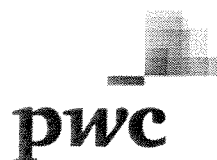


**Grupa Kapitałowa Sygnity S.A.**

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



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

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

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

	Strona
I. Ogólna charakterystyka Grupy.....	2
II. Informacje dotyczące przeprowadzonego badania.....	5
III. Charakterystyka wyników i sytuacji finansowej Grupy.....	6
IV. Charakterystyka wybranych pozycji skonsolidowanego sprawozdania finansowego.....	8
V. Stwierdzenia niezależnego biegłego rewidenta.....	18
VI. Informacje i uwagi końcowe.....	20

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

---

**I. Ogólna charakterystyka Grupy**

- a. Jednostką dominującą Grupy Kapitałowej Sygnity S.A. („Grupa”) jest Sygnity spółka akcyjna („Jednostka dominująca”) z siedzibą w Warszawie, Al. Jerozolimskie 180.
- b. Akt założycielski Jednostki dominującej sporządzono w formie aktu notarialnego w Państwowym Biurze Notarialnym w Gdyni w dniu 18 grudnia 1990 r. i zarejestrowano w Rep. Nr A-10967. W dniu 17 kwietnia 2001 r. Sąd Rejonowy w Warszawie XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego dokonał wpisu Jednostki dominującej do Rejestru Przedsiębiorców pod numerem KRS 0000008162.

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

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

- c. Dla celów rozliczeń z tytułu podatków Jednostce dominującej nadano dnia 9 czerwca 1993 r. numer NIP 5860005293. Dla celów statystycznych Jednostka dominująca otrzymała dnia 28 czerwca 1994 r. numer REGON 190407926.
- d. Kapitał zakładowy Jednostki dominującej na dzień 30 września 2012 r. wynosił 11 886 242 zł i składał się z 11 886 242 akcji o wartości nominalnej 1 zł każda.
- e. W badanym okresie przedmiotem działalności Grupy były:
- działalność w zakresie oprogramowania,
  - doradztwo w zakresie sprzętu komputerowego.

- f. W roku obrotowym członkami Zarządu Jednostki dominującej byli:

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

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

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

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

g. W skład Grupy Kapitałowej Sygnity S.A. na dzień 30 września 2012 r. wchodziły następujące jednostki:

Nazwa jednostki	Charakterystyka powiązania kapitałowego (% własności)	Metoda konsolidacji	Podmiot badający sprawozdanie finansowe	Rodzaj opinii	Dzień bilansowy, na który sporządzono sprawozdanie finansowe
Sygnity S.A.	Dominująca	Nie dotyczy	PricewaterhouseCoopers Sp. z o.o.	bez zastrzeżeń	30 września 2012 r.
GEOMAR S.A.	Zależna (86,43%)	Pełna	Spółka nie podlega badaniu na dzień 30 września 2012 r.	-	30 września 2012 r.
ICD Comp Consulting Sp. z o.o.	Zależna (100,00%)	Pełna	CSWP Sp. z o.o.	bez zastrzeżeń	30 września 2012 r.
Max Elektronik S.A.	Zależna (91,67%)	Pełna	BDO Sp. z o.o.	bez zastrzeżeń	30 września 2012 r.
UAB Baltijos Kampiuteriu Centras	Zależna (100,00%)	Pełna	Spółka nie podlega badaniu na dzień 30 września 2012 r.	-	30 września 2012 r.
Sygnity Europe Sp. z o.o.	Zależna (100,00%)	Pełna	BDO Sp. z o.o.	bez zastrzeżeń	30 września 2012 r.
Budimex Dromex S.A. Sygnity S.A. Sp. j.	Współzależna (33,00%)	Proporcjonalna	Spółka nie podlega badaniu na dzień 30 września 2012 r.	-	30 września 2012 r.
Emtal Sp. z o.o.	Stowarzyszona (50,00%)	Metoda praw własności	Spółka nie podlega badaniu na dzień 30 września 2012 r.	-	30 września 2012 r.
Dolnośląska Szkoła Bankowa Sp. z o.o.	Stowarzyszona (24,75%)	Metoda praw własności	Spółka nie podlega badaniu na dzień 30 września 2012 r.	-	30 września 2012 r.

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

---

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

- h. W trakcie roku obrotowego nastąpiły zmiany zakresu jednostek objętych konsolidacją, które opisano w nocie nr 2 do skonsolidowanego sprawozdania finansowego.
- i. Jednostka dominująca jest emitentem papierów wartościowych dopuszczonych do obrotu na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie i zgodnie z wymogami Ustawy o rachunkowości sporządza skonsolidowane sprawozdanie finansowe zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (MSSF) zatwierdzonymi przez Unię Europejską.

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

---

**II. Informacje dotyczące przeprowadzonego badania**

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

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

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

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

Porównywalność skonsolidowanych sprawozdań finansowych za lata obrotowe zakończone odpowiednio 30 września 2012 r. i 31 grudnia 2011 r., a tym samym wartość informacyjna wskaźników finansowych dotyczących tych okresów, może być ograniczona z uwagi na wpływ zmiany roku obrotowego Jednostki dominującej. Dane podlegające badaniu obejmują okres 21 miesięcy, tj. od 1 stycznia 2011 r. do 30 września 2012 r., natomiast dane porównawcze do 31 grudnia 2012 obejmują okres 12 miesięcy.

Spółka stwierdziła popełnienie błędu w roku poprzednim. W związku tym, aby zapewnić porównywalność danych zmieniono odpowiednio prezentację danych za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2010 r. Szczegóły dotyczące zmienionych pozycji przedstawia nota 5 dodatkowych informacji i objaśnień do sprawozdania finansowego Spółki.

Sygnity S.A. jest jednostką dominującą w Grupie, w skład której w badanym okresie wchodziło 5 spółek zależnych (w tym 3 skonsolidowane spółki zależne).

Dane 2 spółek stowarzyszonych zostały wykazane w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym metodą praw własności, zaś dane dotyczące wspólnego przedsięwzięcia Budimex Dromex S.A. Sygnity S.A. Sp. jawna zostały ujęte w skonsolidowanym sprawozdaniu metodą konsolidacji proporcjonalnej.

W roku poprzedzającym badany okres Grupa składała się z 7 spółek zależnych (w tym 6 skonsolidowanych spółek zależnych); dane 2 spółek stowarzyszonych zostały wykazane w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym metodą praw własności, natomiast dane dotyczące wspólnego przedsięwzięcia Budimex Dromex S.A. Sygnity S.A. Sp. jawna zostały ujęte w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym metodą konsolidacji proporcjonalnej.

W ciągu badanego okresu, w spółce miały miejsce następujące zmiany w strukturze Grupy:

- dnia 29 kwietnia 2011 r. nastąpiło połączenie Jednostki dominującej z jednostką zależną Sygnity Technology Sp. z o.o.;
- dnia 31 maja 2011 r. nastąpiło połączenie Jednostki dominującej z jednostką zależną Projekty Bankowe Polsoft Sp. z o.o.;
- dnia 26 lipca 2011 r. zlikwidowana została spółka StalPortal S.A.;
- dnia 28 września 2011 r. Jednostka dominująca sprzedała udziały w Sygnity Research S.A. jednostce zależnej ICD Comp Consulting Sp. z o.o.;
- dnia 29 grudnia 2011 r. nastąpiło połączenie spółki ICD Comp Consulting Sp. z o.o. ze spółką Sygnity Research S.A.;
- dnia 17 stycznia 2012 r. została przez Jednostkę dominującą założona spółka Sygnity Europe Sp. z o.o.;
- dnia 7 marca 2012 r. zostały sprzedane udziały w spółce Computer System for Business International (CSBI).

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

---

**III. Charakterystyka wyników i sytuacji finansowej Grupy (cd.)**

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

- Na koniec roku obrotowego aktywa Grupy wyniosły 398 401 tys. zł. W ciągu badanego roku suma aktywów zmniejszyła się o 81 466 tys. zł (tj. o 17,0%), głównie w wyniku zmniejszenia salda należności handlowych i pozostałych należności (o 58 568 tys. zł) oraz środków pieniężnych i depozytów krótkoterminowych (o 20 285 tys. zł).
- Ogółem przychody ze sprzedaży Grupy za badany okres wyniosły 870 602 tys. zł i uległy zwiększeniu o 356 034 tys. zł (tj. o 69,2%) w porównaniu do roku ubiegłego. Podstawową działalnością Grupy w bieżącym roku była sprzedaż usług wdrożeniowych, serwisowych, sprzedaż licencji i oprogramowania oraz sprzętu komputerowego. Największą pozycję przychodów stanowiły przychody ze sprzedaży usług wdrożeniowych, które wyniosły w badanym okresie 388 139 tys. zł (2010 r.: 244 992 tys. zł), co stanowiło 44,6% ogółu przychodów Grupy.
- Rentowność mierzona zyskiem brutto ze sprzedaży wyniosła 17,9% i była wyższa o 2,5 punktu procentowego od uzyskiwanej w roku poprzednim.
- Sytuacja płatnicza Grupy nie uległa znaczącej zmianie. Wskaźnik płynności I na koniec badanego okresu wyniósł 0,9 (1,1 w poprzednim okresie), zaś wskaźnik płynności II 0,8 (1,0 na koniec poprzedniego okresu).

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



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

**IV. Charakterystyka wybranych pozycji skonsolidowanego sprawozdania finansowego**  
**SKONSOLIDOWANY BILANS na 30 września 2012 r.**

	Komentarz	30.09.2012 r. tys. zł	31.12.2010 r. tys. zł	Zmiana tys. zł	Zmiana (%)	30.09.2012 r. Struktura (%)	31.12.2010 r. Struktura (%)
<b>AKTYWA</b>							
<b>Aktywa trwałe</b>							
Rzeczowe aktywa trwałe		15 029	11 491	3 538	30,8	3,8	2,4
Wartości niematerialne	1	48 545	40 362	8 183	20,3	12,2	8,4
Wartość firmy	2	157 861	157 164	697	0,4	39,6	32,8
Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych wyceniane metodą							
praw własności		295	322	(27)	(8,4)	0,1	0,1
Jednostka zależna nieskonsolidowana		-	78	(78)	(100)	-	0,1
Długoterminowe aktywa finansowe dostępne do sprzedaży		680	694	(14)	(2,0)	0,2	0,1
Długoterminowe aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej		513	686	(173)	(25,2)	0,1	0,1
Należności długoterminowe		5 773	7 778	(2 005)	(25,8)	1,4	1,6
Aktywa z tyt. odroczonego podatku dochodowego		10 340	6 741	3 599	(53,4)	2,6	1,4
		<b>239 036</b>	<b>225 316</b>	<b>13 720</b>	<b>6,1</b>	<b>60,0</b>	<b>47,0</b>
<b>Aktywa obrotowe</b>							
Zapasy	3	24 110	23 680	430	1,8	6,0	4,9
Należności handlowe oraz pozostałe należności	4	87 629	146 197	(58 568)	(40,1)	22,0	30,5
Należności z tyt. podatku dochodowego		65	615	(550)	(89,4)	0,1	0,1
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej		878	1 147	(269)	(23,5)	0,2	0,2
Pożyczki krótkoterminowe		86	372	(268)	(76,9)	0,1	0,1
Środki pieniężne i depozyty krótkoterminowe	5	46 597	66 882	(20 285)	(30,3)	11,6	13,9
Aktywa trwałe (grupa zbycia) sklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży		-	15 658	(15 658)	(100,0)	-	3,3
		<b>159 365</b>	<b>254 551</b>	<b>(95 186)</b>	<b>(37,4)</b>	<b>40,0</b>	<b>53,0</b>
<b>Aktywa razem</b>	9	<b>398 401</b>	<b>479 867</b>	<b>(81 466)</b>	<b>(17,0)</b>	<b>100,0</b>	<b>100,0</b>

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

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

**SKONSOLIDOWANY BILANS na 30 września 2012 r. (cd.)**

	Komentarz	30.09.2012 r. tys. zł	przekształcony 31.12.2010 r. tys. zł	Zmiana tys. zł	Zmiana (%)	30.09.2011 r. Struktura (%)	31.12.2010 r. Struktura(%)
<b>KAPITAŁ WŁASNY</b>							
<b>(przypisany akcjonariuszom)</b>							
<b>Jednostki dominującej)</b>							
Kapitał zakładowy	6	15 082	15 082	-	-	3,8	3,1
Akcje własne		(5 027)	-	(5 027)	(100,0)	(1,3)	-
Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej		313 099	312 606	493	0,2	78,6	65,1
Kapitał zapasowy		5 027	5 027	-	-	1,3	1,1
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zależnych		(191)	(243)	52	21,4	(0,1)	(0,1)
Niepokryte straty		(124 780)	(114 903)	(9 877)	(8,6)	(31,3)	(23,9)
		<b>203 210</b>	<b>217 569</b>	<b>(14 359)</b>	<b>(6,6)</b>	<b>51,0</b>	<b>45,3</b>
Udziały niekontrolujące		2 444	2 273	171	7,5	0,6	0,5
<b>Kapitał własny ogółem</b>		<b>205 654</b>	<b>219 842</b>	<b>(14 188)</b>	<b>(6,5)</b>	<b>51,6</b>	<b>45,8</b>
<b>ZOBOWIĄZANIA</b>							
<b>Zobowiązania długoterminowe</b>							
Zobowiązania z tyt. obligacji		-	16 122	(16 122)	(100,0)	-	3,3
Zobowiązania z tyt. leasingu finansowego		8 134	1 467	6 667	454,5	2,0	0,3
Pozostałe zobowiązania		838	936	(98)	(10,5)	0,2	0,2
Rezerwy		4 424	3 874	550	14,2	1,1	0,8
Przychody przyszłych okresów		42	1 294	(1 252)	(96,8)	0,1	0,3
		<b>13 438</b>	<b>23 693</b>	<b>(10 255)</b>	<b>(43,3)</b>	<b>3,4</b>	<b>4,9</b>

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

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

**SKONSOLIDOWANY BILANS na 30 września 2012 r. (cd.)**

	Komentarz	30.09.2012 r. tys. zł	31.12.2010 r. tys. zł	Zmiana tys. zł	Zmiana (%)	30.09.2011 r. Struktura (%)	31.12.2010 r. Struktura (%)
<b>Zobowiązania</b>							
<b>krótkoterminowe</b>							
Kredyty i pożyczki		1	14 234	(14 233)	(99,9)	0,1	3,0
Zobowiązania handlowe i pozostałe zobowiązania	7	95 379	137 275	(41 896)	(30,5)	23,9	28,6
Zobowiązania z tyt. podatku dochodowego		-	684	(684)	(100,0)	-	0,1
Zobowiązania z tyt. obligacji	10	63 139	43 782	19 357	44,2	15,7	9,2
Pozostałe zobowiązania finansowe		2 323	1 004	1 319	131,4	0,6	0,2
Rezerwy		13 516	18 672	(5 156)	(27,6)	3,4	3,9
Przychody przyszłych okresów		4 951	14 285	(9 334)	(65,3)	1,2	3,0
Zobowiązania bezpośrednio związane z aktywami trwałymi (grupą zbycia) sklasyfikowanymi jako przeznaczone do sprzedaży		-	6 396	(6 396)	(100,0)	-	1,3
		<b>179 309</b>	<b>236 332</b>	<b>(57 023)</b>	<b>(24,1)</b>	<b>45,0</b>	<b>49,3</b>
<b>Kapitał własny i zobowiązania razem</b>		<b>398 401</b>	<b>479 867</b>	<b>(81 466)</b>		<b>100,0</b>	<b>100,0</b>

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

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

**SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW**  
**Za rok obrotowy od 1 stycznia 2011 r. do 30 września 2012 r.**

	Komentarz	21 miesięcy zakończonych 30.09.2012 r. tys. zł	przekształcony 12 miesięcy zakończonych 31.12.2010 r. tys. zł	Zmiana tys. zł	Zmiana (%)	21 miesięcy zakończonych 30.09.2012 r. Struktura (%)	12 miesięcy zakończonych 31.12.2010 r. Struktura (%)
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	9	870 602	514 568	356 034	69,2	100,0	100,0
Koszt sprzedanych produktów, towarów i materiałów	10	(714 867)	(435 198)	(279 669)	(64,3)	(82,1)	(84,6)
<b>Zysk brutto ze sprzedaży</b>		<b>155 735</b>	<b>79 370</b>	<b>76 365</b>	<b>96,2</b>	<b>17,9</b>	<b>15,4</b>
Koszty sprzedaży	10	(49 356)	(30 308)	(19 048)	(62,5)	(5,7)	(5,9)
Koszty ogólnego zarządu	10	(107 913)	(94 680)	(13 233)	(14,0)	(12,4)	(18,4)
Pozostałe przychody operacyjne (netto)		337	1 872	(1 535)	(82,0)	0,1	0,4
<b>Strata z działalności operacyjnej</b>		<b>(1 197)</b>	<b>(43 746)</b>	<b>42 549</b>	<b>97,3</b>	<b>(0,1)</b>	<b>(8,5)</b>
Wynik na operacjach finansowych	11	(12 769)	(9 077)	(3 692)	(40,7)	(1,5)	(1,8)
Udział w wyniku jednostek stowarzyszonych		(28)	(414)	(386)	(93,2)	(0,1)	(0,1)
<b>Strata przed opodatkowaniem</b>		<b>(13 994)</b>	<b>(53 237)</b>	<b>39 243</b>	<b>73,7</b>	<b>(1,6)</b>	<b>(10,3)</b>
Podatek dochodowy		2 542	2 943	(401)	(13,6)	0,3	0,6
<b>Strata netto</b>	8	<b>(11 452)</b>	<b>(50 294)</b>	<b>38 842</b>	<b>77,2</b>	<b>(1,3)</b>	<b>(9,8)</b>
Inne całkowite dochody		38	(142)	104	73,2	-	-
<b>Całkowite straty ogółem</b>		<b>(11 414)</b>	<b>(50 436)</b>	<b>39 022</b>	<b>77,4</b>	<b>(1,3)</b>	<b>(9,8)</b>
<i>w tym:</i>							
- przypadające akcjonariuszom jednostki dominującej		(11 585)	(50 562)	38 977	77,1	(1,3)	(9,8)
- przypadające udziałowcom mniejszościowym		171	126	45	35,7	0,1	0,1

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

---

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

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

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

	<b>21 miesięcy zakończonych 30.09.2012 r.</b>	<b>12 miesięcy zakończonych 31.12.2010 r.</b>	<b>12 miesięcy zakończonych 31.12.2009 r.</b>
Wskaźniki aktywności			
- szybkość obrotu należności	40 dni	90 dni	44 dni
- szybkość obrotu zapasów	10 dni	16 dni	21 dni
Wskaźniki rentowności			
- rentowność sprzedaży netto	(1,3%)	(9,8%)	(18,5%)
- rentowność sprzedaży brutto	17,9%	15,4%	6,3%
- ogólna rentowność kapitału	(5,4%)	4,2%	(77,2%)
Wskaźniki zadłużenia			
- stopa zadłużenia	48,4%	54,2%	48,2%
- szybkość obrotu zobowiązań	39 dni	76 dni	89 dni
	<b>30.09.2012 r.</b>	<b>31.12.2010 r.</b>	<b>31.12.2009 r.</b>
Wskaźniki płynności			
- wskaźnik płynności I	0,9	1,1	1,2
- wskaźnik płynności II	0,8	1,0	1,1

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

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

**Skonsolidowany bilans na dzień 30 września 2012 r.**

**1. Wartości niematerialne**

Saldo wartości niematerialnych na dzień bilansowy wyniosło 48 545 tys. zł i wzrosło o 8 183 tys. zł (tj. o 20,3%) w porównaniu do poprzedniego okresu.

**2. Wartość firmy**

Wartość firmy wyniosła na dzień bilansowy 157 861 tys. zł i nie uległa zmianie w porównaniu do poprzedniego dnia bilansowego.

**3. Zapasy**

Zapasy pochodzą z następujących konsolidowanych spółek (dane dla spółek przed korektami konsolidacyjnymi):

	<b>30.09.2012 r.</b>	<b>31.12.2010 r.</b>
	<b>tys. zł</b>	<b>tys. zł</b>
Sygnity S.A.	16 235	16 758
GEOMAR S.A.	5 821	16 758
Sygnity Technology Sp. z o.o.	-	4 776
Projekty Bankowe Polsoft Sp. z o.o.	-	693
Pozostałe spółki i korekty konsolidacyjne	2 054	1 453
<b>RAZEM</b>	<b>24 110</b>	<b>23 680</b>

Saldo zapasów pozostało na zbliżonym poziomie do roku ubiegłego.

**4. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności**

Krótkoterminowe należności z tyt. dostaw i usług oraz pozostałe należności pochodziły z następujących konsolidowanych spółek (dane dla spółek przed wyłączeniami konsolidacyjnymi):

	<b>30.09.2012 r.</b>	<b>31.12.2010 r.</b>
	<b>tys. zł</b>	<b>tys. zł</b>
Sygnity S.A.	76 932	129 776
Sygnity Technology Sp. z o.o.	-	12 704
Projekty Bankowe Polsoft Sp. z o.o.	-	11 288
Max Elektronik S.A.	8 976	-
GEOMAR S.A.	4 216	-
Pozostałe spółki i korekty konsolidacyjne	(2 495)	(2 404)
<b>RAZEM</b>	<b>87 629</b>	<b>151 364</b>

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

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

**4. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności (cd.)**

Saldo należności handlowych i pozostałych należności na dzień 30 września 2012 r. obejmowało głównie należności handlowe w kwocie 60 432 tys. zł, należności od klientów z tytułu prac wynikających z umów długoterminowych w kwocie 20 753 tys. zł oraz należności budżetowe z tytułu pozostałych podatków w kwocie 746 tys. zł.

Spadek salda należności handlowych oraz pozostałych należności w porównaniu do roku ubiegłego o 58 482 tys. zł (tj. o 40,1%) wynikał głównie ze zmniejszenia należności handlowych w porównaniu do ubiegłego okresu o kwotę 44 427 tys. zł (tj. o 42,4%).

**5. Środki pieniężne**

Na saldo środków pieniężnych na dzień bilansowy składały się środki pieniężne w kasie i na rachunkach w kwocie 30 851 tys. zł, lokaty krótkoterminowe w kwocie 13 431 tys. zł oraz inne środki pieniężne w kwocie 2 315 tys. zł.

**6. Kapitał zakładowy Jednostki dominującej**

W badanym roku wielkość zarejestrowanego kapitału zakładowego nie uległa zmianie. Zgodnie z informacją umieszczoną w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym, opartą na informacjach pochodzących od akcjonariuszy zobowiązanych do ich przekazywania od momentu przekroczenia progu 5% ogólnej liczby głosów, akcjonariuszami Jednostki dominującej na dzień 30 września 2012 r. byli:

Nazwa akcjonariusza	Liczba posiadanych akcji	Wartość nominalna posiadanych akcji (tys. zł)	Typ posiadanych akcji	% posiadanych głosów
Legg Mason Zarządzanie Aktywami S.A.	1 482 639	1 482	zwykłe	12,47%
Fundusz Allianz FIO Fundusz Alianz Platinum FIZ	608 146	608	zwykłe	5,12%
Otwarty Fundusz Emerytalny POLSAT	602 034	602	zwykłe	5,06%
ING Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.	613 097	613	zwykłe	5,15%
Pozostali	8 580 326	8 580	zwykłe	72,20%
	<b>11 886 242</b>	<b>11 886</b>		<b>100,0%</b>

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



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

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

**7. Zobowiązania handlowe i pozostałe zobowiązania**

Krótkoterminowe zobowiązania handlowe i pozostałe zobowiązania pochodziły z następujących konsolidowanych spółek (dane dla spółek przed korektami konsolidacyjnymi):

	<b>30.09.2012 r.</b> <b>tys. zł</b>	<b>31.12.2010 r.</b> <b>tys. zł</b>
Sygnity S.A.	71 766	84 805
Sygnity Technology Sp. z o.o.	-	8 968
Projekty Bankowe Polsoft Sp. z o.o.	-	6 371
Pozostałe spółki i korekty konsolidacyjne	23 613	37 131
<b>RAZEM</b>	<b>95 379</b>	<b>137 275</b>

Na dzień bilansowy na saldo zobowiązań handlowych i pozostałych zobowiązań składały się głównie następujące pozycje: zobowiązania handlowe w kwocie 46 906 tys. zł, zobowiązania z tytułu cel, ubezpieczeń społecznych i innych świadczeń w kwocie 14 866 tys. zł oraz rozliczenia międzyokresowe kosztów w kwocie 22 563 tys. zł.

Wartość zobowiązań handlowych i pozostałych zobowiązań zmniejszyła się w porównaniu do roku ubiegłego o 41 896 tys. zł (tj. o 30,5%), głównie w wyniku zmniejszenia salda zobowiązań handlowych (w kwocie 18 696 tys. zł) oraz zobowiązań z tytułu cel, ubezpieczeń społecznych i innych świadczeń (w kwocie 8 207 tys. zł).

**8. Uzgodnienie wyniku finansowego netto skonsolidowanych spółek ze skonsolidowanymi aktywami netto Grupy**

	<b>21 miesięcy</b> <b>zakończonych</b> <b>30.09.2012 r.</b> <b>tys. zł</b>
(a) Strata netto Sygnity S.A.	(12 046)
Zysk netto podmiotów zależnych (skonsolidowanych)	2 759
Strata netto podmiotów zależnych (skonsolidowanych)	(7 246)
<b>Razem strata netto według sprawozdań finansowych</b>	<b>(16 533)</b>
(b) Korekty konsolidacyjne	5 119
<b>Strata netto Grupy Kapitałowej</b>	<b>(11 452)</b>



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

---

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

**9. Uzgodnienie aktywów netto skonsolidowanych spółek ze skonsolidowanymi aktywami netto Grupy**

	<b>30.09.2012 r.</b> <b>tys. zł</b>
(a) Aktywa netto Sygnity S.A.	227 314
Aktywa netto podmiotów zależnych (skonsolidowanych)	28 247
<b>Razem aktywa netto</b>	<b>255 561</b>
(b) Korekty kapitałów jednostek zależnych	(7 354)
Pozostałe korekty konsolidacyjne	(42 553)
<b>Skonsolidowane aktywa netto</b>	<b>205 654</b>

**10. Zobowiązania z tytułu obligacji**

W badanym okresie Jednostka dominująca kontynuowała realizację 5-letniego programu emisji obligacji krótko- i średnioterminowych.

Na koniec badanego roku Jednostka dominująca nie posiadała długoterminowych zobowiązań z tytułu obligacji. Na dzień 31 grudnia 2010 r. ich saldo wynosiło 16 122 tys. zł.

Saldo krótkoterminowych zobowiązań z tytułu obligacji na koniec badanego roku obrotowego wyniosło 63 139 tys. zł i wzrosło o 19 357 tys. zł (tj. o 44,2%) względem okresu porównawczego.

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

---

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

**Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów za rok obrotowy do 30 września 2012 r.**

**11. Przychody ze sprzedaży i koszty działalności operacyjnej**

Przychody ze sprzedaży wyniosły ogółem 870 602 tys. zł i uległy zwiększeniu o 356 034 tys. zł (tj. o 69,2%) w porównaniu do roku poprzedniego. Podstawową działalnością Grupy w bieżącym roku obrotowym była sprzedaż usług wdrożeniowych, serwisowych, sprzedaż licencji i oprogramowania oraz sprzętu komputerowego. Największą pozycję przychodów stanowiły przychody ze sprzedaży usług wdrożeniowych, które wyniosły w badanym okresie 388 139 tys. zł (2010 r.: 244 992 tys. zł), co stanowiło 44,6% ogółu przychodów Grupy. W ramach sprzedaży usług serwisowych oraz sprzętu komputerowego Grupa uzyskała przychody odpowiednio o wartości 197 533 tys. zł (2010 r.: 127 596 tys. zł) oraz 136 025 tys. zł (2010 r.: 75 246 tys. zł).

Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów wyniosły w badanym roku obrotowym 714 867 tys. zł i uległy zmniejszeniu w porównaniu do okresu ubiegłego o 279 669 tys. zł (tj. o 64,3%). Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów składały się z kosztu wytworzenia sprzedanych produktów i usług o wartości 586 327 tys. zł (2010 r.: 365 527 tys. zł) oraz wartości sprzedanych towarów i materiałów w wysokości 128 540 tys. zł (2010 r.: 69 671 tys. zł), które stanowiły odpowiednio 82,0% oraz 18,0% w strukturze kosztów sprzedanych produktów, towarów i materiałów.

**12. Koszty finansowe (netto)**

Na przychody finansowe w kwocie 2 327 tys. zł składały się głównie otrzymane odsetki od środków pieniężnych na rachunku bankowym w kwocie 1 715 tys. zł.

Koszty finansowe wyniosły w badanym okresie 15 096 tys. zł i wzrosły w porównaniu z ubiegłym okresem o 4 000 tys. zł (tj. o 36,0%). Na saldo kosztów finansowych składały się głównie odsetki od obligacji i innych papierów dłużnych w kwocie 11 149 tys. zł.

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

---

**V. Stwierdzenia niezależnego biegłego rewidenta**

- a. Zarząd Jednostki dominującej przedstawił w toku badania żądane informacje, wyjaśnienia i oświadczenia oraz przedłożył oświadczenie o kompletnym ujęciu danych w dokumentacji konsolidacyjnej oraz wykazaniu wszelkich zobowiązań warunkowych, a także poinformował o istotnych zdarzeniach, które nastąpiły po dniu bilansowym do dnia złożenia oświadczenia.
- b. Zakres badania nie był ograniczony.
- c. We wszystkich istotnych aspektach określone przez Zarząd Jednostki dominującej zasady (polityka) rachunkowości Grupy oraz wykazywania danych były zgodne z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej zatwierdzonymi przez Unię Europejską. Została zachowana ciągłość stosowanych zasad i metod w stosunku do okresu ubiegłego.
- d. Obliczenie powstałej w badanym okresie wartości firmy oraz jej ujęcie w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym były we wszystkich istotnych aspektach zgodne z MSSF zatwierdzonymi przez Unię Europejską.
- e. We wszystkich istotnych aspektach konsolidacja kapitałów oraz ustalenie udziałów niedających kontroli zostały przeprowadzone prawidłowo.
- f. Wyłączenia wzajemnych rozrachunków (należności i zobowiązań) oraz obrotów wewnętrznych (przychodów i kosztów) jednostek objętych konsolidacją zostały dokonane we wszystkich istotnych aspektach zgodnie z MSSF zatwierdzonymi przez Unię Europejską.
- g. Wyłączenia wyników nie zrealizowanych przez jednostki objęte konsolidacją, zawartych w wartości aktywów oraz z tytułu dywidend zostały dokonane we wszystkich istotnych aspektach zgodnie z MSSF zatwierdzonymi przez Unię Europejską.
- h. Skutki sprzedaży całości lub części udziałów w jednostkach podporządkowanych zostały ujęte we wszystkich istotnych aspektach zgodnie z MSSF zatwierdzonymi przez Unię Europejską.
- i. Dokumentacja konsolidacyjna była kompletna i poprawna, a sposób jej przechowywania zapewnia właściwą ochronę.

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

---

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

- j. Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2010 r. zostało zatwierdzone uchwałą nr 2 Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Jednostki dominującej dnia 30 czerwca 2011 r. oraz złożone w Krajowym Rejestrze Sądowym w Warszawie w dniu 7 września 2011 r. i ogłoszone w Monitorze Polskim B numer 769 w dniu 7 marca 2012 r.
- k. Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok poprzedzający zostało zbadane przez PricewaterhouseCoopers Sp. z o.o. Biegły rewident wydał opinię bez zastrzeżeń.
- l. Informacja dodatkowa przedstawia wszystkie istotne informacje określone przez MSSF zatwierdzone przez Unię Europejską.
- m. Informacje zawarte w sprawozdaniu z działalności Grupy kapitałowej za rok obrotowy od 1 stycznia 2011 r. do 30 września 2012 r. uwzględniają postanowienia Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz. U. z 2009 r. nr 33 poz. 259 z późn. zm.).

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

---

**VI. Informacje i uwagi końcowe**

Niniejszy raport został sporządzony w związku z badaniem skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Sygnity S.A., w której jednostką dominującą jest Sygnity S.A. z siedzibą w Warszawie przy Al. Jerozolimskich 180. Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało podpisane przez Zarząd Jednostki dominującej dnia 6 grudnia 2012 r.

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

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



Tomasz Kociolek

Biegły Rewident Grupy, Kluczowy Biegły Rewident  
Numer ewidencyjny 11920

Warszawa, 6 grudnia 2012 r.