

Grupa Kapitałowa Sygnity S.A.

**ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
ZA OKRES 6 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY DNIA 30 CZERWCA 2008 ROKU
WRAZ Z RAPORTEM NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA Z PRZEGLĄDU**

GRUPA KAPITAŁOWA SYGNITY S.A.

Śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2008 roku
(w tysiącach PLN)

Śródroczny skonsolidowany rachunek zysków i strat	5
Śródroczny skonsolidowany bilans	6
Śródroczny skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych.....	8
Śródroczne skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitałach własnych	10
Zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające	11
1. Informacje ogólne	11
2. Skład Grupy	11
3. Skład Zarządu jednostki dominującej	13
4. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego	13
5. Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach	13
5.1. Profesjonalny osąd	13
5.2. Niepewność szacunków.....	14
6. Podstawa sporządzenia śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego	14
6.1. Oświadczenie o zgodności.....	15
6.2. Waluta pomiaru i waluta sprawozdań finansowych.....	15
6.3. Zasady przyjęte do przeliczania danych finansowych.....	15
7. Zmiany stosowanych zasad rachunkowości	15
8. Nowe standardy i interpretacje, które zostały opublikowane, a nie weszły jeszcze w życie	16
9. Istotne zasady rachunkowości	19
10. Informacje dotyczące segmentów działalności	30
10.1. Segmenty branżowe	30
11. Przychody i koszty.....	33
11.1. Przychody ze sprzedaży produktów i usług	33
11.2. Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów.....	33
11.3. Koszty według rodzaju i koszty wytworzenia sprzedanych produktów i usług.....	33
11.4. Koszty pracownicze	33
11.5. Pozostałe przychody operacyjne.....	34
11.6. Pozostałe koszty operacyjne.....	34
11.7. Przychody finansowe.....	34
11.8. Koszty finansowe.....	35
12. Podatek dochodowy	35
12.1. Obciążenie podatkowe	35
12.2. Uzgodnienie efektywnej stawki podatkowej.....	36
12.3. Odroczonego podatek dochodowy	37
12.4. Rozliczenia podatkowe	38
13. Działalność zaniechana	39
14. Aktywa przeznaczone do sprzedaży	39
15. Majątek socjalny oraz zobowiązania ZFŚS	40
16. Zysk przypadający na jedną akcję	40
17. Dywidendy wypłacone i zaproponowane do wypłaty	40
18. Rzeczowe aktywa trwałe	41
19. Wartości niematerialne	44
20. Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych wycenianych metodą praw własności	49
21. Długoterminowe aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	49
22. Należności długoterminowe	49

GRUPA KAPITAŁOWA SYGNITY S.A.

Śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2008 roku
(w tysiącach PLN)

23. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	50
24. Świadczenia pracownicze.....	50
24.1. Programy akcji pracowniczych	50
24.2. Świadczenia emerytalne oraz inne świadczenia po okresie zatrudnienia	52
25. Zapasy	52
26. Należności handlowe oraz pozostałe należności krótkoterminowe	52
27. Rozliczenia międzyokresowe krótkoterminowe	53
28. Kontrakty długoterminowe	53
29. Aktywa finansowe krótkoterminowe	54
30. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	54
31. Kapitał podstawowy i kapitały rezerwowe.....	55
31.1. Kapitał podstawowy	55
31.2. Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	57
31.3. Pozostałe kapitały.....	58
31.4. Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zależnych	58
32. Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki	59
33. Rezerwy	59
<i>Zmiany stanu rezerw</i>	<i>59</i>
34. Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania (krótkoterminowe).....	62
35. Zobowiązania finansowe	62
36. Zobowiązania warunkowe.....	63
37. Rozliczenia międzyokresowe bierne (długo i krótkoterminowe)	64
37.1. Sprawy sądowe	64
38. Informacje o podmiotach powiązanych	64
38.1. Warunki transakcji z podmiotami powiązanymi.....	65
38.2. Wynagrodzenie wyższej kadry kierowniczej Grupy.....	66
39. Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym	67
<i>Ryzyko stopy procentowej</i>	<i>67</i>
<i>Ryzyko walutowe.....</i>	<i>68</i>
<i>Ryzyko kredytowe</i>	<i>68</i>
<i>Ryzyko związane z płynnością.....</i>	<i>69</i>
Inwestycje (instrumenty finansowe)	69
40. Zarządzanie kapitałem.....	70
41. Struktura zatrudnienia	71
42. Zdarzenia następujące po dniu bilansowym.....	71

GRUPA KAPITAŁOWA SYGNITY S.A.

Śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2008 roku
(w tysiącach PLN)

Śródroczny skrócony rachunek zysków i strat	73
Śródroczny skrócony bilans	74
Śródroczny skrócony rachunek przepływów pieniężnych	76
Śródroczne skrócone sprawozdanie ze zmian w kapitałach własnych	78
Dodatkowe noty objaśniające	79
1. Informacje ogólne	79
2. Podstawa sporządzenia oraz zasady (polityki) rachunkowości	79
2.1. Podstawa sporządzenia	79
2.2. Istotne zasady (polityki) rachunkowości	81
2.3. Ważne oszacowania i osądy księgowe	81
2.4. Sezonowość działalności	81
3. Informacje dotyczące segmentów działalności	81
42.1. Segmenty branżowe	82
4. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	85
5. Dywidendy wypłacone i zaproponowane do wypłaty	85
6. Podatek dochodowy	85
7. Rzeczowe aktywa trwałe	85
8. Zapasy	85
9. Rezerwy	86
10. Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki	86
10.1. Zaciągnięcie i spłata kredytów bankowych i pożyczek	86
11. Kapitałowe papiery wartościowe	87
12. Zobowiązania warunkowe	87
13. Zobowiązania inwestycyjne	87
14. Transakcje z podmiotami powiązanymi	88
15. Inwestycje w jednostki zależne i wspólne przedsięwzięcia	89
16. Zdarzenia następujące po dniu bilansowym	89

ŚRÓDROCZNY SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT**za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2008 roku**

	Nota	za okres od 01-01-2008 do 30-06-2008	za okres od 01-01-2007 do 30-06-2007
Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:	11	481 020	598 386
Przychody ze sprzedaży produktów i usług	11.1	292 220	304 841
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	11.2	188 800	293 545
Koszt sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:	11	(399 657)	(538 552)
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów i usług (-)	11.3	(237 001)	(273 007)
Wartość sprzedanych towarów i materiałów (-)		(162 656)	(265 545)
Zysk brutto ze sprzedaży		81 363	59 834
Koszty sprzedaży (-)	11.3	(30 863)	(32 707)
Koszty ogólnego zarządu (-)	11.3	(73 933)	(81 726)
Pozostałe przychody operacyjne	11.5	2 657	3 435
Pozostałe koszty operacyjne (-)	11.6	(5 940)	(21 243)
Strata z działalności operacyjnej		(26 716)	(72 407)
Przychody finansowe	11.7	4 485	1 463
Koszty finansowe (-)	11.8	(6 099)	(7 284)
Wynik na operacjach finansowych		(1 614)	(5 821)
Udział w wyniku jednostek stowarzyszonych		15	50
Strata brutto		(28 315)	(78 178)
Podatek dochodowy (bieżące i odroczone obciążenie podatkowe)	12	3 744	4 625
Strata netto		(24 571)	(73 553)
Przypisana: Akcjonariuszom jednostki dominującej		(24 725)	(57 769)
Udziałowcom mniejszościowym		154	(15 784)
Strata netto na akcje przypadająca na jedną akcję w PLN	16		
Podstawowa		(2,11)	(5,33)
Rozwodniona		(2,11)	(5,33)

ŚRÓDROCZNY SKONSOLIDOWANY BILANS
na dzień 30 czerwca 2008 roku

	Nota	na dzień 30-06-2008	na dzień 31-12-2007
AKTYWA			
Aktywa trwałe		299 056	318 482
Rzeczowe aktywa trwałe	18	35 412	42 161
Wartości niematerialne, w tym:	19	235 903	250 164
- wartość firmy	19	157 355	158 397
Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych wycenianych metodą praw własności	20	593	578
Długoterminowe aktywa finansowe wyceniane w wartościach godziwych przez wynik finansowy	21	160	2 125
Należności długoterminowe	22	1 690	1 759
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	12.3	22 705	21 634
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	23	2 593	61
Aktywa obrotowe		490 091	543 955
Zapasy	25	50 944	71 566
Rozliczenia międzyokresowe	27	63 643	70 435
Należności handlowe oraz pozostałe należności	26	285 868	332 910
Należności z tytułu podatku dochodowego	26	4 925	7 918
Aktywa finansowe wyceniane w wartościach godziwych przez wynik finansowy	29	2 628	2 720
Pożyczki krótkoterminowe	29	986	3 491
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	30	53 458	51 321
Aktywa sklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	14	27 639	3 594
SUMA AKTYWÓW		789 147	862 437

ŚRÓDROCZNY SKONSOLIDOWANY BILANS
na dzień 30 czerwca 2008 roku

	Nota	na dzień 30-06-2008	na dzień 31-12-2007
PASYWA			
Kapitał własny (przypisany akcjonariuszom jednostki dominującej)	31	348 931	343 505
Kapitał podstawowy	31.1	15 082	14 009
Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	31.2	311 738	282 635
Pozostałe kapitały	31.3	96 188	149 074
Niepokryte straty		(74 287)	(102 550)
Różnice kursowe z przeliczenia jednostki zagranicznej	31.4	210	337
Udziały mniejszości		3 249	3 095
Kapitał własny ogółem		352 180	346 600
Zobowiązania długoterminowe		28 194	31 959
Długoterminowe kredyty i pożyczki	32	28	722
Długoterminowe rezerwy	33	1 563	444
Rezerwa na świadczenia emerytalne	33	666	748
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	12.3	23 589	26 572
Długoterminowe zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	35	2 110	2 410
Długoterminowe zobowiązania finansowe	35	0	711
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	37	238	352
Zobowiązania krótkoterminowe		408 773	483 878
Kredyty i pożyczki	32	67 729	108 311
Zobowiązania handlowe i pozostałe zobowiązania	34	222 355	245 113
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	34	518	2 437
Zobowiązania finansowe	35	57 833	61 635
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	35	2 183	2 201
Rezerwy	33	16 872	16 848
Rezerwa na świadczenia emerytalne	33	674	17
Rozliczenia międzyokresowe	37	29 878	47 316
Zobowiązania bezpośrednio związane z aktywami sklasyfikowanymi jako przeznaczone do sprzedaży	14	10 731	0
SUMA ZOBOWIĄZAŃ		436 967	515 837
SUMA PASYWÓW		789 147	862 437

**ŚRÓDROCZNY SKONSOLIDOWANY RACHUNEK PRZEPŁYWÓW
PIENIĘŻNYCH****za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2008 roku**

	za okres od 01-01-2008 do 30-06-2008	za okres od 01-01-2007 do 30-06-2007
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
Strata brutto	(28 315)	(78 178)
Korekty o pozycje:	25 000	15 500
Udział w wyniku finansowym jednostek konsolidowanych metodą praw własności	(15)	(50)
Amortyzacja	23 223	28 926
Zmiana kapitału obrotowego*	7 385	(31 305)
Przychody i koszty odsetkowe	(2 112)	2 806
Straty z tytułu różnic kursowych	0	190
(Zyski) straty z działalności inwestycyjnej	(2 687)	12 088
Koszty opcji menedżerskich	102	410
Inne korekty	(896)	2 435
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	(3 315)	(62 678)
Zapłacone odsetki	(2 594)	0
Podatek dochodowy (zapłacony) zwrócony	285	(1 310)
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	(5 624)	(63 988)
Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej		
Wpływy ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych	2 028	924
Wpływy ze sprzedaży krótkoterminowych papierów wartościowych	4 000	629
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych	(5 366)	(13 486)
Nabycie aktywów finansowych wycenianych do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	(1 297)	(4 683)
Splacone pożyczki	2 505	0
Wpływy z tytułu sprzedaży zorganizowanej części przedsiębiorstwa	16 590	0
Inne wpływy (wydatki) inwestycyjne	0	425
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	18 460	(16 191)
Przepływy pieniężne z działalności finansowej		
Wpływy netto z emisji akcji (wydania akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	30 176	10 322
Wpływy z tytułu zaciągniętych kredytów i pożyczek	0	108 024
Wpływy z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	12 886	27 536
Wydatki z tytułu wykupu dłużnych papierów wartościowych	(15 727)	0
Wydatki z tytułu spłaty kredytów i pożyczek	(35 667)	(72 276)
Spłata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	(978)	(1 949)
Zapłacone odsetki	0	(2 921)
Inne wpływy (wydatki) finansowe	0	(14)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(9 310)	68 722
Przepływy pieniężne netto razem	3 526	(11 457)
Środki pieniężne aktyw przeznaczonych do sprzedaży	(1 389)	0
Środki pieniężne na początek okresu	51 321	59 774
Środki pieniężne na koniec okresu	53 458	48 317

GRUPA KAPITAŁOWA SYGNITY S.A.

Śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2008 roku
(w tysiącach PLN)

	za okres od 01-01-2008 do 30-06-2008	za okres od 01-01-2007 do 30-06-2007
*Zmiana kapitału obrotowego		
Zmiana stanu rezerw	1 718	8 976
Zmiana stanu zapasów	15 405	(72 396)
Zmiana stanu należności	24 340	40 561
Zmiana stanu zobowiązań	(16 971)	30 977
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	(17 107)	(39 423)
Razem	7 385	(31 305)

GRUPA KAPITAŁOWA SYGNITY S.A.
Śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2008 roku
(w tysiącach PLN)

ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITAŁACH WŁASNYCH

za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2008 roku

	Nota	Kapitał podstawowy	Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Pozostałe kapitały	Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zależnych	Niepokryte straty	Kapitał własny przypisany akcjonariuszom jednostki dominującej	Udziały mniejszości	Kapitał własny ogółem
Stan na dzień 1 stycznia 2008 roku		14 009	282 635	149 074	337	(102 550)	343 505	3 095	346 600
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek podporządkowanych	31				(127)		(127)		(127)
Strata netto	31					(24 725)	(24 725)	154	(24 571)
Suma przychodów i kosztów ujętych za 6 miesięcy 2008 roku	31				(127)	(24 725)	(24 852)	154	(24 698)
Koszt opcji menedżerskich	31			102			102		102
Emisja akcji	31	1 073	30 026				31 099		31 099
Koszty emisji akcji	31		(923)				(923)		(923)
Pokrycie straty	31			(52 988)		52 988	0		0
Suma transakcji z udziałowcami	31	1 073	29 103	(52 886)	0	52 988	30 278	0	30 278
Stan na dzień 30 czerwca 2008 roku		15 082	311 738	96 188	210	(74 287)	348 931	3 249	352 180
Stan na dzień 1 stycznia 2007 roku	31	11 171	173 837	159 067	41	(39 399)	304 717	128 956	433 673
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek podporządkowanych	31				46		46		46
Strata netto	31					(57 769)	(57 769)	(15 784)	(73 553)
Suma przychodów i kosztów ujętych za 6 miesięcy 2007 roku	31				46	(57 769)	(57 723)	(15 784)	(73 507)
Objęcie akcji z tytułu realizacji opcji menedżerskich	31	43	3 753				3 796		3 796
Koszty opcji menedżerskich	31			410			410		410
Emisja akcji	31	2 795	252 469				255 264		255 264
Koszty emisji akcji	31		(81)				(81)		(81)
Dywidenda za rok 2006	31			(10 813)			(10 813)		(10 813)
Odkup udziałów mniejszościowych w Grupie Kapitałowej EMAX	31		(147 345)				(147 345)	(107 919)	(255 264)
Zmiany w strukturze Grupy Kapitałowej	31					1 518	1 518	(2 429)	(911)
Suma transakcji z udziałowcami	31	2 838	108 796	(10 403)	0	1 518	102 749	(110 348)	(7599)
Stan na dzień 30 czerwca 2007 roku		14 009	282 633	148 664	87	(95 650)	349 743	2 824	352 567

Zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające do śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego załączone na stronach od 11 do 71 stanowią jego integralną część

ZASADY (POLITYKI) RACHUNKOWOŚCI ORAZ DODATKOWE NOTY OBJAŚNIAJĄCE

1. Informacje ogólne

Grupa Kapitałowa Sygnity S.A. („Grupa”) składa się z Sygnity S.A. i jej spółek zależnych. Jednostką dominującą Grupy Kapitałowej Sygnity S.A. jest Sygnity S.A. („Spółka”, „Jednostka Dominująca”, „Emitent”) 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 Kapitałowej jest nieoznaczony.

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

Podstawowym przedmiotem działalności Spółki oraz jednostek wchodzących w skład Grupy jest działalność w zakresie oprogramowania oraz doradztwo w zakresie sprzętu komputerowego

Oferta Grupy Sygnity 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.

Niniejsze śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe („Sprawozdanie finansowe”) zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Spółkę w dającej się przewidzieć przyszłości. Na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego nie stwierdza się istnienia okoliczności wskazujących na zagrożenie kontynuowania działalności przez Spółkę. Zasadność przyjęcia takiego założenia została szczegółowo opisana w notcie nr. 6.

Śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy obejmuje okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2008 roku oraz zawiera dane porównawcze za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2007 roku oraz na dzień 31 grudnia 2007 roku.

2. Skład Grupy

Na dzień 30 czerwca 2008 roku Grupa Kapitałowa Sygnity S.A. („Grupa”) składała się z 16 spółek zależnych, 5 spółek stowarzyszonych oraz 2 spółek współzależnych.

Spółka zależna UAB Baltijos KC nie jest konsolidowana ze względu na nieistotne dane finansowe.

Spółki stowarzyszone: Tetra S.A., Budimex Dromex oraz Computer System for Business International (CSBI) oraz współzależne C2 System S.A. i RUM IT S.A. nie są wyceniane metodą praw własności ze względu na nieistotne dane finansowe.

Emtal Sp. z o.o. jest prezentowana jako spółka stowarzyszona z uwagi na skład jej Zarządu, w którym nie ma przedstawicieli Grupy.

GRUPA KAPITAŁOWA SYGNITY S.A.
Śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2008 roku
Zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające
(w tysiącach PLN)

Na dzień 30 czerwca 2008 roku skład Grupy przedstawiał się następująco:

Spółki zależne				Procentowy udział w kapitale	Procentowy udział w kapitale
Lp.	Nazwa spółki	Adres siedziby	Przedmiot działalności przedsiębiorstwa	30.06.2008	31.12.2007
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. Plac Wolności 18, 61-739 Poznań	Projektowanie, wdrażanie i obsługa systemów informatycznych dla sektora finansowego i klientów innych rynków.	100,00	99,75
3	Aram Sp. z o.o.	ul. Przasnyska 6B, 01-756 Warszawa	Systemy dla administracji rządowej i samorządowej, instytucji państwowych i sektora samorządowego.	100,00	100,00
4	ZEC Infoservice Sp. z o.o.	ul. Łowiecka 24, 50-220 Wrocław	Rozwiązania informatyczne dla Grupy Kapitałowej Zespołu Elektrociepłowni Wrocławskich Kogeneracja SA.	97,92	97,92
5	GEOMAR S.A	ul. Monte Casino 18a, 70-467 Szczecin	Informacja przestrzenna, geodezja i kartografia	85,50	85,50
6	WebInn S.A	Al.. Pokoju 78 31-564 Kraków	Webhosting, outsourcing, podstawowe centrum danych, zapasowe centrum danych, przywracanie środowiska po awarii, administracja systemami.	100,00	99,99
7	Support Sp. z o.o.	ul. Ryżowa 33 A, 02-495 Warszawa	Dostawa oprogramowania i usług dla sektora ubezpieczeń i bankowości.	100,00	100,00
8	CL Agent Transferowy Sp. Z o.o.	ul. Ryżowa 33 A, 02-495 Warszawa	Dostawa oprogramowania i usług dla sektora ubezpieczeń i bankowości.	100,00	100,00
9	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
10	Global Services Sp. z o.o.	ul. Ryżowa 33 A, 02-495 Warszawa	Dostawa oprogramowania i usług dla sektora ubezpieczeń i bankowości.	100,00	100,00
11	ComputerLand CIS	Zemlanoj Wał 1/4, Moskwa, 105064 Russia	Dostawa oprogramowania i usług dla sektora bankowości.	100,00	100,00
12	Elpoinformatyka Sp. z o.o.	ul. Zawada 26, 28-230 Połaniec	Outsourcing i utrzymanie systemów.	99,00	99,00
13	Winuel S.A.	ul.Strzegomska 56 a, 53-611 Wrocław	Dostawa oprogramowania i usług informatycznych	100,00	100,00
14	Max Elektronik S.A.	ul. Dąbrowskiego 12, 65-021 Zielona Góra	Dostawa oprogramowania i usług informatycznych	91,65	91,65
15	KPG	ul. Rymarska 3, 31-527 Kraków	Informacja przestrzenna, geodezja i kartografia	81,66	81,66
16	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

Spółki stowarzyszone				Procentowy udział w kapitale	Procentowy udział w kapitale
Lp.	Nazwa spółki	Adres siedziby	Przedmiot działalności przedsiębiorstwa	30.06.2008	31.12.2007
1	Tetra S.A.	ul. Wawelska 15B, 02-034 Warszawa	Offset	21,00	21,00
2	Budimex Dromex	ul. Stawki 40, 01-040 Warszawa	Spółka celowa do realizacji zadania inwestycyjnego	33,00	33,00

GRUPA KAPITAŁOWA SYGNITY S.A.

Śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2008 roku
Zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające
(w tysiącach PLN)

Spółki stowarzyszone				Procentowy udział w kapitale	Procentowy udział w kapitale
Lp.	Nazwa spółki	Adres siedziby	Przedmiot działalności przedsiębiorstwa	30.06.2008	31.12.2007
3	Emtal Sp. z o.o.	ul. Chmielna 63/64, 80-748 Gdańsk	Dostawca i integrator systemów dla transportu zbiorowego	50,00	50,00
4	DSB Sp.z.o.o.	ul. KEN 6a, 59-300 Lublin	Szkolenia.	24,50	24,50
5	Computer System for Business International (CSBI)	Pobedy Square 2, St. Petersburg 196143	Usługi w zakresie informatyzacji sektora bankowego.	20,06	20,06
Spółki współzależne				Procentowy udział w kapitale	Procentowy udział w kapitale
Lp.	Nazwa spółki	Adres siedziby	Przedmiot działalności przedsiębiorstwa	30.06.2008	31.12.2007
1	C2 System S.A.	al.. Jerozolimskie 180, 02-486 Warszawa	Spółka celowa do realizacji offsetu	50,00	50,00
2	RUM IT S.A.	ul. Grójecka 127/106 B, 02-383 Warszawa	Spółka celowa do realizacji offsetu	50,00	50,00

3. Skład Zarządu jednostki dominującej

W skład Zarządu jednostki dominującej na dzień 30 czerwca 2008 roku wchodził:

- Piotr Kardach	- Prezes Zarządu
- Andrzej Marciniak	- Wiceprezes Zarządu
- Andrzej Kosturek	- Wiceprezes Zarządu
- Bogdan Kosturek	- Wiceprezes Zarządu
- Rajmund Gral	- Wiceprezes Zarządu
- Jacek Kujawa	- Wiceprezes Zarządu

W ciągu okresu sprawozdawczego i do dnia zatwierdzenia niniejszego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego skład Zarządu jednostki dominującej nie zmienił się.

4. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego

Niniejsze śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd w dniu 30 września 2008 roku.

5. Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach

5.1. Profesjonalny osąd

W procesie stosowania zasad (polityki) rachunkowości wobec zagadnień podanych poniżej, największe znaczenie, oprócz szacunków księgowych, miał profesjonalny osąd kierownictwa.

Klasyfikacja umów leasingowych

Grupa dokonuje klasyfikacji leasingu jako operacyjnego lub finansowego w oparciu o ocenę, w jakim zakresie ryzyko i pożytki z tytułu posiadania przedmiotu leasingu przypadają w udziale leasingodawcy, a w jakim leasingobiorcy. Ocena ta opiera się na treści ekonomicznej każdej transakcji.

5.2. Niepewność szacunków

Poniżej omówiono podstawowe założenia dotyczące przyszłości i inne kluczowe źródła niepewności występujące na dzień bilansowy, z którymi związane jest istotne ryzyko znaczącej korekty wartości bilansowych aktywów i zobowiązań w następnym roku finansowym.

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.

Utrata wartości aktywów

Grupa corocznie testuje wartość firmy pod kątem utraty wartości, zgodnie z zasadą rachunkowości przedstawioną w Nocie XX. Wymaga to oszacowania wartości użytkowej ośrodków wypracowujących środki pieniężne. 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.

Stawki amortyzacyjne

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

Rezerwa restrukturyzacyjna

Grupa Sygnity S.A. we wrześniu 2007 roku zakomunikowała wdrożenie planu restrukturyzacyjnego. Restrukturyzacja Grupy Sygnity S.A. objęła przede wszystkim obszary takie jak struktura zatrudnienia, portfolio produktów, struktura Grupy Kapitałowej oraz finanse.

W związku z wdrożeniem planu restrukturyzacyjnego Grupa utworzyła na dzień 31.12.2007 roku rezerwę na odprawy dla pracowników.

W I półroczu 2008 roku Grupa kontynuowała proces restrukturyzacji Grupy Kapitałowej, którego głównym celem jest zwiększenie efektywności operacyjnej w kolejnych latach, która będzie podstawą do dalszego rozwoju Grupy. W zakresie restrukturyzacji zatrudnienia Grupa zakończyła proces redukcji zatrudnienia zmniejszając je o blisko 500 osób (w stosunku do stanu z 31 lipca 2007 roku) i w związku z tym wykorzystwała rezerwę przeznaczoną na ten cel a jednocześnie rozwiązała niewykorzystaną nadwyżkę rezerwy w kwocie 2 900 tys. zł..

6. Podstawa sporządzenia śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Niniejsze śródroczne 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.

Niniejsze śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe jest przedstawione w złotych („PLN”), a wszystkie wartości, o ile nie wskazano inaczej, podane są w tysiącach PLN

W okresie ostatnich dwóch lat Grupa generowała straty netto oraz ujemne przepływy pieniężne z działalności operacyjnej. Na dzień 30 czerwca 2008 r. Grupa posiadała saldo środków pieniężnych w kwocie 53 458 tys. zł. Jednocześnie saldo krótkoterminowych zobowiązań wynosiło 408 773 tys. zł i zawierało zobowiązania z tytułu kredytów/obligacji w kwotach 125 562 tys. zł, wymagalnych w okresie 12 m-cy.

Zarząd Spółki przygotował plan przepływów pieniężnych na okres, na jaki zostały udzielone kredyty bankowe oraz wyemitowane obligacje. Plan ten wykazuje, że Grupa będzie generowała dodatnie przepływy pieniężne z działalności operacyjnej oraz inwestycyjnej, które umożliwią jej spłatę wszystkich zobowiązań, zgodnie z terminem ich płatności.

Biorąc pod uwagę stan środków pieniężnych na koniec 30.06.2008 w kwocie 53 458 tys. zł przepływy pieniężne z działalności operacyjnej oraz inwestycyjnej w łącznej kwocie 12 836 tys. zł

za okres 6m zakończony 30 czerwca 2008 roku, jak i planowane przyszłe przepływy pieniężne w okresie spłaty zobowiązań w opinii Zarządu nie występują zagrożenia dla kontynuowania działalności przez Spółkę. Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej w dającej się przewidzieć przyszłości oraz niewystępowania okoliczności wskazujących na zagrożenie dla kontynuowania działalności.

6.1. Oświadczenie o zgodności

Niniejsze śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej („MSSF”), w szczególności zgodnie z Międzynarodowym Standardem Rachunkowości nr 34 oraz MSSF zatwierdzonymi przez UE.

Pod pojęciem MSSF mieszczą się przyjęte przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (IASB):

- Międzynarodowe Standardy Sprawozdawczości Finansowej,
- Międzynarodowe Standardy Rachunkowości,
- Interpretacje opracowane przez Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowej

Sprawozdawczości Finansowej (KIMSF) lub przez istniejący wcześniej Stały Komitet ds. Interpretacji (SKI), które zostały przyjęte przez IASB.

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”). Śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe zawiera korekty nie zawarte w księgach rachunkowych jednostek Grupy ujęte w celu doprowadzenia sprawozdań finansowych tych jednostek do zgodności z MSSF.

Sporządzenie skonsolidowanego sprawozdania finansowego zgodnie z MSSF wymaga zastosowania istotnych szacunków księgowych. Wymaga również od Zarządu stosowania własnego osądu przy stosowaniu przyjętych zasad rachunkowości. Zagadnienia, w odniesieniu, do których wymagana jest większa doza osądu, zagadnienia bardziej złożone, jak również założenia i szacunki znaczące z punktu widzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego, zostały przedstawione w Nocie 5.

6.2. Waluta pomiaru i waluta sprawozdań finansowych

Walutą funkcjonalną wszystkich spółek Grupy jest złoty polski z wyjątkiem spółki CL CIS, której walutą funkcjonalną jest rubel oraz UAB Baltijos KC, której walutą funkcjonalną jest lit litewski. Spółka UAB Baltijos KC nie jest konsolidowana ze względu na nieistotne dane finansowe.

Walutą sprawozdawczą niniejszego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego jest złoty polski.

6.3. Zasady przyjęte do przeliczania danych finansowych

Dane finansowe w RUB zostały przeliczone według następujących zasad:

- Poszczególne pozycje aktywów i pasywów - według kursu na dzień 30 czerwca 2008 roku – 0,0906 PLN/ RUB i na dzień 31 grudnia 2007 – 0,0995 PLN/ RUB.
- Poszczególne pozycje rachunku zysków i strat oraz rachunku przepływów pieniężnych - według średniego kursu wymiany w okresie od 1 stycznia 2008 do 30 czerwca 2008 roku – 0,0954 PLN / RUB. Za okres od 1 stycznia 2007 do 30 czerwca 2007 roku kurs ten wyniósł 0,1109 PLN / RUB.

7. Zmiany stosowanych zasad rachunkowości

Poniżej zostały przedstawione nowe lub zmienione regulacje MSSF oraz nowe interpretacje KIMSF, które Grupa zastosowała w bieżącym okresie sprawozdawczym. Ich zastosowanie, oprócz kilku dodatkowych ujawnień, nie miało wpływu na sprawozdanie finansowe.

• KIMSF 11 - Wydanie akcji w ramach Grupy i transakcje w nabytych akcjach własnych

KIMSF 11 ma zastosowanie po raz pierwszy do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2008 roku lub później. KIMSF 11 zawiera wskazówki, czy transakcje, w których jednostka emituje instrumenty kapitałowe w ramach zapłaty za otrzymane przez nią towary lub usługi, bądź też, gdy zapłatą są wyemitowane instrumenty kapitałowe jednostki tej samej grupy kapitałowej, należy traktować jako rozliczane w instrumentach kapitałowych czy też rozliczane w środkach pieniężnych. Interpretacja określa również sposób postępowania w sytuacjach, gdy jednostka wykorzystuje posiadane akcje własne w celu rozliczenia zobowiązań w ramach transakcji płatności w formie akcji własnych.

Zarząd nie przewiduje, aby wprowadzenie KIMSF 11 miało istotny wpływ na stosowane przez Grupę zasady (politykę) rachunkowości.

W okresie sprawozdawczym, za który sporządzono sprawozdanie finansowe Zarząd Jednostki dominującej nie wprowadził żadnych zmian w polityce (zasadach) rachunkowości Grupy.

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

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

• Zmieniony do MSSF 2 „Płatności w formie akcji”

Zmiana do MSSF 2 została opublikowana przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości 17 stycznia 2008 r. i obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się z dniem 1 stycznia 2009 r. lub po tej dacie. 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.

Zarząd nie przewiduje, aby wprowadzenie zmian do powyższych standardów miało istotny wpływ na stosowane przez Grupę zasady (politykę) rachunkowości.

Do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego zmieniony MSSF 2 nie został jeszcze zatwierdzony przez UE.

• Zmieniony MSSF 3 „Połączenie jednostek gospodarczych” oraz towarzyszące mu zmiany w MSR 27 „Skonsolidowane sprawozdania finansowe i inwestycje w jednostki zależne”

Zmiany standardów mają zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2009 roku lub później. Wprowadzone zmiany do MSSF 3 zawierają możliwość wyboru ujęcia udziałów mniejszości albo według wartości godziwej albo ich udziału w wartości godziwej zidentyfikowanych aktywów netto, przeszacowanie dotychczas posiadanych w nabytej jednostce udziałów do wartości godziwej z odniesieniem różnicy do rachunku zysków i strat oraz dodatkowe wytyczne dla zastosowania metody nabycia, w tym traktowanie kosztów transakcji jako koszt okresu, w którym został on poniesiony. Zmieniony MSR 27 wymaga, aby efekty transakcji z udziałowcami mniejszościowymi były ujmowane bezpośrednio w kapitale, o ile zachowana jest kontrola nad jednostką przez dotychczasową jednostkę dominującą. Standard również uszczegóławia sposób ujęcia w przypadku utraty kontroli nad jednostką zależną, tzn. wymaga przeszacowania pozostałych udziałów do wartości godziwej i ujęcie różnicy w rachunku zysków i strat.

Zarząd nie przewiduje, aby wprowadzenie zmian do powyższych standardów miało istotny wpływ na stosowane przez Grupę zasady (politykę) rachunkowości.

Do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego zmieniony MSSF 3 oraz towarzyszące mu zmiany w MSR 27 nie zostały jeszcze zatwierdzone przez UE.

• MSSF 8 „Segmenty operacyjne”

MSSF 8 został wydany 30 listopada 2006 roku, i zastępuje MSR 14 „Sprawozdawczość dotycząca segmentów działalności”. MSSF 8 ma zastosowanie po raz pierwszy do okresów rocznych rozpoczynających się po 1 stycznia 2009 roku lub później. Standard specyfikuje jak jednostka powinna prezentować dane na temat segmentów operacyjnych i wymaga prezentowania informacji opartych na raportach wykorzystywanych wewnętrznie. Standard wprowadza również wymagania wprowadzenia ujawnień dotyczących produktów, usług, obszarów geograficznych i głównych klientów.

Grupa zastosuje MSSF 8 od 1 stycznia 2009 roku.

Zarząd przewiduje, że wprowadzenie standardu może mieć wpływ na prezentację sprawozdania finansowego w momencie zastosowania.

• MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych”

Wprowadzone zmiany dotyczą głównie kwestii prezentacyjnych w zakresie zmian kapitałów własnych i miały na celu poprawę zdolności użytkownikowi sprawozdań finansowych do analizy i porównań informacji w nich zawartych. Zmiany standardu mają zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2009 roku lub później.

Zarząd przewiduje, że wprowadzenie zmian do powyższego standardu może mieć wpływ na prezentację sprawozdania finansowego w momencie zastosowania.

Do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego zmieniony MSR 1 nie został jeszcze zatwierdzony przez UE.

• MSR 23 „Koszty finansowania zewnętrznego”

Zmiany standardu mają zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2009 roku lub później. 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.

Zarząd przewiduje, że wprowadzenie zmian do powyższego standardu będzie miało wpływ na stosowane przez Grupę zasady (politykę) rachunkowości, ponieważ Grupa stosuje obecnie podejście wzorcowe, zgodne z MSR 23.

Do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego zmieniony MSR 23 nie został jeszcze zatwierdzony przez UE.

• Zmiany do MSR 32 i MSR 1: Instrumenty finansowe z opcją sprzedaży po wartości godziwej - mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2009 roku lub później.

Zmiany odnoszą się do podejścia księgowego dla niektórych instrumentów finansowych, które charakteryzują się podobieństwem do instrumentów kapitałowych, ale są klasyfikowane jako zobowiązania finansowe. Zgodnie z nowym wymogiem Standardu instrumenty finansowe, takie jak instrumenty finansowe z opcją sprzedaży oraz instrumenty, które nakładają na spółkę obowiązek wypłaty udziału w aktywach netto tylko w przypadku likwidacji spółki, po spełnieniu określonych warunków, są prezentowane jako kapitał własny.

Zarząd nie przewiduje, aby wprowadzenie zmian do powyższych standardów miało istotny wpływ na stosowane przez Grupę zasady (politykę) rachunkowości.

Do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego zmienione MSR 32 i MSR1 nie zostały jeszcze zatwierdzone przez UE,

• Zmiany do MSSF 1 i MSR 27 Koszt inwestycji w jednostkę zależną, współkontrolowaną i stowarzyszoną - mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2009 roku lub później.

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.

Zarząd nie przewiduje, aby wprowadzenie zmian do powyższych standardów miało istotny wpływ na stosowane przez Grupę zasady (politykę) rachunkowości.

Do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego zmienione MSSF 1 i MSR27 nie zostały jeszcze zatwierdzone przez UE,

• Zmiany do MSR 39: Pozycje zabezpieczone kwalifikujące się do rachunkowości zabezpieczeń (zmiany wprowadzone w lipcu 2008) - mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2009 roku lub później

Zmiany zawierają wyjaśnienie jak należy w szczególnych okolicznościach stosować zasady określające, czy zabezpieczone ryzyko lub część przepływów pieniężnych spełniają kryteria uznania za pozycję zabezpieczoną. Wprowadzono zakaz wyznaczania inflacji jako możliwego do zabezpieczenia komponentu instrumentu dłużnego o stałej stopie procentowej. Zmiany zabraniają także włączania wartości czasowej do jednostronnie zabezpieczanego ryzyka, gdy opcje traktuje się jako instrument zabezpieczający.

Zarząd nie przewiduje, aby wprowadzenie zmian do powyższego standardu miało istotny wpływ na stosowane przez Grupę zasady (politykę) rachunkowości.

Do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego zmieniony MSR 39 nie został jeszcze zatwierdzony przez UE.

• Zmiany wynikające z corocznego przeglądu MSSF – w większości mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2009 roku lub później. Poprawki zawierają zmiany w prezentacji, ujmowaniu oraz wycenie oraz zawierają zmiany terminologiczne i edycyjne w 20 standardach.

Zarząd nie przewiduje, aby wprowadzenie powyższych zmian miało istotny wpływ na stosowane przez Grupę zasady (politykę) rachunkowości.

Do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego zmiany wynikające z corocznego przeglądu MSSF nie zostały jeszcze zatwierdzone przez UE.

• Interpretacja KIMSF 12 Umowy na usługi koncesjonowane - mająca zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2008 roku lub później.

Interpretacja ta zawiera wytyczne w zakresie zastosowania istniejących standardów przez podmioty uczestniczące w umowach koncesji na usługi między sektorem publicznym a prywatnym. KIMSF 12 dotyczy umów, w których zlecający kontroluje to, jakie usługi operator dostarczy przy pomocy infrastruktury, komu świadczy te usługi i za jaką cenę.

Zarząd nie przewiduje, aby wprowadzenie KIMSF 12 miało istotny wpływ na stosowane przez Grupę zasady (politykę) rachunkowości.

Do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego powyższa interpretacja nie została jeszcze zatwierdzona przez UE.

• Interpretacja KIMSF 13 Programy lojalnościowe - mająca zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2008 roku lub później

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”.

Zarząd nie przewiduje, aby wprowadzenie KIMSF 13 miało istotny wpływ na stosowane przez Grupę zasady (politykę) rachunkowości.

Do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego powyższa interpretacja nie została jeszcze zatwierdzona przez UE.

- Interpretacja KIMSF 14 - Limit dla aktywów dotyczących programów określonych świadczeń, minimalne wymogi w zakresie finansowania oraz ich wzajemne oddziaływanie - mająca zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2008 roku lub później.

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 aktywo. 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.

Zarząd nie przewiduje, aby wprowadzenie KIMSF 14 miało istotny wpływ na stosowane przez Grupę zasady (politykę) rachunkowości.

Do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego powyższa interpretacja nie została jeszcze zatwierdzona przez UE.

- Interpretacja KIMSF 15 Umowy na budowę nieruchomości - mająca zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2009 roku lub później.

Interpretacja ta zawiera ogólne wytyczne jak należy dokonać oceny umowy o usługi budowlane, aby określić, czy jej skutki powinny być prezentowane w sprawozdaniu finansowym zgodnie z MSR 11 Umowy o usługę budowlaną czy MSR 18 Przychody. Ponadto, KIMSF 15 wskazuje, w którym momencie należy rozpoznać przychód z tytułu wykonania usługi budowlanej.

Zarząd nie przewiduje, aby wprowadzenie KIMSF 15 miało istotny wpływ na stosowane przez Grupę zasady (politykę) rachunkowości.

Do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego powyższa interpretacja nie została jeszcze zatwierdzona przez UE.

- Interpretacja KIMSF 16 Zabezpieczenie inwestycji netto w jednostkach zagranicznych - mająca zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 października 2008 roku lub później.

Interpretacja ta zawiera ogólne wytyczne dotyczące określenia, czy istnieje ryzyko zmian kursów walutowych w zakresie waluty funkcjonalnej jednostki zagranicznej i waluty prezentacji na potrzeby skonsolidowanego sprawozdania finansowego jednostki dominującej. Ponadto, KIMSF 16 objaśnia, która jednostka w grupie kapitałowej może wykazać instrument zabezpieczający w ramach zabezpieczenia inwestycji netto w jednostkę zagraniczną, a w szczególności czy jednostka dominująca utrzymująca inwestycję netto w jednostkę zagraniczną musi utrzymywać także instrument zabezpieczający. KIMSF 16 objaśnia także, jak jednostka powinna określać kwoty podlegające reklasyfikacji z kapitału własnego do rachunku zysków i strat dla zarówno instrumentu zabezpieczającego, jak i pozycji zabezpieczanej, gdy jednostka zbywa inwestycję.

Zarząd nie przewiduje, aby wprowadzenie KIMSF 16 miało istotny wpływ na stosowane przez Grupę zasady (politykę) rachunkowości.

Do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego powyższa interpretacja nie została jeszcze zatwierdzona przez UE.

9. Istotne zasady rachunkowości

Zasady konsolidacji

Niniejsze śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe obejmuje śródroczne sprawozdanie finansowe Sygnity S.A. oraz śródroczne sprawozdania finansowe jej jednostek zależnych sporządzone każdorazowo za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2008 roku. Sprawozdania finansowe jednostek zależnych sporządzane są za ten sam okres sprawozdawczy, co sprawozdanie jednostki dominującej, przy wykorzystaniu spójnych zasad rachunkowości, w oparciu o jednolite zasady rachunkowości zastosowane dla transakcji i zdarzeń gospodarczych o podobnym charakterze. W celu eliminacji jakichkolwiek rozbieżności w stosowanych zasadach rachunkowości wprowadza się korekty.

Wszystkie znaczące salda i transakcje pomiędzy jednostkami Grupy, w tym niezrealizowane zyski wynikające z transakcji w ramach Grupy, zostały w całości wyeliminowane. Niezrealizowane straty są eliminowane, chyba że dowodzą wystąpienia utraty wartości.

Jednostki zależne podlegają konsolidacji w okresie od dnia objęcia nad nimi kontroli przez Grupę, a przestają być konsolidowane od dnia ustania kontroli. Sprawowanie kontroli przez jednostkę

dominującą ma miejsce wtedy, gdy posiada ona bezpośrednio lub pośrednio, poprzez swoje jednostki zależne, więcej niż połowę liczby głosów w danej spółce, chyba że możliwe jest do udowodnienia, że taka własność nie stanowi o sprawowaniu kontroli. Sprawowanie kontroli ma miejsce również wtedy, gdy Spółka ma możliwość kierowania polityką finansową i operacyjną danej jednostki.

Przejęcie jednostek zależnych przez Grupę rozlicza się metodą nabycia. Koszt przejęcia ustala się jako wartość godziwą przekazanych aktywów, wyemitowanych instrumentów kapitałowych oraz zobowiązań zaciągniętych lub przejętych na dzień wymiany – powiększoną o koszty bezpośrednio związane z przejęciem. Możliwe do zidentyfikowania aktywa nabyte oraz zobowiązania i zobowiązania warunkowe przejęte w ramach połączenia jednostek gospodarczych wycenia się początkowo według ich wartości godziwej na dzień przejęcia, niezależnie od wielkości ewentualnych udziałów mniejszości. Nadwyżkę kosztu przejęcia nad wartością godziwą udziału Grupy w możliwych do zidentyfikowania przejętych aktywach netto ujmuje się jako wartość firmy. Jeżeli koszt przejęcia jest niższy od wartości godziwej aktywów netto przejętej jednostki zależnej, różnicę ujmuje się bezpośrednio w rachunku zysków i strat.

Grupa zastosowała zasadę traktowania transakcji z udziałowcami mniejszościowymi jako transakcji z podmiotami trzecimi niepowiązanymi z Grupą. Efekty transakcji z udziałowcami mniejszościowymi są ujmowane bezpośrednio w kapitale, o ile zachowana jest kontrola nad jednostką przez Jednostkę Dominującą. Sprzedaż udziałowcom mniejszościowym powoduje, że zyski lub straty Grupy są ujmowane w rachunku zysków i strat.

Inwestycje w jednostce stowarzyszonej

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

Udziały finansowe w podmiotach stowarzyszonych wyceniane są przy wykorzystaniu metody praw własności, za wyjątkiem sytuacji, gdy inwestycja jest klasyfikowana jako przeznaczona do zbycia (zob. poniżej). Inwestycje w podmiot stowarzyszony są wyceniane według ceny nabycia z uwzględnieniem zmian w udziale Spółki w aktywach netto, jakie wystąpiły do dnia bilansowego, pomniejszonych o utratę wartości poszczególnych inwestycji. Straty podmiotów stowarzyszonych przekraczające wartość udziału Grupy w tych podmiotach stowarzyszonych nie są rozpoznawane.

Nadwyżka ceny nabycia powyżej wartości godziwej możliwych do zidentyfikowania aktywów netto podmiotu stowarzyszonego na dzień nabycia jest ujmowana jako wartość firmy i prezentowana w pozycji inwestycje w jednostkach stowarzyszonych. W przypadku, gdy cena nabycia jest niższa od wartości godziwej możliwych do zidentyfikowania aktywów netto podmiotu stowarzyszonego na dzień nabycia, różnica ujmowana jest jako zysk w rachunku zysków i strat okresu, w którym nastąpiło nabycie.

Zyski i straty wynikające z transakcji pomiędzy Grupą a podmiotem stowarzyszonym podlegają wyłączeniom konsolidacyjnym zgodnie z udziałem Grupy w kapitałach podmiotu stowarzyszonego. Straty ponoszone przez jednostkę stowarzyszoną mogą świadczyć o utracie wartości jej aktywów, co powoduje konieczność rozpoznania odpisu aktualizującego na odpowiednim poziomie.

Udział we wspólnym przedsięwzięciu

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

Przeliczanie pozycji wyrażonych w walucie

Walutą funkcjonalną (wyceny) i walutą prezentacji spółki Sygnity SA. i jej jednostek zależnych w Polsce jest polski złoty (PLN). Transakcje wyrażone w walutach obcych są początkowo ujmowane według kursu waluty funkcjonalnej obowiązującego na dzień zawarcia transakcji. Aktywa i

zobowiązania pieniężne wyrażone w walutach obcych są przeliczane po kursie waluty funkcjonalnej obowiązującym na dzień bilansowy. Wszystkie różnice kursowe są ujmowane w skonsolidowanym rachunku zysków i strat.

Pozycje niepieniężne wyceniane według kosztów historycznych w walucie obcej są przeliczane po kursie wymiany z dnia początkowej transakcji. Pozycje niepieniężne wyceniane według wartości godziwej w walucie obcej są przeliczane po kursie wymiany z dnia ustalenia takiej wartości godziwej.

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

Aktywa trwale, obrotowe i kompensowanie

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

Rzeczowe aktywa trwale

Budynki, maszyny i urządzenia są wykazywane według ceny nabycia/kosztu wytworzenia pomniejszonego o ich późniejsze umorzenie oraz wszelkie odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości. Grunty wyceniane są według ceny nabycia i nie są amortyzowane.

Wartość podlegająca amortyzacji jest ceną nabycia lub kosztem wytworzenia danego składnika aktywów, pomniejszoną o kwotę końcową (rezyduálną) tego składnika. Przyjęte stawki amortyzacji odzwierciedlają okres ekonomicznej użyteczności rzeczowych aktywów trwałych. Amortyzacja jest naliczana metodą liniową. Stawki dla poszczególnych grup rzeczowych aktywów trwałych wynoszą:

- zespoły komputerowe i serwery: 20% - 30%
- faxy, koparki i podobne urządzenia biurowe: 14% -29%
- pozostałe urządzenia techniczne: 10%
- centrale telefoniczne: 10%
- środki transportu: 20%
- budynki i budowle: 2,5% - 4,5%

Wartość końcową, okres użytkowania oraz metodę amortyzacji składników aktywów weryfikuje się corocznie, i w razie konieczności – koryguje z efektem od początku kolejnego roku obrotowego.

Dana pozycja rzeczowych aktywów trwałych może zostać usunięta z bilansu po dokonaniu jej zbycia lub w przypadku, gdy nie są spodziewane żadne ekonomiczne korzyści wynikające z dalszego użytkowania takiego składnika aktywów. Wszelkie zyski lub straty wynikające z usunięcia danego składnika aktywów z bilansu są ujmowane w rachunku zysków i strat w okresie, w którym dokonano takiego wyksięgowania.

W przypadku, gdy wartość bilansowa środka trwałego przewyższa jego oszacowaną wartość odzyskiwalną, jego wartość bilansowa spisuje się natychmiast do poziomu wartości odzyskiwalnej („Utrata wartości aktywów niefinansowych”).

Koszty finansowania zewnętrznego

Koszty finansowania zewnętrznego ujmowane są jako koszty w momencie ich poniesienia według wzorcowego podejścia zgodnego z MSR 23.

Nieruchomości inwestycyjne

Za nieruchomości inwestycyjne uznaje się nieruchomości, które traktowane są jako źródło przychodów z czynszów lub / i utrzymywane są w posiadaniu ze względu na spodziewany przyrost

ich wartości. Nieruchomości inwestycyjne wyceniane są na dzień bilansowy według ceny nabycia/kosztu wytworzenia pomniejszonego o skumulowaną amortyzację oraz wszelkie odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości.

Nieruchomości inwestycyjne są usuwane z bilansu w przypadku ich zbycia lub w przypadku stałego wycofania danej nieruchomości inwestycyjnej z użytkowania, gdy nie są spodziewane żadne przyszłe korzyści z jej sprzedaży. Wszelkie zyski lub straty wynikające z usunięcia nieruchomości inwestycyjnej z bilansu są ujmowane w rachunku zysków i strat w tym okresie, w którym dokonano takiego wyksięgowania.

Wartość firmy

Wartość firmy z tytułu przejęcia jednostki gospodarczej jest początkowo ujmowana według ceny nabycia stanowiącej nadwyżkę kosztów połączenia jednostek gospodarczych nad udziałem jednostki przejmującej w wartości godziwej netto możliwych do zidentyfikowania aktywów, zobowiązań i zobowiązań warunkowych. Po początkowym ujęciu, wartość firmy jest wykazywana według ceny nabycia pomniejszonej o wszelkie skumulowane odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości. Wartość firmy z tytułu przejęcia dokonanego po dniu 31 marca 2004 r. nie podlega amortyzacji, a wartość firmy już wykazana w bilansie nie podlega amortyzacji po dniu 1 stycznia 2004 r. Wartość firmy poddawana jest weryfikacji pod kątem ewentualnej utraty wartości corocznie lub częściej - w przypadku, gdy zaistniały zdarzenia bądź zaszły zmiany wskazujące na ewentualną utratę wartości. Odpisy z tytułu utraty wartości w odniesieniu do wartości firmy nie są odwracane. Zyski i straty ze zbycia jednostki uwzględniają wartość bilansowa wartości firmy, dotyczącą sprzedanej jednostki.

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

Wartości niematerialne

Wartości niematerialne nabyte w ramach oddzielnej transakcji są aktywowane według ceny nabycia. Wartości niematerialne nabyte w ramach transakcji przejęcia jednostki gospodarczej są aktywowane według wartości godziwej na dzień przejęcia. Po początkowym ujęciu, do tej kategorii wartości niematerialnych stosuje się model kosztu historycznego. Okres użytkowania wartości niematerialnych zostaje oceniony i uznany za ograniczony lub nieokreślony.

Wartości niematerialne o określonym okresie użytkowania są amortyzowane metodą liniową przez okres ekonomicznej użyteczności. Stawki amortyzacji dla poszczególnych grup wartości niematerialnych wynoszą:

- koszty zakończonych prac rozwojowych: 20% - 50%
- koncesje, patenty, licencje i podobne wartości: 20% - 50%
- inne wartości niematerialne: 50%

Z wyjątkiem prac rozwojowych, wartości niematerialne wytworzone przez jednostkę we własnym zakresie nie są ujmowane w aktywach, a nakłady poniesione na ich wytworzenie są ujmowane w ciężar rachunku zysków i strat za ten rok, w którym zostały poniesione.

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

Aktywa przeznaczone do sprzedaży

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

Koszty badawczych prac rozwojowych

Koszty prac badawczych są odpisywane w rachunku zysków i strat w momencie poniesienia. Nakłady poniesione na prace rozwojowe wykonane w ramach danego przedsięwzięcia są przenoszone na kolejny okres, jeżeli można uznać, że:

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

Po początkowym ujęciu nakładów na prace rozwojowe, stosuje się model kosztu historycznego wymagający, aby składniki aktywów były ujmowane według cen nabycia pomniejszonych o skumulowaną amortyzację i skumulowane odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości. Wszelkie nakłady przeniesione na kolejny okres są amortyzowane przez przewidywany okres uzyskiwania przychodów ze sprzedaży z danego przedsięwzięcia.

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

Utrata wartości aktywów niefinansowych

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

Zapasy

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

Należności handlowe oraz pozostałe należności

Należności handlowe są początkowo ujmowane według wartości godziwej, a następnie według skorygowanej ceny nabycia (zamortyzowanego kosztu) z zastosowaniem efektywnej stopy procentowej, po pomniejszeniu o odpisy z tytułu utraty wartości. Odpis z tytułu utraty wartości ustalany jest, gdy istnieją obiektywne dowody na to, że Grupa nie będzie w stanie otrzymać wszystkich należnych kwot zgodnie z pierwotnymi warunkami rozliczenia. Istotne trudności finansowe dłużnika, prawdopodobieństwo jego niewypłacalności lub reorganizacji finansowej oraz nieregulowanie lub opóźnianie płatności (powyżej 30 dni zaległości) uznawane są za wskaźniki utraty wartości należności handlowych. Kwotę odpisu stanowi różnica między wartością bilansową danego składnika aktywów, a jego wartością odzyskiwalną, wyliczaną jako bieżąca wartość oczekiwanych przyszłych przepływów pieniężnych. Kwota odpisu wykazywana jest w rachunku zysków i strat. Wartość bilansowa składnika aktywów zostaje zmniejszona poprzez konto odpisów

aktualizujących, a kwota straty obciąża rachunek zysków i strat (koszty sprzedaży i marketingu). W przypadku nieściągalności należności handlowej dokonuje się jej odpisu na koncie rezerw na należności handlowe. Odzyskanymi w późniejszym terminie kwotami poprzednio odpisanymi uznaje się koszty sprzedaży i marketingu w rachunku zysków i strat.

Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych

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

Rozliczenia międzyokresowe kosztów i przychodów

Rozliczenia międzyokresowe kosztów prezentowane po stronie pasywów tworzy się na koszty:

- których powstanie jest pewne lub o dużym stopniu prawdopodobieństwa,
- które wynikają z przeszłych zdarzeń oraz spowodują wykorzystanie już posiadanych albo przyszłych aktywów jednostki,
- dla których jest możliwy wiarygodny szacunek kwoty.

Rozliczenia międzyokresowe przychodów dokonywane są z zachowaniem zasady ostrożności oraz współmierności przychodów i kosztów. Do rozliczeń międzyokresowych przychodów zalicza się w szczególności równowartość otrzymanych lub należnych od kontrahentów środków z tytułu świadczeń, których wykonanie nastąpi w następnych okresach sprawozdawczych oraz oszacowane przychody z tytułu kontraktów długoterminowych, których realizacja nastąpi w następnych okresach sprawozdawczych

Kapitał własny

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

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

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

Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki

W momencie początkowego ujęcia, wszystkie kredyty bankowe i pożyczki są ujmowane według ceny nabycia odpowiadającej wartości godziwej otrzymanych środków pieniężnych, pomniejszonej o koszty związane z uzyskaniem kredytu lub pożyczki. Po początkowym ujęciu oprocentowane kredyty i pożyczki są następnie wyceniane według skorygowanej ceny nabycia, przy zastosowaniu metody efektywnej stopy procentowej. Przy ustalaniu skorygowanej ceny nabycia uwzględnia się koszty związane z uzyskaniem kredytu lub pożyczki oraz dyskonta lub premie uzyskane przy rozliczeniu zobowiązania. Zyski i straty są ujmowane w rachunku zysków i strat z chwilą usunięcia zobowiązania z bilansu lub stwierdzenia utraty wartości, a także w wyniku naliczania amortyzacji.

Rezerwy

Rezerwy tworzone są wówczas, gdy na Grupie ciąży istniejący obowiązek (prawny lub zwyczajowo oczekiwany) wynikający ze zdarzeń przeszłych, i gdy prawdopodobne jest, że wypełnienie tego obowiązku spowoduje konieczność wypływu środków, z którymi związane są korzyści ekonomiczne, oraz można dokonać wiarygodnego oszacowania kwoty tego zobowiązania. W przypadku, gdy wpływ wartości pieniądza w czasie jest istotny, wielkość rezerwy jest ustalana poprzez zdyskontowanie prognozowanych przyszłych przepływów pieniężnych do wartości bieżącej, przy zastosowaniu stopy dyskontowej brutto odzwierciedlającej aktualne oceny rynkowe wartości pieniądza w czasie oraz ewentualnego ryzyka związanego z danym zobowiązaniem. Jeżeli zastosowana została metoda polegająca na dyskontowaniu, zwiększenie rezerwy w związku z upływem czasu jest ujmowane jako koszty finansowania zewnętrznego.

Płatności w formie akcji własnych

Pracownicy (w tym Członkowie Zarządu) Grupy otrzymują dodatkowe wynagrodzenie w formie opcji na akcje, w związku, z czym pracownicy świadczą usługi w zamian za akcje lub prawa do akcji („transakcje rozliczane w instrumentach kapitałowych”).

Świadczenia pracownicze

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

Z tytułu programów określonych składek Grupa odprowadza składki do państwowych lub prywatnych programów ubezpieczeń emerytalnych – obowiązkowo, na podstawie umowy, lub dobrowolnie. Z chwilą uiszczenia składek Grupa nie ma dalszych obowiązków w zakresie dokonywania płatności. Składki ujmuje się jako koszty świadczeń pracowniczych, gdy przypadają do zapłaty. Przedpłaty składek aktywuje się, jeżeli istnieje możliwość otrzymania zwrotu w formie pieniężnej lub pomniejszenia przyszłych płatności.

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

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

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

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

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

Leasing

Grupa jako leasingobiorca

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

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

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

Grupa jako leasingodawca

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

Przychody

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

Sprzedaż towarów

Przychody ze sprzedaży towarów stanowią głównie przychody ze sprzedaży sprzętu komputerowego.

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

Sprzedaż produktów i świadczenie usług

Przychody ze sprzedaży produktów i świadczenia usług stanowią głównie przychody ze sprzedaży licencji i oprogramowania, usług wdrożeniowych i usług serwisowych.

Przychody są ujmowane, jeżeli znaczące ryzyko i korzyści wynikające z prawa własności do produktów zostały przekazane nabywcy oraz gdy kwotę przychodów można wycenić w wiarygodny sposób.

Przychody o znacznym stopniu istotności dla przychodów Grupy Kapitałowej, wynikające z realizacji umowy w czasie obejmującym, co najmniej 2 okresy sprawozdawcze, zaawansowanej w wykonaniu w istotnym zakresie ustala się na dzień bilansowy proporcjonalnie do stopnia zaawansowania, jeżeli można go ustalić w wiarygodny sposób. Stopień zaawansowania usługi określa się jako udział kosztów poniesionych od dnia zawarcia umowy do dnia ustalenia przychodu w całkowitych kosztach wykonania usługi.

Jeżeli umowa o wykonanie usługi przewiduje, że cenę za tę usługę ustala się w wysokości poniesionych kosztów powiększonych o zysk brutto, to przychód z wykonania niezakończonych usług ustala się w wysokości kosztów odnoszących się do zrealizowanej części usługi, powiększonych o narzut zysku brutto. W przypadku natomiast, gdy stopień zaawansowania niezakończonych usług nie jest możliwy do ustalenia w sposób wiarygodny na dzień bilansowy, to przychód z wykonania usługi ustala się w wysokości poniesionych w danym okresie

sprawozdawczym kosztów, nie wyższych od kosztów, których pokrycie przez zamawiającego w przyszłości jest prawdopodobne.

Niezależnie od zastosowanego sposobu ustalania przychodów z wykonania usług, w wynik finansowy Grupy Kapitałowej ujmowane są przewidywane straty związane z realizacją usługi według zawartej umowy.

Koszty wykonania niezakończonych usług zawierają koszty poniesione od dnia zawarcia umowy o wykonanie usługi do dnia bilansowego. Natomiast koszty poniesione przed zawarciem umowy, lecz związane z wykonaniem usługi podlegają aktywowaniu w przypadku, gdy ich pokrycie w przyszłości przychodami z wykonania usługi jest prawdopodobne.

Koszty wykonania usług podlegające bezpośredniemu przyporządkowaniu przychodom z realizacji usługi wpływają na wynik finansowy Grupy Kapitałowej w okresie sprawozdawczym, w którym wystąpiły.

Koszty wykonania usług, które można w sposób tylko pośredni przyporządkować przychodom z realizacji usługi lub innym korzyściom Grupy Kapitałowej, wpływają na jej wynik finansowy w części, w której dotyczą danego okresu sprawozdawczego we współmierności z przychodami lub innymi korzyściami ekonomicznymi.

Prawidłowość przyjętej metody ustalania stopnia zaawansowania wykonania usługi oraz przewidywanych całkowitych kosztów i przychodów z realizacji usługi jest weryfikowana przez Grupę Kapitałową najpóźniej na dzień bilansowy. Ewentualne korekty wynikające z weryfikacji wpłyną na wynik finansowy Grupy Kapitałowej okresu sprawozdawczego, w którym ich dokonano.

Działalność Grupy nie podlega istotnej sezonowości, jak też cykliczności w okresie półrocznym.

Segmenty działalności

Grupa prezentuje odrębnie informacje o segmentach branżowych (sektorach), uwzględniających rodzaj oferowanych wyrobów i usług. Każdy z segmentów stanowi strategiczną jednostkę gospodarczą, oferującą inne wyroby i obsługującą inne rynki.

Segment branżowy jest dającym się wyodrębnić obszarem jednostki gospodarczej, w ramach, którego następuje dystrybucja towarów lub świadczenie usług, lub grupy powiązanych towarów lub usług, który podlega ryzykom i charakteryzuje się poziomami zwrotu z poniesionych nakładów inwestycyjnych różnymi od tych, które są właściwe dla innych segmentów branżowych.

Przychody z tytułu odsetek

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

Dywidendy

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

Przychody z tytułu wynajmu

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

Podatek dochodowy

Na obowiązkowe obciążenia wyniku składają się: podatek bieżący (CIT) oraz podatek odroczony.

Bieżące obciążenie podatkowe jest obliczane na podstawie wyniku podatkowego (podstawy opodatkowania) danego roku obrotowego. Zysk (strata) podatkowa różni się od księgowego zysku (straty) netto w związku z wyłączeniem przychodów podlegających opodatkowaniu i kosztów stanowiących koszty uzyskania przychodów w latach następnych oraz pozycji kosztów i przychodów, które nigdy nie będą podlegały opodatkowaniu. Obciążenia podatkowe są wyliczane w oparciu o stawki podatkowe obowiązujące w danym roku obrotowym.

Podatek odroczony jest wyliczany metodą bilansową jako podatek podlegający zapłaceniu lub zwrotowi w przyszłości na różnicach pomiędzy wartościami bilansowymi aktywów i pasywów a

odpowiadającymi im wartościami podatkowymi wykorzystywanymi do wyliczenia podstawy opodatkowania.

Rezerwa na podatek odroczony jest tworzona od wszystkich dodatnich różnic przejściowych podlegających opodatkowaniu, natomiast składnik aktywów z tytułu podatku odroczonego jest rozpoznawany do wysokości, w jakiej jest prawdopodobne, że będzie można pomniejszyć przyszłe zyski podatkowe o rozpoznane ujemne różnice przejściowe. Straty podatkowe możliwe do odliczenia w przyszłości są traktowane jako ujemne różnice przejściowe i stanowią podstawę do naliczenia aktywa z tytułu podatku odroczonego.

Pozycja aktywów lub zobowiązanie podatkowe nie powstaje, jeśli różnica przejściowa powstaje z tytułu wartości firmy lub z tytułu pierwotnego ujęcia innego składnika aktywów lub zobowiązania w transakcji, która nie ma wpływu ani na wynik podatkowy ani na wynik księgowy.

Rezerwa z tytułu podatku odroczonego jest rozpoznawana od przejściowych różnic podatkowych powstałych w wyniku inwestycji w podmioty zależne i stowarzyszone oraz wspólne przedsięwzięcia, chyba, że Grupa jest zdolna kontrolować moment odwrócenia różnicy przejściowej i jest prawdopodobne, iż w dającej się przewidzieć przyszłości różnica przejściowa się nie odwróci.

Wartość składnika aktywów z tytułu podatku odroczonego podlega analizie na każdy dzień bilansowy, a w przypadku, gdy spodziewane przyszłe zyski podatkowe nie będą wystarczające dla realizacji składnika aktywów lub jego części następuje jego odpis.

Podatek odroczony jest wyliczany przy użyciu stawek podatkowych, które będą obowiązywać w momencie, gdy pozycja aktywów zostanie zrealizowana lub zobowiązanie stanie się wymagalne. Podatek odroczony jest ujmowany w rachunku zysków i strat, poza przypadkiem, gdy dotyczy on pozycji ujętych bezpośrednio w kapitale własnym. W tym ostatnim wypadku podatek odroczony jest również rozliczany bezpośrednio w kapitale własnym.

Instrumenty Finansowe

Aktywa i zobowiązania finansowe ujmowane są w bilansie Grupy w momencie, gdy Grupa staje się stroną wiążącej umowy.

Inwestycje w papiery wartościowe

W przypadku, gdy konwencja rynkowa przewiduje dostawę papieru wartościowego po upływie ściśle sprecyzowanego okresu czasu po dacie transakcji, inwestycje w papiery wartościowe są ujmowane w księgach i wyłączane z ksiąg w dniu zawarcia transakcji kupna lub sprzedaży. Inwestycje w papiery wartościowe wyceniane są początkowo według ceny nabycia.

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

Pożyczki i należności

Pożyczki i należności to niezaliczane do instrumentów pochodnych aktywa finansowe o ustalonych lub możliwych do ustalenia płatnościach, nienotowane na aktywnym rynku. Zalicza się je do aktywów obrotowych, o ile termin ich wymagalności nie przekracza 12 miesięcy od dnia bilansowego.

Zobowiązania finansowe oraz instrumenty kapitałowe

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

GRUPA KAPITAŁOWA SYGNITY S.A.

Śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2008 roku
Zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające
(w tysiącach PLN)

Zobowiązania handlowe

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

Instrumenty kapitałowe

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

Instrumenty pochodne i rachunkowość zabezpieczeń

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

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

Utrata wartości aktywów finansowych

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

Przychody z tytułu zakończonego kontraktu

Do końca 2007 roku Spółka prezentowała koszty sprzedanych produktów i towarów w kosztach działalności operacyjnej. W 2008 roku Spółka zmieniła sposób prezentacji przychodów z tytułu sprzedaży produktów i towarów w ten sposób, że koszty sprzedanych produktów i towarów nie są wykazywane w kosztach sprzedanych produktów i towarów a pomniejszają przychody netto ze sprzedaży produktów i towarów.

Dla zapewnienia porównywalności danych Spółka dokonała odpowiedniego przekształcenia danych prezentowanych w sprawozdaniu za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2007 roku.

W wyniku przekształcenia przychody netto ze sprzedaży produktów i towarów w przekształconym rachunku zysków i strat za okres od 01 stycznia 2007 r. do 30 czerwca 2007 r. zmniejszyły się o kwotę 28 029 tys. zł tj. z kwoty 509 049 tys. zł do kwoty 481 020 tys. zł.

Powyższe zmiany nie mają istotnego wpływu na sytuację majątkową, finansową i wynik finansowy bieżącego roku obrotowego.

Z uwagi na fakt zakończenia kontraktu w okresie 6 m-cy zakończonych 30-06-2008 roku zmiana sposobu rozpoznawania przychodów i kosztów z tytułu wyżej opisanego kontraktu nie wystąpi w kolejnych okresach sprawozdawczych.

10. Informacje dotyczące segmentów działalności

Podstawowy wzór podziału sprawozdawczości Grupy oparty jest na segmentach branżowych. Organizacja i zarządzanie przedsiębiorstwem odbywają się w podziale na segmenty, uwzględniające rodzaj oferowanych wyrobów i usług. Każdy z segmentów stanowi strategiczną jednostkę gospodarczą, oferującą inne wyroby i obsługującą inne rynki.

Grupa Sygnity działa w obszarze 4 segmentów branżowych:

Segment I - Sektor Bankowo-Finansowy

Segment II - Sektor Przemysłowy i Telco

Segment III- Sektor Publiczny

Segment IV - Sektor Utilities

Podstawowe kategorie produktów i usług Sygnity S.A. i Grupy Kapitałowej kierowane są do następujących sektorów gospodarki:

- sektor bankowo-finansowy – systemy zintegrowane, oprogramowanie, infrastruktura, sprzęt i usługi serwisowe dla banków i instytucji finansowych;
- sektor telekomunikacyjno- przemysłowy – autorskie rozwiązania informatyczne, infrastruktura, sprzęt i usługi serwisowe dla operatorów telekomunikacyjnych oraz systemy zintegrowane, oprogramowanie, infrastruktura, sprzęt i usługi serwisowe dla dużych i średnich przedsiębiorstw;
- sektor publiczny – oprogramowanie, infrastruktura, sprzęt oraz usługi serwisowe dla administracji centralnej i lokalnej;
- sektor użyteczności publicznej (utilities) – produkty dedykowane do obsługi procesów energetycznych dla firm z sektora energetycznego.

Grupa dokonuje bezpośredniej alokacji kosztów do poszczególnych segmentów, bez wykorzystania uproszczeń związanych ze stosowaniem kluczy podziału kosztów.

Grupa zazwyczaj rozlicza transakcje między segmentami w taki sposób, jakby dotyczyły one podmiotów niepowiązanych – przy zastosowaniu bieżących cen rynkowych.

Grupa działa przede wszystkim na terenie Polski. Przychody, nakłady i aktywa dotyczące segmentów poza terenem Polski wynoszą mniej niż 1% odpowiednich wartości.

10.1. Segmenty branżowe

W poniższych tabelach przedstawione zostały dane dotyczące przychodów i zysków oraz niektórych aktywów i zobowiązań poszczególnych segmentów branżowych Grupy za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2008 roku oraz dnia 30 czerwca 2007 roku lub odpowiednio na dzień 30 czerwca 2008 roku oraz na dzień 30 czerwca 2007 roku

GRUPA KAPITAŁOWA SYGNITY S.A.
Śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2008 roku
Zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające
(w tysiącach PLN)

Okres 6 m-cy zakończony dnia 30 czerwca 2008 roku oraz na dzień 30 czerwca 2008 roku	Sektor bankowo-finansowy	Sektor telekomunikacyjno - przemysłowy	Sektor publiczny	Sektor utilities	Pozostałe segmenty	Wylączenia i pozycje nieprzypisane	Działalność ogółem
Przychody							
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	115 925	94 370	235 888	29 991	4 448	398	481 020
Przychody segmentu razem	115 925	94 370	235 888	29 991	4 448	398	481 020
Wyniki							
Koszty operacyjne segmentu (-)	(95 706)	(87 358)	(206 141)	(13 937)	(4 479)	(96 832)	(504 453)
Zysk (strata) segmentu	20 219	7 012	29 747	16 054	(31)	(96 434)	(23 433)
Pozostałe przychody / koszty operacyjne netto	(30)	0	(911)	118	0	(2 460)	(3 283)
Zysk (strata) z działalności przed opodatkowaniem i kosztami finansowymi netto	20 189	7 012	28 836	16 172	(31)	(98 894)	(26 716)
Przychody / Koszty finansowe netto	(14)	(45)	(209)	(15)	0	(1 331)	(1 614)
Udział w wyniku jednostek stowarzyszonych	0	0	0	0	0	15	15
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	20 175	6 967	28 627	16 157	(31)	(100 210)	(28 315)
Podatek dochodowy	(133)	(431)	(45)	(165)	0	4 518	3 744
Zysk (strata) netto	20 042	6 536	28 582	15 992	(31)	(95 692)	(24 571)
Aktywa i zobowiązania							
Aktywa segmentu	190 183	154 821	386 990	49 202	7 297	654	789 147
Zobowiązania segmentu	105 308	85 727	214 284	27 244	4 041	362	436 966
Pozostałe informacje dotyczące segmentu							
Nakłady inwestycyjne	1 293	1 052	2 631	335	50	5	5 366
Amortyzacja	(5 597)	(4 556)	(11 388)	(1 448)	(215)	(19)	(23 223)

GRUPA KAPITAŁOWA SYGNITY S.A.
Śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2008 roku
Zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające
(w tysiącach PLN)

Okres 6 m-cy zakończony dnia 30 czerwca 2007 roku oraz na dzień 30 czerwca 2007 roku	Sektor bankowo-finansowy	Sektor telekomunikacyjno - przemysłowy	Sektor publiczny	Sektor utilities	Pozostałe segmenty	Wyłączenia i pozycje nieprzypisane	Działalność ogółem
Przychody							
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	160 885	120 283	249 971	64 061	3 186	0	598 386
Przychody segmentu razem	160 885	120 283	249 971	64 061	3 186	0	598 386
Wyniki					0		
Koszty operacyjne segmentu (-)	(156 195)	(145 924)	(267 076)	(60 465)	(23 326)	(17 807)	(670 793)
Zysk (strata) segmentu	4 690	(25 641)	(17 105)	3 596	(20 140)	(17 807)	(72 407)
Zysk (strata) z działalności przed opodatkowaniem i kosztami finansowymi netto	4 690	(25 641)	(17 105)	3 596	(20 140)	(17 807)	(72 407)
Przychody / Koszty finansowe netto	0	0	0	0	0	(5 821)	(5 821)
Udział w wyniku jednostek stowarzyszonych						50	50
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	4 690	(25 641)	(17 105)	3 596	(20 140)	(23 578)	(78 178)
Podatek dochodowy	0	0	0	0	0	4 625	4 625
Zysk (strata) netto	4 690	(25 641)	(17 105)	3 596	(20 140)	(18 953)	(73 553)
Aktywa i zobowiązania							
Aktywa segmentu	247 292	186 436	432 642	99 235	4 957	28 452	999 014
Zobowiązania segmentu	154 488	116 299	270 279	62 166	3 097	40 118	646 447
Pozostałe informacje dotyczące segmentu							
Nakłady inwestycyjne	3 436	2 587	6 012	1 383	68	0	13 486
Amortyzacja	(6 232)	(4 660)	(10 769)	(2 482)	(123)	0	(24 266)

11. Przychody i koszty

11.1. Przychody ze sprzedaży produktów i usług

Przychody ze sprzedaży produktów i usług	01.01.2008 - 30.06.2008	01.01.2007 - 30.06.2007
Sprzedaż licencji i oprogramowania	26 026	48 666
Usługi wdrożeniowe	175 386	128 672
Usługi serwisowe	65 992	77 762
Pozostałe usługi	24 813	49 741
	<u>292 220</u>	<u>304 841</u>

11.2. Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów

Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	01.01.2008 - 30.06.2008	01.01.2007 - 30.06.2007
Sprzęt komputerowy	183 867	233 809
Pozostałe towary	4 933	59 736
	<u>188 800</u>	<u>293 545</u>

11.3. Koszty według rodzaju i koszty wytworzenia sprzedanych produktów i usług

Koszty według rodzaju i koszt wytworzenia sprzedanych produktów i usług	01.01.2008 - 30.06.2008	01.01.2007 - 30.06.2007
Amortyzacja	23 223	29 349
Zużycie materiałów i energii	25 903	37 713
Usługi obce	143 741	157 279
Podatki i opłaty	2 176	2 815
Wynagrodzenia	117 071	123 688
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	22 261	25 736
Pozostałe koszty rodzajowe	9 991	14 241
Koszty według rodzaju razem	<u>344 366</u>	<u>390 821</u>
Zmiana stanu zapasów	(2 569)	(3 381)
Koszty sprzedaży (wielkość ujemna)	(30 863)	(32 707)
Koszty ogólnego zarządu (wielkość ujemna)	(73 933)	(81 726)
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów i usług	<u>237 001</u>	<u>273 007</u>

11.4. Koszty pracownicze

Koszty pracownicze	01.01.2008 - 30.06.2008	01.01.2007 - 30.06.2007
Wynagrodzenia	117 071	123 278
Wynagrodzenia - koszty świadczeń pracowniczych w formie opcji na akcje	102	410
Koszty ubezpieczeń społecznych i pozostałych świadczeń w tym ubezpieczenie społeczne (ZUS)	22 261	25 736
	<u>17 682</u>	<u>20 442</u>
Koszty pracownicze razem	<u>139 434</u>	<u>149 424</u>

11.5. Pozostałe przychody operacyjne

Pozostałe przychody operacyjne	01.01.2008 - 30.06.2008	01.01.2007 - 30.06.2007
Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0	34
Rozwiązane rezerwy i odpisy aktualizujące (z tytułu):	669	1 907
- odpis aktualizujący należności	73	212
- odpis aktualizujący zapasy	47	1 695
- rozwiązanie rezerwy na zaległości podatkowe	549	0
Pozostałe:	1 988	1 494
- spisanie zobowiązań	255	183
- przychody z wynajmu nieruchomości	280	5
- odszkodowania otrzymane	227	110
- zwrot nienależnie pobranych kar	477	40
- darowizny otrzymane	0	419
- inne tytuły	749	737
	2 657	3 435

11.6. Pozostałe koszty operacyjne

Pozostałe koszty operacyjne	01.01.2008 - 30.06.2008	01.01.2007 - 30.06.2007
Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	(57)	(185)
Utworzone rezerwy i odpisy aktualizujące (z tytułu):	(3 675)	(19 066)
- odpis aktualizujący należności i spisanie należności	(853)	(2 082)
- odpis aktualizujący zapasy	(7)	(6 022)
- odpis aktualizujący majątek trwały	0	(1 471)
- odpis aktualizujący wartości niematerialne	0	(3 051)
- odpis aktualizujący wartość firmy	0	(5 550)
- utworzenie rezerwy emerytalnej	(207)	0
- utworzenie pozostałych rezerw	(2 608)	(890)
Pozostałe:	(2 208)	(1 992)
- darowizny	(51)	(341)
- odsetki za zwłokę	(48)	(11)
- składki na rzecz organizacji, do których przynależność nie jest obowiązkowa	(62)	(190)
- kary umowne	(1 642)	(1 381)
- inne tytuły	(405)	(69)
	(5 940)	(21 243)

11.7. Przychody finansowe

Przychody finansowe	01.01.2008 - 30.06.2008	01.01.2007 - 30.06.2007
Przychody finansowe z tytułu odsetek	937	751
Aktualizacja wartości inwestycji	0	80
Zysk ze zbycia inwestycji	3 149	21
Pozostałe przychody finansowe, w tym:	399	611
- dodatnie różnice kursowe	393	174
- inne tytuły	6	437
	4 485	1 463

11.8. Koszty finansowe

Koszty finansowe	01.01.2008 - 30.06.2008	01.01.2007 - 30.06.2007
Koszty finansowe z tytułu odsetek, w tym:	(5 211)	(5 741)
- od kredytów i pożyczek	(820)	(3 644)
- od instrumentów finansowych	(3 971)	(1 666)
- pozostałe odsetki	(420)	(431)
Aktualizacja wartości inwestycji	(1)	(124)
Pozostałe koszty finansowe, w tym:	(887)	(1 419)
- ujemne różnice kursowe	(828)	(855)
- inne tytuły	(59)	(564)
	<u>(6 099)</u>	<u>(7 284)</u>

12. Podatek dochodowy

12.1. Obciążenie podatkowe

Główne składniki obciążenia podatkowego za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2008 roku i 30 czerwca 2007 roku przedstawiają się następująco:

Wykazany w skonsolidowanym rachunku zysków i strat	01.01.2008 - 30.06.2008	01.01.2007 - 30.06.2007
<i>Bieżący podatek dochodowy</i>		
Bieżące obciążenie z tytułu podatku dochodowego	(310)	(3 207)
Korekty dotyczące bieżącego podatku dochodowego z lat ubiegłych	0	0
<i>Odroczone podatek dochodowy</i>		
Związany z powstaniem i odwróceniem różnic przejściowych	4 054	7 832
Podatek dochodowy wykazany w rachunku zysków i strat	<u>3 744</u>	<u>4 625</u>

12.2. 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 Grupy za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2008 roku i 30 czerwca 2007 roku przedstawia się następująco:

<i>Uzgodnienie efektywnej stawki podatku</i>	01.01.2008 - 30.06.2008	01.01.2007 - 30.06.2007
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	(28 314)	(78 178)
Podatek według stawki ustawowej wynoszącej 19% (w 2007: 19%)	5 380	14 854
- wpływ kosztów opcji menedżerskich	(19)	(78)
- wpływ różnic trwałych w bieżącym podatku dochodowym*	(1 116)	(3 546)
- wpływ ujemnych podstaw opodatkowania spółek konsolidowanych		(4 724)
- wpływ korekt konsolidacyjnych wpływających na zysk przed opodatkowaniem i nie wpływających na podatek		(1 511)
- wpływ pozostałych korekt	(501)	(371)
Wpływ wyłączeń z opodatkowania na podatek	(1 636)	(10 229)
Podatek dochodowy wykazany w rachunku zysków i strat	3 744	4 625
<i>Efektywna stawka podatku</i>	n/a	n/a
* Na saldo wpływu różnic trwałych w bieżącym podatku dochodowym za okres 6 miesięcy 2008 roku składają się:		
- wpływ poniesionych kosztów zobowiązań podatkowych		(356)
- wpływ kosztów wydatków na reprezentację		(233)
- wpływ kosztów amortyzacji niepodatkowej		(161)
- wpływ innych tytułów		(366)
Łącznie		(1 116)

W ciągu 6 miesięcy zakończonych 30 czerwca 2008 roku oraz 6 miesięcy zakończonych 30 czerwca 2007 roku Grupa zanotowała stratę przed opodatkowaniem, natomiast wartość podatku dochodowego ujętego w rachunku zysków i strat (będącego sumą podatku bieżącego i zmiany podatku odroczonego) jest dodatnia. Dlatego nie jest możliwe obliczenie efektywnej stawki podatku dla bieżącego i porównywalnego okresu.

12.3. Odroczony podatek dochodowy

	Aktywo z tyt. odroczonego podatku dochodowego		Rezerwa z tyt. odroczonego podatku dochodowego	
Zmiana podatku odroczonego	01.01.2008 - 30.06.2008	01.01.2007 - 30.06.2007	01.01.2008 - 30.06.2008	01.01.2007 - 30.06.2007
Stan na 1 stycznia	21 634	16 647	26 572	33 602
Zmiany ujęte w rachunku zysków i strat	1 071	11 805	(2 983)	3 977
Zmiany ujęte w kapitałach		0		0
Stan na 30 czerwca	22 705	28 452	23 589	37 579

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	1 787	(247)	1 540
Rezerwa na niewykorzystane urlopy	562	263	825
Rezerwy na wynagrodzenia	2 993	(1 146)	1 847
Rezerwy na odsetki i pożyczki			
Amortyzacja powyżej wartości określonej przez przepisy podatkowe	494	94	588
Nie zrealizowane straty z tytułu różnic kursowych	160	(54)	106
Rezerwa na koszty kontraktów długoterminowych	5 062	(2 450)	2 612
Rezerwa na niezafakturowane zobowiązania	7 644	(3 272)	4 372
Odpis aktualizujący należności i zapasów	929	(57)	872
Rezerwa na serwis gwarancyjny	282	440	722
Pozostałe różnice	1 491	872	2 363
Straty podatkowe	230	6 628	6 858
Wykazane w bilansie aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego (@ 19%)	21 634	1 071	22 705
Aktualizacja wartości aktywów finansowych	336	177	159
Dodatnie różnice kursowe wynikające z wyceny	125	21	104
Naliczona sprzedaż dotycząca kontraktów długoterminowych	11 854	1 235	10 619
Część kapitałowa obligacji zamiennych			
Amortyzacja poniżej wartości określonej przez przepisy podatkowe	1 568	(576)	2 144
WNIP ujawnione przy transakcji akwizycji GK EMAX	12 355	2 418	9 937
Pozostałe różnice	334	(292)	626
Wykazana w bilansie rezerwa na podatek odroczony dochodowy (@ 19%)	26 572	2 983	23 589

GRUPA KAPITAŁOWA SYGNITY S.A.

Śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2008 roku
Zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające
(w tysiącach PLN)

Wyliczenie aktywa i rezerwy na podatek odroczony	Stan na 01.01.2007	(Obciążenie)/ uznanie zysku netto	Stan na 30.06.2007
Odpis aktualizujący aktywa finansowe	729	(729)	0
Rezerwa na niewykorzystane urlopy	587	113	700
Rezerwy na wynagrodzenia	1 919	1 120	3 039
Rezerwy na odsetki i pożyczki	0	2 161	2 161
Amortyzacja powyżej wartości określonej przez przepisy podatkowe	114	(114)	0
Nie zrealizowane straty z tytułu różnic kursowych	98	41	139
Rezerwa na koszty kontraktów długoterminowych	4 110	4 743	8 853
Rezerwa na niezafakturowane zobowiązania	6 189	(1 189)	5 000
Odpis aktualizujący należności i zapasów	470	(470)	0
Rezerwa na serwis gwarancyjny	480	(480)	0
Pozostałe różnice	1 722	2 017	3 738
Straty podatkowe	230	4 591	4 821
Wykazane w bilansie aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego (@ 19%)	16 647	11 804	28 451
Aktualizacja wartości aktywów finansowych	364	165	199
Dodatnie różnice kursowe wynikające z wyceny	49	47	2
Naliczona sprzedaż dotycząca kontraktów długoterminowych	15 891	(314)	16 205
Część kapitałowa obligacji zamiennych			
Amortyzacja poniżej wartości określonej przez przepisy podatkowe	1 062	578	484
WNIP ujawnione przy transakcji akwizycji GK EMAX	15 621	(2 449)	18 070
Pozostałe różnice	615	(2 004)	2 619
Wykazana w bilansie rezerwa na podatek odroczony dochodowy (@ 19%)	33 602	(3 977)	37 579

Odroczony podatek dochodowy w związku z występowaniem strat podatkowych możliwych do rozliczenia w kolejnych latach obrotowych ujmuje się w aktywach, jeżeli realizacja odnośnych korzyści podatkowych jest prawdopodobna, dzięki pomniejszeniu o te straty przyszłego dochodu do opodatkowania. Straty podatkowe możliwe do rozliczenia wygasają w latach 2011-2012.

12.4. 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.

Zdaniem Grupy na dzień 30 czerwca 2008 roku utworzono odpowiednie rezerwy na rozpoznane i policzalne ryzyko podatkowe.

13. Działalność zaniechana

W okresie objętym sprawozdaniem, nie nastąpiło zaniechanie żadnego rodzaju działalności, która stanowiłaby oddzielny segment gospodarczy w ramach Grupy.

14. Aktywa przeznaczone do sprzedaży

Aktywa sklasyfikowane jako dostępne do sprzedaży	30.06.2008	31.12.2007
Rzeczowe aktywa trwałe	3 186	0
Wartości niematerialne	303	0
Wartość firmy	697	0
Nieruchomości inwestycyjne	3 537	3 594
Należności długoterminowe	807	0
Długoterminowe aktywa finansowe wyceniane w wartościach godziwych przez wynik finansowy	49	0
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	1 036	0
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	4	0
<i>Aktywa trwałe</i>	<i>9 619</i>	<i>0</i>
Zapasy	5 217	0
Rozliczenia międzyokresowe	3 815	0
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	7 474	0
Należności z tytułu podatku dochodowego	125	0
Środki pieniężne	1 389	0
<i>Aktywa obrotowe</i>	<i>18 020</i>	<i>0</i>
Aktywa sklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	27 639	3 594
Długoterminowe kredyty i pożyczki	1 781	0
Pozostałe zobowiązanie długoterminowe	7	0
Długoterminowe rezerwy na świadczenia emerytalne	70	0
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	682	0
<i>Zobowiązania długoterminowe</i>	<i>2 540</i>	<i>0</i>
Kredyty i pożyczki	2 188	0
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług i pozostałe zobowiązania	5 785	0
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	16	0
Zobowiązania finansowe	131	0
Rezerwy	53	0
Rozliczenia międzyokresowe	18	0
<i>Zobowiązania krótkoterminowe</i>	<i>8 191</i>	<i>0</i>
Zobowiązania bezpośrednio związane z aktywami sklasyfikowanymi jako przeznaczone do sprzedaży	10 731	0

Aktywa sklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży obejmują przynależną Spółce dominującej część budynku biurowego przy ulicy Płowieckiej w Warszawie wraz z gruntem oraz spółki Geomar, KPG i Global jak również zorganizowana część przedsiębiorstwa przeznaczona do sprzedaży. Aktywa przeznaczone do zbycia wchodzą w skład segmentów publicznego i utilities.

Zarząd jednostki dominującej zamierza dokonać sprzedaży akcji i udziałów spółek Geomar S.A. i KPG Sp. z o.o. w okresie 12 miesięcy.

W dniu 23 lipca 2008 roku Sygnity S.A. dokonała sprzedaży zorganizowanej części przedsiębiorstwa dotyczącej obszaru obsługi informatycznej centrali i oddziałów wojewódzkich Narodowego Funduszu Zdrowia na rzecz spółki zależnej Global Services Sp. z o.o., której 100% udziałów Spółka zbyła w dniu 17 lipca 2008 roku (Nota 42).

15. Majątek socjalny oraz zobowiązania ZFŚS

Ustawa z dnia 4 marca 1994 r. o zakładowym funduszu świadczeń socjalnych z późniejszymi zmianami stanowi, że Zakładowy Fundusz Świadczeń Socjalnych tworzą pracodawcy zatrudniający powyżej 20 pracowników na pełne etaty. Grupa tworzy taki fundusz i dokonuje okresowych odpisów w wysokości odpisu podstawowego. Celem Funduszu jest subsydiowanie działalności socjalnej Grupy, pożyczek udzielonych jej pracownikom oraz pozostałych kosztów socjalnych.

Grupa skompensowała aktywa Funduszu ze swoimi zobowiązaniami wobec Funduszu, ponieważ aktywa te nie stanowią oddzielnych aktywów Grupy. W związku z powyższym, saldo netto na dzień 30 czerwca 2008 roku wynosi 517 tysięcy PLN (na dzień 31 grudnia 2007 roku - 131 tysięcy PLN).

16. Zysk przypadający na jedną akcję

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

Zysk rozwodniony przypadający na jedną akcję oblicza się poprzez podzielenie zysku netto za okres sprawozdawczy przypadającego na zwykłych akcjonariuszy przez średnią ważoną liczbę wyemitowanych akcji zwykłych występujących w ciągu okresu sprawozdawczego (skorygowaną o wpływ opcji rozwodniających).

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

Opcje na akcje związane z programem akcji pracowniczych nie powodowały potencjalnego rozwodnienia akcji zwykłych w okresie 6 miesięcy zakończonych 30 czerwca 2008 roku.

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

	01.01.2008 - 30.06.2008	01.01.2007 - 30.06.2007
Strata netto przypadająca na akcjonariuszy jednostki dominującej	(24 725)	(57 769)
Średnia ważona liczba akcji zwykłych zastosowana do obliczenia podstawowego zysku na jedną akcję (w tys.)	11 707	10 835
Podstawowy zysk/(strata) przypadający na jedną akcję	(2,11)	(5,33)

	01.01.2008 - 30.06.2008	01.01.2007 - 30.06.2007
Strata netto przypadająca na zwykłych akcjonariuszy, zastosowany do obliczenia rozwodnionego zysku na jedną akcję	(24 725)	(57 769)
Średnia ważona liczba akcji zwykłych zastosowana do obliczenia podstawowego zysku na jedną akcję (w tys.)	11 707	10 835
Wpływ rozwodnienia:		
Opcje na akcje (w tys.)	0	12
Średnia ważona liczba akcji zwykłych zastosowana do obliczenia rozwodnionego zysku na jedną akcję (w tys.)	11 707	10 847
Rozwodniony zysk/(strata) przypadający na jedną akcję	(2,11)	(5,33)

17. Dywidendy wypłacone i zaproponowane do wypłaty

W 2008 roku Spółka nie wypłaciła dywidendy za rok 2007. Dywidenda z akcji zwykłych za rok 2006 została zatwierdzona do wypłaty przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Sygnity SA w dniu 14 czerwca 2007. Dywidendę postanowiono wypłacić z kapitału rezerwowego (dywidendowego) w kwocie 1 zł na akcję. Do dywidendy byli uprawnieni akcjonariusze, którym akcje przysługiwały w dniu 4

lipca 2007 roku (dzień dywidendy). Ustalono termin wypłaty dywidendy na dzień 13 września 2007 roku i dokonano wypłaty w tej dacie.

18. Rzeczowe aktywa trwałe

<i>Rzeczowe aktywa trwałe</i>	30.06.2008	31.12.2007
- budynki i lokale	4 662	5 153
- urządzenia techniczne i maszyny	14 881	17 780
- środki transportu	12 006	14 252
- inne środki trwałe	2 640	3 848
	34 189	41 033
Środki trwałe w budowie	1 223	1 128
Środki trwałe razem	35 412	42 161

GRUPA KAPITAŁOWA SYGNITY S.A.

Śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2008 roku

Zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające

(w tysiącach PLN)

Rzeczowe aktywa trwałe	Grunty	Budynki i lokale	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Środki trwałe razem
Wartość brutto							
Wartość brutto na dzień 01-1-2008 roku	21	11 845	67 562	29 241	13 433	1 128	123 230
Zwiększenia stanu, z tytułu:	0	0	4 419	1 728	44	280	6 471
Zakupu	0	0	4 419	637	44	280	5 380
Leasing	0	0	0	1 091	0	0	1 091
Zmniejszenia stanu, z tytułu: (-)	0	(6)	(7 567)	(3 241)	(579)	(185)	(11 578)
Sprzedaży (-)	0	0	(559)	(1 019)	(8)	0	(1 586)
Likwidacji (-)	0	(6)	(572)	(84)	(103)	(138)	(903)
Zmiana klasyfikacji na aktywa do zbycia	0	0	(6 436)	(2 138)	(468)	(47)	(9 089)
Wartość brutto na dzień 30-06-2008	21	11 839	64 414	27 728	12 898	1 223	118 123
Umorzenie							
Umorzenie na dzień 01-01-2008 (-)	(21)	(6 686)	(49 782)	(14 989)	(9 585)	0	(81 063)
Zwiększenia umorzenia (-)	0	(487)	(4 880)	(2 268)	(2 105)	0	(9 740)
Odpis amortyzacyjny za okres sprawozdawczy (-)	0	(487)	(4 880)	(2 115)	(2 105)	0	(9 587)
Leasing	0	0	0	(153)	0	0	(153)
Zmniejszenia umorzenia	0	2	5 129	1 535	1432	0	8 098
Sprzedaży	0	0	406	277	3	0	686
Likwidacji	0	2	484	0	1 023	0	1 509
Zmiana klasyfikacji na aktywa do zbycia	0	0	4 239	1 258	406	0	5 903
Umorzenie na dzień 30-06-2008 (-)	(21)	(7 171)	(49 533)	(15 722)	(10 258)	0	(82 705)
Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości							
Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na dzień 01-01-2008 (-)	0	(6)	0	0	0	0	(6)
Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na dzień 30-06-2008 (-)	0	(6)	0	0	0	0	(6)
Wartość bilansowa netto na dzień 01-01-2008	0	5 153	17 780	14 252	3 848	1 128	42 161
Wartość bilansowa netto na dzień 30-06-2008	0	4 662	14 881	12 006	2 640	1 223	35 412

GRUPA KAPITAŁOWA SYGNITY S.A.
Śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2008 roku
Zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające
(w tysiącach PLN)

Rzeczowe aktywa trwałe	Grunty	Budynki i lokale	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne środki trwałe	Środki trwałe razem
Wartość brutto						
Wartość brutto na dzień 01-01-2007 roku	21	11 578	81 030	32 651	4 932	130 212
Zwiększenia, z tytułu:						
Zakupu	0	267	13 847	7 737	13 876	35 727
Zmniejszenia	0	0	(27 315)	(11 147)	(5 375)	(43 837)
Wartość brutto na dzień 31-12-2007	21	11 845	67 562	29 241	13 433	122 102
Umorzenie						
Umorzenie na dzień 01-01-2007 (-)	(21)	(5 466)	(52 832)	(14 652)	(3 556)	(76 527)
Zwiększenia, z tytułu:						
Odpis amortyzacyjny za okres sprawozdawczy (-)	0	(1 220)	(9 217)	(2 925)	(6 700)	(20 062)
Zmniejszenia	0	0	12 267	2 588	671	15 526
Umorzenie na dzień 31-12-2007 (-)	(21)	(6 686)	(49 782)	(14 989)	(9 585)	(81 063)
Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości						
Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na dzień 01-01-2007 (-)	0	0	0	(90)	(26)	(116)
Zwiększenia	0	(6)	0	0	0	(6)
Zmniejszenia	0	0	0	90	26	116
Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na dzień 31-12-2007 (-)	0	(6)	0	0	0	(6)
Wartość bilansowa netto na dzień 01-01-2007	0	6 112	28 198	17 909	1 350	53 569
Wartość bilansowa netto na dzień 31-12-2007	0	5 153	17 780	14 252	3 848	41 033

Grupa na dzień bilansowy posiada środki trwałe, użytkowane na podstawie umów leasingu. Poza środkami trwałymi w leasingu oraz nie występują ograniczenia w dysponowaniu środkami trwałymi, które są w posiadaniu Grupy Kapitałowej. Wartość netto środków trwałych użytkowanych na podstawie leasingu finansowego wynosi 1 004 tys. zł.

19. Wartości niematerialne

<i>Wartości niematerialne</i>	30.06.2008	31.12.2007
Koszty zakończonych prac rozwojowych	5 053	6 839
Nabyte koncesje, patenty, licencje i podobne wartości, w tym:	17 418	22 911
Inne wartości niematerialne, w tym:	56 077	62 017
- relacje z klientami Grupy Emax	19 561	22 124
- portfel zamówień Grupy Emax	1 058	2 062
- marki produktowe Grupy Emax	13 862	14 786
- marki: WINUEL, MAX ELEKTRONIK	11 735	14 786
Pozostałe wartości niematerialne razem	78 548	91 767
Wartość firmy nabyta przy akwizycji Grupy Emax	117 154	117 499
Wartość firmy nabyta przy akwizycji innych spółek zależnych	40 201	40 898
Wartość firmy razem	157 355	158 397
Wartości niematerialne razem	235 903	250 164

GRUPA KAPITAŁOWA SYGNITY S.A.

Śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2008 roku

Zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające

(w tysiącach PLN)

Wartości niematerialne	Koszty zakończonych prac rozwojowych	Koncesje, patenty, licencje i podobne wartości	Inne wartości niematerialne	Wartość firmy	Ogółem
Wartość brutto					
Wartość brutto na 01-01-2008 roku	18 840	98 375	137 482	164 983	419 680
Zwiększenia stanu, z tytułu:	0	1 233	0	0	1 233
Zakupu	0	1 233	0	0	1 233
Zmniejszenia stanu, z tytułu: (-)	0	(2 170)	(703)	(1 042)	(3 915)
Sprzedaży (-)	0	(6)	0	0	(6)
Likwidacji (-)	0	(85)	(428)	(345)	(858)
Zmiana klasyfikacji na aktywa do zbycia	0	(2 079)	(275)	(697)	(3 051)
Wartość brutto na dzień 30-06-2008	18 840	97 437	136 779	163 941	416 997
Umorzenie					
Umorzenie na dzień 01-01-2008 (-)	(12 001)	(72 521)	(39 934)	0	(124 456)
Zwiększenia umorzenia (-)	(1 786)	(6 412)	(5 438)	0	(13 636)
Odpis amortyzacyjny za okres sprawozdawczy (-)	(1 786)	(6 412)	(5 438)	0	(13 636)
Zmniejszenia umorzenia	0	1 857	201	0	2 058
Sprzedaży	0	2	0	0	2
Likwidacji	0	5	0	0	5
Zmiana klasyfikacji na aktywa do zbycia	0	1 850	201	0	2 051
Umorzenie na dzień 30-06-2008 (-)	(13 787)	(77 076)	(45 171)	0	(136 034)
Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości					
Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na dzień 01-01-2008 (-)	0	(2 943)	(35 531)	(6 586)	(45 060)
Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na dzień 30-06-2008 (-)	0	(2 943)	(35 531)	(6 586)	(45 060)
Wartość bilansowa netto na dzień 01-01-2008	6 839	22 911	62 017	158 397	250 164
Wartość bilansowa netto na dzień 30-06-2008	5 053	17 418	56 077	157 355	235 903

GRUPA KAPITAŁOWA SYGNITY S.A.
Śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2008 roku
Zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające
(w tysiącach PLN)

Wartości niematerialne	Koszty zakończonych prac rozwojowych	Koncesje, patenty, licencje i podobne wartości	Inne wartości niematerialne	Wartość firmy	Ogółem
Wartość brutto					
Wartość brutto na 01-01-2007 roku	12 199	85 904	146 292	167 233	411 678
Zwiększenia stanu, z tytułu:					
Zakupu	6 641	12 509	1 014	0	20 164
Zmniejszenia stanu	0	(88)	(9 824)	0	(9 912)
Korekta rozliczenia akwizycji GK EMAX	0	0	0	(2 250)	(2 250)
Wartość brutto na dzień 31-12-2007	18 840	98 375	137 482	164 983	419 680
Umorzenie					
Umorzenie na dzień 01-01-2007 (-)	(8 997)	(59 819)	(23 965)	0	(92 781)
Zwiększenia umorzenia (-)					
Odpis amortyzacyjny za okres sprawozdawczy (-)	(3 004)	(12 702)	(18 275)	0	(33 981)
Zmniejszenia	0	0	2 306	0	2 306
Umorzenie na dzień 31-12-2007 (-)	(12 001)	(72 521)	(39 934)	0	(124 456)
Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości					
Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na dzień 01-01-2007 (-)	0	0	(34 033)	0	(34 033)
Zwiększenia odpisu (-)	0	0	0	0	0
Z tytułu trwałej utraty wartości	0	(2 943)	(1 498)	(6 586)	(11 027)
Zmniejszenia odpisu	0	0	0	0	0
Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na dzień 31-12-2007 (-)	0	(2 943)	(35 531)	(6 586)	(45 060)
Wartość bilansowa netto na dzień 01-01-2007	3 202	26 135	88 294	167 233	284 864
Wartość bilansowa netto na dzień 31-12-2007	6 839	22 911	62 017	158 397	250 164

Koncesje, patenty i licencje stanowią wartości niematerialne i prawne nabyte przez spółki Grupy lub nabyte w wyniku połączeń jednostek gospodarczych.

Inne wartości niematerialne i prawne zawierają: relacje z klientami, podpisane zamówienia (backlog), marki, zaliczki na wartości niematerialne i prawne oraz znaki towarowe i know-how nabyty przez spółki Grupy Sygnity. Znaczącą część tej pozycji bilansowej stanowią aktywa niematerialne nabyte podczas akwizycji Grupy EMAX.

Wartości niematerialne, których okres ekonomicznej użyteczności jest określony, są wycenione w wysokości kosztu nabycia pomniejszonego o odpisy amortyzacyjne.

Wartość firmy ujęta w bilansie skonsolidowanym, powstała w wyniku akwizycji kilku Spółek zależnych. Największa wartość firmy powstała w wyniku transakcji zakupu Grupy Kapitałowej EMAX, szczegółoly zaprezentowano poniżej:

GRUPA KAPITAŁOWA SYGNITY S.A.
Śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2008 roku
Zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające
(w tysiącach PLN)

Wartości firmy ujęta w bilansie - podział na Spółki zależne	30.06.2008	31.12.2007
Grupa EMAX	117 154	117 499
Polsoft Sp. z o. o.	32 721	32 721
Support Sp. z o. o.	6 258	6 258
Aram Sp. z o. o.	1 093	1 093
Pozostałe jednostki (o nieznaczej wysokości wartości firmy)	129	826
	<u>157 355</u>	<u>158 397</u>

Podejście do testowania utraty wartości zgodnie z MSR 36.

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

Działalność Grupy Sygnity jest bardzo zdywersyfikowana, a biznesy przez nią obsługiwane w istotny sposób się od siebie różnią. W wyodrębnianiu CGU została uwzględniona specyfika tych biznesów (podejście odproduktowe) oraz ich aktualny sposób organizacji w Grupie Sygnity.

CGU zostały wyznaczone dla Grupy Sygnity, ponieważ model zarządzania Grupą Sygnity zakłada traktowanie Grupy jako logicznej całości. W ramach modelu został dokonany podział zadań pomiędzy Spółki Grupy Kapitałowej zgodny ze zlokalizowanymi w nich kompetencjami i zasobami.

Zgodnie z kryteriami, jakie musi spełniać CGU biznes Grupy Sygnity podzielono na obszary działalności zdefiniowane produktowo (z wykorzystaniem stosowanego do analiz biznesowych podziału na Strategiczne Jednostki Biznesu –SJB – oraz podziału organizacyjnego). W skład tych ośrodków wchodzi w całości wiodące komórki realizacyjne (Domeny) oraz część zasobów zlokalizowanych w komórkach organizacyjnych uczestniczących bezpośrednio w działalności operacyjnej.

Dla potrzeb monitorowania i testowania utraty wartości, zidentyfikowane CGU zostały pogrupowane w Zespoły Ośrodków Generujących Korzyści Ekonomiczne (Zespoły CGU).

Na dzień bilansowy 31.12.2007 Grupa Sygnity przeprowadziła test na utratę wartości, poprzez porównanie wartości bilansowej sektorów biznesowych (obejmującej zaalokowaną wartość firmy) z wartością odzyskiwalną tychże sektorów.

Wartość bilansowa Zespołów CGU

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

Wartość odzyskiwalna (użytkowa) Zespołów CGU

Wartość odzyskiwalna Zespołów CGU ustalona została na podstawie wartości użytkowej. W tym celu sporządzono prognozy przepływów środków pieniężnych, które zostały oparte na potwierdzonych przez Zarząd Grupy projekcjach finansowych obejmujących okres pięcioletni oraz szacunek wartości rezydualnej po tym okresie.

Poniżej przedstawiono główne założenia, na których opierało się kierownictwo Grupy przygotowując model zdyskontowanych przepływów pieniężnych (model DCF), który posłużył do oszacowania wartości użytkowej Sektorów:

GRUPA KAPITAŁOWA SYGNITY S.A.
Śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2008 roku
Zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające
(w tysiącach PLN)

Przychody ze sprzedaży

Stosując podejście konserwatywne, wzrost przychodów ze sprzedaży w 5-letnim okresie prognozy ustalono na poziomie oczekiwanego wzrostu całego rynku (4%-5% rocznie).

EBIT

EBIT w okresie prognozy, oszacowany został na podstawie średniej marży osiąganey w poszczególnych Sektorach biznesowych w latach poprzednich, przy czym skorygowany on został o oczekiwane efekty wzrostu efektywności po dokonanej restrukturyzacji.

WACC -stopa dyskontowa

Do zdyskontowania przepływów pieniężnych wykorzystany został średni ważony koszt kapitału (WACC) . W celu określenia właściwej wysokości WACC, Zarząd Grupy skorzystał z publicznie dostępnych wycen i analiz finansowych dotyczących Grupy Sygnity, opublikowanych przez niezależne instytucje finansowe pod koniec roku 2007. Wyceny analityków, jako właściwą stopę dyskontową dla grupy Sygnity podają wartości między 9,94% a 11,5%.

W ocenie Zarządu Grupy, przyjęta stopa dyskontowa (średnio na poziomie 11%), 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 oczekiwany wzrost całego rynku jest w ocenie Zarządu założeniem konserwatywnym.

Wynik testu na utratę wartości

W związku z tym, że wartość odzyskiwalna każdego z Zespołów CGU okazała się wyższa niż jego wartość bilansowa, nie stwierdzono utraty wartości w odniesieniu do wartości firmy ujętej w bilansie skonsolidowanym.

Ze względu na fakt, iż wycena ta oparta jest w dużej mierze o przewidywane wyniki operacyjne i finansowe, dodatkowo uzależnione od pomyślnego zrealizowania programu restrukturyzacji we wszystkich jego elementach, Zarząd wskazuje na nieodłączną niepewność związana z realizacją tych prognoz, a co za tym idzie z odzyskaniem wartości firmy w jej pełnej wysokości.

20. Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych wycenianych metodą praw własności

	Wartość bilansowa udziałów na dzień 30.06.2008	Wartość bilansowa udziałów na dzień 31.12.2007	% udział w kapitale 30.06.2008 31.12.2007	
Dolnośląska Szkoła Bankowa Sp. z o.o.	163	145	25	25
Emtal Sp. z o.o.	430	433	50	50
	593	578		
	Aktywa	Kapitały	Przychody	Wynik netto
30.06.2008				
Dolnośląska Szkoła Bankowa Sp. z o.o.	667	649	523	62
Emtal Sp. z o.o.	1 017	859	1 021	(4)
31.12.2007				
Dolnośląska Szkoła Bankowa Sp. z o.o.	1 430	586	864	56
Emtal Sp. z o.o.	1 297	866	2 057	160
30.06.2007				
Dolnośląska Szkoła Bankowa Sp. z o.o.	1 419	545	408	15
StalPortal SA	1 271	898	1 393	92

21. Długoterminowe aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy

Długoterminowe aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy

	30.06.2008	31.12.2007
Walutowe kontrakty typu forward	12	0
Udziały lub akcje	148	2 125
	160	2 125

22. Należności długoterminowe

Należności długoterminowe	30.06.2008	31.12.2007
Pozostałe należności	1 690	1 759
	1 690	1 759

Maksymalne narażenie na ryzyko kredytowe na dzień sprawozdawczy stanowi wartość godziwa wymienionych powyżej pozostałych należności długoterminowych. Wszystkie należności długoterminowe są wymagalne w ciągu 5 lat.

Należności długoterminowe nie są objęte odpisami z tytułu trwałej utraty wartości.

23. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe

Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe

	30.06.2008	31.12.2007
Przedpłacone usługi serwisowe	2 567	61
Inne	26	0
	2 593	61

24. Świadczenia pracownicze

24.1. Programy akcji pracowniczych

W dniu 25 października 2001 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy ComputerLand SA podjęło uchwałę określającą politykę Spółki dominującą dotyczącą opcji na akcje dla władz i kluczowych pracowników Spółki oraz spółek zależnych na lata 2002-2005. Podstawowe zasady, z którymi muszą być zgodne wszelkie zawierane przez Spółkę umowy i zobowiązania dotyczące emisji, określone w wyżej wymienionej uchwale, to między innymi:

i) Maksymalna liczba akcji oferowanych w programie opcyjnym w danym roku nie może przekroczyć wszystkich akcji Spółki całkowicie opłaconych w następujący sposób:

w roku 2002 – 3,25 % akcji,

w roku 2003 – 2,75 % akcji,

w roku 2004 – 2,25 % akcji,

w roku 2005 – 2,00 % akcji.

ii) Cena akcji w programie opcyjnym przez okres pierwszych pięciu lat będzie równa średniej cenie rynkowej akcji w dowolnie wybranych trzech kolejnych miesiącach w okresie od czerwca do listopada włącznie, bezpośrednio poprzedzającym przyznanie akcji w ramach programu opcyjnego. Po upływie pięciu lat od momentu przyznania opcji na akcje, cena akcji w programie opcyjnym będzie corocznie zwiększana o 8,5% w stosunku do ceny wykonania na koniec poprzedniego roku.

iii) Okres od dnia przyznania opcji do dnia jej wykonania będzie wynosił maksymalnie 10 lat. W ciągu pierwszych 4 lat od dnia przyznania opcji po upływie każdego kolejnego roku kalendarzowego możliwe będzie wykonanie opcji w odniesieniu do 25% przyznaczonych opcji nabycia akcji.

iv) Rada Nadzorcza sprawuje nadzór nad realizacją tego programu, bezpośrednio odpowiada za nadawanie uprawnień do nabycia akcji przez Zarząd i dyrektorów Spółki.

Na dzień 30 czerwca 2008 roku, w ramach programu opcyjnego przyznane zostały opcje na 727.137 akcji zwykłych po średniej cenie wykonania 90,86 zł.

W okresie 6 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2008 roku nie zostały przyznane żadne opcje jak też nie zrealizowano żadnych opcji..

Wartość godziwa opcji ujęta jako koszt w rachunku zysków i strat w okresie 6 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2008 roku wynosi 102 tys. zł (2007: 410 tys. zł.)

W tabelach poniżej, przedstawiona została liczba opcji na akcje w ramach programu opcji menedżerskich oraz ich terminy wygaśnięcia. Podana cena wykonania oraz średnia ważona cena wykonania (ŚWCW) jest ceną obowiązującą na koniec danego okresu sprawozdawczego. W latach przyszłych, cena wykonania oraz ŚWCW będzie się zmieniać, zgodnie z zasadami uchwalonego programu opcji menedżerskich - patrz punkt ii) powyżej:

	2008		2007	
	liczba opcji	ŚWCW	liczba opcji	ŚWCW
Niezrealizowane opcje na 1 stycznia	727 137	90,86	763 556	90,35
Przyznane w ciągu okresu			-	
Zrealizowane w ciągu okresu			(36 419)	80,39
Niezrealizowane na 30 czerwca	727 137	90,86	727 137	90,86

GRUPA KAPITAŁOWA SYGNITY S.A.

Śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2008 roku
Zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające
(w tysiącach PLN)

Opcje na akcje przyznane na dzień 30 czerwca 2008 oraz na dzień 30 czerwca 2007 miały następujące terminy:

Data przyznania	Data wygaśnięcia	Seria, emisja	Cena wykonania	30.06.2008	30.06.2007
31 marca 2002	31 grudnia 2009	P*	32,67	9 915	9 915
31 marca 2002	31 grudnia 2010	P*	50,46	38 002	38 002
31 marca 2002	31 grudnia 2011	P*	91,77	122 320	122 320
31 marca 2002	31 grudnia 2011	R*	79,66	122 875	122 875
31 marca 2003	31 grudnia 2012	S	96,30	169 575	169 575
31 marca 2004	31 grudnia 2013	T	90,39	127 450	127 450
31 marca 2005	31 grudnia 2014	U	109,20	137 000	137 000
				727 137	727 137

*Spółka dominująca skorzystała ze zwolnienia fakultatywnego dopuszczonego przez MSSF 1 i nie zastosowała MSSF2 "Płatności dokonywane w oparciu o akcje" retrospektywnie do instrumentów kapitałowych (opcji) przydzielonych w dniu 7 listopada 2002 roku lub przed tą datą. W związku z tym, opcje na akcje serii P i R nie zostały wycenione a ich wartość godziwa nie podlega ujęciu w rachunku zysków i strat.

Założenia przyjęte do wyceny wartości godziwej opcji.

Wartość godziwa programu opcji menedżerskich jest szacowana na dzień przyznania opcji przy wykorzystaniu drzewa dwumianowego. Poniższa tabela przedstawia pozostałe wielkości zakładane podczas emisji opcji.

	dla opcji przyznanych		
	31 marca 2005	31 marca 2004	31 marca 2003
Stopa dywidendy %	-	-	-
Przewidywany wskaźnik zmienności % *	22,44	31,02	34,64
Historyczny wskaźnik zmienności % *	22,44	31,02	34,64
Stopa procentowa wolna od ryzyka % **	5,15	5,91	5,65
Przewidywalny okres ważności (w latach)	9,00	9,00	9,00
Cena akcji z dnia wyceny (w zł)	108,50	110,00	80,20

*Przewidywany wskaźnik zmienności opcji ustalany jest na podstawie danych historycznych i nie musi pokrywać się w przyszłości z faktycznym wskaźnikiem zmienności. Przewidywany wskaźnik zmienności odzwierciedla założenie, że historyczny wskaźnik znajdzie odzwierciedlenie w przyszłości.

**Stopa wolna od ryzyka przyjęta do wyceny wynika ze struktury stóp procentowych na rynku międzybankowym w dniu wyceny.

Przy wycenie wartości godziwej opcji nie były uwzględniane żadne inne cechy dotyczące przyznanych opcji.

Poniżej przedstawiona została informacyjnie oczekiwana kwota kosztów z tytułu świadczeń w formie opcji na akcje (przyznanych w ramach obecnego programu opcji menedżerskich) podlegających ujęciu w rachunku zysków i strat w roku-2008:

Okres sprawozdawczy	Szacowany koszt realizacji opcji menedżerskich
2008	203

24.2. Świadczenia emerytalne oraz inne świadczenia po okresie zatrudnienia

Jednostki Grupy wypłacają pracownikom przechodzącym na emeryturę kwoty odpraw emerytalnych w wysokości określonej przez Kodeks pracy W związku z tym Grupa na podstawie wyceny dokonanej przez profesjonalną firmę aktuariálną tworzy rezerwę na wartość bieżącą zobowiązania z tytułu odpraw emerytalnych. Kwotę tej rezerwy oraz uzgodnienie przedstawiające zmiany stanu w ciągu okresu obrotowego przedstawiono w nocie 33.

Główne założenia przyjęte przez aktuarium na dzień bilansowy do wyliczenia kwoty zobowiązania są następujące:

	30.06.2008	31.12.2007
Techniczna stopa dyskonta (%)	2%	2%

25. Zapasy

Zapasy	30.06.2008	31.12.2007
Zapasy:		
materiały	76	74
półprodukty i produkty w toku	20 087	29 069
produkty gotowe	59	1 322
towary	30 704	41 100
zaliczki na dostawy	18	1
Zapasy ogółem	50 944	71 566

Zapasy ogółem wykazane są według niższej z dwóch wartości: ceny nabycia (kosztu wytworzenia) i wartości sprzedaży netto.

W okresie 6 miesięcy zakończonych 30 czerwca 2008 roku Grupa dokonała odpisy aktualizujące zapasy w kwocie 7 tys. zł. (w porównywalnym okresie roku ubiegłego Grupa dokonała odpisów na kwotę 6 022 tys. zł).

26. Należności handlowe oraz pozostałe należności krótkoterminowe**Należności handlowe oraz pozostałe należności (krótkoterminowe)**

	30.06.2008	31.12.2007
Należności krótkoterminowe		
a) należności od pozostałych jednostek:	290 793	340 828
- handlowe	266 291	285 325
- z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	9 445	19 728
- inne	14 915	29 543
- należności zatrzymane jako zabezpieczenie	0	6 232
- zaliczki na dostawy	24	0
- z tytułu dostaw niezafakturowanych	118	0
Należności krótkoterminowe netto, razem	290 793	340 828
Odpisy aktualizujące wartość należności (wielkość dodatnia)	12 782	13 346
Należności krótkoterminowe brutto	303 575	354 174

Należności z tytułu dostaw i usług nie są oprocentowane.

Maksymalne narażenie na ryzyko kredytowe na dzień sprawozdawczy stanowi wartość godziwa wymienionych powyżej należności krótkoterminowych.

W okresie 6 miesięcy zakończonych 30 czerwca 2008 roku Grupa dokonała aktualizacji należności (utworzenia rezerwy lub spisania) na kwotę 780 tys. zł (w porównywalnym okresie roku ubiegłego: 1 870 tys. zł).

Zmiany stanu odpisu aktualizującego wartość należności:

Odpisy aktualizujące wartość należności (wielkość dodatnia)

Na dzień 01-01-2008 roku	13 346
Utworzone	853
Wykorzystane	(1 344)
Rozwiązane	(73)
Na dzień 30-06-2008 roku	12 782
Na dzień 01-01-2007 roku	10 018
Utworzone	2 082
Wykorzystane	0
Rozwiązane	(212)
Na dzień 30-06-2007 roku	11 888

Utworzenie i rozwiązanie odpisu z tytułu trwałej utraty wartości należności zostało ujęte w rachunku zysków i strat w pozycji pozostałe koszty operacyjne. Szczegóły w notce 11.5.

27. Rozliczenia międzyokresowe krótkoterminowe**Rozliczenia międzyokresowe (krótkoterminowe)**

	30.06.2008	31.12.2007
Krótkookresowe rozliczenia międzyokresowe		
a) czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów, w tym:	4 856	3 382
- wartość usług rozliczanych w czasie	771	1 487
- rozliczane w czasie koszty serwisu	1 394	465
- konserwacja, remonty, czynsze za lokale biurowe	0	151
- koszty emisji akcji i koszty spółki publicznej	0	89
- ubezpieczenia	985	673
- fundusz socjalny	517	0
- inne tytuły	1 189	517
b) pozostałe rozliczenia międzyokresowe, w tym:	58 787	67 053
- oszacowany przychód z kontraktów długoterminowych	58 787	67 053
	63 643	70 435

28. Kontrakty długoterminowe

Spółki Grupy rozliczają kontrakty długoterminowe zgodnie z MSR 11. Oszacowany przychód z tych kontraktów odnoszony jest na rozliczenia międzyokresowe. W okresie 6 miesięcy zakończonych 30 czerwca 2008 roku, z tytułu kontraktów długoterminowych (szacowanych) Grupa zanotowała

Ujawnienia dotyczące długoterminowych kontraktów informatycznych

	na dzień 30.06.2008	na dzień 31.12.2007
Poniesione koszty z tytułu realizacji kontraktów IT (-)	(148 554)	(88 032)
Zyski (straty) z tytułu realizacji kontraktów IT	116 209	2 722
Przychody z tytułu realizacji kontraktów IT	208 754	90 754

29. Aktywa finansowe krótkoterminowe

Krótkoterminowe aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy

	30.06.2008	31.12.2007
Jednostki uczestnictwa funduszy inwestycyjnych	2 049	1 227
Walutowe kontrakty typu forward	579	1 493
	2 628	2 720

Wartość nominalna nierozliczonych kontraktów typu forward na dzień 30.06.2008 wyniosła w przeliczeniu na zł 10 665 tys. zł. Natomiast na 31.12.2007 kwota ta wyniosła 12 457 tys. zł.

Pożyczki udzielone krótkoterminowe	30.06.2008	31.12.2007
Pożyczki udzielone		
stan na początek okresu (1 stycznia)	3 491	3 027
zwiększenia (z tytułu)	194	582
zmniejszenia, z tytułu:	(2 699)	(118)
- spłaty	(2 699)	(118)
stan na koniec okresu	986	3 491

Udzielone pożyczki oprocentowane są zarówno stałą jak i zmienną stopą procentową. Stała stopa wynosi 2% natomiast zmienna WIBOR 1M+2,0%.

Na dzień 30 czerwca 2008 udzielone pożyczki były pełnowartościowe, zostaną spłacone w przeciągu 12 miesięcy od dnia bilansowego.

30. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

Środki pieniężne	30.06.2008	31.12.2007
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne:		
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	47 579	35 762
- inne środki pieniężne	5 879	15 559
	53 458	51 321

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.

Na dzień 30 czerwca 2008 roku, Grupa dysponowała niewykorzystanym przyznanym limitem kredytowym w wysokości 29 092 tys. zł (na 31 grudnia 2007 roku: 107 022 tys. zł).

31. Kapitał podstawowy i kapitały rezerwowe**31.1. Kapitał podstawowy****Kapitał podstawowy***Nominalny*

	30.06.2008	31.12.2007
Akcje zwykłe o wartości 1 zł każda	11 886	10 813
Hiperinflacyjne przeszacowanie kapitału własnego	3 196	3 196
	15 082	14 009

W ciągu okresu sprawozdawczego kapitał zakładowy został podwyższony o kwotę 1 073 tys. zł poprzez emisję nowych akcji zwykłych serii Y o wartości 1 zł każda.

Hiperinflacyjne przeszacowanie kapitału zakładowego

Hiperinflacyjne przeszacowanie kapitału zakładowego - zgodnie z MSR 29 „Sprawozdawczość finansowa w warunkach hiperinflacji” składniki kapitału własnego (za wyjątkiem niepodzielonego zysku lat ubiegłych) zostały przekształcone przy zastosowaniu ogólnego indeksu cen, poczynwszy od daty, w której kapitały te zostały wniesione lub powstały w inny sposób za okres, w którym gospodarka polska była gospodarką hiperinflacyjną tj. za okres do końca roku 1996. Zastosowanie się do wymogów MSR 29 spowodowało wzrost kapitału akcyjnego o kwotę 3.196 tys. zł oraz kapitału ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej o kwotę 4.680 tys. zł i jednocześnie obciążenie w takiej samej wysokości niepodzielonego wyniku finansowego lat ubiegłych. W związku z tym to przeszacowanie nie ma wpływu na wysokość kapitału własnego Grupy Kapitałowej.

GRUPA KAPITAŁOWA SYGNITY S.A.

Śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2008 roku
Zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające
(w tysiącach PLN)

Seria, emisja	Rodzaj akcji	Liczba akcji	Wartość serii/emisji wg. wartości nominalnej	Sposób pokrycia kapitału	Data ostatniej rejestracji
A	zwykłe	111 003	111 003	wkład niepieniężny	1994
A	zwykłe	53 697	53 697	gotówka	1994
A	zwykłe	3 002 046	3 002 046	gotówka	1994
A	zwykłe	523 854	523 854	gotówka	1994
A	zwykłe	1 172 160	1 172 160	gotówka	1995
A	zwykłe	207 897	207 897	gotówka	1997
A	zwykłe	66 000	66 000	gotówka	1997
A	zwykłe	58 163	58 163	wkład niepieniężny	1997
A	zwykłe	545 762	545 762	wkład niepieniężny	1997
A	zwykłe	119 335	119 335	wkład niepieniężny	1998
A	zwykłe	202 079	202 079	gotówka	1999
A	zwykłe	90 182	90 182	gotówka	1999
M	zwykłe	359 425	359 425	gotówka	2000
O	zwykłe	223 010	223 010	gotówka	2002
P	zwykłe	153 388	153 388	gotówka	2005
R	zwykłe	88 725	88 725	gotówka	2005
S	zwykłe	15 625	15 625	gotówka	2005
T	zwykłe	25 250	25 250	gotówka	2005
U	zwykłe	200	200	gotówka	2007
W	zwykłe	1 000 000	1 000 000	wkład niepieniężny	2006
X	zwykłe	2 795 572	2 795 572	wkład niepieniężny	2006
Y	zwykłe	1 072 369	1 072 369	gotówka	2008
Liczba akcji razem		11 885 742			
Kapitał zakładowy razem (w zł)			11 885 742		

Grupa prowadzi programy przyznawania opcji na akcje, w ramach, których niektórym członkom kadry kierowniczej oraz pracownikom wyższego szczebla przyznane zostały opcje na objęcie akcji w spółce (nota 25.1).

31.1.1 *Wartość nominalna akcji*

Wszystkie wyemitowane akcje posiadają wartość nominalną wynoszącą 1 zł i zostały w pełni opłacone. Dodatkowo, w 2005 roku kapitał zakładowy został skorygowany o kwotę 3 196 tys. zł jako rezultat hiperinflacyjnego przeszacowania kapitału.

31.1.2 *Prawa akcjonariuszy*

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

31.1.3 Akcjonariusze o znaczącym udziale

	<i>30 czerwca 2008</i>	<i>31 grudnia 2007</i>
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		
Liczba akcji	1 229 379	809 939
Udział w głosach	10,34%	7,49%
BB Investment Sp. z o.o. wraz z podmiotami zależnymi__		
Liczba akcji	1 017 631	1 000 000
Udział w głosach	8,56%	9,24%
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.		
Liczba akcji	685 841	688 894
Udział w głosach	5,77%	6,37%
Deutsche Bank AG__		
Liczba akcji	603. 52	
Udział w głosach	5,075%	
AIG Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A__		
Liczba akcji	594 434	573 415
Udział w głosach	5,001%	5,30%
Commercial Union Investment Management (Polska) S.A.***		
Liczba akcji	552 853	
Udział w głosach	%	

31.2. Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej

Nadwyżka ze sprzedaży powyżej ich wartości nominalnej zwiększyła się w okresie 6 miesięcy zakończonych 30 czerwca 2008 roku o kwotę:

- 29 103 tys. zł, w wyniku emisji akcji serii Y (po uwzględnieniu kosztów związanych z emisją akcji w kwocie 923 tys zł).

31.3. 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 Spółki dominującej

Kapitał na realizację programu opcyjnego

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

	Kapitał zapasowy utworzony zgodnie ze statutem	Kapitał dywidendowy	Kapitał na realizację programu opcyjnego	Inne kapitały rezerwowe	Pozostałe kapitały razem
Stan na dzień 1 stycznia 2007 roku	100 876	29 261	26 756	2 173	159 067
Koszty opcji menedżerskich			410		410
Dywidenda za 2006 rok		(10 813)			(10 813)
Suma transakcji z udziałowcami		(10 813)	410		(10 403)
Stan na dzień 30 czerwca 2007 roku	100 876	18 448	27 166	2 173	148 664
Stan na dzień 1 stycznia 2008 roku	100 876	18 449	27 576	2 173	149 074
Pokrycie straty	(52 988)				(52 988)
Suma przychodów i kosztów ujętych za 6 miesięcy 2008 roku	(52 988)				(52 988)
Koszty opcji menedżerskich			102		102
Suma transakcji z udziałowcami			102		102
Stan na dzień 30 czerwca 2008 roku	47 888	18 449	27 678	2 173	96 188

31.4. Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zależnych

Saldo kapitału rezerwowego z tytułu różnic kursowych, korygowane jest o różnice kursowe wynikające z przeliczenia sprawozdań finansowych zagranicznych jednostek zależnych.

32. Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki

Oprocentowane kredyty i pożyczki

<i>Długoterminowe</i>	Termin spłaty	30.06.2008	31.12.2007
Kredyt inwestycyjny (ESP*: WIBOR 3M+marża)	do 09.2012	0	722
Kredyt inwestycyjny (ESP*: WIBOR 1M+marża)	do 04.2011	28	0
		<u>28</u>	<u>722</u>

<i>Krótkoterminowe</i>	Termin spłaty	30.06.2008	31.12.2007
Kredyty w rachunku bieżącym			
Linie kredytowe w rachunkach bieżących (ESP*: WIBOR 1M+marża)	do 12 miesięcy	63 857	108 311
Kredyt obrotowy (ESP*: WIBOR 1M+marża)	do 12 miesięcy	3 872	0
		<u>67 729</u>	<u>108 311</u>

*ESP = efektywna stopa procentowa

Na dzień 30 czerwca 2008 roku, Grupa dysponowała niewykorzystanym przyznanym limitem kredytowym w wysokości 88 677 tys. zł (na 31 grudnia 2007 roku: 107 022 tys. zł). Wszystkie kredyty zaciągnięte przez Grupę denominowane są w PLN. Wartość bilansowa krótkoterminowych kredytów jest zbliżona do ich wartości godziwej.

Kredyty w rachunku bieżącym:

Kredyty w rachunkach bieżących zostały zaciągnięte przez Spółkę dominującą oraz spółki zależne. Kredyty te zabezpieczone są głównie: zdeponowanymi weksłami in blanco; poprzez ustanowienie przewłaszczenia na zabezpieczenie; poprzez ustanowienie cesji wierzytelności z podpisanych kontraktów lub poprzez poręczenie udzielone przez Spółkę dominującą.

33. Rezerwy

Zmiany stanu rezerw

Rezerwy na zobowiązania	30.06.2008	31.12.2007
<i>Długoterminowe</i>		
Rezerwa na świadczenia emerytalne	666	748
Pozostałe rezerwy długoterminowe	25	444
Rezerwa na serwis gwarancyjny	<u>1 538</u>	<u>0</u>
	2 229	1 192
<i>Krótkoterminowe</i>		
Rezerwa na pozostałe zobowiązania	3 548	3 039
Rezerwa na premie	230	1 702
Rezerwa na serwis gwarancyjny	4 578	7 919
Rezerwa na świadczenia emerytalne	674	17
Rezerwa na niewykorzystane urlopy	5 401	2 875
Pozostałe rezerwy krótkoterminowe	<u>3 115</u>	<u>1 313</u>
	17 546	16 865

GRUPA KAPITAŁOWA SYGNITY S.A.

Śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2008 roku
Zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające
(w tysiącach PLN)

<i>Długoterminowe</i>	Rezerwa na świadczenia emerytalne	Pozostałe rezerwy długoterminowe	Rezerwa na serwis gwarancyjny	Razem
Na dzień 01-01-2008 roku	748	444	0	1 192
Utworzone	0	33	1 538	1 571
Wykorzystane	(12)	0	0	(12)
Zmiana klasyfikacji na aktywa do zbycia	(70)	-452	0	(522)
Rozwiązane	0	0	0	0
Na dzień 30-06-2008 roku	666	25	1 538	2 229

<i>Długoterminowe</i>	Rezerwa na świadczenia emerytalne	Pozostałe rezerwy długoterminowe	Rezerwa na serwis gwarancyjny	Razem
Na dzień 01-01-2007 roku	726	689	0	1 415
Zwiększenie	0	250	0	250
Zmniejszenie	(23)	0	0	(23)
Na dzień 30-06-2007 roku	703	939	0	1 642

Rezerwa na serwis gwarancyjny

Grupa tworzy rezerwy na przewidywane koszty obsługi gwarancyjnej i koszty napraw gwarancyjnych. Przewiduje się, że większość tych kosztów będzie poniesiona w ciągu 12 miesięcy od dnia bilansowego. 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.

GRUPA KAPITAŁOWA SYGNITY S.A.

Śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2008 roku

Zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające

(w tysiącach PLN)

<i>Krótkoterminowe</i>	Rezerwa na pozostałe zobowiązania	Rezerwa na niewykorzystane urlopy	Rezerwa na świadczenia emerytalne	Rezerwa na serwis gwarancyjny	Pozostałe rezerwy krótkoterminowe	Razem
Na dzień 01-01-2008 roku	3 039	2 875	17	7 919	3 015	16 865
Utworzone	2 698	4 235	657	2 367	2 429	12 386
Wykorzystane	(1 416)	(409)	0	(4 203)	(1 631)	(7 659)
Zmiana klasyfikacji na aktywa do zbycia	0	(53)	0	0	0	(53)
Rozwiązane	(773)	(1 247)	0	(1 505)	(468)	(3 993)
Na dzień 30-06-2008 roku	3 548	5 401	674	4 578	3 345	17 546
<i>Krótkoterminowe</i>	Rezerwa na pozostałe zobowiązania	Rezerwa na niewykorzystane urlopy	Rezerwa na świadczenia emerytalne	Rezerwa na serwis gwarancyjny	Pozostałe rezerwy krótkoterminowe	Razem
Na dzień 01-01-2007 roku	6 038	3 036	82	0	0	9 156
Zwiększenie	0	626	0	4 711	4 786	10 123
Zmniejszenie	(2 696)	0	(82)	0	0	(2 778)
Na dzień 30-06-2007 roku	3 342	3 662	0	4 711	4 786	16 501

Rezerwy na pozostałe zobowiązania

Grupa tworzy rezerwy na przyszłe zobowiązania podatkowe.

Rezerwa na niewykorzystane urlopy

Grupa tworzy rezerwy na zaległe urlopy. Podstawą tworzenia tej rezerwy jest zobowiązanie związane z zaległymi i niewykorzystanymi urlopami, wynikające z przepisów Kodeksu Pracy.

Rezerwa na premie

Grupa tworzy rezerwy na premie w wysokości szacowanego przyszłego zobowiązania wobec pracowników na dzień bilansowy.

34. Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania (krótkoterminowe)

Zobowiązania handlowe i pozostałe

<i>Krótkoterminowe</i>	30.06.2008	31.12.2007
Handlowe	195 626	182 367
Z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	18 269	41 699
Z tytułu wynagrodzeń	8 234	13 183
Z tytułu podatku dochodowego	518	2 437
Inne	226	7 864
	222 873	247 550

35. Zobowiązania finansowe

Zobowiązania finansowe

<i>Krótkoterminowe</i>	30.06.2008	31.12.2007
Zobowiązania z tytułu obligacji i instrumentów dłużnych	57 775	60 631
Zobowiązania z tytułu zakupu udziałów	0	1 000
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	2 183	2 201
Pozostałe zobowiązania	58	4
	60 016	63 836
 <i>Długoterminowe</i>	 30.06.2008	 31.12.2007
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	2 110	2 410
Inne	0	711
	2 110	3 121

Zobowiązania z tytułu obligacji

W I półroczu 2008 roku Jednostka Dominująca kontynuowała realizację 5-letniego programu emisji obligacji krótko- i średnioterminowych.

W dniu 9 maja 2008 roku Jednostka Dominująca dokonała sprzedaży trzymiesięcznych obligacji, których łączna wartość nominalna wyniosła 5 500 tys. zł, natomiast wartość nominalna jednej obligacji 10 tys. zł. Ponadto w dniu 14 maja 2008 roku Jednostka Dominująca dokonała sprzedaży trzymiesięcznych obligacji, których łączna wartość nominalna wyniosła 1 700 tys. zł, natomiast wartość nominalna jednej obligacji 10 tys. zł.

Obligacje obu powyższych emisji zostały wyemitowane jako obligacje dyskontowe, których rentowność oparta jest o wysokość stawki WIBOR 3M oraz marżę. Efektywna stopa procentowa obligacji jest nieznacznie różna od stopy nominalnej. Obligacje są denominowane w złotych i zostały wyemitowane jako obligacje niezabezpieczone, na okaziciela. Wykup obligacji zostanie dokonany według ich wartości nominalnej, data wykupu została ustalona na 8 sierpnia 2008 roku.

Obie powyższe emisje obligacji stanowią dodatkowe źródło finansowania działalności Spółki.

Jednocześnie Spółka wykupiła w dniu 9 maja 2008 roku obligacje o łącznej wartości nominalnej 6 000 tys. zł.

Łączna wartość nominalna wyemitowanych obligacji przez Spółkę, włącznie z wyemitowanymi w poprzednich okresach sprawozdawczych, na dzień 30 czerwca 2008 roku wyniosła 57 200 tys. zł.

Zapadalność wyemitowanych obligacji przedstawiona została w poniższej tabeli:

Obligacje na 30.06.2008

Data emisji	Data wykupu	Kwota nominalna obligacji
2007-07-27	2009-07-27	50 000
2008-05-09	2008-08-08	5 500
2008-05-14	2008-08-08	1 700
		57 200

W dniu 8 sierpnia 2008 roku Jednostka Dominująca dokonała sprzedaży trzymiesięcznych obligacji, których łączna wartość nominalna wyniosła 6 750 tys. zł.

Wykup obligacji zostanie dokonany według wartości nominalnej obligacji. Sygnity S.A. nie przewiduje wprowadzenia obligacji do obrotu na rynku regulowanym.

Obligacje i wyemitowane instrumenty dłużne wyceniane są metodą amortyzowanego kosztu. Zważywszy na częstą aktualizację wartości tych zobowiązań z uwzględnieniem zmian w poziomie rynkowych stóp procentowych można twierdzić, że ich wycena bilansowa jest zbliżona do ich wartości godziwej.

Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego

	Minimalne płatności leasingowe	Wartość bieżąca płatności leasingowych	Minimalne płatności leasingowe	Wartość bieżąca płatności leasingowych
	30.06.2008	30.06.2008	31.12.2007	31.12.2007
w ciągu roku	2 336	2 183	2 355	2 201
od roku do 5 lat	2 743	2 110	3 133	2 410
powyżej 5 lat				
Razem	5 079	4 293	5 488	4 611

Zobowiązania finansowe długoterminowe dotyczą przede wszystkim zobowiązań z tytułu leasingu.

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.

W okresie 6 miesięcy zakończonym dnia 30 czerwca 2008 r. warunkowe opłaty leasingowe ujęte jako koszt danego okresu obrotowego wyniosły 275 tysięcy PLN (w okresie zakończonym dnia 30 czerwca 2007: 256 tysięcy PLN).

Wartość godziwa zobowiązań finansowych nie różni się istotnie od wartości bilansowej.

36. Zobowiązania warunkowe

Łączna wartość zobowiązań warunkowych na dzień 30 czerwca 2008 roku wynosiła 105.396 tys. zł.

Gwarancje

Wartość zobowiązań z tytułu wystawionych gwarancji na 30 czerwca 2008 roku wynosiła 71.220 tys. zł. Spośród wystawionych gwarancji przez Jednostkę dominującą na dzień 30 czerwca 2008 roku 80% stanowią gwarancje należytego (dobrego) wykonania umowy (kontraktu). Celem gwarancji dobrego wykonania umowy jest zabezpieczenie roszczeń powstałych w przypadku nie wykonania bądź nieprawidłowego wykonania umowy. Na dzień 30 czerwca 2008 roku 16% wśród wystawionych gwarancji stanowią gwarancje płatności, których celem jest zagwarantowanie

terminowej płatności wierzytelności pieniężnych. Gwarancje przetargowe stanowią 4% sumy gwarancji i poręczeń.

Grupa na 31.12.2007 posiadała zobowiązania warunkowe z tytułu udzielonych gwarancji bankowych w łącznej kwocie 36.900 tys. zł. Największą część tych gwarancji, stanowiły gwarancje dobrego wykonania udzielone na rzecz kontrahentów (57%). Pozostała część gwarancji dotyczyła gwarancji płatności (14%), gwarancji przetargowych (18%) oraz innych gwarancji (11%).

Poręczenia

Grupa na dzień 30 czerwca 2008 udzieliła poręczeń na kwotę 29.058 tys. zł

W II kwartale 2008 roku jednostki wchodzące w skład Grupy nie udzieliły poręczeń kredytów i pożyczek oraz nie udzieliły gwarancji, których łączna wartość istniejących poręczeń lub gwarancji stanowi równowartość, co najmniej 10% kapitałów własnych Emitenta

Spółka dominująca na dzień 31 grudnia 2007 roku udzieliła poręczeń na łączną kwotę 33.801 tys. zł., w tym:

- 4.800 tys. zł jako poręczenie kredytów dla spółek powiązanych
- 27.722 tys. zł jako poręczenia gwarancji bankowych i ubezpieczeniowych dla spółek zależnych
- 1.278 tys. zł jako poręczenia dla podmiotów niepowiązanych

37. Rozliczenia międzyokresowe bierne (długo i krótkoterminowe)

Rozliczenia międzyokresowe bierne (przychodów i kosztów)

<i>Długoterminowe</i>	30.06.2008	31.12.2007
Pozostałe	238	352
	238	352
<i>Krótkoterminowe</i>	30.06.2008	31.12.2007
Rozliczenia międzyokresowe kosztów, z tytułu:		
- kosztów zrealizowanych kontraktów	17 696	27 686
- rezerwa na badanie bilansu	151	203
- pozostałych kosztów bieżącego okresu	138	1 128
- pozostałych kosztów finansowych	0	51
	17 985	29 068
Rozliczenia międzyokresowe przychodów, z tytułu:		
- niezrealizowanej sprzedaży	9 083	9 305
- oszacowanych przychodów z kontraktów	2778	7 810
długoterminowych		
- pozostałe	32	1 133
	11 893	18 248
	29 878	47 316

37.1. Sprawy sądowe

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. Informacje o podmiotach powiązanych

Następująca tabela przedstawia łączne kwoty transakcji zawartych z podmiotami powiązanymi za bieżący i poprzedni rok obrotowy:

38.1. Warunki transakcji z podmiotami powiązanymi

Transakcje handlowe

Sprzedaż na rzecz oraz zakupy od podmiotów powiązanych dokonywane są według normalnych cen rynkowych. Zaległe zobowiązania/należności na koniec okresu obrotowego są niezabezpieczone i rozliczane gotówkowo. Należności od podmiotów powiązanych nie zostały objęte żadnymi gwarancjami udzielonymi lub otrzymanymi. Na każdy dzień bilansowy, nie rzadziej niż w okresach półrocznych, przeprowadzana jest ocena polegająca na zbadaniu sytuacji finansowej podmiotów powiązanych i rynków, na których podmioty te prowadzą działalność.

Transakcje z podmiotami powiązanymi (niekontrolowanymi)

Poniżej przedstawione zostały łączne kwoty transakcji zawartych z podmiotami powiązanymi w okresie 6 miesięcy zakończonych 30 czerwca 2008 roku i 6 miesięcy zakończonych 30 czerwca 2007 roku

Podmiot powiązany		Sprzedaż podmiotom powiązanym	Zakupy od podmiotów powiązanych	Należności od podmiotów powiązanych	Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych
Podmiot powiązany					
C2 System Polska S.A.	2008	7	0	18	0
	2007	0	0	1	0
CSBI EE	2008	0	0	313	0
	2007	0	0	142	0
Stal Portal S.A.	2008	0	0	159	0
	2007	0	0	157	0
Razem	2008	7	0	490	0
Razem	2007	0	0	300	0
Główna Kadra kierownicza Spółki	2008	0	0	309	0

38.2. Wynagrodzenie wyższej kadry kierowniczej Grupy

38.2.1 Wynagrodzenie wypłacone lub należne członkom Zarządu oraz członkom Rady Nadzorczej Grupy

Wynagrodzenie (brutto) wypłacone członkom Zarządu oraz członkom Rady Nadzorczej Spółki

	<i>Okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2008</i>	<i>Okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2007</i>
Zarząd	1 377	1 890
Rada Nadzorcza	186	

Wynagrodzenie (brutto) wypłacone członkom Zarządu oraz członkom RN Sygnity S.A. z tytułu pełnienia funkcji we władzach Spółki

	<i>Okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2008</i>	<i>Okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2007</i>
Zarząd	755	0
Rada Nadzorcza	0	

Wynagrodzenie (brutto) należne członkom Zarządu oraz członkom RN Sygnity S.A. z tytułu pełnienia funkcji we władzach Spółki

	<i>Okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2008</i>	<i>Okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2007</i>
Zarząd	15	0
Rada Nadzorcza	0	0

Niespłacone zaliczki, pożyczki, gwarancje, poręczenia lub inne umowy zobowiązujące do świadczeń na rzecz Spółki przez członków Zarządu lub RN Sygnity S.A.

	<i>Okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2008</i>	<i>Okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2007</i>
Członkowie Zarządu Sygnity S.A. *)	327	
Członkowie Rady Nadzorczej Sygnity S.A. **)	0	

38.2.2 Udziały wyższej kadry kierowniczej (w tym członków Zarządu i Rady Nadzorczej) w programie akcji pracowniczych

Członkowie Zarządu	Liczba posiadanych akcji wg stanu na 30 czerwca 2008
Piotr Kardach	3 000
Rajmund Gral	3 334
Andrzej Kosturek	1 200
Bogdan Kosturek	98 721

Członkowie Rady Nadzorczej	Liczba posiadanych akcji wg stanu na 30 czerwca 2008
Tomasz Jędrzejczak	
Jacek Kseń	2.000
Przemysław Aleksander Schmidt	5.000
Tomasz Sielicki	498.841
Paweł Turno	5.000

Na dzień 30 czerwca 2008 roku Członkowie Zarządu Spółki dominującej posiadali 106 255 akcji zwykłych spółki dominującej. Na dzień 30 czerwca 2007 roku Członkowie Zarządu Spółki dominującej posiadali 665 568 akcji zwykłych spółki dominującej.

Na dzień 30 czerwca 2007 roku Zarząd Spółki dominującej posiadał pulę 246 046 opcji na zakup akcji zwykłych. Szczegóły dotyczące programu opcji menedżerskich opisane zostały w notce 25.

39. Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym

Grupa Sygnity prowadząc swoją działalność gospodarczą narażona jest na następujące rodzaje tego ryzyka:

- ryzyko kredytowe
- ryzyko rynkowe w tym:
 - ryzyko stóp procentowych,
 - ryzyko walutowe,
 - ryzyko cen towarów,
- ryzyko płynności.

Ryzyko stopy procentowej

Przez ryzyko stopy procentowej rozumiemy prawdopodobieństwo niekorzystnego wpływu zmiany stóp procentowych na wynik finansowy firmy.

Ryzyko stopy procentowej, wynikające z wyemitowanych obligacji oraz zaciągniętych kredytów jest znaczące i Spółka dominująca zabezpieczała częściowo tego rodzaju ryzyka.

Spółka szacuje ryzyko stopy procentowej w oparciu o przewidywania analityków, co do przyszłej struktury stóp procentowych.

Ryzyko walutowe

Przez ryzyko walutowe rozumiemy prawdopodobieństwo niekorzystnego wpływu zmiany kursów walutowych na wynik finansowy firmy.

Aktywa i zobowiązania Grupy wyrażone w walutach obcych to wyłącznie należności handlowe oraz zobowiązania handlowe denominowane w EUR lub USD. Grupa nie zaciąga kredytów w walutach obcych.

W związku z tym, że ekspozycja Grupy na ryzyko walutowe nie jest znaczne, Grupa nie dąży do zabezpieczania wszystkich transakcji walutowych.

Głównym celem podejmowanych przez Spółkę działań zabezpieczających przed ryzykiem walutowym jest ochrona przed wahaniami kursów wymiany, które towarzyszą realizowanym w obcych walutach płatnościom za dostawy lub otrzymywanym płatnościom od klientów. Do zabezpieczenia swoich zobowiązań i należności Spółka wykorzystuje transakcje forward oraz opcje walutowe.

Ryzyko kredytowe

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

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

- transakcji lokacyjnych,
- udzielonych pożyczek
- udzielonych gwarancji finansowych, oraz
- zawartych finansowych instrumentów pochodnych.

Grupa identyfikuje, mierzy i minimalizuje własną ekspozycję kredytową na poszczególne banki z którymi zawiera transakcje lokacyjne.

Efekt redukcji ekspozycji kredytowej został osiągnięty przez dywersyfikację portfela kontrahentów (w szczególności dotyczy to banków), z którymi zawiera transakcje lokacyjne. Ponadto, z wszystkimi bankami, w których lokuje środki finansowe, Spółka dominująca podpisała Umowy Ramowe, szczegółowo regulujące warunki zawierania i rozliczania wszelkich transakcji finansowych. Nadwyżki płynnych środków pieniężnych w 2008 roku Grupa utrzymywała głównie w postaci lokat bankowych i depozytów. Nieznaczna część posiadanych nadwyżek była lokowana w instrumenty o niskim ryzyku (bony skarbowe i obligacje emitowane przez Skarb Państwa).

Ekspozycja na ryzyko kredytowe Grupy z tytułu udzielonych pożyczek wynika przede wszystkim z pożyczek udzielonych pracownikom Spółek Grupy. Pożyczki są udzielane jedynie po spełnieniu przez wnioskujących pracowników szeregu warunków i ustanowieniu zabezpieczeń.

Ryzyko kredytowe z tytułu udzielonych gwarancji, na które narażona jest Spółka zasadniczo ogranicza się do ryzyka defaultu banku, w którym Spółka zakupiła gwarancję. Jednakże banki, w których Spółka zakupiła gwarancje są instytucjami o uznanej renomie i wysokim ratingu zatem prawdopodobieństwo wystąpienia defaultu i ryzyko związane z tym jest znikome.

Podobnie jak w przypadku ryzyka związanego z transakcjami lokacyjnymi ryzyko z tego tytułu jest wyceniane przez bieżącą weryfikację kondycji finansowej banków sprzedających gwarancje.

Podobnie jak w przypadku transakcji lokacyjnych pochodne transakcje finansowe są zawierane z bankami o uznanej renomie i wysokim standingu finansowym.

Dzięki wszystkim tym działaniom Grupa nie przewiduje poniesienia istotnych strat z tytułu ryzyka kredytowego.

Ryzyko związane z płynnością

Głównym zadaniem w procesie zarządzania ryzykiem płynności jest bieżąca kontrola i planowanie poziomu płynności.

Poziom płynności jest kontrolowany poprzez przygotowywanie prognozy przepływów pieniężnych obejmującej okres, co najmniej 12 miesięcy i aktualizowany cyklicznie, co miesiąc. Realizacja planowanych przepływów jest cyklicznie weryfikowana i obejmuje m.in. analizę niezrealizowanych przepływów pieniężnych, ich przyczyny i skutki.

Spółka na bieżąco kontroluje i planuje poziom swojej płynności finansowej. Zabezpieczając się przed ryzykiem płynności.

Grupa Kapitałowa finansuje swoją posiada przyznane linie kredyty w bankach w łącznej kwocie limitu w wysokości 88 677 tys. zł (stan na 30.06.2008). Na koniec pierwszego półrocza 2008 roku zadłużenie w kredytach Grupy Kapitałowej wynosiło 67 729 tys. zł., w tym zadłużenie spółki Sygnity wynosiło 55 687 tys. zł.

Spółki podpisały umowy na linie kredytowe w następujących bankach:

- Bank BPH SA
- Pekao SA
- BRE Bank SA
- BZ WBK SA
- Raiffeisen Bank Polska S.A.
- BGŻ S.A.
- Deutsche Bank PBC S.A.
- GE Money Bank S.A.

Spółka Sygnity współpracuje z trzema bankami: PEKAO S.A., BRE Bank SA oraz Raiffeisen Bank Polska SA., z którymi na dzień publikacji niniejszego sprawozdania posiada podpisane umowy kredytowe gwarantujące finansowanie do dnia 15 października 2008. Aktualnie Spółka jest na etapie zaawansowanych negocjacji dotyczących warunków Porozumienia z bankami zapewniającego finansowanie dostosowane do potrzeb kredytowych Sygnity w terminie do końca pierwszego kwartału 2009 roku.

W oparciu o dostępne środki finansowe oraz udzielone linie kredytowe, jak też inne stosowane możliwości finansowania zewnętrznego, Grupa posiada wystarczające środki finansowe wymagane do regulowanie bieżących zobowiązań na 2008 rok.

Inwestycje (instrumenty finansowe)

W związku z prowadzoną działalnością Sygnity ponosi ryzyko finansowe związane ze zmianami kursów walutowych oraz stóp procentowych. W celu zabezpieczenia się przed tym ryzykiem Spółka wykorzystuje instrumenty finansowe.

Instrumenty finansowe używane przez Spółkę dominującą do zabezpieczania się przed ryzykiem walutowym tj. ryzyka związanego z wahaniami przepływów pieniężnych wynikających z należności i zobowiązań denominowanych w walutach obcych to walutowe transakcje forward (z dostawą i bez dostawy), swapy walutowe oraz opcje walutowe na sprzedaż lub zakup określonych walut. Poziom ekspozycji walutowej jest wynikiem analizy otwartych pozycji w danej walucie oraz jest monitorowany przez Spółkę w sposób regularny. Strategia zabezpieczeń jest ustalana przy uwzględnieniu oczekiwań rynków finansowych, co do kształtowania się kursów walutowych w danej perspektywie czasu. Stosowane instrumenty finansowe pozwalają zamienić kwotę kapitału denominowanego w walucie obcej na kwotę wyrażoną w złotych. W rezultacie zyski/straty kursowe wynikające z realizacji instrumentów walutowych kompensują straty/zyski kursowe na pozycji zabezpieczanej. W efekcie zastosowania zabezpieczeń, zmienność kursów walutowych ma ograniczony wpływ zarówno na rachunek zysków i strat jak i kapitały własne Spółki.

Wycena nierozliczonych kontraktów walutowych forward, swapów walutowych oraz opcji walutowych na dzień bilansowy odpowiada ich wartości godziwej. Wartość godziwa nierozliczonych kontraktów forward oraz swapów walutowych jest wyliczona na podstawie

bieżącej wartości netto przyszłych przepływów pieniężnych związanych z realizacją tych kontraktów i przyszłych rynkowych kursów walutowych bądź, jeśli przyszłe rynkowe kursy walutowe nie są znane, na podstawie bieżących kursów walutowych przy użyciu metody parytetowej dla stóp procentowych. Wartość godziwa opcji walutowych wyliczana w oparciu o model wyceny opcji, uzyskiwana jest od firm specjalistycznych zajmujących się obrotem danym instrumentem oraz wycenami instrumentów finansowych lub z banku, z którym została zawarta transakcja.

W celu ograniczenia ryzyka zamiany stóp procentowych dotyczących oprocentowania zobowiązań tj. kredytów bankowych oraz wyemitowanych obligacji Spółka zawiera transakcje typu swap procentowy (Interest Rate Swap). Preferowany podział pomiędzy zadłużeniem opartym na zmiennej stopie procentowej, a tym opartym na stałej stopie procentowej jest wynikiem analizy wpływu potencjalnych zmian stóp procentowych na koszty finansowe. W rezultacie zastosowania zabezpieczeń, struktura zobowiązań zmienia się w kierunku struktury docelowej gdyż zobowiązania oparte na zmiennej stopie procentowej, efektywnie zamieniane są na zobowiązania o stałej stopie procentowej.

Wycena transakcji zabezpieczających ryzyko zmiany stóp na dzień bilansowy odpowiada ich wartości godziwej, Wartość godziwa transakcji swap procentowy uzyskiwana jest od firm specjalistycznych zajmujących się obrotem danym instrumentem oraz wycenami instrumentów finansowych lub z banku, z którym została zawarta transakcja.

Zgodnie z polityką Spółki, instrumenty pochodne używane są wyłącznie jako narzędzie do zabezpieczenia przed ryzykiem finansowym i nie są wykorzystywane do celów spekulacyjnych. Spółka zawiera kontrakty na instrumenty pochodne z wiodącymi instytucjami finansowymi o wysokiej wiarygodności, wysokim kapitale własnym oraz silnej pozycji rynkowej. Spółka monitoruje ich ratingi kredytowe i ocenia ryzyko utraty wypłacalności przez te instytucje jako niskie. Ekspozycja finansowa wobec tych instytucji jest ograniczona.

40. Zarządzanie kapitałem

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

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

Grupa w okresie 6 miesięcy 2008 roku, analogicznie jak w 2007 roku finansowała się głównie kapitałem własnym, krótkoterminowe zmiany w zapotrzebowaniu na kapitał obrotowy były finansowane za pomocą krótkoterminowych kredytów w rachunkach bieżących oraz emisji obligacji.

	<u>30 czerwca 2008</u>	<u>31 grudnia 2007</u>
Zobowiązania finansowe (Nota 35)	62 126	66 957
Oprocentowane kredyty i pożyczki (Nota 32)	67 757	109 033
Minus środki pieniężne i ich ekwiwalenty (Nota 30)	(53 458)	(51 321)
Zadłużenie netto	76 425	124 669
Kapitał własny razem	352 180	346 600
Kapitał ogółem	428 605	471 269
Wskaźnik zadłużenia	<u>18%</u>	<u>26%</u>

41. Struktura zatrudnienia

Przeciętne zatrudnienie w Grupie w okresie styczeń –czerwiec kształtowało się następująco:

	<u>2008</u>
Zarząd Jednostki Dominującej	6
Zarządy Jednostek z Grupy	30
Administracja	312
Dział sprzedaży	181
Pion produkcji	2 046
Pozostali	182
Razem	<u>2 757</u>

42. Zdarzenia następujące po dniu bilansowym

Po dniu bilansowym miały miejsce następujące istotne zdarzenia:

- w dniu 17 lipca 2008 roku Sygnity S.A. dokonała sprzedaży udziałów posiadanych w spółce zależnej Global Services Sp. z o.o. na rzecz Pana Zygmunta Kamińskiego. Spółka zbyła 100 udziałów spółki Global Services Sp. z o.o. o wartości nominalnej 1 200 PLN każdy o łącznej wartości nominalnej 120 000 PLN, stanowiących 100% udziałów w kapitale zakładowym oraz uprawniających do 100% głosów na zgromadzeniu wspólników Global Services Sp. z o.o. Cena za udziały wyniosła 120 000 PLN;
- w dniu 23 lipca 2008 roku Sygnity S.A. dokonała sprzedaży zorganizowanej części przedsiębiorstwa dotyczącej obszaru obsługi informatycznej centrali i oddziałów wojewódzkich Narodowego Funduszu Zdrowia na rzecz spółki zależnej Global Services Sp. z o.o., której 100% udziałów Spółka zbyła w dniu 17 lipca 2008 roku.

Sprzedaż zorganizowanej części przedsiębiorstwa obejmuje m.in. określone w umowie prawa autorskie majątkowe do oprogramowania System Informatyczny Narodowego Funduszu Zdrowia, prawa do licencji i innych praw majątkowych, wykorzystywanych przy tworzeniu i eksploatacji powyższego oprogramowania, przeniesienie pracowników oraz prawa wynikające z umów ze współpracownikami świadczącymi usługi wytwarzania lub eksploatacji w zakresie właściwym dla tego oprogramowania.

Cena sprzedaży zorganizowanej części przedsiębiorstwa została ustalona na kwotę 20 880 000 PLN netto.

Sprzedaż zorganizowanej części przedsiębiorstwa stanowiła kolejny krok na drodze restrukturyzacji Grupy Sygnity polegającej na koncentracji na kluczowych dla Grupy przedsięwzięciach oraz sprzedaży tych obszarów, które w przyszłości mogłyby nie gwarantować Grupie wzrostu na satysfakcjonującym poziomie.

SYGNITY S.A.

Śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2008 roku
Zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające
(w tysiącach PLN)

SYGNITY S.A.

**BADANE ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
ZA OKRES SZEŚCIU MIESIĘCY ZAKOŃCZONY DNIA 30 CZERWCA 2008 ROKU
WRAZ Z RAPORTEM NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA Z PRZEGLĄDU**

ŚRÓDROCZNY SKRÓCONY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2008 roku

	Nota	za okres od 01-01-2008 do 30-06-2008	za okres od 01-01-2007 do 30-06-2007
Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:		245 708	276 068
Przychody ze sprzedaży produktów i usług		181 133	177 737
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów		64 575	98 331
Koszt sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:		(191 952)	(231 192)
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów i usług (-)		(137 890)	(141 237)
Wartość sprzedanych towarów i materiałów (-)		(54 062)	(89 955)
Zysk brutto ze sprzedaży		53 756	44 876
Koszty sprzedaży (-)		(24 127)	(24 314)
Koszty ogólnego zarządu (-)		(53 615)	(46 198)
Pozostałe przychody operacyjne		6 445	153
Pozostałe koszty operacyjne (-)		(2 889)	(3 780)
Strata z działalności operacyjnej		(20 430)	(29 263)
Przychody finansowe		11 690	5 382
Koszty finansowe (-)		(5 404)	(20 225)
Wynik na operacjach finansowych		6 286	(14 843)
Strata brutto		(14 144)	(44 106)
Podatek dochodowy (bieżące i odroczone obciążenie podatkowe)	6	3 975	8 569
Strata netto		(10 169)	(35 537)
Strata netto na akcje przypadająca na jedną akcję w PLN			
Podstawowa		(0,87)	(3,28)
Rozwodniona		(0,87)	(3,28)

ŚRÓDROCZNY SKRÓCONY BILANS

na dzień 30 czerwca 2008 roku

	Nota	na dzień 30-06-2008	na dzień 31-12-2007
AKTYWA			
Aktywa trwałe (długoterminowe)		445 068	445 736
Rzeczowe aktywa trwałe	7	19 314	27 026
Wartości niematerialne, w tym:		118 303	146 072
- wartość firmy		95 444	112 603
Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych		443	443
Inwestycje w jednostki zależne i wspólne	15	282 704	255 725
przedsięwzięcia			
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		21 762	16 470
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe		2 542	0
Aktywa obrotowe (krótkoterminowe)		231 637	317 234
Zapasy	8	33 825	45 568
Rozliczenia międzyokresowe		36 677	25 439
Należności handlowe i pozostałe należności		121 230	205 303
Należności z tytułu podatku dochodowego		3 905	7 918
Aktywa finansowe wyceniane w wartościach godziwych		1 922	1 929
przez wynik finansowy			
Pożyczki krótkoterminowe		2 355	1 910
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	4	18 214	25 573
Aktywa sklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży		13 509	3 594
SUMA AKTYWÓW		676 705	762 970

ŚRÓDROCZNY SKRÓCONY BILANS

na dzień 30 czerwca 2008 roku

	Nota	na dzień 30-06-2008	na dzień 31-12-2007
Kapitał własny		417 878	397 769
Kapitał podstawowy		15 082	14 009
Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej		330 182	301 079
Pozostałe kapitały		83 100	135 985
Niepokryte straty		(10 486)	(53 304)
Zobowiązania długoterminowe		11 108	10 730
Długoterminowe rezerwy	9	0	251
Rezerwa na świadczenia emerytalne	9	247	247
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		9 188	7 871
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego		1 673	2 361
Zobowiązania krótkoterminowe		247 719	354 471
Kredyty i pożyczki	10	55 797	79 064
Zobowiązania handlowe i pozostałe zobowiązania		97 199	165 514
Zobowiązania finansowe	11	57 775	61 631
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego		1 713	1 873
Rezerwy	9	6 616	1 627
Rozliczenia międzyokresowe		28 619	44 762
SUMA ZOBOWIĄZAŃ		258 827	365 201
SUMA PASYWÓW		676 705	762 970

ŚRÓDROCZNY SKRÓCONY RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

Za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2008 roku

	za okres od 01-01-2008 do 30-06-2008	za okres od 01-01-2007 do 30-06-2007
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej		
Strata przed opodatkowaniem	(14 144)	(44 106)
Korekty o pozycje:	(16 067)	40 604
Amortyzacja	10 275	7 487
Zmiana kapitału obrotowego*	(23 798)	21 613
Przychody i koszty odsetkowe	3 971	0
(Zyski) straty z tytułu różnic kursowych	0	124
(Zyski) straty z działalności inwestycyjnej	(6 270)	10 920
Koszty opcji menedżerskich	102	410
Inne korekty	(347)	50
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	(30 211)	(3 502)
Zapłacone odsetki	(2 107)	0
Podatek dochodowy zwrócony	3 577	0
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	(28 741)	(3 502)
Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej		
Wpływy ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych	1 687	225
Wpływy (nabycie) krótkoterminowych papierów wartościowych	4 005	0
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych	(2 632)	(2 506)
Inwestycje w jednostki zależne i wspólne przedsięwzięcia	(2 283)	(4 683)
Wpływy z dywidend i udziałów w zyskach	3 135	4 988
Otrzymane odsetki	0	7
Udzielone (splacone) pożyczki	(563)	(360)
Wpływy z tytułu sprzedaży zorganizowanej części przedsiębiorstwa	16 590	0
Inne wpływy (wydatki) inwestycyjne	0	14 559
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	19 939	12 230
Przepływy pieniężne z działalności finansowej		
Wpływy netto z emisji akcji (wydania akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	30 278	3 797
Splaty zaciągniętych kredytów i pożyczek	(23 267)	(7 185)
Wpływy z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	12 886	9 890
Wydatki z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	(17 606)	0
Splata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	(848)	0
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	1 443	6 502
Przepływy pieniężne netto razem	(7 359)	15 230
Środki pieniężne na początek okresu	25 573	9 666
Środki pieniężne na koniec okresu	18 214	24 896

SYGNITY S.A.

Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2008 roku
(w tysiącach PLN)

	za okres od 01-01-2008 do 30-06-2008	za okres od 01-01-2007 do 30-06-2007
*Zmiana kapitału obrotowego		
Zmiana stanu rezerw	4 738	11 812
Zmiana stanu zapasów	4 800	(27 458)
Zmiana stanu należności	64 504	9 293
Zmiana stanu zobowiązań	(67 917)	63 569
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	(29 923)	(35 603)
Razem	(23 798)	21 613

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITAŁACH WŁASNYCH

za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2008 roku

	Kapitał podstawowy	Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Pozostałe kapitały	Niepokryte straty	Kapitał własny ogółem
Stan na dzień 1 stycznia 2008 roku	14 009	301 079	135 985	(53 304)	397 769
Strata netto				(10 169)	(10 169)
Suma przychodów i kosztów ujętych za 6 miesięcy 2008 roku	0	0	0	(10 169)	(10 169)
Objęcie akcji z tytułu realizacji opcji menedżerskich					0
Koszt opcji menedżerskich			102		102
Emisja akcji serii Y	1 073	30 026			31 099
Koszty bezpośrednio związane z emisją akcji		(923)			(923)
Pokrycie straty			(52 987)	52 987	0
Suma transakcji z udziałowcami	1 073	29 103	(52 885)	52 987	30 278
Stan na dzień 30 czerwca 2008 roku	15 082	330 182	83 100	(10 486)	417 878
Stan na dzień 1 stycznia 2007 roku	11 171	173 838	158 180	(12 519)	330 670
Strata netto				(35 537)	(35 537)
Suma przychodów i kosztów ujętych za 6 miesięcy 2007 roku	0	0	0	(35 537)	(35 537)
Objęcie akcji z tytułu realizacji opcji menedżerskich	43	3 754			3 797
Emisja akcji serii X	2 795	123 570			126 365
Koszty emisji akcji serii X			(81)		(81)
Dywidenda			(10 813)		(10 813)
Podział wyniku finansowego			(5 961)	5 961	0
Suma transakcji z udziałowcami	2 838	127 324	(16 855)	5 961	119 268
Stan na dzień 30 czerwca 2007 roku	14 009	301 162	141 325	(42 095)	414 401

DODATKOWE NOTY OBJAŚNIAJĄCE

1. Informacje ogólne

Niniejsze śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe („Sprawozdanie finansowe”) zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Spółkę w dającej się przewidzieć przyszłości. Na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego nie stwierdza się istnienia okoliczności wskazujących na zagrożenie kontynuowania działalności przez Spółkę. Zasadność przyjęcia takiego założenia została szczegółowo opisana w nocie nr. 2.

Sygnity SA ("Spółka "), z siedzibą w Warszawie, Al. Jerozolimskie 180, wpisana jest do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, pod numerem KRS 0000008162. Spółce nadano numer statystyczny REGON 190407926 Czas trwania spółki jest nieoznaczony.

W dniu 10 kwietnia 2007 roku Spółka otrzymała postanowienie Sądu Rejonowego dla m.st. Warszawy w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, wydane w dniu 5 kwietnia 2007 r. o zarejestrowaniu zmiany w zakresie zmiany brzmienia firmy Spółki z "ComputerLand" na "Sygnity".

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

Podstawowym przedmiotem działalności Spółki, jest działalność w zakresie oprogramowania oraz doradztwo w zakresie sprzętu komputerowego.

Oferta Sygnity 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.

Dnia 30 września niniejsze śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe Spółki za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2008 roku zostało przez Zarząd zatwierdzone do publikacji.

Spółka sporządziła również śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2008 roku, które dnia 30 września zostało przez Zarząd zatwierdzone do publikacji.

2. Podstawa sporządzenia oraz zasady (polityki) rachunkowości

2.1. Podstawa sporządzenia

Niniejsze śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej („MSSF”) zatwierdzonymi przez Unię Europejską („UE”) obowiązującymi na dzień bilansowy oraz MSR 34 „Śródroczna sprawozdawczość finansowa”.

W okresie ostatnich dwóch lat Spółka generowała straty netto oraz ujemne przepływy pieniężne z działalności operacyjnej. Na dzień 30 czerwca 2008 r. Spółka posiadała saldo środków pieniężnych w kwocie 18 214 tys. zł. Jednocześnie saldo krótkoterminowych zobowiązań wynosiło 247 719 tys. zł i

zawierało zobowiązania z tytułu kredytów i obligacji w łącznej kwocie 113 572 tys. zł, wymagalnych w okresie 12 m-cy.

Zarząd Spółki przygotował plan przepływów pieniężnych na okres, na jaki zostały udzielone kredyty bankowe oraz wyemitowane obligacje. Plan ten wykazuje, że Spółka będzie generowała dodatnie przepływy pieniężne z działalności operacyjnej oraz inwestycyjnej, które umożliwią jej spłatę wszystkich zobowiązań, zgodnie z terminem ich płatności.

Biorąc pod uwagę stan środków pieniężnych Grupy Kapitałowej Sygnity S.A. na koniec 30 czerwca 2008 r. w kwocie 53 458 tys. zł przepływy pieniężne z działalności operacyjnej oraz inwestycyjnej w łącznej kwocie 12 836 tys. zł za okres 6m zakończony 30 czerwca 2008 roku, jak i planowane przyszłe przepływy pieniężne w okresie spłaty zobowiązań w opinii Zarządu nie występują zagrożenia dla kontynuowania działalności przez Spółkę. Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej w dającej się przewidzieć przyszłości oraz niewystępowania okoliczności wskazujących na zagrożenie dla kontynuowania działalności.

Niniejsze śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe zostało sporządzone według zasady kosztu historycznego, z wyjątkiem aktywów i zobowiązań finansowych (w tym instrumentów pochodnych) wycenianych w wartości godziwej w korespondencji z rachunkiem zysków i strat oraz aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży.

Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe nie obejmuje wszystkich informacji oraz ujawnień wymaganych w rocznym sprawozdaniu finansowym i należy je czytać łącznie z sprawozdaniem finansowym Spółki za rok zakończony 31 grudnia 2007 roku.

Niniejsze śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe zostało przygotowane ze względu na wymogi Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie. Aby zrozumieć ogólną sytuację finansową i wyniki działalności finansowej Spółki, niniejsze śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe należy odczytywać wraz ze śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym Grupy Kapitałowej Sygnity S.A. za okres sześciu miesięcy zakończonych 30 czerwca 2008 r. opublikowanym wraz z niniejszym śródrocznym skróconym sprawozdaniem finansowym na stronie: <http://www.sygnity.pl>.

Skonsolidowane śródroczne sprawozdanie finansowe za okres 6 miesięcy zakończone 30 czerwca 2008 roku zostało zatwierdzone do publikacji w dniu 30 września 2008 roku.

Przychody z tytułu zakońzonego kontraktu

Do końca 2007 roku Spółka prezentowała koszty sprzedanych produktów i towarów w kosztach działalności operacyjnej. W 2008 roku Spółka zmieniła sposób prezentacji przychodów z tytułu sprzedaży produktów i towarów w ten sposób, że koszty sprzedanych produktów i towarów nie są wykazywane w kosztach sprzedanych produktów i towarów a pomniejszają przychody netto ze sprzedaży produktów i towarów.

Dla zapewnienia porównywalności danych Spółka dokonała odpowiedniego przekształcenia danych prezentowanych w sprawozdaniu za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2007 roku.

W wyniku przekształcenia przychody netto ze sprzedaży produktów i usług w przekształconym rachunku zysków i strat za okres od 01 stycznia 2007 r. do 30 czerwca 2007 r. zmniejszyły się o kwotę 3 939 tys. zł tj. z kwoty 181 676 tys. zł do kwoty 177 737 tys. zł.

Powyższe zmiany nie mają istotnego wpływu na sytuację majątkową, finansową i wynik finansowy bieżącego roku obrotowego.

Z uwagi na fakt zakończenia kontraktu w okresie 6 m-cy zakończonych 30-06-2008 roku zmiana sposobu rozpoznawania przychodów i kosztów z tytułu wyżej opisanego kontraktu nie wystąpi w kolejnych okresach sprawozdawczych.

2.2. Istotne zasady (polityki) rachunkowości

Zasady rachunkowości zastosowane przy sporządzaniu śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego za okres sześciu miesięcy zakończonych 30 czerwca 2008 r. są spójne z zasadami zastosowanymi przy sporządzaniu rocznego sprawozdania finansowego za rok zakończony 31 grudnia 2007 r. za wyjątkiem nowych zasad rachunkowości opisanych poniżej oraz interpretacji, które obowiązują dla okresów sprawozdawczych rozpoczynających się po 1 stycznia 2008 r.

W roku 2008 Spółka wprowadziła KIMSF 11 - „Transakcje w grupie kapitałowej i transakcje na akcjach własnych”. Interpretacja daje wytyczne dotyczące ujęcia transakcji, w których jednostka rozlicza płatności w instrumentach kapitałowych jednostki lub spółki dominującej.

Interpretacja nie ma wpływu na sprawozdanie finansowe Spółki.

Skrócone sprawozdanie finansowe zostało przedstawiane w złotych polskich (PLN), a wszystkie wartości, o ile nie jest to wskazano inaczej, podane są w tysiącach PLN.

2.3. Ważne oszacowania i osądy księgowe

Sporządzenie śródrocznych sprawozdań finansowych, zgodnie z MSR 34, wymaga od Zarządu zastosowania osądów, szacunków i założeń, które mają wpływ na przyjęte zasady oraz prezentowane wartości aktywów, pasywów, przychodów oraz kosztów. Mimo że przyjęte szacunki i założenia opierają się na najlepszej wiedzy Zarządu na temat bieżących działań i zdarzeń, rzeczywiste wartości mogą różnić się od wartości szacunkowych.

2.4. Sezonowość działalności

Działalność Spółki nie podlega istotnej sezonowości, jak też cykliczności w okresie półrocznym.

3. Informacje dotyczące segmentów działalności

Podstawowy wzór podziału sprawozdawczości Spółki oparty jest na segmentach branżowych. Organizacja i zarządzanie przedsiębiorstwem odbywają się w podziale na segmenty, uwzględniające rodzaj oferowanych wyrobów i usług. Każdy z segmentów stanowi strategiczną jednostkę gospodarczą, oferującą inne wyroby i obsługującą inne rynki.

Sygnity działa w obszarze 4 segmentów branżowych:

Segment I - Sektor Bankowo-Finansowy

Segment II - Sektor Przemysłowy i Telco

Segment III- Sektor Publiczny

Segment IV - Sektor Utilities

Podstawowe kategorie produktów i usług Sygnity S.A. kierowane są do następujących sektorów gospodarki:

- sektor bankowo-finansowy – systemy zintegrowane, oprogramowanie, infrastruktura, sprzęt i usługi serwisowe dla banków i instytucji finansowych;
- sektor telekomunikacyjno- przemysłowy – autorskie rozwiązania informatyczne, infrastruktura, sprzęt i usługi serwisowe dla operatorów telekomunikacyjnych oraz systemy zintegrowane, oprogramowanie, infrastruktura, sprzęt i usługi serwisowe dla dużych i średnich przedsiębiorstw;
- sektor publiczny – oprogramowanie, infrastruktura, sprzęt oraz usługi serwisowe dla administracji centralnej i lokalnej;
- sektor użyteczności publicznej (utilities) – produkty dedykowane do obsługi procesów energetycznych dla firm z sektora energetycznego.

Spółka dokonuje bezpośredniej alokacji kosztów do poszczególnych segmentów, bez wykorzystania uproszczeń związanych ze stosowaniem kluczy podziału kosztów.

Spółka zazwyczaj rozlicza transakcje między segmentami w taki sposób, jakby dotyczyły one podmiotów niepowiązanych – przy zastosowaniu bieżących cen rynkowych..

Spółka działa przede wszystkim na terenie Polski. Przychody, nakłady i aktywa dotyczące segmentów poza terenem Polski wynoszą mniej niż 1% odpowiednich wartości.

3.1. Segmenty branżowe

W poniższych tabelach przedstawione zostały dane dotyczące przychodów i zysków oraz niektórych aktywów i zobowiązań poszczególnych segmentów branżowych Grupy za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2008 roku oraz dnia 30 czerwca 2007 roku lub odpowiednio na dzień 30 czerwca 2008 roku oraz na dzień 30 czerwca 2007 roku.

SYGNITY S.A.
 Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2008 roku
 (w tysiącach PLN)

Okres 6 m-cy zakończony dnia 30 czerwca 2008 roku oraz na dzień 30 czerwca 2008 roku	Sektor bankowo-finansowy	Sektor telekomunikacyjno - przemysłowy	Sektor publiczny	Sektor utilities	Pozostałe segmenty	Wylączenia i pozycje nieprzypisane	Działalność ogółem
Przychody							
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	85 921	59 067	84 944	10 493	5 283	0	245 708
Przychody segmentu razem	85 921	59 067	84 944	10 493	5 283	0	245 708
Wyniki							
Koszty operacyjne segmentu (-)	(74 197)	(57 295)	(71 409)	(8 220)	(4 413)	(54 160)	(269 694)
Zysk (strata) segmentu	11 724	1 772	13 535	2 273	870	(54 160)	(23 986)
Pozostałe przychody / koszty operacyjne netto	0	0	0	0	0	3 556	3 556
Zysk (strata) z działalności przed opodatkowaniem i kosztami finansowymi netto	11 724	1 772	13 535	2 273	870	(50 604)	(20 430)
Przychody / Koszty finansowe netto	0	0	0	0	0	6 286	6 286
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	11 724	1 772	13 535	2 273	869	(44 318)	(14 144)
Podatek dochodowy	0	0	0	0	0	3 975	3 975
Zysk (strata) netto	11 724	1 772	13 535	2 273	869	(40 343)	(10 169)
Aktywa i zobowiązania							0
Aktywa segmentu	236 635	162 677	233 944	28 899	14 550	0	676 705
Zobowiązania segmentu	90 509	62 221	89 479	11 053	5 565	0	258 827
Pozostałe informacje dotyczące segmentu							
Nakłady inwestycyjne	920	633	910	112	57	0	2 632
Amortyzacja	(3 593)	(2 470)	(3 552)	(439)	(221)	0	(10 275)

SYGNITY S.A.
 Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2008 roku
 (w tysiącach PLN)

Okres 6 m-cy zakończony dnia 30 czerwca 2007 roku oraz na dzień 30 czerwca 2007 roku	Sektor bankowo- finansowy	Sektor telekomunikacyjno - przemysłowy	Sektor publiczny	Sektor utilities	Pozostałe segmenty	Wyłączenia i pozycje nieprzypisane	Działalność ogółem
Przychody							
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	101 716	70 967	83 293	16 719	3 373	0	276 068
Przychody segmentu razem	101 716	70 967	83 293	16 719	3 373	0	276 068
Wyniki							
Koszty operacyjne segmentu (-)	(94 233)	(83 703)	(85 794)	(18 665)	(22 936)	0	(305 331)
Zysk (strata) segmentu	7 484	(12 736)	(2 501)	(1 946)	(19 564)	0	(29 263)
Zysk (strata) z działalności przed opodatkowaniem i kosztami finansowymi netto	7 484	(12 736)	(2 501)	(1 946)	(19 564)	0	(29 263)
Przychody / Koszty finansowe netto	0	0	0	0	0	(14 843)	(14 843)
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	7 484	(12 736)	(2 501)	(1 946)	(19 564)	(14 843)	(44 106)
Podatek dochodowy	0	0	0	0	0	8 569	8 569
Zysk (strata) netto	7 484	(12 736)	(2 501)	(1 946)	(19 564)	(6 274)	(35 537)
Aktywa i zobowiązania							0
Aktywa segmentu	281 113	196 132	230 197	46 206	9 322	0	762 970
Zobowiązania segmentu	132 664	92 559	113 773	21 806	4 399	0	365 201
Pozostałe informacje dotyczące segmentu							
Nakłady inwestycyjne	910	635	781	150	30	0	2 506
Amortyzacja	(2 720)	(1 898)	(2 332)	(447)	(90)	0	(7 487)

4. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

Dla celów śródrocznego skróconego rachunku przepływów pieniężnych, środki pieniężne i ich ekwiwalenty składają się z następujących pozycji:

Środki pieniężne	30.06.2008	31.12.2007
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne:		
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	16 519	10 824
- inne środki pieniężne	1 695	14 749
	<u>18 214</u>	<u>25 573</u>

5. Dywidendy wypłacone i zaproponowane do wypłaty

W 2008 roku Spółka nie wypłaciła dywidendy za rok 2007. Dywidenda z akcji zwykłych za rok 2006 została zatwierdzona do wypłaty przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Sygnity SA w dniu 14 czerwca 2007. Dywidendę postanowiono wypłacić z kapitału rezerwowego (dywidendowego) w kwocie 1 zł na akcję. Do dywidendy byli uprawnieni akcjonariusze, którym akcje przysługiwały w dniu 4 lipca 2007 roku (dzień dywidendy). Ustalono termin wypłaty dywidendy na dzień 13 września 2007 roku i dokonano wypłaty w tej dacie.

6. Podatek dochodowy

Główne składniki obciążenia podatkowego w rachunku zysków i strat przedstawiają się następująco:

	Za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca	
	2008	2007
Bieżący podatek dochodowy	-	-
Bieżące obciążenie z tytułu podatku dochodowego	-	-
Odroczony podatek dochodowy		
Związany z powstaniem i odwróceniem się różnic przejściowych	3 975	8 569
Obciążenie podatkowe wykazane w rachunku zysków i strat	<u>3 975</u>	<u>8 569</u>

7. Rzeczowe aktywa trwałe

W okresie sześciu miesięcy zakończonym 30 czerwca 2008 roku, Spółka nabyła rzeczowe aktywa trwałe o wartości 1 561 tys. zł (w okresie 6 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2007 roku: 2 146 tys. zł). W okresie sześciu miesięcy zakończonym 30 czerwca 2008 roku, Spółka sprzedała składniki rzeczowych aktywów trwałych o wartości netto 708 tys. PLN (w okresie 6 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2007 roku: 314 tys. zł) osiągając stratę netto na sprzedaży 410 tys. zł (2007 rok stratę netto 106 tys. zł).

8. Zapasy

W okresie sześciu miesięcy zakończonym 30 czerwca 2008 roku, Spółka nie obniżyła wartości zapasów (w okresie sześciu miesięcy zakończonym 30 czerwca 2007 roku obniżyła o kwotę 2 950 tys. zł).

9. Rezerwy

Rezerwy na zobowiązania	30.06.2008	31.12.2007
<i>Długoterminowe</i>		
Rezerwa na świadczenia emerytalne	247	247
Rezerwa na serwis gwarancyjny	0	251
	<u>247</u>	<u>498</u>
<i>Krótkoterminowe</i>		
Rezerwa na serwis gwarancyjny	1 395	1 144
Rezerwa na niewykorzystane urlopy	2 347	483
Pozostałe rezerwy krótkoterminowe	2 874	
	<u>6 616</u>	<u>1 627</u>

Rezerwa restrukturyzacyjna Sygnity

Sygnity S.A. we wrześniu 2007 roku zakomunikowała wdrożenie planu restrukturyzacyjnego. Restrukturyzacja Grupy Sygnity S.A. objęła przede wszystkim obszary takie jak struktura zatrudnienia, portfolio produktów oraz finanse.

W związku z wdrożeniem planu restrukturyzacyjnego Spółka utworzyła na dzień 31.12.2007 roku rezerwę na odprawy dla pracowników.

W I półroczu 2008 roku Spółka kontynuowała proces restrukturyzacji, którego głównym celem jest zwiększenie efektywności operacyjnej w kolejnych latach, która będzie podstawą do dalszego rozwoju Spółki. W zakresie restrukturyzacji zatrudnienia Spółka zakończyła proces redukcji zatrudnienia i w związku z tym wykorzystała rezerwę przeznaczoną na ten cel a jednocześnie rozwiązała niewykorzystaną nadwyżkę rezerwy w kwocie 1 927 tys. zł.

10. Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki

10.1. Zaciągnięcie i spłata kredytów bankowych i pożyczek

Oprocentowane kredyty i pożyczki

<i>Krótkoterminowe</i>	Termin spłaty	30.06.2008	31.12.2007
Kredyty w rachunku bieżącym			
Linie kredytowe w rachunkach bieżących (ESP*: WIBOR 1M+marża)	do 12 miesięcy	55 797	79 064
*ESP = efektywna stopa procentowa			

Na dzień 30 czerwca 2008 roku, Spółka dysponowała niewykorzystanym przyznanym limitem kredytowym w wysokości 14 225 tys. zł (na 31 grudnia 2007 roku: 53 191 tys. zł).

Wszystkie kredyty zaciągnięte przez Grupę denominowane są w PLN.

Wartość bilansowa krótkoterminowych kredytów jest zbliżona do ich wartości godziwej.

Kredyty w rachunku bieżącym:

Kredyty w rachunkach bieżących zostały zaciągnięte przez Spółkę. Kredyty te zabezpieczone są głównie: zdeponowanymi weksłami in blanco; poprzez ustanowienie przewłaszczenia na zabezpieczenie; poprzez ustanowienie cesji wierzytelności z podpisanych kontraktów.

11. Kapitałowe papiery wartościowe

Zobowiązania z tytułu obligacji

W I półroczu 2008 roku Spółka kontynuowała realizację 5-letniego programu emisji obligacji krótko- i średnioterminowych.

W dniu 9 maja 2008 roku Spółka dokonała sprzedaży trzymiesięcznych obligacji, których łączna wartość nominalna wyniosła 5 500 tys. zł, natomiast wartość nominalna jednej obligacji 10 tys. zł. Ponadto w dniu 14 maja 2008 roku Spółka dokonała sprzedaży trzymiesięcznych obligacji, których łączna wartość nominalna wyniosła 1 700 tys. zł, natomiast wartość nominalna jednej obligacji 10 tys. zł.

Obligacje obu powyższych emisji zostały wyemitowane jako obligacje dyskontowe, których rentowność oparta jest o wysokość stawki WIBOR 3M oraz marżę. Obligacje są denominowane w złotych i zostały wyemitowane jako obligacje niezabezpieczone, na okaziciela. Wykup obligacji zostanie dokonany według ich wartości nominalnej, data wykupu została ustalona na 8 sierpnia 2008 roku.

Obie powyższe emisje obligacji stanowią dodatkowe źródło finansowania działalności Spółki.

Jednocześnie Spółka wykupiła w dniu 9 maja 2008 roku obligacje o łącznej wartości nominalnej 6 000 tys. zł.

Łączna wartość nominalna wyemitowanych obligacji przez Spółkę, włącznie z wyemitowanymi w poprzednich okresach sprawozdawczych, na dzień 30 czerwca 2008 roku wyniosła 57 200 tys. zł.

W dniu 8 sierpnia 2008 roku Spółka dokonała sprzedaży trzymiesięcznych obligacji, których łączna wartość nominalna wyniosła 6 750 tys. zł.

Wykup obligacji zostanie dokonany według wartości nominalnej obligacji. Sygnity S.A. nie przewiduje wprowadzenia obligacji do obrotu na rynku regulowanym.

Obligacje i wyemitowane instrumenty dłużne wyceniane są metodą amortyzowanego kosztu. Zważywszy na częstą aktualizację wartości tych zobowiązań z uwzględnieniem zmian w poziomie rynkowych stóp procentowych można twierdzić, że ich wycena bilansowa jest zbliżona do ich wartości godziwej.

12. Zobowiązania warunkowe

Spśród wystawionych gwarancji przez spółkę na dzień 30 czerwca 2008 roku 80% stanowią gwarancje należytego (dobrego) wykonania umowy (kontraktu). Celem gwarancji dobrego wykonania umowy jest zabezpieczenie roszczeń powstałych w przypadku nie wykonania bądź nieprawidłowego wykonania umowy. Na dzień 30 czerwca 2008 roku 16% wśród wystawionych gwarancji stanowią gwarancje płatności, których celem jest zagwarantowanie terminowej płatności wierzytelności pieniężnych. Gwarancje przetargowe stanowią 4% sumy gwarancji i poręczeń.

13. Zobowiązania inwestycyjne

Na dzień 30 czerwca 2008 roku Spółka nie posiadała zobowiązań inwestycyjnych.

14. Transakcje z podmiotami powiązanymi

Poniższa tabela przedstawia łączne kwoty transakcji zawartych z podmiotami powiązanymi w okresie sześciu miesięcy zakończonym 30 czerwca 2008 i 2007 roku:

Podmiot powiązany		Sprzedaż podmiotom powiązanym	Zakupy od podmiotów powiązanych	Należności od podmiotów powiązanych	Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych
Aram Sp. z o.o..	2008	1 078	774	789	1 831
	2007	201	22 847	270	24 557
CL Agent Transferowy Sp. z o.o..	2008	0	0	0	0
	2007	0	0	0	0
ComputerLand CIS OOO	2008	0	651	2 357	122
	2007	0	1 151	840	0
Sygnity Technology Sp. z o.o..	2008	1 125	7 885	501	3 019
	2007	1 170	11 474	535	2 251
Elpoinformatyka Sp. z o.o..	2008	292	0	694	0
	2007	70	73	58	13
Geomar S.A.	2008	2	12	0	0
	2007	75	1 428	0	7
ICD CompConsulting Sp. z o.o.	2008	0	157	0	31
	2007	0	25	0	0
Infoservice Sp. z o.o..	2008	114	1 012	176	398
	2007	139	1 116	493	384
KPG Sp. z o.o..	2008	19	42	537	0
	2007	46	2 122	0	2 410
Max Elektronik Sp. z o.o..	2008	36	488	0	3 920
	2007	7	1 347	16	3 111
PB Polsoft Sp. z o.o..	2008	1 166	8 809	3 356	3 422
	2007	283	8 139	168	3 732
Support Sp. z o.o..	2008	19	507	2 001	108
	2007	570	429	395	152
Web Inn S.A.	2008	278	1 993	49	477
	2007	126	1 797	1	2 221
Winuel S.A.	2008	1 873	27 465	0	18 610
	2007	2 381	2 642	1 625	13 888
C2 System Polska S.A.	2008	7	0	18	0
	2007	0	0	1	0
CSBI EE	2008	0	0	313	0
	2007	0	0	142	0
Emtal Sp. z o.o..	2008	0	91	0	121
	2007	0	0	0	191
Stal Portal S.A.	2008	0	0	159	0
	2007	0	0	157	0
Razem	2008	6 009	49 886	10 950	32 059
Razem	2007	5 068	54 590	4 701	52 917
Główna Kadra kierownicza Spółki	2008	0	0	309	0

15. Inwestycje w jednostki zależne i wspólne przedsięwzięcia

Inwestycje w jednostki zależne i wspólne przedsięwzięcia	30.06.2008	31.12.2007
Aram Sp. z o.o.	7 579	7 579
Sygnity Technology Sp. z o.o.	39 503	1 003
Elpoinformatyka Sp. z o.o.	611	611
Geomar S.A.		7 378
ICD Comp Sp. z o.o.	169	169
ZEC Infoservice Sp. z o.o.	142	142
KPG Sp. z o.o.		2 174
Max Elektronik Sp. z o.o.	39 000	39 000
Polsoft Sp. z o.o.	37 807	37 778
Web Inn S.A.	7 774	7 774
Winuel S.A.	150 000	150 000
Europejski Fundusz Hipoteczny S.A.		2 000
Pozostałe	119	117
Razem	282 704	255 725

16. Zdarzenia następujące po dniu bilansowym

Po dniu bilansowym miały miejsce następujące istotne zdarzenia:

- w dniu 17 lipca 2008 roku Sygnity S.A. dokonała sprzedaży udziałów posiadanych w spółce zależnej Global Services Sp. z o.o. na rzecz Pana Zygmunta Kamińskiego. Spółka zbyła 100 udziałów spółki Global Services Sp.o.o. o wartości nominalnej 1 200 PLN każdy o łącznej wartości nominalnej 120 000 PLN, stanowiących 100% udziałów w kapitale zakładowym oraz uprawniających do 100% głosów na zgromadzeniu wspólników Global Services Sp. z o.o. Cena za udziały wyniosła 120 000 PLN;
- w dniu 23 lipca 2008 roku Sygnity S.A. dokonała sprzedaży zorganizowanej części przedsiębiorstwa dotyczącej obszaru obsługi informatycznej centrali i oddziałów wojewódzkich Narodowego Funduszu Zdrowia na rzecz spółki zależnej Global Services Sp. z o.o., której 100% udziałów Spółka zbyła w dniu 17 lipca 2008 roku.

Sprzedaż zorganizowanej części przedsiębiorstwa obejmuje m.in. określone w umowie prawa autorskie majątkowe do oprogramowania System Informatyczny Narodowego Funduszu Zdrowia, prawa do licencji i innych praw majątkowych, wykorzystywanych przy tworzeniu i eksploatacji powyższego oprogramowania, przeniesienie pracowników oraz prawa wynikające z umów ze współpracownikami świadczącymi usługi wytwarzania lub eksploatacji w zakresie właściwym dla tego oprogramowania.

Cena sprzedaży zorganizowanej części przedsiębiorstwa została ustalona na kwotę 20 880 000 PLN netto.

Sprzedaż zorganizowanej części przedsiębiorstwa stanowiła kolejny krok na drodze restrukturyzacji Grupy Sygnity polegającej na koncentracji na kluczowych dla Grupy przedsięwzięciach oraz sprzedaży tych obszarów, które w przyszłości mogłyby nie gwarantować Grupie wzrostu na satysfakcjonującym poziomie.

Podpisy wszystkich Członków Zarządu Grupy Sygnity S.A.:

Piotr Kardach data: 30.09.2008	Prezes Zarządu
Andrzej Marciniak data: 30.09.2008	Wiceprezes Zarządu
Bogdan Kosturek data: 30.09.2008	Wiceprezes Zarządu
Andrzej Kosturek data: 30.09.2008	Wiceprezes Zarządu
Jacek Kujawa data: 30.09.2008	Wiceprezes Zarządu
Rajmund Gral data: 30.09.2008	Wiceprezes Zarządu

Podpis osoby, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych

Danuta Kopczyńska data: 30.09.2008	Główny księgowy
---------------------------------------	-----------------