W ocenie Zarządu uzyskanie przyszłych korzyści ekonomicznych w kwocie odpowiadającej, co najmniej wartości bilansowej rozpoznanych aktywów jest wysoce prawdopodobne.

23 Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności

	30.09.2012	31.12.2010
		Dane przekształcone
<i>Długoterminowe</i>		
Kaucje zapłacone	5 762	7 108
Rozliczenia międzyokresowe	11	670
	5 773	7 778
<i>Krótkoterminowe</i>		
Należności z tytułu podatku dochodowego	65	615
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności		
Należności z tytułu dostaw i usług	60 432	104 859
Należności z tytułu podatków (VAT, ZUS)	746	6 719
Należności z umów długoterminowych	20 753	24 167
Inne należności	4 263	6 168
Przedpłaty, w tym:		
Wartość usług rozliczanych w czasie	929	3 503
Rozliczane w czasie koszty serwisu	19	268
Ubezpieczenia	363	366
Inne tytuły	124	147
Należności krótkoterminowe netto, razem	87 629	146 197
Odpisy aktualizujące wartość należności (wielkość dodatnia)	8 646	9 067
Należności krótkoterminowe brutto	96 275	155 264

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

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	5 226	7 233
od 1 do 6 miesięcy	4 564	2 274
powyżej 6 miesięcy	740	705
	10 530	10 212

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

	30.09.2012	31.12.2010
PLN	93 720	150 846
EUR	1 103	2 976
USD	-	30
LTL	1 452	1 412
	96 275	155 264

Zmiany stanu odpisu aktualizującego wartość należności:

	2011/2012	2010
Na początek okresu	9 067	19 636
Utworzenie	3 138	-
Rozwiązane	(3 430)	(10 569)
Wykorzystanie	(129)	-
Na koniec okresu	8 646	9 067

W ocenie Grupy nie występuje koncentracja ryzyka kredytowego ze względu na liczną bazę oraz charakter klientów. Odbiorcami usług i produktów Spółki są m.in. jednostki sektora publicznego oraz bankowo-finansowego. Sektor publiczny i przedsiębiorstwa z większościowym udziałem podmiotów sektora publicznego obejmuje głównie urzędy publiczne, organy administracji rządowej i samorządowej, których wiarygodność kredytowa nie budzi zastrzeżeń. Sektor bankowo – finansowy obejmuje głównie banki, z jakimi Grupa współpracuje, 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 Grupa współpracuje przy realizacji kontraktów, w których ostatecznym odbiorcą jest najczęściej jednostka z sektora publicznego.

Na podstawie historii współpracy należności od tej grupy odbiorców nie są uznawane za należności o obniżonej jakości kredytowej. Stopień narażenia na ryzyko kredytowe jest ujęte w odpisie na należności w kwocie 8 646. Spółka do wyliczenia dyskonta należności długoterminowych stosuje efektywną stawkę procentową w wysokości 9,02%.

Grupa 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 Grupa zmniejszyła odpisy aktualizujące należności o kwotę, 421 z czego koszty zarządu zostały zmniejszone o 1 093, wartość sprzedanych towarów spadła o 89. Natomiast koszty wytworzenia wzrosły o 761. W okresie 12 miesięcy zakończonych 31 grudnia 2010 Grupa zmniejszyła odpisy aktualizujące należności o kwotę 10 569, przy czym cała powyższa kwota zmniejszyła wartość kosztów sprzedaży.

24 Kontrakty długoterminowe

Spółki Grupy rozliczają 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	152 519	156 115
Wystawione faktury z tytułu realizacji kontraktów IT (narastająco za wszystkie okresy)	36 434	122 498
Zarachowane koszty z tytułu realizacji kontraktów IT (narastająco za wszystkie okresy)	(75 276)	(138 843)
Zyski/ (straty) z tytułu realizacji kontraktów IT (narastająco za wszystkie okresy)	(39 292)	(16 345)
Saldo doszacowanych przychodów zgodnie z stopniem zaawansowania kosztowego na 30.09.2012	20 753	24 167

25 Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

	30.09.2012	31.12.2010
Środki pieniężne w kasie i na rachunkach	30 851	52 949
Lokaty krótkoterminowe	13 431	-
Inne środki pieniężne*	2 315	13 933
	46 597	66 882

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

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

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 skupionych akcji na potrzeb programu motywacyjnego.

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

	Liczba akcji na dzień 30.09.2012	Liczba akcji na dzień 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 w Jednostce Dominującej na poczet przyszłych wypłat dywidend w wyniku podziału zysku netto Jednostki Dominującej. W roku 2010 oraz w ciągu 21 miesięcy do 30 września 2012 Jednostka Dominująca nie zadeklarowała oraz nie wypłaciła dywidendy.

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

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:

- a. Osobami uprawnionymi do wzięcia udziału w Programie Opcji są członkowie Zarządu Spółki, w łącznej liczbie nieprzekraczającej 99 osób.
- b. 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.
- c. 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);
- d. Zysk netto ustalany będzie bez uwzględnienia efektów finansowych zdarzeń niezwiązanych z normalną działalnością Spółki.
- e. Cena akcji w programie opcyjnym będzie równa 15 PLN.
- f. Rada Nadzorcza sprawuje nadzór nad realizacją tego programu i bezpośrednio odpowiada za nadawanie uprawnień.
- g. 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.
- h. 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 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

Krótkoterminowe	Oprocentowanie	Termin spłaty	30.09.2012	31.12.2010
Kredyty w rachunku bieżącym, w tym:				
BRE Bank S.A.	WIBOR O/N+marża	do 12 miesięcy	-	5 430
Pekao SA	WIBOR 1M+marża	do 12 miesięcy	-	3 810
Alior Bank S.A.	WIBOR 1M+marża	do 12 miesięcy	-	2 799
Kredyt Bank S.A.	WIBOR O/N+marża	do 12 miesięcy	-	-
ING Bank Śląski SA	WIBOR 1M+marża	do 12 miesięcy	-	-
Kredyt odnawialny				
BRE Bank S.A.	WIBOR 1M+marża	do 12 miesięcy	1	2 195
			1	14 234

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 Grupa Sygnity na mocy podpisanych umów wielocelowych posiadała limity kredytowe o łącznej wartości 82 000, z czego 42 000 stanowiły limity kredytowe w rachunku bieżącym. Pozostała wartość wynikająca z limitów jest lub będzie wykorzystywana w ramach wystawianych gwarancji oraz akredytyw.

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.

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 leasingu finansowego	8 134	1 467
	8 134	17 589
Zobowiązania (krótkoterminowe)		
Zobowiązania z tytułu wyemitowanych obligacji	63 139	43 782
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	2 323	1 004
Zobowiązania z tytułu transakcji walutowych	-	-
	65 462	44 786

Zobowiązania z tytułu obligacji

W okresie 21 miesięcy do 30 września 2012 Grupa 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 odpisy finansowe z tytułu leasingu finansowego	Wartość bieżąca płatności leasingowych
w ciągu roku	3 930	(1 607)	2 323
od roku do 5 lat	10 661	(2 527)	8 134
	14 591	(4 134)	10 457

31.12.2010	Minimalne płatności leasingowe	Przyszłe odpisy finansowe z tytułu leasingu finansowego	Wartość bieżąca płatności leasingowych
w ciągu roku	1 163	(159)	1 004
od roku do 5 lat	1 609	(142)	1 467
	2 772	(301)	2 471

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

30 Rezerwy

	30.09.2012	31.12.2010
Długoterminowe		
Naprawy gwarancyjne	4 206	2 885
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	218	332
Inne rezerwy	-	657
	4 424	3 874
Krótkoterminowe		
Naprawy gwarancyjne	2 364	4 929
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	74	-
Rezerwa na kary	248	4 491
Koszty związane z toczącymi się sprawami sądowym	10 830	8 884
Inne rezerwy	-	368
	13 516	18 672

2011/2012	stan na 01.01.2011	utworzone	wykorzystane	rozwiązane	stan na 30.09.2012
Rezerwa na naprawy gwarancyjne	7 814	22 365	(19 834)	(3 775)	6 570
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	332	27	-	(67)	292
Rezerwa na kary	4 491	739	(4 690)	(292)	248
Koszty związane z toczącymi się sprawami sądowym	8 884	4 622	(384)	(2 292)	10 830
Inne rezerwy	1 025	-	-	(1 025)	-
Razem	22 546	27 753	(24 908)	(7 451)	17 940
<i>w tym krótkoterminowe</i>	18 672				13 516
<i>w tym długoterminowe</i>	3 874				4 424

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

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

	30.09.2012	31.12.2010
Pozostałe zobowiązania	838	936
Razem długoterminowe	838	936
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	46 906	65 602
Zobowiązania z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych i innych świadczeń	14 866	23 073
Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	9 982	126
Pozostałe zobowiązania	1 062	4 770
Zobowiązania z rozliczeń międzyokresowych kosztów, z tytułu:		
- kosztów zrealizowanych kontraktów	7 618	16 044
- wycena długoterminowych kontraktów IT	2 072	2 715
- badania i przeglądu sprawozdań finansowych	212	269
- niewykorzystanych urlopów wypoczynkowych i nadgodzin	2 242	3 500
- bonusów, nagród, prowizji	5 563	15 306
- naliczonego czynszu	4 083	4 935
- odpaw, odszkodowań karencyjnych	773	-
- pozostałych kosztów bieżącego okresu	-	935
Razem krótkoterminowe	95 379	137 275

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

32 Przychody przyszłych okresów

	30.09.2012	31.12.2010
Rozliczenia międzyokresowe przychodów, z tytułu:		
- niezrealizowanej sprzedaży	-	1 095
Pozostałe	42	199
Razem długoterminowe	42	1 294
Rozliczenia międzyokresowe przychodów, z tytułu:		
- niezrealizowanej sprzedaży	2 603	13 176
- zobowiązania z tytułu prac wynikających z umów	509	-
- inne	1 839	1 109
Razem krótkoterminowe	4 951	14 285

33 Transakcje z podmiotami powiązanymi

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

34 Wynagrodzenie wyższej kadry kierowniczej Grupy

	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	-	-

35 Struktura zatrudnienia

Przeciętne zatrudnienie w Grupie 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	9,61	18,99
Administracja	213,06	268,41
Dział sprzedaży	94,94	112,16
Pion produkcji	1 186,29	1 490,79
Pozostali	-	-
Razem	1 503,90	1 890,35

36 Zobowiązania warunkowe

Na dzień 30 września 2012 oraz 31 grudnia 2010 łączna wartość udzielonych przez Grupę zobowiązań warunkowych na rzecz jednostek niepowiązanych wyniosła odpowiednio 69 815 oraz 55 341, w tym:

- Wartość zobowiązań z tytułu wystawionych gwarancji wynosiła 49 392 oraz 38 752. Wystawione gwarancje dotyczą głównie (odpowiednio 65% i 67% wartości) gwarancji należytego (dobrego) wykonania umowy (kontraktu). Celem gwarancji dobrego wykonania umowy jest zabezpieczenie roszczeń powstałych w przypadku nie wykonania bądź nieprawidłowego wykonania umowy. Pozostałe gwarancje obejmują gwarancje płatności, których celem jest zagwarantowanie terminowej płatności, gwarancje terminowego usunięcia wad i usterek oraz gwarancje przetargowe.
- Zobowiązania wekslowe wyniosły łącznie odpowiednio 7 980 oraz 9 903, z weksli wystawionych głównie (odpowiednio 18% oraz 56% wartości) pod umowy kredytowe, o dofinansowanie projektów (73% oraz 34%), a także pod umowy leasingowe oraz transakcje forward.
- Pozostałe zabezpieczenia umów najmu i leasingu stanowią odpowiednio 0 oraz 6 642.
- Na dzień 30 września 2012 Grupa udzieliła poręczeń na rzecz jednostek powiązanych w kwocie 12 443 (na 31 grudnia 2010 w kwocie 44).

W Grupie prowadzone są obecnie postępowania kontrolne ze strony organów państwowych w zakresie kwestii prawnych i podatkowych dotyczące lat poprzednich. Na dzień sporządzenia niniejszych sprawozdań finansowych kontrole te nie zostały jeszcze zakończone i Grupa nie otrzymała żadnych protokołów 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.

37 Roszczenia i sprawy sporne

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

38 Skonsolidowane 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:	566 021	304 581
Przychody ze sprzedaży produktów i usług	446 184	274 521
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	119 837	30 060
Koszt sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:	(468 804)	(246 063)
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów i usług (-)	(366 941)	(219 386)
Wartość sprzedanych towarów i materiałów (-)	(101 863)	(26 677)
Zysk brutto ze sprzedaży	97 217	58 518
Koszty sprzedaży (-)	(26 804)	(22 552)
Koszty ogólnego zarządu (-)	(61 261)	(46 652)
Pozostałe przychody operacyjne	3 077	2 450
Pozostałe koszty operacyjne (-)	(4 234)	(956)
Zysk / (strata) z działalności operacyjnej	7 995	(9 192)
Przychody finansowe	1 037	1 290
Koszty finansowe (-)	(6 856)	(8 240)
Wynik na operacjach finansowych	(5 819)	(6 950)
Udział w wyniku jednostek stowarzyszonych	(206)	178
Zysk / (strata) przed opodatkowaniem	1 970	(15 964)
Podatek dochodowy	6 210	(3 668)
Zysk / (strata) netto	8 180	(19 632)
Podstawowy i rozwodniony wynik netto na jedną akcję (nie w tysiącach)	0,69	(1,65)

39 Zdarzenia po dniu bilansowym

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

Janusz R. Guy

Prezes Zarządu



Arkadiusz Lew-Kiedrowski

Wiceprezes Zarządu



Krzysztof Ducal

Wiceprezes Zarządu



Magdalena Taczanowska

Wiceprezes Zarządu

