



GRUPA SYGNITY S.A.

**ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
ZA OKRES 6 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY DNIA 30 CZERWCA 2009 R.
WRAZ Z RAPORTEM NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA Z PRZEGLĄDU**

31 sierpnia 2009 r.

Spis treści**Strona**

INFORMACJE O GRUPIE SYGNITY S.A.	3
ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	5
ŚRÓDROCZNY SKONSOLIDOWANY BILANS	6
ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	8
ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	9
INFORMACJA DODATKOWA	11
1 INFORMACJE OGÓLNE	11
2 SKŁAD GRUPY	14
3 PODSTAWA SPORZĄDZENIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	16
4 ZMIANY DANYCH PREZENTOWANYCH W OKRESIE PORÓWNAWCZYM	16
5 POLITYKI RACHUNKOWOŚCI	17
6 NOWE STANDARDY RACHUNKOWOŚCI I INTERPRETACJE KOMITETU DS. INTERPRETACJI MIĘDZYNARODOWEJ SPRAWOZDAWCZOŚCI FINANSOWEJ (KIMSF)	20
7 WAŻNE OSZACOWANIA I OSĄDY KSIĘGOWE	21
8 INFORMACJE DOTYCZĄCE SEGMENTÓW DZIAŁALNOŚCI	24
9 PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY PRODUKTÓW I USŁUG	25
10 PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY TOWARÓW I MATERIAŁÓW	25
11 KOSZTY WEDŁUG RODZAJU I KOSZT WYTWORZENIA SPRZEDANYCH PRODUKTÓW I USŁUG	26
12 POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE	26
13 POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE	26
14 PRZYCHODY FINANSOWE	27
15 KOSZTY FINANSOWE	27
16 ISTOTNE TRANSAKCJE JEDNORAZOWE	27
17 PODATEK DOCHODOWY	28
18 AKTYWA TRWAŁE (GRUPA ZBYCIA) PRZEZNACZONE DO SPRZEDAŻY	31
19 STRATA PRZYPADAJĄCA NA JEDNĄ AKCJĘ	33
20 DYWIDENDA WYPŁACONA (LUB ZADEKLAROWANA) ŁĄCZNIE I W PRZELICZENIU NA JEDNĄ AKCJĘ Z PODZIAŁEM NA AKCJE ZWYKŁE I UPRZYWILEJOWANE	33
21 RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE	33
22 WARTOŚCI NIEMATERIALNE	34
23 NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG ORAZ POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI	35
24 KONTRAKTY DŁUGOTERMINOWE	37
25 ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY	37
26 KAPITAŁ PODSTAWOWY I KAPITAŁY REZERWOWE	38
27 OPROCENTOWANE KREDYTY BANKOWE I POŻYCZKI	40
28 REZERWY	42
29 ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG ORAZ POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA	43
30 ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU OBLIGACJI I POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE	43
31 ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE	45
32 ZGROMADZENIE AKCJONARIUSZY	45
33 OPIS ISTOTNYCH WYDARZEŃ W OKRESIE SPRAWOZDAWCZYM	45
34 SEZONOWOŚĆ LUB CYKLICZNOŚĆ DZIAŁALNOŚCI	47
35 NIETYPOWE TRANSAKCJE Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI	47
36 ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE	47
37 INFORMACJE O TOCZĄCYCH SIĘ POSTĘPOWANIACH SĄDOWYCH DOTYCZĄCYCH ZOBOWIĄZAŃ LUB WIERZYTELNOŚCI SYGNITY S.A. ORAZ JEDNOSTEK OD NIEJ ZALEŻNYCH	48
38 ZDARZENIA PO DNIU BILANSOWYM	48

Informacje o Grupie Sygnity S.A.

1. Działalność podstawowa

Podstawowym przedmiotem działalności Sygnity S.A. („Spółka”, „Jednostka Dominująca”, „Emitent”) oraz jednostek wchodzących w skład Grupy Sygnity S.A. („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.

2. Siedziba Jednostki Dominującej

Sygnity S.A.
Al. Jerozolimskie 180
02-486 Warszawa

3. Rada Nadzorcza

- Tomasz Jędrzejczak
- Jacek Kseń
- Martin Miszerak
- Przemysław Aleksander Schmidt
- Tomasz Sielicki
- Szczepan Strublewski
- Paweł Turno

Po dniu bilansowym, 1 lipca 2009 roku Pan Jan Woźniak został powołany na Członka Rady Nadzorczej. Dnia 30 czerwca 2009 roku Pan Szczepan Strublewski złożył rezygnację z członkostwa w Radzie Nadzorczej Sygnity S.A.

4. Zarząd

- | | |
|---------------------|----------------------|
| • Piotr Kardach | - Prezes Zarządu |
| • Andrzej Kosturek | - Wiceprezes Zarządu |
| • Bogdan Kosturek | - Wiceprezes Zarządu |
| • Jacek Kujawa | - Wiceprezes Zarządu |
| • Andrzej Marciniak | - Wiceprezes Zarządu |
| • Piotr Wierzbicki | - Wiceprezes Zarządu |

W dniu 12 marca 2009 roku Pan Rajmund Grał zrezygnował z funkcji Wiceprezesa Zarządu. Rada Nadzorcza w dniu 12 marca 2009 roku powołała Pana Piotra Wierzbickiego do Zarządu Spółki, w którym pełni funkcję Wiceprezesa Zarządu.

5. Biegły rewident

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

6. Główne banki

- ABN Amro Bank (Polska) S.A.
- BRE S.A.
- Deutsche Bank
- Raiffeisen Bank
- BPH PBK S.A.
- Millenium Dom Maklerski S.A.

ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

	Nota	01.01.2009 - 30.06.2009	01.01.2008 - 30.06.2008
RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT			
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:		281 525	481 020
Przychody ze sprzedaży produktów i usług	9	227 627	292 220
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	10	53 898	188 800
Koszt sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:		(285 798)	(403 867)
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów i usług (-)	11	(243 960)	(241 211)
Wartość sprzedanych towarów i materiałów (-)		(41 838)	(162 656)
(Strata)/Zysk brutto ze sprzedaży		(4 273)	77 153
Koszty sprzedaży (-)	11	(40 180)	(31 643)
Koszty ogólnego zarządu (-)	11	(69 030)	(74 140)
Pozostałe przychody operacyjne	12	14 816	3 828
Pozostałe koszty operacyjne (-)	13	(2 856)	(1 058)
Strata z działalności operacyjnej		(101 523)	(25 860)
Przychody finansowe	14	490	2 801
Koszty finansowe (-)	15	(4 606)	(5 271)
Wynik na operacjach finansowych		(4 116)	(2 470)
Udział w wyniku jednostek stowarzyszonych		8	15
Strata brutto		(105 631)	(28 315)
Podatek dochodowy (bieżące i odroczone obciążenie podatkowe)	17.1	13 267	3 649
Strata netto		(92 364)	(24 666)
INNE CAŁKOWITE DOCHODY / (STRATY)			
Wycena instrumentów finansowych		38	-
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zależnych		1 118	(127)
Inne całkowite dochody/ (straty)		1 156	(127)
CAŁKOWITE STRATY OGÓŁEM		(91 208)	(24 793)
Zysk / (Strata) netto przypadające:			
- Akcjonariuszom jednostki dominującej		(92 528)	(24 820)
- Udziałowcom mniejszościowym		164	154
Całkowite dochody / (straty) ogółem przypadające:			
- Akcjonariuszom jednostki dominującej		(91 372)	(24 947)
- Udziałowcom mniejszościowym		164	154
Strata netto na akcje przypadająca Akcjonariuszom Jednostki Dominującej:			
- Podstawowa		(7,78)	(2,12)
- Rozwodniona		(7,78)	(2,12)
Strata netto na akcje przypadająca Akcjonariuszom Jednostki Dominującej:	19	(92 528)	(24 820)

ŚRÓDROCZNY SKONSOLIDOWANY BILANS

	Nota	30-06-2009	31-12-2008
AKTYWA			
Aktywa trwałe (długoterminowe)		277 683	280 299
Rzeczowe aktywa trwałe	21	25 599	31 511
Wartości niematerialne, w tym:	22	218 103	227 204
- wartość firmy	22	157 227	157 355
Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych wycenianych metodą praw własności		782	774
Długoterminowe aktywa finansowe dostępne do sprzedaży		679	644
Inne długoterminowe aktywa finansowe		726	678
Należności długoterminowe	23	3 702	3 289
Środki pieniężne zastrzeżone	25	-	189
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	17.3	28 026	15 861
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe czynne		66	149
Aktywa obrotowe (krótkoterminowe)		302 785	493 131
Zapasy		26 730	42 726
Należności handlowe oraz pozostałe należności	23	198 376	306 831
Należności z tytułu podatku dochodowego	23	1 620	9 465
Aktywa finansowe wyceniane w wartościach godziwych przez wynik finansowy		1 341	1 091
Pożyczki krótkoterminowe		927	1 248
Rozliczenia międzyokresowe czynne		6 084	5 873
Środki pieniężne i depozyty krótkoterminowe	25	39 307	88 653
Aktywa trwałe (grupa zbycia) sklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	18	28 400	37 244
SUMA AKTYWÓW		580 468	773 430

ŚRÓDROCZNY SKONSOLIDOWANY BILANS (cd.)

	Nota	30-06-2009	31-12-2008
PASYWA			
Kapitał własny (przypisany akcjonariuszom jednostki dominującej)		281 321	372 988
Kapitał podstawowy	26.1	15 082	15 082
Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej		312 606	312 606
Pozostałe kapitały	26.2	96 090	96 052
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zależnych		1 118	294
Niepokryte straty		(143 575)	(51 046)
Udziały mniejszości		3 044	3 250
Kapitał własny ogółem		284 365	376 238
Zobowiązania długoterminowe		25 267	30 162
Długoterminowe zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	30	2 656	3 303
Pozostałe zobowiązania długoterminowe	29	1 183	3 346
Pozostałe długoterminowe rezerwy	28	2 202	2 126
Długoterminowa rezerwa na świadczenia emerytalne	28	419	620
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	17.3	18 510	20 004
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe bierne		297	763
Zobowiązania krótkoterminowe		270 836	367 030
Kredyty i pożyczki	27	24 757	33 123
Zobowiązania handlowe i pozostałe zobowiązania	29	80 856	197 806
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	29	122	2 086
Zobowiązania z tytułu obligacji	30	70 298	62 730
Pozostałe zobowiązania finansowe	30	8	340
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	30	2 296	2 294
Pozostałe rezerwy	28	18 089	5 946
Rezerwa na świadczenia emerytalne	28	39	40
Rozliczenia międzyokresowe	31	59 045	44 063
Zobowiązania bezpośrednio związane z aktywami trwałymi (grupą zbycia) sklasyfikowanymi jako przeznaczone do sprzedaży	18	15 326	18 602
SUMA ZOBOWIĄZAŃ		296 103	397 192
SUMA PASYWÓW		580 468	773 430

ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

	Przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej					Kapitał własny przypisany akcjonariuszom jednostki dominującej	Udziały mniejszości	Kapitał własny ogółem
	Kapitał podstawowy	Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Pozostałe kapitały	Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zależnych	Niepokryte straty			
Stan na dzień 1 stycznia 2009	15 082	312 606	96 052	294	(51 047)	372 987	3 250	376 237
Sprzedaż jednostek zależnych (nota 16)	-	-	-	(294)	-	(294)	-	(294)
Suma całkowitych dochodów (strat)	-	-	38	1 118	(92 528)	(91 372)	164	(91 208)
Dywidendy	-	-	-	-	-	-	(370)	(370)
Stan na dzień 30 czerwca 2009	15 082	312 606	96 090	1 118	(143 575)	281 321	3 044	284 365
Stan na dzień 1 stycznia 2008 roku	14 009	283 478	149 074	337	(102 550)	344 348	3 095	347 443
Suma całkowitych dochodów (strat)	-	-	-	(127)	(24 820)	(24 947)	154	(24 793)
Koszt opcji menedżerskich	-	-	102	-	-	102	-	102
Emisja akcji	1 073	30 026	-	-	-	31 099	-	31 099
Koszty emisji akcji	-	(923)	-	-	-	(923)	-	(923)
Pokrycie straty	-	-	(52 988)	-	52 988	-	-	-
Stan na dzień 30 czerwca 2008 roku	15 082	312 581	96 188	210	(74 382)	349 679	3 249	352 928

**ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW
PIENIĘŻNYCH**

	01.01.2009 - 30.06.2009	01.01.2008 - 30.06.2008
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
Strata brutto	(105 631)	(28 315)
Korekty o pozycje:	47 866	25 000
Udział w wyniku finansowym jednostek konsolidowanych metodą praw własności	(8)	(15)
Amortyzacja	17 116	23 223
Zmiana kapitału obrotowego*	38 301	7 385
Przychody i koszty odsetkowe	3 893	(2 112)
Zyski z działalności inwestycyjnej	(11 436)	(2 687)
Koszty opcji menedżerskich	-	102
Inne korekty	-	(896)
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	(57 765)	(3 315)
Podatek dochodowy (zapłacony) zwrócony	5 312	285
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	(52 453)	(3 030)
Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej		
Wpływy ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych	1 926	2 028
Wpływy ze sprzedaży krótkoterminowych papierów wartościowych	-	4 000
Wpływy netto ze sprzedaży jednostek zależnych oraz zorganizowanej części przedsiębiorstwa	11 549	16 590
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych	(4 426)	(5 366)
Nabycie / (sprzedaż) aktywów finansowych w wartości godziwej przez wynik finansowy	654	(1 297)
Pożyczki udzielone	248	2 505
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	9 951	18 460
Przepływy pieniężne z działalności finansowej		
Wpływy netto z emisji akcji (wydania akcji)	-	30 176
Wpływy z tytułu zaciągniętych kredytów i pożyczek	20 936	-
Wpływy z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	29 083	12 886
Wydatki z tytułu wykupu dłużnych papierów wartościowych	(22 290)	(15 727)
Wydatki z tytułu spłaty kredytów i pożyczek	(30 776)	(35 667)
Spłata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	(645)	(978)
Zapłacone odsetki	(3 341)	(2 594)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(7 033)	(11 904)
Przepływy pieniężne netto razem	(49 535)	3 526
Środki pieniężne aktywów przeznaczonych do sprzedaży	-	(1 389)
Środki pieniężne na początek okresu	88 842	51 321
Środki pieniężne na koniec okresu	39 307	53 458

	01.01.2009 - 30.06.2009	01.01.2008 - 30.06.2008
*Zmiana kapitału obrotowego		
Zmiana stanu rezerw	12 241	1 718
Zmiana stanu zapasów	15 987	15 405
Zmiana stanu należności	108 105	24 340
Zmiana stanu zobowiązań	(113 816)	(16 971)
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	14 558	(17 107)
Zmiana stanu aktywów przeznaczonych do zbycia	1 226	-
Razem	38 301	7 385

INFORMACJA DODATKOWA

1 Informacje ogólne

Grupa Sygnity S.A. składa się z Sygnity S.A. i jej spółek zależnych. Jednostką dominującą Grupy Sygnity S.A. 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.

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

W skład Zarządu Spółki na dzień 30 czerwca 2009 roku wchodził:

- | | |
|---------------------|-----------------------|
| - Piotr Kardach | - Prezes Zarządu, |
| - Andrzej Kosturek | - Wiceprezes Zarządu, |
| - Andrzej Marciniak | - Wiceprezes Zarządu, |
| - Bogdan Kosturek | - Wiceprezes Zarządu, |
| - Jacek Kujawa | - Wiceprezes Zarządu, |
| - Piotr Wierzbicki | - Wiceprezes Zarządu. |

W dniu 12 marca 2009 roku Pan Rajmund Gral zrezygnował z funkcji Wiceprezesa Zarządu. Rada Nadzorcza 12 marca 2009 roku powołała Pana Piotra Wierzbickiego do Zarządu Spółki, w którym pełni funkcję Wiceprezesa Zarządu.

Niniejsze skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe („Sprawozdanie finansowe”) zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Spółkę w dającej się przewidzieć przyszłości.

Sytuacja finansowa Grupy

W niniejszym sprawozdaniu finansowym ujawnione zostały wszystkie kwestie, których Zarząd jest świadomy, a które są istotne dla możliwości kontynuowania działalności przez Grupę. Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu, że Grupa będzie kontynuowała działalność w dającej się przewidzieć przyszłości, wartość aktywów zostanie odzyskana, a zobowiązania spłacone w toku normalnej działalności (patrz także nota 7 oraz nota 22).

Finansowanie kredytami bankowymi

Na dzień 31 grudnia 2008 roku spółka Sygnity posiadała otwarte linie kredytowe w trzech bankach: PEKAO S.A., BRE Bank SA oraz Raiffeisen Bank Polska SA. W pierwszym kwartale 2009 roku Zarząd Sygnity S.A. kontynuował proces zmniejszania zadłużenia i upraszczania jego struktury. W związku z tym w dniu 31 marca 2009 roku spółka spłaciła całą linię kredytową w wysokości 8 021 w Raiffeisen Bank Polska S.A.

Jednocześnie w dniu 31 marca 2009 roku Zarząd Sygnity S.A. przedłużył umowę linii kredytowej udzielonej przez PEKAO S.A. w ramach zawartego porozumienia w dniu 14 października 2008 roku. Linia kredytowa o limicie 20 625 została przedłużona do 31 marca 2010 roku.

Ponadto w dniu 31 marca 2009 roku Zarząd Sygnity S.A. przedłużył umowę linii kredytowej udzielonej przez BRE Bank S.A. w ramach zawartego porozumienia w dniu 13 października 2008 roku. Linia kredytowa o limicie 16 375 została przedłużona do 31 marca 2010 roku.

Na dzień 30 czerwca 2009 r. Sygnity S.A. na mocy powyższych umów z BRE Bank S.A. oraz Pekao S.A. miała do dyspozycji limity kredytowe o łącznej wartości 37 000, natomiast pozostałe spółki Grupy dysponowały limitami kredytów bankowych w łącznej wysokości 29 175.

Wykorzystanie na dzień publikacji, tj. 31 sierpnia 2009 r., niniejszego sprawozdania finansowego limitów kredytowych przez Sygnity S.A. wynosiło 28 045, natomiast kredyty w pozostałych podmiotach Grupy wynosiły 18 763. Niewykorzystane limity kredytowe łącznie dla Grupy wynosiły 19 368. Dodatkowo stan środków pieniężnych zgromadzonych na niezastrzeżonych rachunkach bankowych Grupy wynosił 21 397.

Grupa wywiązuje się z zobowiązań wynikających z umów kredytowych w terminie – dotyczy to przede wszystkim zasady *pari passu* (proporcjonalność ustanowionych na rzecz banków zabezpieczeń oraz wpływów do banków), wykonania założeń i planów sprzedaży aktywów *non-core*, przekazywanych cyklicznie informacji (dot. zadłużenia spółki, zawartych instrumentów finansowych w bankach) oraz innych postanowień umownych.

Z uwagi na decyzję o utworzeniu rezerw i odpisów przez Grupę w drugim kwartale bieżącego roku, w umowie kredytowej z BRE Bankiem S.A. Jednostka Dominująca nie wykonała prognozy dotyczącej wyniku na działalności operacyjnej, co mogłoby teoretycznie skutkować postawieniem kredytu w stan wymagalności. Zarząd Sygnity S.A. w porozumieniu z BRE Bankiem zobowiązał się, po publikacji wyników za I półrocze 2009 r., do przedstawienia zmiany prognozy wyników na rok 2009.

Winuel S.A. na dzień bilansowy posiadał umowę linii kredytowej zawartą z Bankiem Gospodarki Żywnościowej S.A. na kwotę 7 000. W związku z wygenerowaną stratą operacyjną za pierwsze półrocze 2009 roku spółka nie wywiązała się z warunku dotyczącego utrzymywania wskaźnika rentowności sprzedaży na określonym poziomie, co mogłoby teoretycznie skutkować postawieniem kredytu w stan wymagalności. Po zakończeniu roku obrotowego bank przeprowadzi analizę sytuacji spółki. Jednocześnie po dniu bilansowym, 20 lipca 2009 roku, Bank Gospodarki Żywnościowej S.A. przedłużył umowę linii kredytowej Winuel S.A. do 11 sierpnia 2010 roku.

Aktualny poziom zadłużenia Grupy jest zgodny z prognozami, które zostały przedstawione do banków na początku bieżącego roku.

Na dzień 31 sierpnia 2009 r. wystąpił brak naruszeń zobowiązań umownych (tzw. *covenants*) w pozostałych umowach kredytowych.

Obligacje

Na dzień 30 czerwca 2009 roku zadłużenie Grupy z tytułu wyemitowanych obligacji wynosiło 71 070. Po dniu bilansowym w lipcu 2009 roku Grupa dokonała wykupu obligacji na łączną kwotę 53 530 oraz emisji obligacji na kwotę 22 000. Na dzień publikacji niniejszego sprawozdania finansowego zadłużenie Grupy z tytułu wyemitowanych obligacji wynosiło 39 540.

Zgodnie z postanowieniami Warunków Emisji Obligacji naruszenie innego zobowiązania finansowego powyżej 15 000, może skutkować postawieniem w stan wymagalności wyemitowanych obligacji. W związku z utworzeniem rezerw i odpisów i w konsekwencji niewykonaniem prognozy dotyczącej wyniku na działalności operacyjnej w umowie kredytowej z BRE Bankiem S.A. występuje niepewność w tym zakresie, natomiast należy podkreślić że zarówno na dzień bilansowy, jak i na dzień publikacji niniejszego sprawozdania

finansowego, z wyjątkiem kwestii opisanej powyżej, Grupa nie naruszyła żadnych zasad Warunków Emisji Obligacji.

Z uwagi na pełnienie przez Bank Peak S.A. czynnej roli w Programie Emisji Obligacji, Grupa i Bank Pekao S.A. postanowiły, iż z dniem 18 sierpnia 2009 r. funkcje agenta ds. płatności, depozytariusza oraz dealera przejmie Bank Pekao S.A. (Raport bieżący nr 50/2009)

Z uwagi na poprawę warunków na rynku finansowym oraz na podstawie stałej i długoletniej współpracy z Departamentem Skarbu w Banku Pekao S.A. Grupa zakłada, iż będzie w stanie rolować obligacje w przypadku wystąpienia takiej konieczności.

Sytuacja finansowa Grupy

W I półroczu 2009 roku Grupa Sygnity uzyskała przychody w wysokości 281 525, zanotowała stratę operacyjną w wysokości 101 523 oraz stratę netto w wysokości 92 364. Wpływ na wyniki miały przede wszystkim utworzone przez Grupę w drugim kwartale rezerwy i odpisy, w części bezgotówkowe, w wysokości 32 mln złotych. Rezerwy zostały utworzone w celu urealnienia wartości zapasów magazynowych oraz odpisania nakładów inwestycyjnych poniesionych na wstrzymane przez klientów projekty, głównie w sektorze bankowym. Utworzono także odpisy na zagrożone należności. Ponadto zostały zweryfikowane i w sposób restrykcyjny oszacowane budżety długoterminowych kontraktów, w tym potencjalnych kar, co wpłynęło na obniżenie wyniku finansowego o kwotę 35 mln złotych.

Zanotowana w I półroczu 2009 strata jest również efektem niższych, niż w analogicznym okresie 2008 roku, przychodów. Wpływ na to miało przede wszystkim obserwowane w niemal wszystkich sektorach gospodarki spowolnienie gospodarcze, którego efektem było m.in. wstrzymanie przez klientów planowanych projektów IT i wyraźna redukcja budżetów inwestycyjnych na informatykę, obserwowane zwłaszcza w strategicznych dla Sygnity sektorach: publicznym, finansowo-bankowym oraz telekomunikacyjnym. Efektem tej sytuacji jest zmniejszenie przychodów oraz marży, a tym samym zysku Grupy.

W pierwszym półroczu 2009 r. Spółka wygenerowała ujemne przepływy pieniężne z działalności operacyjnej w kwocie (52 453). Na dzień 30 czerwca 2009 r. Grupa posiadała saldo środków pieniężnych w kwocie 39 307, natomiast saldo aktywów obrotowych (bez uwzględnienia środków pieniężnych) wyniosło 263 478. Jednocześnie saldo krótkoterminowych zobowiązań wynosiło 270 836 i zawierało zobowiązania z tytułu obligacji w kwocie 70 298 oraz zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek w kwocie 24 757 wymagalnych w okresie 12 miesięcy.

Zarząd Jednostki Dominującej przygotował plan przepływów pieniężnych na okres najbliższych 12 miesięcy. Plan ten wykazuje, że Grupa będzie generowała przepływy pieniężne oraz ma dostęp do zewnętrznych źródeł finansowania, które umożliwią jej spłatę wszystkich zobowiązań, zgodnie z terminem ich płatności.

Program oszczędnościowy

W związku z wynikami finansowymi za I półrocze 2009, Zarząd Sygnity zdecydował się na uruchomienie 2-etapowego programu oszczędnościowego. W III i IV kwartale br. zostaną przeprowadzone doraźne działania, mające na celu szybkie obniżenie kosztów, a II etap programu obejmie działania strukturalne, m.in. rezygnację z niektórych działalności Grupy. Zarząd Spółki przewiduje, że działania przeprowadzone w III i IV kwartale br. przyniosą Spółce kilka milionów złotych dodatkowych oszczędności jeszcze w drugim półroczu 2009 r. Zarząd Sygnity pracuje również nad nową strategią grupy, która zostanie upubliczniona w IV kwartale 2009 r. W nowej strategii zostanie m.in. zdefiniowany model biznesowy oraz wskazanie okazji rynkowych do wykorzystania przez Grupę.

Na podstawie dotychczasowych prac dotyczących programu oszczędnościowego oraz analizy przyszłych przepływów pieniężnych, Zarząd Jednostki Dominującej uważa, że warunki

kredytowe będą spełnione w ciągu najbliższych 12 miesięcy i dostępne fundusze będą wystarczające do pokrycia potrzeb Grupy.

Podsumowanie

Obecna sytuacja makroekonomiczna powoduje, że nie ma pewności, iż Grupa w pełni zrealizuje powyżej opisane plany i założenia.

Obecnie szacowane przyszłe wyniki finansowe Grupy oraz potrzeby finansowe, które bazują na zweryfikowanym budżecie na rok 2009, mogą w przyszłości nie znaleźć odzwierciedlenia w rzeczywistych warunkach. Niniejsze sprawozdanie nie uwzględnia żadnych korekt, które mogłyby wynikać z tej niepewności, ponieważ zdaniem Zarządu zasadne jest sporządzenie sprawozdania zgodnie z zasadą kontynuacji działalności. Niemniej jednak należy dodać, iż potencjalne niepowodzenie w realizacji planu oszczędnościowego lub niezrealizowanie założeń użytych do przygotowania planu przepływów mogłoby spowodować przyjęcie tej zasady za nieuzasadnione.

Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy obejmuje dane za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2009 r. oraz na dzień 30 czerwca 2009 r., a także zawiera dane porównawcze za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2008 r. oraz na dzień 30 czerwca 2008 r.

Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd w dniu 31 sierpnia 2009 r.

2 Skład Grupy

Na dzień 30 czerwca 2009 roku Grupa Sygnity S.A. składała się z 11 spółek zależnych, 4 spółek stowarzyszonych oraz 2 spółek współzależnych.

Spółki stowarzyszone: Tetra S.A., Computer System for Business International (CSBI), StalPortal S.A., spółka współzależna RUM IT S.A. oraz spółka zależna Sygnity Research S.A (dawniej C2 System Polska S.A.) nie są wyceniane metodą praw własności, ani ujmowane metodą konsolidacji pełnej lub proporcjonalnej ze względu na brak istotnego wpływu ich danych finansowych na sprawozdanie finansowe Grupy.

Spółka zależna ComputerLand CIS została zbyta dnia 19 lutego 2009 r. i była konsolidowana do dnia sprzedaży. Spółki zależne: WebInn S.A., ZEC Infoservice Sp. z o.o., Elpoinformatyka Sp. z o.o., zostały zbyte dnia 9 czerwca 2009 r. i były konsolidowane do dnia sprzedaży. Spółka zależna UAB Baltijos Kompiuteriu Centras nie była konsolidowana z uwagi na nieistotne dane finansowe w 2008 roku i jest konsolidowana od dnia 1 stycznia 2009 r. Emtal Sp. z o.o. jest prezentowana jako spółka stowarzyszona z uwagi na skład jej Zarządu, w którym nie ma przedstawicieli Grupy.

W dniu 31 marca 2009 r. Spółka połączyła się z jednostką zależną Support Sp. z o.o.

Na dzień 30 czerwca 2009 r. skład Grupy przedstawiał się następująco:

Lp.	Spółki zależne Nazwa spółki	Adres siedziby	Przedmiot działalności przedsiębiorstwa	Procentowy udział w kapitale 30.06.2009	Procentowy udział w kapitale 31.12.2008
1	Sygnity Technology Sp. z o.o.	ul. Towarowa 35, 61-869 Poznań	Sieci rozległe i serwisowe.	100,00	100,00
2	Projekty Bankowe Polsoft Sp. z o.o.	ul. Abpa Antoniego Baraniaka 88A, 61-131 Poznań	Projektowanie, wdrażanie i obsługa systemów informatycznych dla sektora finansowego i klientów innych rynków.	100,00	100,00
3	Aram Sp. z o.o.	Al. Jerozolimskie 180, 02-486 Warszawa	Systemy dla administracji rządowej i samorządowej, instytucji państwowych i sektora samorządowego.	100,00	100,00
4	GEOMAR S.A.	ul. Monte Casino 18a, 70-467 Szczecin	Informacja przestrzenna, geodezja i kartografia.	85,50	85,50
5	CL Agent Transferowy Sp. z o.o. w likwidacji	ul. Ryżowa 33 A, 02-495 Warszawa	Dostawa oprogramowania i usług dla sektora ubezpieczeń i bankowości.	100,00	100,00
6	ICD Comp Consulting Sp. z o.o.	ul. Urszuli nr 33, 02-419 Warszawa	Dostawa oprogramowania i usług dla sektora bankowości.	100,00	100,00
7	Winuel S.A.	ul. Strzegomska 56 a, 53-611 Wrocław	Dostawa oprogramowania i usług informatycznych.	100,00	100,00
8	Max Elektronik S.A.	ul. Dąbrowskiego 12, 65-021 Zielona Góra	Dostawa oprogramowania i usług informatycznych.	91,65	91,65
9	KPG Sp. z o.o.	ul. Rymarska 3, 31-527 Kraków	Informacja przestrzenna, geodezja i kartografia.	82,42	82,42
10	UAB Baltijos Kompiuteriu Centras	A. Juozapavičiaus g. 6/2, Vilnius 2600	Usługi w zakresie informatyzacji sektora przemysłowego, handlu oraz administracji publicznej.	100,00	100,00
11	Sygnity Research S.A. (dawniej C2 System Polska S.A.)	al. Jerozolimskie 180, 02-486 Warszawa	Spółka celowa do realizacji offsetu.	100,00	50,00

Lp.	Spółki współzależne Nazwa spółki	Adres siedziby	Przedmiot działalności przedsiębiorstwa	Procentowy udział w kapitale 30.06.2009	Procentowy udział w kapitale 31.12.2008
1	RUM IT S.A.	ul. Grójecka 127/106 B, 02-383 Warszawa	Spółka celowa do realizacji offsetu	50,00	50,00
2	Budimex Dromex S.A. Sygnity S.A. Sp. j.	ul. Stawki 40, 01-040 Warszawa	Spółka celowa do realizacji zadania inwestycyjnego.	33,00	33,00

Lp.	Spółki stowarzyszone Nazwa spółki	Adres siedziby	Przedmiot działalności przedsiębiorstwa	Procentowy udział w kapitale 30.06.2009	Procentowy udział w kapitale 31.12.2008
1	Tetra S.A.	ul. Wawelska 15B, 02-034 Warszawa	Spółka celowa do realizacji offsetu.	21,00	21,00
2	Emtal Sp. z o.o.	ul. Chmielna 101/102, 80-748 Gdańsk	Dostawca i integrator systemów dla transportu zbiorowego.	50,00	50,00
3	DSB Sp. z o.o.	ul. KEN 6a, 59-300 Lublin	Szkolenia.	24,75	24,75
4	Computer System for Business International (CSBI)	Pobedy Square 2, St. Petersburg 196143	Usługi w zakresie informatyzacji sektora bankowego.	20,06	20,06

3 Podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego

Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowym Standardem Rachunkowości nr 34 „Śródroczna sprawozdawczość finansowa”.

4 Zmiany danych prezentowanych w okresie porównawczym

Sporządzając sprawozdanie finansowe na dzień 31 grudnia 2008 Grupa przyjęła nowe zasady prezentacji danych w zakresie pozostałych przychodów i kosztów operacyjnych oraz przychodów i kosztów finansowych. Kontynuując przyjęte zasady prezentacji w okresie 6 miesięcy zakończonych 30 czerwca 2009, dla zachowania porównywalności prezentacji danych finansowych na przestrzeni okresów, Grupa dokonała szeregu zmian okresu porównawczego (6 miesięcy zakończonych 30 czerwca 2008), które nie mają istotnego wpływu na wynik i kapitały Grupy; szczegóły zmian przedstawiono poniżej:

Korekta 1 – korekta prezentacyjna odpisów aktualizujących zapasy i należności;

Korekta 2 – korekta prezentacyjna kosztów rezerw;

Korekta 3 – korekta prezentacyjna kosztów kar umownych;

Korekta 4 – korekta prezentacyjna przychodów za tytułu wyceny kontraktów walutowych;

Korekta 5 – korekta prezentacyjna zysków i strat z tytułu różnic kursowych dotyczących działalności operacyjnej;

Korekta 6 – korekta podatku odroczonego z tytułu amortyzacji niepodatkowej.

	Dane za 6 m-cy 2008 r. przed zmianami	Korekta 1	Korekta 2	Korekta 3	Korekta 4	Korekta 5	Korekta 6	Dane za 6 m-cy 2008 r. po zmianach
Rachunek zysków i strat								
Koszty wytworzenia sprzedanych produktów	(237 001)	40	(2 608)	(1 642)				(241 211)
Koszty sprzedaży	(30 863)	(780)						(31 643)
Koszty ogólnego zarządu	(73 933)		(207)					(74 140)
Pozostałe przychody operacyjne	2 657	(120)			1 291			3 828
Pozostałe koszty operacyjne	(5 940)	860	2 815	1 642		(435)		(1 058)
Przychody finansowe	4 485				(1 291)	(393)		2 801
Koszty finansowe	(6 099)					828		(5 271)
Podatek dochodowy - część odroczonego	3 744						(95)	3 649
Bilans								
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	22 515						95	22 610

Ponadto Grupa dokonała w danych porównawczych na dzień 31 grudnia 2008 r. korekty prezentacyjnej depozytu związanego z nieobjętymi akcjami. W wyniku dokonanej korekty zwiększeniu uległy środki pieniężne i ich ekwiwalenty w kwocie 843 w korespondencji z nadwyżką ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej.

5 Polityki rachunkowości

Zasady rachunkowości przyjęte przy sporządzaniu niniejszego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego są zgodne z zasadami przyjętymi przy sporządzaniu rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2008 roku, za wyjątkiem nowych standardów rachunkowości stosowanych od dnia 1 stycznia 2009 roku. Niniejsze skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe nie zawiera informacji i ujawnień wymaganych przy pełnych sprawozdaniach finansowych i powinno być odczytywane łącznie z rocznym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2008 roku.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy za rok zakończony 31 grudnia 2008 r. sporządzone zgodnie z MSSF, dostępne jest na stronie <http://www.sygnity.pl>.

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

Zmiana do MSR 23 „Koszty finansowania zewnętrznego”

Zmiana odnosi się do podejścia księgowego dla kosztów finansowania zewnętrznego, które można bezpośrednio przyporządkować nabyciu, budowie lub wytworzeniu składnika aktywów, który wymaga znaczącego okresu czasu niezbędnego do przygotowania go do zamierzonego użytkowania lub sprzedaży. W ramach tej zmiany usunięto możliwość natychmiastowego rozpoznania tych kosztów w rachunku zysków i strat okresu, w którym je poniesiono. Zgodnie z nowym wymogiem Standardu koszty te powinny być kapitalizowane. Zmiany powyższego standardu nie mają wpływu na uprzednio wykazane skonsolidowane wyniki finansowe oraz wartość kapitałów własnych.

MSR 1 (zmieniony) „Prezentacja sprawozdań finansowych”

Zmieniony standard wymaga, by „niewłaścicielskie zmiany w kapitale własnym” były prezentowane odrębnie od właścicielskich zmian w kapitale własnym. Wszystkie niewłaścicielskie zmiany w kapitale przedstawia się w zestawieniu całkowitych dochodów, lecz jednostka może wybrać prezentację jednego zestawienia całkowitych dochodów lub dwóch: rachunku zysków i strat oraz zestawienia całkowitych dochodów. W przypadku korekt lub zmian klasyfikacji danych porównawczych, wymagane jest, poza aktualnym wymogiem przedstawiania bilansu wg stanu na koniec okresu bieżącego i okresu porównawczego, przedstawienie przekształconego bilansu wg stanu na początek okresu porównawczego. Zmiany powyższego standardu nie mają wpływu na uprzednio wykazane skonsolidowane wyniki finansowe oraz wartość kapitałów własnych, a jedynie na prezentację sprawozdań finansowych oraz tytułu tych sprawozdań.

MSSF 2 (zmiana) „Płatności w formie akcji”

Zmiana do Standardu dotyczy dwóch kwestii: wyjaśnia, że warunkami nabycia uprawnień są tylko warunek świadczenia usługi oraz warunek związany z wynikami operacyjnymi jednostki. Pozostałe cechy programu płatności w formie akcji nie są uznawane jako warunki nabycia uprawnień. Standard wyjaśnia, że ujęcie księgowe anulowania programu przez jednostkę lub inną stronę transakcji powinno być takie samo. Zmiany powyższego standardu nie mają wpływu na uprzednio wykazane skonsolidowane wyniki finansowe oraz wartość kapitałów własnych.

MSR 32 (zmiana) „Instrumenty finansowe: prezentacja” oraz MSR 1 (zmiana) „Prezentacja sprawozdań finansowych” – „Instrumenty finansowe z opcją sprzedaży i zobowiązania wynikające z likwidacji”

Zmieniony standard wymaga od jednostek klasyfikowania instrumentów finansowych z opcją sprzedaży oraz instrumentów, które nakładają na jednostkę zobowiązanie wydania drugiej stronie proporcjonalnego udziału w aktywach netto jednostki wyłącznie w przypadku likwidacji jednostki, pod warunkiem, że instrumenty finansowe mają szczególne cechy i spełniają określone warunki. Zmiany powyższego standardu nie mają wpływu na uprzednio wykazane skonsolidowane wyniki finansowe oraz wartość kapitałów własnych.

MSSF 8 „Segmenty operacyjne”

MSSF 8 zastępuje MSR 14 „Sprawozdawczość segmentów działalności” i wymaga podejścia zgodnie, z którym informacje o segmencie są przedstawiane na tej samej podstawie, co zastosowania dla celów sprawozdawczości wewnętrznej. Zgodnie z wymogami MSSF 8, należy identyfikować segmenty operacyjne w oparciu o wewnętrzne raporty dotyczące tych elementów Grupy, które są regularnie weryfikowane przez osoby decydujące o przydzieleniu zasobów do danego segmentu i oceniające jego wyniki finansowe. Dla porównania, zgodnie z wymogami poprzednio obowiązującego MSR 14, jednostka była zobowiązana identyfikować dwa zestawy segmentów (branżowe i geograficzne) stosując kryteria ryzyka i korzyści, przy czym wewnętrzny system sprawozdawczości finansowej dla kluczowych członków kierownictwa służył wyłącznie jako punkt wyjściowy do identyfikacji takich segmentów. W związku z tym, po przyjęciu MSSF 8 zmieniła się identyfikacja segmentów sprawozdawczych występujących w Grupie.

Zmiany do MSSF wynikające z projektu Corocznych Ulepszeń do MSSF opublikowanego w maju 2008 r. Główne zmiany obejmują m.in.:

- możliwość prezentacji instrumentów finansowych przeznaczonych do obrotu jako długoterminowe wg MSR 1;
- zmianę definicji kosztów finansowania zewnętrznego w MSR 23, aby koszt finansowania zewnętrznego obliczany był z zastosowaniem efektywnej stopy procentowej;
- wprowadzenie w MSR 36 dodatkowych ujawnień, w przypadku, gdy wartość godziwa ustalana jest na podstawie zdyskontowanych przepływów;
- wprowadzenie w MSR 38 wyjaśnienia odnośnie ujmowanie kosztów reklamy i promocji;
- wyjaśnienie w MSR 19, że redukcja w zakresie, w jakim przyszłe wzrosty wynagrodzeń powiązane ze świadczeniami płatnymi za usługi przeszłe stanowi ograniczenie programu świadczeń;
- zmianę definicji kategorii wg wartości godziwej przez wyniki finansowy w MSR 39

Zmiany wynikające z poprawek nie mają wpływu na uprzednio wykazane skonsolidowane wyniki finansowe oraz wartość kapitałów własnych.

KIMSF 13 „Programy lojalnościowe dla klientów”

Interpretacja ta zawiera wytyczne w zakresie ujęcia księgowego transakcji wynikających z wdrożonych przez jednostkę programów lojalnościowych dla swoich klientów takich jak np. karty lojalnościowe czy programy punktowe. W szczególności, KIMSF 13 wskazuje prawidłowy sposób ujęcia zobowiązań wynikających z konieczności dostarczenia darmowych lub po obniżonych cenach produktów bądź usług klientom realizującym

uzyskane przez siebie „punkty”. Zmiany wynikające z interpretacji nie mają wpływu na uprzednio wykazane skonsolidowane wyniki finansowe oraz wartość kapitałów własnych.

KIMSF 14 „Pułap dla aktywów z tytułu programu określonych świadczeń, minimalne wymogi w zakresie finansowania i ich wzajemne oddziaływanie”

Interpretacja ta zawiera ogólne wytyczne jak zgodnie z MSR 19 należy dokonać oceny pułapu dla nadwyżki wartości godziwej aktywów programu ponad bieżącą wartość zobowiązania z tytułu programu określonych świadczeń, która może być rozpoznana jako aktyw. Ponadto, KIMSF 14 objaśnia, w jaki sposób statutowe lub umowne wymogi w zakresie minimalnego finansowania mogą wpływać na wysokość aktywa lub zobowiązania z tytułu programu określonych świadczeń. Zmiany wynikające z interpretacji nie mają wpływu na uprzednio wykazane skonsolidowane wyniki finansowe oraz wartość kapitałów własnych.

KIMSF 15 „Umowy w zakresie sektora nieruchomości”.

Interpretacja uściśla, który ze standardów: MSR 18 „Przychody” czy MSR 11 „Umowy o usługę budowlaną” powinien mieć zastosowanie do określonych transakcji. Prawdopodobnie spowoduje to stosowanie MSR 18 do większego zakresu transakcji.

Zmiany do MSSF 1 „Zastosowanie MSSF po raz pierwszy” i MSR 27 „Skonsolidowane i jednostkowe sprawozdania finansowe”.

Zmiany pozwalają na zastosowanie jako „domniemany koszt” albo wartość godziwą albo wartość bilansową ustaloną według dotychczasowych zasad rachunkowości dla jednostek zależnych, stowarzyszonych oraz współzależnych w jednostkowym sprawozdaniu finansowym. Ponadto wyeliminowano definicję metody kosztowej i zastąpiono zasadą rozpoznania przychodu w związku z otrzymanymi dywidendami w jednostkowym sprawozdaniu finansowym. Zastosowanie standardu nie ma wpływu na uprzednio wykazane skonsolidowane wyniki finansowe oraz wartość kapitałów własnych, jako że sprawozdawczość wszystkich podmiotów Grupy oparta jest już na MSSF.

Dane porównawcze lub dane prezentowane w poprzednio opublikowanych sprawozdaniach finansowych zostały w razie potrzeby skorygowane w celu uwzględnienia zmian prezentacyjnych wprowadzonych w bieżącym okresie. Żadna z wprowadzonych zmian nie wpłynęła na uprzednio prezentowane kwoty zysku netto ani kapitału własnego.

Niniejsze skrócone 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.

Niektóre jednostki Grupy prowadzą księgi rachunkowe zgodnie z (polityką) zasadami rachunkowości określonymi przez Ustawę z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (Dz.U. z 2002 r. nr 76 poz. 694 z późniejszymi zmianami) i wydanymi na jej podstawie przepisami („polskie standardy rachunkowości”). Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zawiera korekty nie zawarte w księgach rachunkowych jednostek Grupy ujęte w celu doprowadzenia sprawozdań finansowych tych jednostek do zgodności z MSSF.

6 Nowe standardy rachunkowości i interpretacje Komitetu ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej (KIMSF)

Pewne nowe standardy rachunkowości i interpretacje KIMSF zostały opublikowane przez Radę ds. Międzynarodowych Standardów Rachunkowości od dnia publikacji ostatniego rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego, które są obowiązkowe dla okresów sprawozdawczych rozpoczynających się po dniu 1 lipca 2009 r. Poniżej przedstawiono ocenę Grupy dotyczącą wpływu tych nowych standardów.

Poprawki do MSSF 2009

Rada ds. Międzynarodowych Standardów Rachunkowości opublikowała 16 kwietnia 2009 r. „Poprawki do MSSF 2009”, które zmieniają 12 standardów. Poprawki zawierają zmiany w prezentacji, ujmowaniu oraz wycenie oraz zawierają zmiany terminologiczne i edycyjne. Większość zmian będzie obowiązywać dla okresów rocznych rozpoczynających się z dniem 1 stycznia 2010 r. Na dzień sporządzenia niniejszego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego, poprawki do MSSF nie zostały jeszcze zatwierdzone przez Unię Europejską. Obecnie Grupa analizuje wpływ zmian standardów na sporządzane sprawozdanie finansowe.

Zmiany do MSSF 2 „Płatności w formie akcji”.

Zmiany do MSSF 2 „Płatności w formie akcji” zostały opublikowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości 18 czerwca 2009 r. i obowiązują dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2010 r. lub po tej dacie.

Zmiany precyzują ujęcie płatności w formie akcji rozliczanych gotówkowo wewnątrz grupy kapitałowej. Zmiany uściślają zakres MSSF 2 oraz regulują łączne stosowanie MSSF 2 oraz innych standardów. Zmiany wprowadzają do standardu zagadnienia uregulowane wcześniej w interpretacjach KIMSF 8 oraz KIMSF 11. Na dzień sporządzenia niniejszego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego, zmiany do MSSF 2 nie zostały jeszcze zatwierdzone przez Unię Europejską. Grupa nie przewiduje by ta zmiana standardu miała istotny wpływ na sprawozdanie finansowe Grupy.

Ponadto, poniższe standardy i interpretacje KIMSF wydano do zastosowania w przyszłości, a ich omówienie znalazło się w rocznym sprawozdaniu finansowym Grupy za rok zakończony 31 grudnia 2008 r.:

- Zmiany do MSR 39 „Instrumenty finansowe: ujmowanie i wycena” – „Kryteria uznania za pozycję zabezpieczoną”;
- Zmiany do MSSF 7 „Instrumenty finansowe: Ujawnianie informacji”;
- Zmiany do KIMSF 9 i MSSF 7 „Instrumenty wbudowane”;
- KIMSF 12 „Porozumienia o świadczeniu usług publicznych”;
- KIMSF 16 „Rachunkowość zabezpieczeń inwestycji netto w jednostkę zagraniczną”;
- KIMSF 17 „Dystrybucja do właścicieli aktywów nie będących środkami pieniężnymi”;
- KIMSF 18 „Przeniesienie aktywów od klientów”.

W dniu przygotowania niniejszego sprawozdania finansowego poniższe standardy i interpretacje KIMSF nie zostały przyjęte przez UE:

- Zmiany do MSSF 7 „Instrumenty finansowe: Ujawnianie informacji;
- Zmiany do MSR 39 „Instrumenty finansowe: ujmowanie i wycena” – „Kryteria uznania za pozycję zabezpieczoną”;
- Zmiany do KIMSF 9 i MSSF 39 „Instrumenty wbudowane”;
- KIMSF 15 „Umowy w zakresie sektora nieruchomości”;
- Poprawki do MSSF 2009;
- KIMSF 17 „Dystrybucja do właścicieli aktywów nie będących środkami pieniężnymi”;
- KIMSF 18 „Przeniesienie aktywów od klientów”.

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.

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 formalnemu procesowi aktualizacji (rewizji) w oparciu o bieżące informacje na każdy dzień bilansowy i są zatwierdzane 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 określana 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.

Mając na uwadze trwające spowolnienie gospodarki, spadek zamówień związany z cięciami w budżetach klientów Zarządy spółek z Grupy przejrzały bieżące umowy o charakterze długoterminowym i wprowadziły konserwatywne oraz odzwierciedlające obecne warunki makroekonomiczne zmiany w szacowanych kontraktach. W efekcie zawiązano dodatkowe rezerwy na koszty kontraktowe, ujęto już zidentyfikowane straty oraz dowiązano odpisy aktualizujący należności.

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 czerwca 2009 r., Grupa rozpoznała aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego w odniesieniu do odzyskiwalnej części zawiązanych w pierwszym półroczu 2009 roku odpisów na należności oraz strat podatkowych do rozliczenia.

Odroczony podatek dochodowy w związku z występowaniem strat podatkowych możliwych do rozliczenia w kolejnych latach został ujęty w aktywach (w kwocie: 9 219), ponieważ realizacja odnośnych korzyści podatkowych jest prawdopodobna, dzięki pomniejszeniu o te straty przyszłego dochodu do opodatkowania. Straty podatkowe możliwe do rozliczenia wygasają w latach 2011-2014.

Szacowana utrata wartości firmy

Grupa corocznie oraz każdorazowo w sytuacji zaistnienia przesłanek utraty wartości testuje wartość firmy pod kątem utraty wartości. Wymaga to oszacowania wartości użytkowej ośrodków wypracowujących środki pieniężne („CGU”). 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.

Obserwowane niemal we wszystkich sektorach spowolnienie gospodarki wpłynęło na zmniejszenie przychodów, marż, a w konsekwencji zysku Grupy Sygnity w pierwszym półroczu 2009, w stosunku do analogicznego okresu roku 2008. Na podstawie tych przesłanek Zarząd Jednostki Dominującej podjął decyzję o przeprowadzeniu testu na utratę wartości firmy na dzień 30 czerwca 2009 r. Szczegóły przeprowadzonego testu opisano w nocie 22 niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Poniżej przedstawiono istotne założenia, na których opierało się kierownictwo Jednostki Dominującej przygotowując model zdyskontowanych przepływów pieniężnych (model DCF), który posłużył do oszacowania wartości użytkowej CGU:

Stopa dyskonta

Stopa dyskonta została zbudowana w oparciu o średni ważony koszt kapitału (WACC). W celu określenia właściwej wysokości stopy dyskontowej, Zarząd Spółki skorzystał z aktualnych publicznie dostępnych wycen i analiz finansowych dotyczących Grupy Sygnity, opublikowanych przez niezależne instytucje finansowe. Tak skalkulowana stopa dyskonta kształtowała się w przedziale 9,2%-10,7%. Gdyby stopa dyskonta okazała się o 1% wyższa od oszacowań Zarządu nie spowodowałoby to utraty wartości firmy żadnego z CGU. Wzrost stopy dyskonta do wysokości 10,9%-12,4% spowodowałby zrównanie się wartości bilansowej aktywów najbardziej wrażliwego CGU z ich wartością użytkową.

W ocenie Zarządu Jednostki Dominującej, przyjęta stopa dyskontowa (średnio na poziomie 10,5%), odzwierciedla oczekiwane stopy zwrotu, zarówno przez akcjonariuszy jak i przez kredytodawców.

Stopa wzrostu przepływów po okresie prognozy

Stopa wzrostu przepływów pieniężnych po 5-letnim okresie prognozy, przyjęta została na poziomie 4%, co zważywszy na prognozowany długookresowy wzrost całego rynku w Polsce jest w ocenie Zarządu założeniem konserwatywnym. Gdyby stopa wzrostu przepływów po okresie prognozy okazała się o 1% niższa od oszacowań Zarządu, nie spowodowałoby to utraty wartości firmy żadnego z CGU. Spadek stopy wzrostu przepływów po okresie prognozy do wysokości 2,3% spowodowałby zrównanie się wartości bilansowej aktywów najbardziej wrażliwego CGU z ich wartością użytkową.

CGU

Na podstawie przeprowadzonych w drugim kwartale 2009 roku analiz stwierdzono, że postępujące w Grupie procesy integracyjne i zmiany organizacyjne nie pozwalają dłużej traktować 4 sektorów branżowych jako spełniających kryteria identyfikacji CGU, w tym dotyczących generowania przepływów pieniężnych w znacznym stopniu wzajemnie niezależnych. W wyniku dokonanych prac uznano za zasadne wyodrębnienie dwóch CGU: Segment IT i Segment Pozostałej Działalności, zamiast stosowania poprzedniego podejście tzn. wydzielania czterech odrębnych sektorów branżowych.

Zestawienie przypisania wartości firmy do poszczególnych CGU przedstawiono poniżej:

	31.12. 2008 r.	31.12. 2007 r.
IT	140 413	140 541
Pozostałe	16 814	16 814
Razem	157 227	157 355

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. Nieprzewidywalność światowych rynków finansowych doprowadziła również do upadków banków i planów naprawczych banków w Stanach Zjednoczonych Ameryki, Europie Zachodniej, Rosji i innych częściach świata. W tej chwili niemożliwe jest oszacowanie pełnego wymiaru wpływu trwającego kryzysu finansowego ani pełne zabezpieczenie się przed jego skutkami.

Zarząd nie jest w stanie wiarygodnie oszacować wpływu na pozycje finansową 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 ucierpieć z powodu pogorszenia płynności, co w efekcie może mieć wpływ na ich zdolność do spłacenia swoich należności. Pogarszające się warunki działalności klientów mogą mieć wpływ na przewidywania Zarządu dotyczące przepływów pieniężnych i oszacowanie utraty wartości aktywów finansowych i niefinansowych. W zakresie, w jakim dostępna jest informacja, Zarząd poprawnie uwzględnił wpływ zmiany szacunków na oczekiwane przepływy pieniężne i szacunki utraty wartości.

8 Informacje dotyczące segmentów działalności

W wyniku wejścia w życie, z dniem 1 stycznia 2009 r., regulacji MSSF 8, Grupa dokonała ponownej oceny i wyodrębnienia sprawozdawczych segmentów operacyjnych. 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 Grupy, takich jak: geodezja, systemy teletechniczne i serwis.

Segmenty branżowe

Okres 6 m-cy zakończony dnia 30 czerwca 2009 r. oraz na dzień 30 czerwca 2009 r.	Segment IT	Pozostałe	Wyłączenia i pozycje nieprzypisane	Działalność ogółem
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych, w tym z sektora:	233 873	45 641	2 011	281 525
- bankowo-finansowego	69 173	9 155		
- przemysłowo-telekomunikacyjnego	48 993	20 248		
- publicznego	63 517	13 608		
- użyteczności publicznej	52 189	2 630		
Wyniki				
Koszty operacyjne segmentu (-)	(283 719)	(42 259)	(69 030)	(395 008)
Strata segmentu	(49 847)	3 383	(67 019)	(113 483)
Pozostałe przychody / koszty operacyjne netto	12 129	(169)	-	11 960
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	(37 718)	3 214	(67 019)	(101 523)
Przychody / Koszty finansowe netto	-	-	(4 116)	(4 116)
Udział w wyniku jednostek stowarzyszonych	-	-	8	8
Strata przed opodatkowaniem	(37 718)	3 214	(71 127)	(105 631)
Podatek dochodowy	-	-	13 267	13 267
Strata netto	(37 718)	3 214	(57 860)	(92 364)
Aktywa segmentu	503 654	47 652	29 162	580 468

Okres 6 m-cy zakończony dnia 30 czerwca 2008 r. oraz na dzień 30 czerwca 2008 r.	Segment IT	Pozostałe	Wyłączenia i pozycje nieprzypisane	Działalność ogółem
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych, w tym z sektora:	433 505	47 851	(337)	481 020
- bankowo-finansowego	106 808	8 211		
- przemysłowo-telekomunikacyjnego	78 299	22 073		
- publicznego	223 552	14 350		
- użyteczności publicznej	24 846	3 217		
Wyniki				
Koszty operacyjne segmentu(-)	(394 140)	(41 577)	(73 933)	(509 650)
Zysk / (strata) segmentu	39 365	6 274	(74 270)	(28 630)
Pozostałe przychody / koszty operacyjne netto	2 817	(47)	-	2 770
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	42 182	6 227	(74 270)	(25 860)
Przychody / Koszty finansowe netto	-	-	(2 470)	(2 470)
Udział w wyniku jednostek stowarzyszonych	-	-	15	15
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	42 182	6 227	(76 725)	(28 315)
Podatek dochodowy	-	-	3 649	3 649
Zysk (strata) netto	42 182	6 227	(73 076)	(24 666)
Aktywa segmentu	708 779	57 009	23 359	789 147

9 Przychody ze sprzedaży produktów i usług

	01.01.2009 - 30.06.2009	01.01.2008 - 30.06.2008
Licencje i oprogramowania	28 809	26 026
Usługi wdrożeniowe	95 218	175 386
Usługi serwisowe	81 688	65 992
Pozostałe	21 912	24 816
	227 627	292 220

10 Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów

	01.01.2009 - 30.06.2009	01.01.2008 - 30.06.2008
Sprzęt komputerowy	49 547	183 867
Pozostałe towary	4 351	4 933
	53 898	188 800

11 Koszty według rodzaju i koszt wytworzenia sprzedanych produktów i usług

	01.01.2009 - 30.06.2009	01.01.2008 - 30.06.2008
Zużycie materiałów i energii	21 099	25 863
Usługi obce	142 735	143 741
Wynagrodzenia	119 317	117 071
Świadczenia na rzecz pracowników	24 266	22 261
Amortyzacja	17 116	23 223
Podatki i opłaty	1 916	2 176
Pozostałe	26 720	12 659
Koszty według rodzaju razem	353 170	346 994
Koszty sprzedaży (-)	(40 180)	(31 643)
Koszty ogólnego zarządu (-)	(69 030)	(74 140)
	243 960	241 211

12 Pozostałe przychody operacyjne

	01.01.2009 - 30.06.2009	01.01.2008 - 30.06.2008
Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	2 523	-
Zysk ze sprzedaży spółek zależnych	8 315	-
Wycena kontraktów walutowych	332	1 291
Rozwiązane rezerwy i odpisy aktualizujące (z tytułu):		
- rozwiązanie rezerwy na zaległości podatkowe	-	549
- zmniejszenie stanu pozostałych rezerw	3	-
Pozostałe:		
- spisanie zobowiązań	5	255
- przychody z wynajmu nieruchomości	501	280
- odszkodowania i kary otrzymane	214	227
- otrzymane nieodpłatnie korzyści majątkowe	25	-
- zwrot nienależnie pobranych kar	781	477
- inne tytuły	2 117	749
	14 816	3 828

13 Pozostałe koszty operacyjne

	01.01.2009 - 30.06.2009	01.01.2008 - 30.06.2008
Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	-	(57)
Zyski i straty z tytułu różnic kursowych	(1 724)	(435)
Pozostałe:		
- darowizny	(70)	(51)
- odsetki za zwłokę	-	(48)
- składki na rzecz organizacji, do których	-	(62)
przynależność nie jest obowiązkowa		
- koszty postępowania sądowego	(106)	-
- inne tytuły	(956)	(405)
	(2 856)	(1 058)

14 Przychody finansowe

	01.01.2009 - 30.06.2009	01.01.2008 - 30.06.2008
Przychody finansowe z tytułu odsetek	270	937
Zysk ze zbycia inwestycji	-	1 858
Pozostałe przychody finansowe, w tym:		
- dyskonto rozrachunków	184	-
- inne tytuły	36	6
	490	2 801

15 Koszty finansowe

	01.01.2009 - 30.06.2009	01.01.2008 - 30.06.2008
Koszty finansowe z tytułu odsetek, w tym:		
- od kredytów i pożyczek	(1 568)	(820)
- od obligacji i innych papierów dłużnych	(2 549)	(3 971)
- od leasingu finansowego	(203)	(74)
- pozostałe odsetki	(119)	(346)
Pozostałe koszty finansowe, w tym:		
- inne tytuły	(167)	(60)
	(4 606)	(5 271)

16 Istotne transakcje jednorazowe

Następujące transakcje nietypowe z uwagi na rodzaj, istotność, częstotliwość zostały uwzględnione w wyniku finansowym Grupy, w okresie:

	01.01.2009 - 30.06.2009	01.01.2008 - 30.06.2008
Przychody ze sprzedaży aktywów trwałych sklasyfikowanych jako przeznaczone do sprzedaży (nota 18)	7 500	-
Przychody ze sprzedaży spółek zależnych:	16 000	120
	23 500	120
Wynik na sprzedaży aktywów trwałych sklasyfikowanych jako przeznaczone do sprzedaży (nota 18)	3 159	-
Wynik na sprzedaży spółek zależnych	8 315	120
	11 474	120

W dniu 9 czerwca 2009 Sygnity S.A. zawarła z EVF I Investments S.A.R.L. umowę sprzedaży 100% akcji spółki zależnej Web Inn S.A. Cena sprzedaży została ustalona na 16 000 i może warunkowo ulec podwyższeniu do 20 000. Transakcja ta została poprzedzona zbyciem przez Sygnity S.A. na rzecz Web Inn S.A. w dniu 12 marca 2009 r. 100% udziałów w ZEC Infoservice Sp. z o.o. i 99% udziałów w Elpoinformatyka Sp. z o.o.

W następstwie umowy zawartej z EVF I Investments S.A.R.L. Sygnity S.A. może mieć możliwość uzyskania dodatkowej zapłaty z tytułu sprzedaży akcji w Spółce Webb Inn S.A. w kwocie o maksymalnej wysokości 4 000. Wartość umowna zapłaty warunkowej będzie płatna najpóźniej 21 lipca 2010 r. pod warunkiem osiągnięcia przez Web Inn S.A. i jej spółki zależne ustalonych wyników operacyjnych w 2009 r. takich jak: przychody ze sprzedaży i marża brutto na sprzedaży. W rachunku wyników za okres 6 miesięcy 2009 roku Grupa nie rozpoznała żadnych przychodów z tytułu niniejszej potencjalnej przyszłej płatności.

17 Podatek dochodowy

17.1 Obciążenie podatkowe

Główne składniki obciążenia podatkowego za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2009 roku i 30 czerwca 2008 roku przedstawiają się następująco:

<i>Wykazany w sprawozdaniu z całkowitych dochodów</i>	01.01.2009 - 30.06.2009	01.01.2008 - 30.06.2008
<i>Bieżący podatek dochodowy</i>	(392)	(310)
Bieżące obciążenie z tytułu podatku dochodowego	(392)	(310)
<i>Odroczony podatek dochodowy</i>	13 659	3 959
Związany z powstaniem i odwróceniem się różnic przejściowych	13 659	3 959
Obciążenie podatkowe wykazane w rachunku zysków i strat	13 267	3 649

17.2 Uzgodnienie efektywnej stawki podatkowej

Uzgodnienie podatku dochodowego od wyniku finansowego brutto przed opodatkowaniem według ustawowej stawki podatkowej, z podatkiem dochodowym liczonym według efektywnej stawki podatkowej Spółki za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2009 roku i 30 czerwca 2008 roku przedstawia się następująco:

<i>Uzgodnienie efektywnej stawki podatku</i>	01.01.2009 - 30.06.2009	01.01.2008 - 30.06.2008
Strata przed opodatkowaniem	(105 631)	(28 315)
Podatek według stawki ustawowej wynoszącej 19% (w 2008: 19%)	20 070	5 380
- wpływ kosztów opcji menedżerskich	-	(19)
- wpływ różnic trwałych w bieżącym podatku dochodowym	(2 495)	(1 116)
- wpływ pozostałych korekt	(4 308)	(596)
Wpływ wyłączeń z opodatkowania na podatek	(6 803)	(1 731)
Podatek dochodowy wykazany w sprawozdaniu z całkowitych dochodów	13 267	3 649

17.3 Odroczony podatek dochodowy

Podatek odroczony ujmowany jest w pełnej wysokości przy użyciu metody bilansowej, z tytułu różnic przejściowych pomiędzy wartością podatkową aktywów i zobowiązań, a ich wartością bilansową w sprawozdaniu finansowym 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. Na dzień 30 czerwca 2009 r., Spółka rozpoznała aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego w odniesieniu do wszystkich istniejących ujemnych różnic przejściowych oraz strat podatkowych do rozliczenia.

Zmiana stanu aktywów i zobowiązań z tytułu odroczonego podatku dochodowego w trakcie roku przedstawia się w sposób następujący

	Aktywo z tyt. odroczonego podatku dochodowego		Rezerwa z tyt. odroczonego podatku dochodowego	
Zmiana podatku odroczonego	01.01.2009 - 30.06.2009	01.01.2008 - 30.06.2008	01.01.2009 - 30.06.2009	01.01.2008 - 30.06.2008
Stan na 1 stycznia	15 861	21 634	20 004	26 572
Zmiany ujęte w rachunku zysków i strat	12 165	976	(1 494)	(2 983)
Stan na 30 czerwca	28 026	22 610	18 510	23 589

Wyliczenie aktywa i rezerwy na podatek odroczony	Stan na 01-01-2009	(Obciążenie) /uznanie zysku netto	Stan na 30-06-2009
Rezerwa na urlopy	3 711	2 563	6 274
Rezerwa na wynagrodzenia i premie	11 320	(6 331)	4 989
Rezerwa na serwis gwarancyjny	7 631	(1 468)	6 163
Rezerwa na koszty kontraktów	14 221	1 647	15 868
Rezerwa na odsetki i pożyczki	5 058	(1 647)	3 411
Rezerwa na niezafakturowane zobowiązania	21 243	5 141	26 384
Odpis aktualizujący należności i zapasy	4 468	14 690	19 158
Niezrealizowane ujemne różnice kursowe	1 447	(900)	547
Odpisy aktualizujące aktywa finansowe	5 021	(3 368)	1 653
Strata podatkowa	621	47 900	48 521
Pozostałe	8 736	5 798	14 534
Wykazane w bilansie aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego (@ 19%)	15 861	12 165	28 026
Wycena bilansowa kontraktów IT (-) (szacowane przychody)	(48 800)	6 573	(42 227)
Amortyzacja poniżej wartości określonej przez przepisy podatkowe	(4 909)	(4 723)	(9 632)
Niezrealizowane dodatnie różnice kursowe	(1 779)	221	(1 558)
WNiP ujawnione przy transakcji połączenia	(48 296)	6 521	(41 775)
Aktualizacja wartości aktywów finansowych	-	(437)	(437)
Pozostałe różnice	(1 500)	(292)	(1 790)
Wykazana w bilansie rezerwa na podatek odroczony dochodowy (@ 19%)	(20 004)	1 494	(18 510)

Wyliczenie aktywa i rezerwy na podatek odroczony	Stan na 01-01-2008	(Obciążenie) /uznanie zysku netto	Stan na 30-06-2008
Odpis aktualizujący aktywa finansowe	9 405	(1 300)	8 105
Rezerwa na niewykorzystane urlopy	2 958	1 384	4 342
Rezerwy na wynagrodzenia	15 753	(6 032)	9 721
Amortyzacja powyżej wartości określonej przez przepisy podatkowe	2 600	-	2 600
Nie zrealizowane straty z tytułu różnic kursowych	842	(284)	558
Rezerwa na koszty kontraktów długoterminowych	26 642	(12 895)	13 747
Rezerwa na niezafakturowane zobowiązania	40 232	(17 221)	23 011
Odpis aktualizujący należności i zapasów	4 889	(300)	4 589
Rezerwa na serwis gwarancyjny	1 484	2 316	3 800
Pozostałe różnice	7 847	4 589	12 437
Straty podatkowe	1 211	34 879	36 089
Wykazane w bilansie aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego (@ 19%)	21 634	976	22 610
Aktualizacja wartości aktywów finansowych	1 768	(932)	837
Dodatnie różnice kursowe wynikające z wyceny	658	(111)	547
Naliczona sprzedaż dotycząca kontraktów długoterminowych	62 389	(6 500)	55 889
Amortyzacja poniżej wartości określonej przez przepisy podatkowe	8 253	3 032	11 284
WNIP ujawnione przy transakcji akwizycji GK EMAX	65 026	(12 726)	52 300
Pozostałe różnice	1 758	1 537	3 295
Wykazana w bilansie rezerwa na podatek odroczony dochodowy (@ 19%)	26 572	(2 983)	23 589

Kalkulacja odroczonego podatku dochodowego oparta jest na najlepszych szacunkach Zarządu, które zawierają jednak pewien element niepewności, w związku z czym rzeczywista wartość podatku może odbiegać od oszacowanej. Te szacunki mogą zostać zmienione w celu odzwierciedlenia zmian w otoczeniu ekonomicznym, technologicznym i konkurencyjnym, w którym Grupa działa. Zarząd zamierza kontynuować analizę odroczonego podatku dochodowego Grupy na każdy przyszły dzień bilansowy.

Grupa rozpoznała aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego na kwotę 9 219 w odniesieniu do strat podatkowych poniesionych przez Grupę w rozliczeniu za następujące lata:

Strata podatkowa do odliczenia w przyszłych okresach

2004	2005	2006	2007	2008	2009	Razem
		625			47 896	48 521

Odroczony podatek dochodowy w związku z występowaniem strat podatkowych możliwych do rozliczenia w kolejnych latach obrotowych został ujęty w aktywach, ponieważ realizacja odnośnych korzyści podatkowych jest prawdopodobna, dzięki pomniejszeniu o te straty przyszłego dochodu do opodatkowania. Straty podatkowe możliwe do rozliczenia wygasają w latach 2011-2014.

Uwzględniając analizę wieloletniego biznesplanu Grupy oceniono aktywa z tytułu podatku odroczonego, jako w pełni odzyskiwane.

17.4 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.

18 Aktywa trwałe (grupa zbycia) przeznaczone do sprzedaży

Główne grupy aktywów i zobowiązań spółek KPG Sp. z o.o. i Geomar S.A., które zostały zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży na dzień 30 czerwca 2009 przedstawiają się następująco:

	30.06.2009	31.12.2008
Rzeczowe aktywa trwałe	3 242	7 168
Wartości niematerialne, w tym:	139	947
<i>Wartość firmy</i>	-	709
Należności długoterminowe	587	599
Długoterminowe aktywa finansowe wyceniane w wartościach godziwych przez wynik finansowy	400	451
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	1 136	842
Pozostałe aktywa	64	1
Aktywa trwałe	5 568	10 008
Zapasy	4 880	7 376
Rozliczenia międzyokresowe	248	193
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	15 418	14 172
Należności z tytułu podatku dochodowego	130	263
Pożyczki udzielone	50	-
Środki pieniężne	2 106	5 232
Aktywa obrotowe	22 832	27 236
Aktywa trwałe (grupa zbycia) sklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	28 400	37 244
Długoterminowe kredyty i pożyczki	1 168	671
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	945	453
Pozostałe zobowiązanie długoterminowe	247	104
Zobowiązania długoterminowe	2 360	1 228
Kredyty i pożyczki	6 222	6 801
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług i pozostałe zobowiązania	5 876	10 118
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	-	212
Zobowiązania finansowe	830	199
Pozostałe zobowiązania	38	44
Zobowiązania krótkoterminowe	12 966	17 374
Zobowiązania bezpośrednio związane z aktywami trwałymi (grupą zbycia) sklasyfikowanymi jako przeznaczone do sprzedaży	15 326	18 602

W dniu 2 lipca 2009 roku Zarząd Sygnity S.A. poinformował o zawarciu umowy sprzedaży udziałów w KPG Sp. z o.o. z siedzibą w Krakowie za cenę 5 900.

Zarząd Spółki prowadzi obecnie działania mające na celu zbycie również pozostałych aktywów i zobowiązań w ciągu 12 miesięcy od dnia bilansowego, gdyż w ramach prowadzonego procesu restrukturyzacji Grupy, Spółka zamierza koncentrować się na swojej głównej działalności.

Na 31 grudnia 2008 Grupa wykazywała w pozycji aktywa sklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży część budynku biurowego przy ulicy Płowieckiej w Warszawie. W dniu 14 maja 2009 r. Grupa dokonała sprzedaży budynku za cenę 7 500.

19 Strata przypadająca na jedną akcję

W okresie między dniem bilansowym a datą sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego nie nastąpiła znacząca zmiana liczby akcji wyemitowanych przez Spółkę dominującą.

Zysk podstawowy przypadający na jedną akcję oblicza się poprzez podzielenie zysku/(straty) netto przypadającej akcjonariuszom jednostki dominującej za okres sprawozdawczy przez średnią ważoną liczbę wyemitowanych akcji zwykłych występujących w ciągu okresu sprawozdawczego.

	01.01.2009 - 30.06.2009	01.01.2008 - 30.06.2008
Strata (-) netto przypadająca na akcjonariuszy jednostki dominującej	(92 528)	(24 820)
Średnia ważona liczba akcji zwykłych zastosowana do obliczenia podstawowego zysku na jedną akcję	11 886	11 707
Podstawowa strata (-) przypadający na jedną akcję	(7,78)	(2,12)

Stratę rozwodnioną przypadającą na jedną akcję oblicza się poprzez podzielenie straty netto za okres sprawozdawczy przypadającej na zwykłych akcjonariuszy przez średnią ważoną liczbę wyemitowanych akcji zwykłych występujących w ciągu okresu sprawozdawczego skorygowaną o wpływ opcji rozwadniających.

Opcje na akcje związane z programem akcji pracowniczych nie powodowały potencjalnego rozwodnienia akcji zwykłych w okresie 6 miesięcy zakończonych 30 czerwca 2009 roku.

20 Dywidenda wypłacona (lub zadeklarowana) łącznie i w przeliczeniu na jedną akcję z podziałem na akcje zwykłe i uprzywilejowane

W I półroczu 2009 roku Spółka nie zadeklarowała, ani nie wypłaciła dywidendy za rok 2008.

21 Rzeczowe aktywa trwałe

	30-06-2009	31.12.2008
Budynki, lokale	2 601	3 672
Urządzenia techniczne i maszyny	11 943	15 253
Środki transportu	8 989	10 367
Inne środki trwałe	2 066	1 902
	25 599	31 194
Środki trwałe w budowie	-	317
Rzeczowe aktywa trwałe razem	25 599	31 511

22 Wartości niematerialne

	30-06-2009	31-12-2008
Koszty zakończonych prac rozwojowych	7 611	3 415
Koncesje, patenty, licencje i podobne wartości (bez oprogramowania komputerowego)	8 276	11 419
Inne wartości niematerialne, w tym:	43 489	54 088
- relacje z klientami Grupy Emax	14 480	16 998
- portfel zamówień Grupy Emax	26	54
- marki produktowe Grupy Emax	12 014	12 938
- marki: WINUEL, MAX ELEKTRONIK	15 255	18 306
Oprogramowanie w toku wytwarzania	1 500	927
Pozostałe wartości niematerialne razem	60 876	69 849
Wartość firmy nabyta przy akwizycji Grupy Emax	117 155	117 155
Wartość firmy nabyta przy akwizycji innych spółek zależnych	40 072	40 200
Wartość firmy razem	157 227	157 355
Wartości niematerialne razem	218 103	227 204

Podejście do testowania utraty wartości zgodnie z MSR 36.

Zgodnie z podejściem wskazanym w MSR 36, wartość firmy została przyporządkowana do Ośrodków Generujących Środki Pieniężne (ang. Cash Generating Units = CGU).

W rocznym teście utraty wartości wykonanym przez Grupę na dzień 31 grudnia 2008 r. kalkulacja wartości użytkowej ośrodków wypracowujących środki pieniężne została oparta na zdyskontowanych przepływach pieniężnych i wykorzystywała szacowane projekcje przepływów pieniężnych na podstawie planów finansowych przyjętych przez kierownictwo. Do kalkulacji zdyskontowanych przepływów pieniężnych Spółka wykorzystwała 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 Grupy, opublikowanych przez niezależne instytucje finansowe. Tak skalkulowana stopa dyskonta kształtowała się w przedziale 10,6%-11,3%. Stopa wzrostu przepływów pieniężnych po 5-letnim okresie prognozy, przyjęta została na poziomie 3,5%-4%, co zważywszy na prognozowany wzrost całego rynku w Polsce była w ocenie Grupy założeniem konserwatywnym. Na dzień 31 grudnia 2008 r. nie stwierdzono utraty wartości żadnego ośrodka wypracowującego środki pieniężne.

W związku z zaistnieniem przesłanek szerzej opisanych w nocie 8 na dzień bilansowy 30 czerwca 2009 roku Grupa Sygnity przeprowadziła test na utratę wartości firmy, poprzez porównanie wartości bilansowej CGU (obejmującej zaalokowaną wartość firmy) z wartością odzyskiwalną tych CGU.

Wartość bilansowa CGU

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

Wartość odzyskiwalna (użytkowa) CGU

Wartość odzyskiwalna CGU ustalona została na podstawie wartości użytkowej. Grupa wykorzystwała metodę zdyskontowanych przepływów pieniężnych. W tym celu sporządzono prognozy przepływów środków pieniężnych, które zostały oparte na potwierdzonych przez Zarząd Spółki Dominującej projekcjach finansowych obejmujących okres pięcioletni oraz szacunek wartości rezydualnej po tym okresie. Projekcje 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.

Istotne założenia, na których opierało się kierownictwo Jednostki Dominującej przygotowując model zdyskontowanych przepływów pieniężnych (model DCF), który posłużył do oszacowania wartości użytkowej CGU opisano w nocie 7.

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 związana z realizacją tych prognoz..

W związku ze zmianą CGU (patrz nota 7) od dnia 1 stycznia 2009 roku, Grupa Sygnity przeprowadziła retrospektywne testy na utratę wartości firmy odpowiednio na dzień 31 grudnia 2008 roku oraz na dzień 31 grudnia 2007 roku. Testy zostały przeprowadzone w oparciu o niezmiennione założenia w zakresie istotnych szacunków, zmianie uległa jedynie alokacja wartości aktywów do poszczególnych CGU. W wyniku przeprowadzonych retrospektywnych testów nie stwierdzono utraty wartości firmy na dzień 31 grudnia 2008 roku oraz na dzień 31 grudnia 2007 roku.

23 Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności

<i>Długoterminowe</i>	30-06-2009	31-12-2008
Kaucje zapłacone	3 702	1 908
Pozostałe	-	1 381
	3 702	3 289
<i>Krótkoterminowe</i>		
Należności z tytułu podatku dochodowego	1 620	9 465
	1 620	9 465

Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności

- z tytułu dostaw i usług	128 628	234 713
- z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	7 080	3 665
- należności od klientów z tytułu prac wynikających z umów długoterminowych	42 227	54 493
- inne	20 441	13 960
Należności krótkoterminowe netto, razem	198 376	306 831
Odpisy aktualizujące wartość należności (wielkość dodatnia)	23 887	12 978
Należności krótkoterminowe brutto	222 263	319 809

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	30-06-2009	31-12-2008
do 1 miesiąca	12 954	20 440
od 1 do 6 miesięcy	29 111	16 799
powyżej 6 miesięcy	18 723	10 651
	60 788	47 890

W okresie 6 miesięcy zakończonych 30 czerwca 2009 roku Grupa dokonała utworzenia odpisu aktualizującego należności na kwotę (10 909), w porównywalnym okresie roku ubiegłego Grupa dokonała aktualizacji należności (utworzenia rezerwy lub rozwiązania) na kwotę netto (780). Odpis na należności na dzień 30 czerwca 2009 wynosił 23 887 (30 czerwca 2008 r.: 12 782).

Zmiany stanu odpisu aktualizującego wartość należności:

Na dzień 01-01-2009 roku	12 978
Utworzone	10 909
Na dzień 30-06-2009 roku	23 887
Na dzień 01-01-2008 roku	13 346
Utworzone	853
Wykorzystane	(1 344)
Rozwiązane	(73)
Na dzień 30-06-2008 roku	12 782

Utworzenie i rozwiązanie odpisu z tytułu utraty wartości należności zostało ujęte w rachunku zysków i strat w pozycji koszty sprzedaży.

24 Kontrakty długoterminowe

Spółki Grupy rozliczają kontrakty długoterminowe zgodnie z metodą stopnia zaawansowania usługi.

Ujawnienia dotyczące długoterminowych kontraktów informatycznych w okresie	01.01.2009 - 30.06.2009	01.01.2008 - 30.06.2008
Przychody z tytułu realizacji kontraktów IT w okresie	57 761	105 200
Zarachowane koszty z tytułu realizacji kontraktów IT (-)	(74 017)	(81 733)
<i>Zyski/ (straty) z tytułu realizacji kontraktów IT (+)/ (-)</i>	<i>(16 256)</i>	<i>23 466</i>
Ujawnienia dotyczące długoterminowych kontraktów informatycznych w trakcie realizacji	01.01.2009 - 30.06.2009	01.01.2008 - 30.06.2008
Przychody z tytułu realizacji kontraktów IT (narastająco za wszystkie okresy)	479 783	393 972
Zarachowane koszty z tytułu realizacji kontraktów IT (narastająco za wszystkie okresy)	(403 269)	(281 859)
<i>Zyski/ (straty) z tytułu realizacji kontraktów IT (narastająco za wszystkie okresy) (+)/ (-)</i>	<i>76 513</i>	<i>112 113</i>
Wartość wystawionych faktur (narastająco za wszystkie okresy) (-)	442 998	342 161
<i>Ujęte w sprawozdaniu jako kwoty należne (zgodne z bilansem):</i>		
- od klientów z tytułu prac wynikających z umów długoterminowych	42 227	54 493
- na rzecz klientów w ramach umów długoterminowych	5 442	2 681

25 Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

	30-06-2009	31-12-2008
Środki pieniężne w kasie i na rachunkach	15 748	38 669
Inne środki pieniężne*	23 559	49 984
	39 307	88 653
<i>Środki pieniężne zastrzeżone (ujęte w aktywach trwałych)</i>	<i>-</i>	<i>189</i>

* Na 30 czerwca 2009 r. 20 000 to środki pieniężne zablokowane pod wykup obligacji, który nastąpił w dniu 27 lipca 2009 r. W tym dniu Spółka dokonała wykupu 2 letnich obligacji odsetkowych.

Na 31 grudnia 2008 roku: 29 430 to środki pieniężne należące do konsorcjów zawartych w związku z realizacją wspólnych kontraktów (dwa konsorcja składające się odpowiednio z trzech i dwóch jednostek). Konsorcja te są uprawnione do solidarnego dysponowania środkami na tych rachunkach zgodnie z umowami o konsorcjum. Środki te przeznaczone są na ściśle określony cel, którym jest uregulowanie zobowiązań wobec dostawców konsorcjum.

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

Środki pieniężne na rachunkach bankowych i lokaty bankowe, są oprocentowane według zmiennych stóp procentowych, których wysokość zależy od stóp procentowych na krajowym

rynku międzybankowym. Lokaty bankowe są dokonywane na różne okresy - od kilku dni do jednego miesiąca – w zależności do zapotrzebowania Grupy na środki pieniężne.

26 Kapitał podstawowy i kapitały rezerwowe

26.1 Kapitał podstawowy

Nominalny

	30.06.2009	31.12.2008
Akcje zwykłe o wartości 1 zł każda	11 886	11 886
Hiperinflacyjne przeszacowanie kapitału własnego	3 196	3 196
	15 082	15 082

Łączna docelowa liczba akcji zwykłych wynosi 11 886 242. Wartość nominalna jednej akcji wynosi 1 zł. Łączna liczba akcji zwykłych wyemitowanych na dzień 30 czerwca 2009 r. wynosiła 11 886 242. Wszystkie wyemitowane akcje są w pełni opłacone. Łączna liczba akcji zawiera akcje wyemitowane w związku z wykonaniem opcji objęcia akcji przyznanych w ramach programów motywacyjnych. Akcje ujmowane są przez Grupę w kapitale podstawowym po otrzymaniu wpłaty środków pieniężnych.

26.1.1 Emisja akcji

W okresie od 01.01.2009 do 30.06.2009 nie było żadnej emisji akcji.

26.1.2 Prawa akcjonariuszy

Akcje wszystkich serii są jednakowo uprzywilejowane co do dywidendy, prawa głosu oraz zwrotu z kapitału.

26.1.3 Wykaz akcjonariuszy i opis zmian w strukturze własności znacznych pakietów akcji

Wg najlepszej wiedzy Zarządu Sygnity S.A. stan akcjonariuszy posiadających bezpośrednio lub pośrednio przez podmioty zależne co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy Spółki przedstawiał się następująco:

Akcjonariusz	Stan na 30 czerwca 2009	
	Liczba akcji	% głosów na WZA Spółki
Legg Mason Zarządzanie Aktywami S.A. oraz Legg Mason Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych Spółka Akcyjna w imieniu: • Legg Mason Akcji Fundusz Inwestycyjny Otwarty, • Legg Mason Senior Specjalistyczny Fundusz Inwestycyjny Otwarty, • Legg Mason Zrównoważony Środkowoeuropejski Fundusz Inwestycyjny Otwarty, • Fundusz Własności Pracowniczej PKP Specjalistyczny Fundusz Inwestycyjny Otwarty	1 478 357	12,43
Pioneer Pekao Investment Management S.A. w imieniu m.in. następujących funduszy inwestycyjnych otwartych: • Pioneer Akcji Polskich Fundusz Inwestycyjny Otwarty • Pioneer Fundusz Inwestycyjny Otwarty • Pioneer Stabilnego Wzrostu Fundusz Inwestycyjny Otwarty • Pioneer Małych i Średnich Spółek Rynku Polskiego Fundusz Inwestycyjny Otwarty • Pioneer Średnich Spółek Rynku Polskiego Fundusz Inwestycyjny Otwarty • Pioneer Zrównoważony Fundusz Inwestycyjny Otwarty • Specjalistyczny Fundusz Inwestycyjny Otwarty Telekomunikacji Polskiej.	1 021 368	8,59
BB Investment Sp. z o.o. wraz z podmiotami zależnymi	800 000	6,73
Nordea Otwarty Fundusz Emerytalny	750 000	6,31
Aviva Investors Poland S.A.	646 929	5,44

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

Członkowie Zarządu	30.06.2009
Piotr Kardach	3 000
Andrzej Kosturek	52 179
Bogdan Kosturek	98 721

Członkowie Rady Nadzorczej	30.06.2009
Tomasz Jędrzejczak	9 000
Jacek Kseń	2 000
Przemysław Aleksander Schmidt	5 000
Tomasz Sielicki	453 841
Paweł Turno	224 431

26.2 Pozostałe kapitały

Kapitał zapasowy utworzony zgodnie ze statutem

Kapitał ten tworzony jest zgodnie ze statutem Sygnity S.A. Podlega on podziałowi do wysokości określonej ustawą.

Kapitał dywidendowy

Kapitał dywidendowy tworzony jest w Spółce dominującej na poczet przyszłych wypłat dywidend. Saldo kapitału dywidendowego powiększane jest w wyniku podziału zysku netto Jednostki Dominującej.

Kapitał na realizację programu opcyjnego

Kapitał na realizację programu opcyjnego tworzony jest w Jednostce Dominującej na poczet przyszłych wypłat z tytułu realizacji programu opcji menedżerskich. Saldo kapitału opcyjnego powiększane jest w wyniku podziału zysku netto Jednostki Dominującej.

Kapitał z aktualizacji wyceny

Kapitał z aktualizacji wyceny powstaje w wyniku wyceny długoterminowych aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży.

	Kapitał zapasowy utworzony zgodnie ze statutem	Kapitał dywidendowy	Kapitał na realizację programu opcijnego	Kapitał z aktualizacji wyceny	Inne kapitały rezerwowe	Pozostałe kapitały razem
Stan na dzień 1 stycznia 2009	47 889	18 448	27 678	(136)	2 173	96 052
Wycena instrumentów finansowych	-	-	-	38	-	38
Stan na dzień 30 czerwca 2009	47 889	18 448	27 678	(98)	2 173	96 090
Stan na dzień 1 stycznia 2008	100 877	18 448	27 576	-	2 173	149 074
Pokrycie straty	(52 988)	-	-	-	-	(52 988)
Koszty opcji menedżerskich	-	-	102	-	-	102
Stan na dzień 30 czerwca 2008	47 889	18 448	27 678	-	2 173	96 188

27 Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki

<i>Krótkoterminowe</i>	Oprocentowanie	Termin spłaty	30.06.2009	31.12.2008
Kredyty w rachunku bieżącym, w tym:				
Pekao S.A.	WIBOR 1M+3%	do 12 miesięcy	11 130	4 467
INVEST BANK S.A.	WIBOR 1M+marża	do 12 miesięcy	598	-
BGŻ	WIBOR 1M+1,15%	do 12 miesięcy	1 272	-
BGŻ	WIBOR 1M+2%	do 12 miesięcy	1 471	697
Raiffeisen Bank Polska S.A.	WIBOR 1M+2%	do 12 miesięcy	-	3 780
Kredyt obrotowy				
Pekao S.A.	WIBOR 1M+3%	do 12 miesięcy	3 873	8 025
Kredyt inwestycyjny				
GE Money	ZMIENNE	do 12 miesięcy	8	17
Kredyt odnawialny				
BRE Bank S.A.	WIBOR O/N+4,7%	do 12 miesięcy	6 405	-
BRE Bank S.A.	WIBOR 1M+3%	do 12 miesięcy	-	9 877
Raiffeisen Bank Polska S.A.	WIBOR 1M+2%	do 12 miesięcy	-	4 443
Pożyczka				
Global Services	9,5%	do 12 miesięcy	-	1 817
			24 757	33 123

Na dzień 30 czerwca 2009 roku, Grupa dysponowała niewykorzystanym przyznanym limitem kredytowym w wysokości 36 243 (na 31 grudnia 2008 roku: 50 064). Wszystkie kredyty i pożyczki zaciągnięte przez Grupę denominowane są w PLN. Wartość bilansowa krótkoterminowych kredytów i pożyczek jest zbliżona do ich wartości godziwej.

W dniu 15 stycznia 2009 r. zgodnie z Porozumieniem zawartym 13 października 2008 roku z bankami PEAKO S.A., BRE Bank S.A. oraz Raiffeissen Bank S.A. zmniejszone zostały limity kredytowe udzielone Sygnity S.A. Limit kredytowy w PEKAO S.A. zmniejszył się z kwoty 19 825 do kwoty 16 375, w BRE Banku S.A. zmniejszył się z kwoty 25 175 do kwoty 20 625 oraz w Raiffeissen Bank S.A. z kwoty 10 021 do kwoty 8 021.

W dniu 31 marca 2009 roku Spółka spłaciła pełną kwotę zadłużenia w z tytułu linii kredytowej w Raiffeissen Bank S.A.

W dniu 30 marca 2009 roku Zarząd Sygnity S.A. przedłużył umowę linii kredytowej dla Sygnity S.A. udzielonej przez PEKAO S.A. Linia kredytowa o limicie 20 625 została przedłużona do 31 marca 2010 roku.

W dniu 31 marca 2009 roku Zarząd Sygnity S.A., przedłużył umowę linii kredytowej dla Sygnity S.A. udzielonej przez BRE Bank S.A. Linia kredytowa o limicie 16 375 została przedłużona do 31 marca 2010 roku.

W dniu 31 marca 2009 roku spółki Aram Sp. z o.o., Max Elektronik S.A. oraz Winuel S.A. przedłużyły do 31 marca 2010 roku umowy kredytowe udzielone przez PEKAO S.A. przy niezmienionych limitach kredytowych. Bank PEKAO S.A. zwiększył linię kredytową spółce Sygnity Technology Sp. z o.o. z 1 000 do 3 500 oraz przedłużył umowę kredytową do 31 marca 2010.

21 maja 2009 roku Deutsche Bank PBC S.A. przedłużył spółce Winuel S.A. umowę kredytową do 30 kwietnia 2010 roku; limit kredytowy został zmniejszony z 3 000 do 1 500.

W dniu 30 kwietnia 2009 roku spółka Max Elektronik S.A. przedłużyła umowę kredytową w Banku Gospodarki Żywnościowej S.A. do dnia 30 kwietnia 2010 roku.

W dniu 16 czerwca 2009 roku spółka Winuel S.A. przedłużyła umowę kredytową w Banku Gospodarki Żywnościowej S.A. do dnia 18 lipca 2009 roku.

Pozostałe umowy kredytowe pozostają w mocy.

Kredyty w rachunku bieżącym

Kredyty w rachunkach bieżących zabezpieczone są głównie: zdeponowanymi weksłami In blanco, poprzez ustanowienie przewłaszczenia na zabezpieczenie, poprzez ustanowienie cesji wierzytelności z podpisanych kontraktów lub poprzez poręczenie udzielone przez Jednostkę Dominującą (nota 1).

Informacje na temat zobowiązań umownych (tzw. „covenants”) wynikających z zawartych umów kredytowych opisano w nocie 1.

28 Rezerwy

	30-06-2009	31-12-2008
<i>Długoterminowe</i>		
Naprawy gwarancyjne	1 527	2 126
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	419	620
Rezerwa jubileuszowa	675	-
	2 621	2 746
<i>Krótkoterminowe</i>		
Naprawy gwarancyjne	7 036	5 500
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	39	40
Inne rezerwy	11 053	446
	18 128	5 986

<i>Długoterminowe</i>	Rezerwa na naprawy gwarancyjne	Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	Rezerwa jubileuszowa	Inne rezerwy	Razem
Na dzień 01-01-2008	-	748	-	444	1 192
Zmiany w okresie od 01-01-2008 do 30-06-2008	1 538	(82)	-	(419)	1 037
Na dzień 30-06-2008	1 538	666	-	25	2 229
Na dzień 01-01-2009	2 126	620	-	-	2 746
Utworzone	191	22	675	-	888
Wykorzystane	(708)	-	-	-	(708)
Rozwiązane	(82)	(223)	-	-	(305)
Długoterminowe na dzień 30-06-2009	1 527	419	675	-	2 621

<i>Krótkoterminowe</i>	Rezerwa na naprawy gwarancyjne	Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	Inne rezerwy	Razem
Na dzień 01-01-2008	4 244	17	1 313	5 574
Zmiany w okresie od 01-01-2008 do 30-06-2008	334	657	2 032	3 023
Na dzień 30-06-2008	4 578	674	3 345	8 597
Na dzień 01-01-2009	5 500	40	179	5 719
Utworzone	3 324	-	11 002	14 326
Wykorzystane	(1 586)	(1)	(99)	(1 686)
Rozwiązane	(202)	-	(29)	(231)
Krótkoterminowe na dzień 30-06-2009	7 036	39	11 053	18 128

Rezerwa na serwis gwarancyjny

Grupa 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.

Rezerwy na świadczenia emerytalne

Grupa tworzy rezerwy na świadczenia emerytalne dla pracowników na podstawie wyliczeń aktuarialnych lub innych wiarygodnych oszacowań. Przewiduje się ze wykorzystanie rezerwy nastąpi po raz pierwszy w ciągu 4 lat.

29 Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania

	30-06-2009	31-12-2008
<i>Długoterminowe</i>		
Pozostałe zobowiązania (długoterminowe)	1 183	3 346
	1 183	3 346
<i>Krótkoterminowe</i>		
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	122	2 086
	122	2 086
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania:		
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	57 644	160 974
Zobowiązania z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych i innych świadczeń	19 922	31 859
Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	2 122	3 743
Pozostałe zobowiązania (krótkoterminowe)	1 168	1 230
	80 856	197 806

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

30 Zobowiązania z tytułu obligacji i pozostałe zobowiązania finansowe

	30-06-2009	31-12-2008
<i>Zobowiązania finansowe (długoterminowe)</i>		
Zobowiązania z leasingu finansowego	2 656	2 294
	2 656	2 294
<i>Zobowiązania finansowe (krótkoterminowe)</i>		
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	2 296	2 294
Zobowiązania z tytułu wyemitowanych obligacji	70 298	62 730
Pozostałe	8	340
	72 602	65 364

Zobowiązania z tytułu walutowych kontraktów forward

Wartość nominalna nierozliczonych kontraktów typu forward na dzień 30 czerwca 2009 r. wynosiła 9 942 (1 350 tys. EUR i 1 200 tys. USD), których wycena w kwocie 7 stanowi zobowiązanie na dzień 30.06.2009 r. Natomiast wycena w kwocie 132 jest prezentowana jako aktywo finansowe wyceniane w wartości godziwej.

Zobowiązania z tytułu obligacji

Grupa kontynuuje prowadzenie Programu Emisji Obligacji w ramach dwóch umów zawartych w dniu 23 czerwca 2006 roku, dotyczących obsługi Programu przez Bank Handlowy w Warszawie S.A. i Bank Pekao S.A.: umowy agencyjnej i depozytowej oraz umowy dealerskiej.

Przedmiotem umów jest wykonywanie przez banki czynności związanych z przeprowadzaniem wielokrotnych emisji obligacji w ramach Programu.

Program pozwala Grupie dokonywać emisji krótkoterminowych i średnioterminowych obligacji na okaziciela o okresie zapadalności od 7 dni do 5 lat, w trybie niepublicznego proponowania nabycia. Maksymalna wartość programu emisji obligacji, rozumiana jako łączna dopuszczalna wartość nominalna wyemitowanych i niewykupionych obligacji, ustalana w każdym dniu emisji obligacji przypadającym w okresie trwania Programu (z wyjątkiem obligacji o terminie wykupu w dniu emisji kolejnej serii), wynosi 100 000.

Program Emisji Obligacji traktowany jest jako dodatkowe potencjalne źródło finansowania pozwalające zwiększyć możliwości optymalizacji kosztów finansowania Sygnity poprzez wybór pomiędzy liniami kredytowymi Grupy w bankach, a emisjami obligacji na rynku polskim.

Emisje obligacji uzależnione są od bieżących potrzeb finansowania działalności Grupy, w dniu zapadalności są przez Spółkę terminowo wykupywane lub rolowane na kolejny okres.

Łączna wartość nominalna wyemitowanych obligacji przez Grupę, włącznie z wyemitowanymi w poprzednich okresach sprawozdawczych, na dzień 30 czerwca 2009 roku wyniosła 71 070.

Zapadalność wyemitowanych obligacji według stanu na dzień 30 czerwca 2009 przedstawiona została w poniższej tabeli:

Data emisji	Data wykupu	Kwota nominalna obligacji w tys. PLN
27-07-2007	27-07-2009	50 000
18-03-2009	15-07-2009	3 530
08-04-2009	08-10-2009	3 730
16-04-2009	22-10-2009	2 660
16-04-2009	22-10-2009	2 140
17-04-2009	22-10-2009	200
20-05-2009	18-11-2009	3 340
17-06-2009	20-02-2010	3 970
26-06-2009	17-06-2010	1 500
		71 070

Po dniu bilansowym w lipcu 2009 roku Grupa dokonała wykupu obligacji na łączną kwotę 53 530 oraz emisji obligacji na kwotę 22 000. Na dzień publikacji niniejszego sprawozdania finansowego zadłużenie Sygnity S.A. z tytułu wyemitowanych obligacji wynosiło 39 540.

Obligacje i wyemitowane instrumenty dłużne wyceniane są metodą amortyzowanego kosztu. Wycena bilansowa obligacji jest zbliżona do ich wartości godziwej (patrz nota 38).

Informacje na temat zobowiązań umownych (tzw. „covenants”) dotyczących wyemitowanych obligacji, zgodnie z postanowieniami Warunków Emisji Obligacji, opisano w nocie 1.

Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego

	Minimalne płatności leasingowe	Wartość bieżąca płatności leasingowych	Minimalne płatności leasingowe	Wartość bieżąca płatności leasingowych
	30-06-2009	30-06-2009	31-12-2008	31-12-2008
w ciągu roku	2 531	2 296	2 589	2 294
od roku do 5 lat	2 985	2 656	3 578	3 303
	5 516	4 952	6 167	5 597

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.

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

31 Rozliczenia międzyokresowe

<i>Krótkoterminowe</i>	30-06-2009	31-12-2008
Rozliczenia międzyokresowe kosztów, z tytułu:		
- kosztów zrealizowanych kontraktów	21 690	19 493
- rezerwa na badanie bilansu	148	308
- rezerwa na niewykorzystane urlopy	6 808	3 700
- rezerwa na wynagrodzenia i premie	4 734	3 749
- pozostałych kosztów bieżącego okresu	1	3 764
Rozliczenia międzyokresowe przychodów, z tytułu:		
- niezrealizowanej sprzedaży	16 882	10 251
- zobowiązania wobec klientów z tytułu prac wynikających z umów	5 442	2 681
- inne	3 340	117
	59 045	44 063

32 Zgromadzenie Akcjonariuszy

W dniu 18 czerwca 2009 roku odbyło się posiedzenie Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Sygnity S.A., na którym podjęto uchwałę o pokryciu straty netto za rok obrotowy 2008 w kwocie 1 329 z kapitału zapasowego oraz przyjęto jednolity tekst Statutu Spółki. Ponadto Walne Zgromadzenie wyraziło zgodę na zbycie przez Spółkę zorganizowanej części przedsiębiorstwa Spółki związanej z produktem pod handlową nazwą Printoscope.

33 Opis istotnych wydarzeń w okresie sprawozdawczym

- W dniu 14 stycznia 2009 r. została zawarta Umowa Pożyczki pomiędzy ARAM Sp. z o.o. a Sygnity SA. ARAM Sp. z o.o. (Pożyczkodawca) udzieliła Sygnity SA (Pożyczkobiorcy) pożyczki w wysokości 8 500 płatnej do dnia 30 września 2009 r. Pożyczka została wypłacona w dniu 16 stycznia 2009 r. Oprocentowanie pożyczki –

WIBOR 3M z dnia wypłaty + 4%. %. Do dnia 30 czerwca 2009 roku wszystkie zobowiązania wynikające z umowy zostały uregulowane.

- W dniu 29 stycznia 2009 r. odbyły się Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Sygnity SA oraz Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Wspólników Aram Sp. z o.o., na których podjęto uchwały w sprawie połączenia Aram Sp. z o.o. z Sygnity SA. W dniu 28 listopada 2008 r. Zarządy obu spółek podpisały plan połączenia, na podstawie którego, w trybie art.492 par.1 pkt.1 oraz art. 516 par.6 Kodeksu spółek handlowych spółki zobowiązały się do przeniesienia całego majątku Spółki na rzecz Sygnity S.A. Połączenie Sygnity S.A. z Aram Sp. z o.o. podyktowane zostało względami ekonomicznymi, mającymi na celu ujednolicenie oferty produktowej, synergie kosztowe oraz konsolidację wiedzy i doświadczenia personelu, która przyczyni się do dalszego rozwoju kluczowych produktów Grupy Sygnity S.A. Zgodnie z zasadą sukcesji uniwersalnej wyrażoną w art.494 par.1 Kodeksu spółek handlowych, Sygnity S.A., jako spółka przejmująca, z dniem przejścia wstąpi we wszystkie prawa i obowiązki Aram Sp. z o.o. W związku z powyższym, Sygnity S.A. zobowiązana będzie do bezwarunkowego przejęcia wszystkich zobowiązań Aram Sp. z o.o. wobec jej kontrahentów. Wszelkie czynności prawne skierowane wobec Aram Sp. z o.o. po dniu połączenia uważane będą za skierowane wobec Sygnity S.A., ze wszystkimi skutkami wynikającymi z zasady sukcesji uniwersalnej. W przypadku ustalenia przez Aram Sp. z o.o. zmienionych lub dodatkowych warunków świadczenia, wynikających z umów zawartych pomiędzy Aram Sp. z o.o. i jej kontrahentami, w tym złożenia przez Aram określonych zobowiązań, będą one w pełni respektowane również po dacie połączenia spółek. W razie potrzeby Sygnity zawrze aneksy, których treść odpowiadać będzie złożonym przez Aram oświadczeniom i zaciągniętym zobowiązaniom. Ponadto, po zakończeniu procesu inkorporacji, usługi świadczone przez Aram na rzecz jej kontrahentów będą nieprzerwanie realizowane przez te same zasoby ludzkie. Do dnia 30 czerwca 2009 r. połączenie spółek nie nastąpiło.
- W dniu 29 stycznia 2009 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Sygnity S.A. podjęło uchwałę o połączeniu Sygnity S.A. ze spółką zależną Support Sp. z o.o. W dniu 1 kwietnia 2009 roku Zarząd Sygnity S.A. poinformował, iż Sąd Rejestrowy właściwy dla Sygnity S.A. dokonał wpisu do rejestru przedsiębiorców połączenia Sygnity S.A. ze spółką Support Sp. z o.o. Połączenie nastąpiło poprzez przeniesienie na Sygnity S.A. (jako spółki przejmującej) całego majątku spółki. Z uwagi na fakt, iż Sygnity S.A., będąc posiadaczem 100% udziałów w kapitale zakładowym Support Sp. z o.o., jest jej jedynym wspólnikiem, połączenie nastąpiło bez podwyższenia kapitału zakładowego Sygnity S.A. oraz emisji nowych akcji Spółki. W związku z połączeniem nie przewiduje się zmiany statutu Sygnity S.A. W dniu 1 kwietnia 2009 roku nastąpiło zarejestrowanie połączenia Sygnity S.A. ze spółką Support Sp. z o.o.
- W dniu 18 lutego 2009 roku Zarząd Sygnity S.A. poinformował o zawarciu umowy kupna akcji w C2 System Polska S.A. z siedzibą w Warszawie. Sygnity nabyła akcje od spółki Assec Poland S.A. 2 500 akcji zwykłych reprezentujących 50% kapitału zakładowego tj. 250 000 (nie w tysiącach) i 50% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy. W związku z powyższą transakcją Sygnity jest posiadaczem 5 000 akcji zwykłych w spółce C2, co stanowi 100% w kapitale zakładowym i 100% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu spółki C2.
- W dniu 4 marca 2009 Zarząd Sygnity S.A. poinformował o zawarciu umowy sprzedaży 100% udziałów spółki zależnej ComputerLand CIS osobie fizycznej. Cena sprzedaży została ustalona na 20 000 rubli rosyjskich, co wg kursu rubla rosyjskiego

przez Narodowy Bank Polski w dniu 19 lutego 2009 roku wynosi 2 066 (nie w tysiącach).

- W dniu 31 marca 2009 roku Spółka spłaciła pełną kwotę zadłużenia w z tytułu linii kredytowej w Raiffeissen Bank S.A.
- W dniu 31 marca 2009 roku Zarząd Sygnity S.A. przedłużył umowę linii kredytowej dla Sygnity S.A. udzielonej przez PEKAO S.A. Linia kredytowa o limicie 20 625 została przedłużona do 31 marca 2010 roku.
- W dniu 31 marca 2009 roku Zarząd Sygnity S.A., przedłużył umowę linii kredytowej dla Sygnity S.A. udzielonej przez BRE Bank S.A. Linia kredytowa o limicie 16 375 została przedłużona do 31 marca 2010 roku.
- W dniu 1 kwietnia 2009 roku Zarząd Sygnity S.A. poinformował, iż w dniu 1 kwietnia 2009 roku nastąpiło zarejestrowanie połączenia Sygnity S.A. ze spółką Support Sp. z o.o.
- W dniu 9 czerwca 2009 Sygnity S.A. zawarła z EVF I Investments S.A.R.L. umowę sprzedaży 100% akcji spółki zależnej WebInn S.A. Cena sprzedaży została ustalona na 16 000 i może warunkowo ulec podwyższeniu do 20 000. Transakcja ta została poprzedzona zbyciem przez Sygnity S.A. na rzecz WebInn S.A. w dniu 12 marca 2009 r. 100% udziałów w ZEC Infoservice Sp. z o.o. i 99% udziałów w Elpoinformatyka Sp. z o.o. Cena sprzedaży tych udziałów ustalona została odpowiednio na 1 200 i 2 750.
- W dniu 17 czerwca 2009 r. zawarta została Umowa Finansowania Konsorcjalnego pomiędzy Max Elektronik S.A. a Sygnity S.A. Max Elektronik S.A. oraz Sygnity S.A. będą występowały zależnie od potrzeb w rolach pożyczkodawcy lub pożyczkobiorcy. Na dzień 30 czerwca 2009 roku Sygnity S.A. posiadała z tytułu niniejszej umowy zobowiązanie w kwocie 8 006, w tym naliczonych odsetek na dzień bilansowy 6. Pożyczka została wypłacona w dwóch transzach w dniu 26 czerwca 2009 r. oraz 29 czerwca 2009 r. Pożyczka oprocentowana jest stopą WIBOR 1M z dnia wypłaty + 3 p. p. Termin jej spłaty ustalony został do dnia 31 stycznia 2010 r.

34 Sezonowość lub cykliczność działalności

W związku z dużym udziałem w przychodach klientów z sektora publicznego, a także dużych podmiotów realizujących swoje budżety informatyczne w drugiej połowie roku występuje znaczne skoncentrowanie przychodów i realizacja dodatnich wyników finansowych Grupy w trzecim i czwartym kwartale roku obrotowego.

35 Nietypowe transakcje z podmiotami powiązanymi

W okresie od początku roku obrotowego 2009 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.

36 Zobowiązania warunkowe

Na dzień 30 czerwca 2009 roku łączna wartość udzielonych przez Grupę zobowiązań warunkowych na rzecz jednostek niepowiązanych wyniosła 117 473 tys. zł. Spośród nich wartość zobowiązań z tytułu wystawionych gwarancji wynosiła 56 241 tys. zł.

- 84% z wystawionych przez Grupę gwarancji stanowią gwarancje należytego (dobrego) wykonania umowy (kontraktu). Celem gwarancji dobrego wykonania umowy jest zabezpieczenie roszczeń powstałych w przypadku nie wykonania bądź nieprawidłowego wykonania umowy.
- 7% wśród wystawionych gwarancji stanowią gwarancje płatności, których celem jest zagwarantowanie terminowej płatności.
- Gwarancje przetargowe stanowią 10% sumy gwarancji.

Zobowiązania wekslowe wyniosły łącznie 55 989, z czego:

- 49% było weksłami wystawionymi pod umowy gwarancji bankowych i ubezpieczeniowych,
- 43% z wystawionych weksli wystawiono pod umowy kredytowe.

Grupa na dzień 30 czerwca 2009 roku udzieliła poręczeń wekslowych na łączną kwotę 3 791, co stanowi 100% wszystkich udzielonych poręczeń.

37 Informacje o toczących się postępowaniach sądowych dotyczących zobowiązań lub wierzytelności Sygnity S.A. oraz jednostek od niej zależnych

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

38 Zdarzenia po dniu bilansowym

W dniu 1 lipca 2009 roku Spółka dokonała sprzedaży 9-miesięcznych obligacji Sygnity S.A.. Łączna wartość nominalna wyemitowanych obligacji wynosi 7 000, natomiast wartość nominalna jednej obligacji: 10. Obligacje zostały wyemitowane jako obligacje dyskontowe, których rentowność oparta jest o wysokość stawki WIBOR 9M oraz marżę dla inwestorów. Obligacje zostały wyemitowane na następujących warunkach:

1. Data emisji: 01.07.2009 r.
2. Data wykupu: 01.04.2010 r.
3. Cena emisyjna: oparta na warunkach rynkowych
4. Numer serii: 010410SYG029.

W dniu 10 lipca 2009 roku Spółka dokonała sprzedaży 1-roczych i 6-miesięcznych obligacji Sygnity S.A.. Łączna wartość nominalna wyemitowanych obligacji wynosi 15 000, natomiast wartość nominalna jednej obligacji: 10. Obligacje zostały wyemitowane jako obligacje dyskontowe, których rentowność oparta jest o wysokość stawki WIBOR 1Y i WIBOR 6M oraz marżę dla inwestorów. Obligacje zostały wyemitowane na następujących warunkach:

1. Data emisji: 10.07.2009 r.
2. Data wykupu: 09.07.2010 r.
3. Cena emisyjna: oparta na warunkach rynkowych
4. Numer serii: 090710SYG031.

1. Data emisji: 10.07.2009 r.
2. Data wykupu: 11.01.2010 r.
3. Cena emisyjna: oparta na warunkach rynkowych
4. Numer serii: 110110SYG030.

W dniu 2 lipca 2009 roku Zarząd Sygnity S.A. poinformował o zawarciu umowy sprzedaży udziałów w KPG Sp. z o.o. z siedzibą w Krakowie. Udziały reprezentujące 82,42% kapitału zakładowego zbyte zostały do spółki Terra Technologies Sp. z o.o. za cenę 5 900.

W dniu 27 lipca 2009 roku Spółka dokonała wykupu obligacji dwuletnich kuponowych wyemitowanych 27 lipca 2007 roku na kwotę 50 000.

Stan zadłużenia Sygnity S.A. z tytułu obligacji na dzień 31 sierpnia 2009 roku przedstawiał się następująco:

Data emisji	Data wykupu	Kwota nominalna obligacji w tys. zł
08-04-2009	08-10-2009	3 730
16-04-2009	22-10-2009	2 660
16-04-2009	18-11-2009	2 140
17-04-2009	22-10-2009	200
20-05-2009	20-02-2010	3 340
17-06-2009	17-06-2010	3 970
26-06-2009	26-03-2010	1 500
01-07-2009	01-04-2010	7 000
10-07-2009	11-01-2010	8 000
10-07-2009	09-07-2010	7 000
		39 540

Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Sygnity S.A. i jej jednostek zależnych za okres sześciu miesięcy zakończony 30 czerwca 2009 r. zostało sporządzone w celu przedstawienia sytuacji finansowej, wyników działalności oraz przepływów pieniężnych zgodnie z Międzynarodowym Standardem Rachunkowości nr 34 („MSR 34”).

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Sygnity za okres sześciu miesięcy zakończony 30 czerwca 2009 r. zawiera: śródroczne skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów, śródroczny skonsolidowany bilans, śródroczne skonsolidowane zestawienie zmian w kapitale własnym, śródroczny skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych oraz informacje dodatkowe do śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone przez Zarząd Sygnity S.A. w dniu 31 sierpnia 2009 r.

Piotr Kardach	Prezes Zarządu	
Andrzej Kosturek	Wiceprezes Zarządu	
Bogdan Kosturek	Wiceprezes Zarządu	
Jacek Kujawa	Wiceprezes Zarządu	
Andrzej Marciniak	Wiceprezes Zarządu	
Piotr Wierzbicki	Wiceprezes Zarządu	