



**SYGNITY S.A.**

**ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE  
ZA OKRES 9 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY DNIA 30 WRZEŚNIA 2010 R.**

**15 listopada 2010 r.**

**Spis treści****Strona**

|                                                                                                                                                         |    |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----|
| INFORMACJE O SYGNITY S.A. ....                                                                                                                          | 3  |
| ŚRÓDROCZNE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW .....                                                                                        | 5  |
| ŚRÓDROCZNY JEDNOSTKOWY BILANS.....                                                                                                                      | 6  |
| ŚRÓDROCZNE JEDNOSTKOWE ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITAŁE WŁASNYM.....                                                                                        | 8  |
| ŚRÓDROCZNE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH .....                                                                                      | 9  |
| INFORMACJA DODATKOWA.....                                                                                                                               | 11 |
| 1 INFORMACJE OGÓLNE .....                                                                                                                               | 11 |
| 2 PODSTAWA SPORZĄDZENIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO .....                                                                                                  | 12 |
| 3 ZMIANY DANYCH PREZENTOWANYCH W OKRESIE PORÓWNAWCZYM .....                                                                                             | 12 |
| 4 POLITYKI RACHUNKOWOŚCI .....                                                                                                                          | 12 |
| 5 POŁĄCZENIA JEDNOSTEK GOSPODARCZYCH W RAMACH GRUPY .....                                                                                               | 14 |
| 6 NOWE STANDARDY RACHUNKOWOŚCI I INTERPRETACJE KOMITETU DS. INTERPRETACJI<br>MIĘDZYNARODOWEJ SPRAWOZDAWCZOŚCI FINANSOWEJ (KIMSF) .....                  | 14 |
| 7 WAŻNE OSZACOWANIA I OSĄDY KSIĘGOWE.....                                                                                                               | 15 |
| 8 INFORMACJE DOTYCZĄCE SEGMENTÓW DZIAŁALNOŚCI.....                                                                                                      | 17 |
| 9 PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY PRODUKTÓW I USŁUG .....                                                                                                        | 17 |
| 10 PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY TOWARÓW I MATERIAŁÓW .....                                                                                                    | 17 |
| 11 KOSZTY WEDŁUG RODZAJU I KOSZT WYTWORZENIA SPRZEDANYCH PRODUKTÓW I USŁUG .....                                                                        | 17 |
| 12 POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE .....                                                                                                                 | 18 |
| 13 KOSZTY FINANSOWE.....                                                                                                                                | 18 |
| 14 ISTOTNE TRANSAKCJE JEDNORAZOWE .....                                                                                                                 | 18 |
| 15 PODATEK DOCHODOWY .....                                                                                                                              | 19 |
| 16 AKTYWA TRWAŁE PRZEZNACZONE DO SPRZEDAŻY .....                                                                                                        | 23 |
| 17 STRATA PRZYPADAJĄCA NA JEDNĄ AKCJĘ.....                                                                                                              | 23 |
| 18 RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE .....                                                                                                                         | 23 |
| 19 WARTOŚCI NIEMATERIALNE .....                                                                                                                         | 24 |
| 20 INWESTYCJE W JEDNOSTKACH ZALEŻNYCH I WSPÓLNYCH PRZEDSIĘWZIĘCIACH .....                                                                               | 27 |
| 21 NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG ORAZ POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI.....                                                                                    | 28 |
| 22 KONTRAKTY DŁUGOTERMINOWE .....                                                                                                                       | 29 |
| 23 ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY .....                                                                                                             | 29 |
| 24 KAPITAŁ PODSTAWOWY I KAPITAŁY REZERWOWE.....                                                                                                         | 30 |
| 25 OPROCENTOWANE KREDYTY BANKOWE I POŻYCZKI.....                                                                                                        | 31 |
| 26 ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG ORAZ POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA .....                                                                               | 33 |
| 27 ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU OBLIGACJI I POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE .....                                                                             | 34 |
| 28 ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE .....                                                                                                                     | 35 |
| 29 WARUNKI TRANSAKCJI Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI.....                                                                                                     | 35 |
| 30 ZGROMADZENIE AKCJONARIUSZY .....                                                                                                                     | 39 |
| 31 INFORMACJE O POŁĄCZENIU Z ARAM Sp. z o.o.....                                                                                                        | 39 |
| 32 OPIS ISTOTNYCH WYDARZEŃ W OKRESIE SPRAWOZDAWCZYM .....                                                                                               | 40 |
| 33 SEZONOWOŚĆ LUB CYKLICZNOŚĆ DZIAŁALNOŚCI.....                                                                                                         | 41 |
| 34 ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE .....                                                                                                                         | 41 |
| 35 INFORMACJE O TOCZĄCYCH SIĘ POSTĘPOWANIACH SĄDOWYCH DOTYCZĄCYCH ZOBOWIĄZAŃ LUB<br>WIERZYTELNOŚCI SYGNITY S.A. ORAZ JEDNOSTEK OD NIEGO ZALEŻNYCH ..... | 42 |
| 36 ZDARZENIA PO DNIU BILANSOWYM .....                                                                                                                   | 42 |

## Informacje o Sygnity S.A.

### 1. Działalność podstawowa

Podstawowym przedmiotem działalności Sygnity S.A. („Spółka”) jest działalność w zakresie oprogramowania oraz doradztwo w zakresie sprzętu komputerowego.

Oferta Spółki zawiera następujące usługi informatyczne:

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

### 2. Siedziba Spółki

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

### 3. Rada Nadzorcza

Skład Rady Nadzorczej na dzień publikacji sprawozdania:

- |                                 |                                      |
|---------------------------------|--------------------------------------|
| • Jacek Kseń                    | - Przewodniczący Rady Nadzorczej     |
| • Tomasz Sielicki               | - Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej |
| • Tomasz Jędrzejczak            | - Członek Rady Nadzorczej            |
| • Andrzej Retman                | - Członek Rady Nadzorczej            |
| • Przemysław Aleksander Schmidt | - Członek Rady Nadzorczej            |
| • Paweł Turno                   | - Członek Rady Nadzorczej            |
| • Jan Woźniak                   | - Członek Rady Nadzorczej            |

### 4. Zarząd

Skład Zarządu na dzień publikacji sprawozdania:

- |                            |                      |
|----------------------------|----------------------|
| • Norbert Biedrzycki       | - Prezes Zarządu     |
| • Arkadiusz Lew-Kiedrowski | - Wiceprezes Zarządu |
| • Andrzej Paszyński        | - Wiceprezes Zarządu |
| • Ilona Weiss              | - Wiceprezes Zarządu |

W dniu 2 marca 2010 roku Pan Piotr Kardach zrezygnował z funkcji Prezesa Zarządu.

W dniu 2 marca 2010 roku Rada Nadzorcza odwołała Pana Andrzeja Marciniaka z funkcji Wiceprezesa Zarządu.

W dniu 2 marca 2010 roku Rada Nadzorcza powołała Pana Norberta Biedrzyckiego na stanowisko Prezesa Zarządu.

W dniu 2 marca 2010 roku Rada Nadzorcza powołała Pana Andrzeja Paszyńskiego na stanowisko Wiceprezesa Zarządu ds. Sprzedaży.

W dniu 30 marca 2010 roku Rada Nadzorcza powołała Pana Arkadiusza Lew-Kiedrowskiego na stanowisko Wiceprezesa Zarządu ds. Operacyjnych.

W dniu 2 lipca 2010 roku Rada Nadzorcza odwołała Pana Piotra Wierzbickiego z funkcji Wiceprezesa Zarządu.

W dniu 2 lipca 2010 roku Rada Nadzorcza powołała Panią Ilonę Weiss na stanowisko Wiceprezesa Zarządu ds. Finansowych.

W dniu 29 października 2010 roku Jacek Kujawa złożył rezygnację z funkcji Wiceprezesa Zarządu Sygnity S.A.

**ŚRÓDROCZNE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW**

|                                                                             | Nota | 01.01.2010 -<br>30.09.2010 | 01.07.2010 -<br>30.09.2010 | 01.01.2009 -<br>30.09.2009 | 01.07.2009 -<br>30.09.2009 |
|-----------------------------------------------------------------------------|------|----------------------------|----------------------------|----------------------------|----------------------------|
| <b>RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT</b>                                              |      |                            |                            |                            |                            |
| <b>Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:</b> |      | <b>244 240</b>             | <b>88 513</b>              | <b>266 059</b>             | <b>94 311</b>              |
| Przychody ze sprzedaży produktów i usług                                    | 9    | 212 152                    | 69 675                     | 215 563                    | 82 513                     |
| Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów                                 | 10   | 32 088                     | 18 838                     | 50 496                     | 11 798                     |
| <b>Koszt sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:</b>            |      | <b>(206 313)</b>           | <b>(73 565)</b>            | <b>(268 255)</b>           | <b>(75 331)</b>            |
| Koszt wytworzenia sprzedanych produktów i usług (-)                         | 11   | (181 215)                  | (59 533)                   | (224 773)                  | (64 702)                   |
| Wartość sprzedanych towarów i materiałów (-)                                |      | (25 098)                   | (14 032)                   | (43 482)                   | (10 629)                   |
| <b>Zysk brutto ze sprzedaży</b>                                             |      | <b>37 927</b>              | <b>14 948</b>              | <b>(2 196)</b>             | <b>18 980</b>              |
| Koszty sprzedaży (-)                                                        | 11   | (14 334)                   | (5 005)                    | (35 777)                   | (6 540)                    |
| Koszty ogólnego zarządu (-)                                                 | 11   | (45 665)                   | (14 034)                   | (46 307)                   | (14 463)                   |
| Pozostałe przychody operacyjne                                              | 12   | 3 939                      | 2 689                      | 27 081                     | 5 053                      |
| Pozostałe koszty operacyjne (-)                                             | 13   | (3 215)                    | (755)                      | (1 418)                    | (105)                      |
| <b>Strata z działalności operacyjnej</b>                                    |      | <b>(21 348)</b>            | <b>(2 157)</b>             | <b>(58 617)</b>            | <b>2 925</b>               |
| Przychody finansowe                                                         |      | 1 029                      | 205                        | 758                        | 94                         |
| Koszty finansowe (-)                                                        | 14   | (8 126)                    | (2 934)                    | (6 491)                    | (2 520)                    |
| <b>Wynik na operacjach finansowych</b>                                      |      | <b>(7 097)</b>             | <b>(2 729)</b>             | <b>(5 733)</b>             | <b>(2 426)</b>             |
| <b>Strata brutto</b>                                                        |      | <b>(28 445)</b>            | <b>(4 886)</b>             | <b>(64 350)</b>            | <b>499</b>                 |
| Podatek dochodowy (bieżące i odroczone obciążenie podatkowe)                | 16   | 3 841                      | 119                        | 11 760                     | 555                        |
| <b>Strata netto</b>                                                         |      | <b>(24 604)</b>            | <b>(4 767)</b>             | <b>(52 590)</b>            | <b>1 054</b>               |
| <b>CAŁKOWITE DOCHODY OGÓŁEM</b>                                             |      | <b>(24 604)</b>            | <b>(4 767)</b>             | <b>(52 590)</b>            | <b>1 054</b>               |
| <b>Podstawowa strata netto na jedną akcję w PLN</b>                         | 18   | <b>(2,07)</b>              | <b>(0,40)</b>              | <b>(4,42)</b>              | <b>0,09</b>                |

**ŚRÓDROCZNY JEDNOSTKOWY BILANS**

|                                                                            | <b>Nota</b> | <b>30.09.2010</b> | <b>31.12.2009</b> | <b>01.01.2009</b> |
|----------------------------------------------------------------------------|-------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| <b>AKTYWA</b>                                                              |             |                   |                   |                   |
| <b>Aktywa trwałe (długoterminowe)</b>                                      |             | <b>400 768</b>    | <b>407 767</b>    | <b>419 424</b>    |
| Rzeczowe aktywa trwałe                                                     | 19          | 7 906             | 11 676            | 17 357            |
| Wartości niematerialne                                                     | 20          | 12 024            | 13 694            | 22 113            |
| Wartość firmy                                                              | 20          | 102 795           | 101 702           | 95 444            |
| Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych                                   |             | 443               | 443               | 443               |
| Akcje i udziały w jednostkach zależnych i wspólnych przedsięwzięciach      | 21          | 264 367           | 271 945           | 280 395           |
| Inne długoterminowe aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej         |             | 114               | 114               | 217               |
| Należności długoterminowe                                                  | 22          | 1 595             | 1 201             | 788               |
| Pożyczki długoterminowe                                                    |             | 506               | 471               | 458               |
| Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego                            | 16          | 11 018            | 6 521             | 2 209             |
| <b>Aktywa obrotowe (krótkoterminowe)</b>                                   |             | <b>134 212</b>    | <b>181 522</b>    | <b>302 721</b>    |
| Zapasy                                                                     |             | 11 539            | 12 508            | 29 538            |
| Należności handlowe oraz pozostałe należności                              | 22          | 72 828            | 104 008           | 204 253           |
| Należności z tytułu podatku dochodowego                                    | 22          | 627               | 1 142             | 9 196             |
| Aktywa finansowe wyceniane w wartościach godziwych                         |             | 1 206             | 1 351             | 1 091             |
| Pożyczki krótkoterminowe                                                   |             | 9                 | 6                 | 26                |
| Środki pieniężne i depozyty krótkoterminowe                                | 24          | 40 121            | 54 625            | 44 163            |
| Aktywa trwałe (grupa zbycia) sklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży | 17          | 7 882             | 7 882             | 14 454            |
| <b>SUMA AKTYWÓW</b>                                                        |             | <b>534 980</b>    | <b>589 289</b>    | <b>722 145</b>    |

**ŚRÓDROCZNY JEDNOSTKOWY BILANS (cd.)**

|                                                             | <b>Nota</b> | <b>30.09.2010</b> | <b>31.12.2009</b> | <b>01.01.2009</b> |
|-------------------------------------------------------------|-------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| <b>PASYWA</b>                                               |             |                   |                   |                   |
| <b>Kapitał własny</b>                                       |             | <b>338 709</b>    | <b>371 470</b>    | <b>425 009</b>    |
| Kapitał podstawowy                                          | 25          | 15 082            | 15 082            | 15 082            |
| Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej | 25          | 331 050           | 331 050           | 331 050           |
| Kapitał zapasowy                                            | 25          | 5 027             | 5 027             | 5 027             |
| Niepokryte straty                                           |             | (12 450)          | 20 311            | 73 850            |
| <b>Zobowiązania długoterminowe</b>                          |             | <b>13 026</b>     | <b>3 025</b>      | <b>3 910</b>      |
| Zobowiązania z tytułu obligacji                             | 28          | 10 400            | -                 | -                 |
| Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego                  | 28          | 1 297             | 1 723             | 2 706             |
| Pozostałe zobowiązania                                      | 27          | 1 073             | 1 073             | 991               |
| Rezerwa na świadczenia emerytalne                           |             | 256               | 229               | 213               |
| <b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>                         |             | <b>183 245</b>    | <b>214 794</b>    | <b>293 226</b>    |
| Kredyty i pożyczki                                          | 26          | 35 621            | 35 851            | 24 100            |
| Zobowiązania handlowe i pozostałe zobowiązania              | 27          | 62 043            | 95 586            | 195 115           |
| Zobowiązania z tytułu obligacji                             | 28          | 56 756            | 49 881            | 62 730            |
| Zobowiązania z tytułu walutowych kontraktów forward         | 28          | 30                | 9                 | 340               |
| Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego                  | 28          | 844               | 1 498             | 1 776             |
| Pozostałe rezerwy                                           |             | 21 472            | 18 355            | 172               |
| Rozliczenia międzyokresowe                                  | 29          | 6 479             | 13 614            | 8 993             |
| <b>SUMA ZOBOWIĄZAŃ</b>                                      |             | <b>196 271</b>    | <b>217 819</b>    | <b>297 136</b>    |
| <b>SUMA PASYWÓW</b>                                         |             | <b>534 980</b>    | <b>589 289</b>    | <b>722 145</b>    |

SYGNITY S.A.

Śródroczne jednostkowe zestawienie zmian w kapitale własnym za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2010 r.  
(w tysiącach PLN, o ile nie zaznaczono inaczej)

## ŚRÓDROCZNE JEDNOSTKOWE ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

|                                                | Nota | Kapitał podstawowy | Nadwyżka ze sprzedaży<br>akcji powyżej ich<br>wartości nominalnej | Kapitał<br>zapasowy | Pozostałe<br>kapitały | Niepokryte<br>straty | Kapitał własny<br>ogółem |
|------------------------------------------------|------|--------------------|-------------------------------------------------------------------|---------------------|-----------------------|----------------------|--------------------------|
| <b>Stan na dzień 01.01.2010 przed zmianami</b> |      | <b>15 082</b>      | <b>331 050</b>                                                    | -                   | <b>87 290</b>         | <b>(61 952)</b>      | <b>371 470</b>           |
| Zmiany prezentacji                             |      | -                  | -                                                                 | 5 027               | (87 290)              | 82 263               | -                        |
| <b>Stan na dzień 01.01.2010 po zmianach</b>    |      | <b>15 082</b>      | <b>331 050</b>                                                    | <b>5 027</b>        | -                     | <b>20 311</b>        | <b>371 470</b>           |
| Suma całkowitych strat za 9 miesięcy 2010      |      | -                  | -                                                                 | -                   |                       | (24 604)             | (24 604)                 |
| Połączenie z jednostką zależną                 | 32   | -                  | -                                                                 | -                   |                       | (8 157)              | (8 157)                  |
| <b>Stan na dzień 30.09.2010</b>                |      | <b>15 082</b>      | <b>331 050</b>                                                    | <b>5 027</b>        | -                     | <b>(12 450)</b>      | <b>338 709</b>           |
| <b>Stan na dzień 01.01.2009</b>                |      | <b>15 082</b>      | <b>331 050</b>                                                    | <b>5 027</b>        | -                     | <b>73 850</b>        | <b>425 009</b>           |
| Suma całkowitych strat za 9 miesiące 2009      |      | -                  | -                                                                 | -                   | -                     | (52 590)             | (52 590)                 |
| Połączenie z jednostką zależną                 |      | -                  | -                                                                 |                     | -                     | 5 709                | 5 709                    |
| <b>Stan na dzień 30.09.2009</b>                |      | <b>15 082</b>      | <b>331 050</b>                                                    | <b>5 027</b>        | -                     | <b>26 969</b>        | <b>378 128</b>           |

Informacja dodatkowa stanowi integralną część niniejszego  
śródrocznego skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego

**ŚRÓDROCZNE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH**

|                                                                                           | <b>Nota</b> | <b>01.01.2010 -<br/>30.09.2010</b> | <b>01.01.2009 -<br/>30.09.2009</b> |
|-------------------------------------------------------------------------------------------|-------------|------------------------------------|------------------------------------|
| <b>Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>                           |             |                                    |                                    |
| Strata brutto                                                                             |             | (28 445)                           | (64 350)                           |
| <b>Korekty o pozycje:</b>                                                                 |             | <b>2 556</b>                       | <b>(8 549)</b>                     |
| Amortyzacja                                                                               | 11          | 7 013                              | 11 648                             |
| Przychody i koszty odsetkowe                                                              |             | 7 580                              | 5 021                              |
| Zyski z działalności inwestycyjnej                                                        |             | 731                                | (17 475)                           |
| Straty z tytułu różnic kursowych                                                          |             | (11)                               | 14                                 |
| Zmiana kapitału obrotowego*                                                               |             | (12 757)                           | (7 757)                            |
| <b>Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>                                  |             | <b>(25 889)</b>                    | <b>(72 899)</b>                    |
| Podatek dochodowy (zapłacony) zwrócony                                                    |             | 4 649                              | 8 053                              |
| <b>Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>                               |             | <b>(21 240)</b>                    | <b>(64 846)</b>                    |
| <b>Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej</b>                                   |             |                                    |                                    |
| Wpływy ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych             |             | (265)                              | 3 380                              |
| Wpływy ze sprzedaży udziałów w spółkach zależnych                                         |             | -                                  | 23 742                             |
| Wpływy netto ze sprzedaży jednostek zależnych oraz zorganizowanej części przedsiębiorstwa |             | 1 874                              | -                                  |
| Nabycie rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych                         |             | (990)                              | (2 495)                            |
| Sprzedaż (nabycie) aktywów finansowych                                                    |             | 200                                | (77)                               |
| Dywidendy otrzymane                                                                       |             | 199                                | 509                                |
| Splacone pożyczki                                                                         |             | -                                  | 15                                 |
| Odsetki otrzymane                                                                         |             | 522                                | 490                                |
| Środki pieniężne przejęte w wyniku połączenia z jednostką zależną                         |             | 1 602                              | -                                  |
| <b>Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej</b>                             |             | <b>3 142</b>                       | <b>25 564</b>                      |
| <b>Przepływy pieniężne z działalności finansowej</b>                                      |             |                                    |                                    |
| Wpływy z tytułu zaciągniętych kredytów i pożyczek                                         |             | 294                                | 54 401                             |
| Wpływy z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych                                    |             | 101 921                            | 51 290                             |
| Wydatki z tytułu wykupu dłużnych papierów wartościowych                                   |             | (90 673)                           | (75 820)                           |
| Wydatki z tytułu spłaty kredytów i pożyczek                                               |             | (5 364)                            | (24 142)                           |
| Spłata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego                                           |             | (626)                              | (1 382)                            |
| Zapłacone odsetki                                                                         |             | (1 959)                            | (4 209)                            |
| <b>Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej</b>                                |             | <b>3 593</b>                       | <b>138</b>                         |
| <b>Przepływy pieniężne netto razem</b>                                                    |             | <b>(14 504)</b>                    | <b>(39 144)</b>                    |
| Środki pieniężne na początek okresu                                                       |             | <b>54 625</b>                      | <b>44 163</b>                      |
| <b>Środki pieniężne na koniec okresu</b>                                                  |             | <b>40 121</b>                      | <b>5 019</b>                       |

SYGNITY S.A.

Śródroczne jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2010 r.  
(w tysiącach PLN, o ile nie zaznaczono inaczej)

---

|                                         | <b>01.01.2010 -<br/>30.09.2010</b> | <b>01.01.2009 -<br/>30.09.2009</b> |
|-----------------------------------------|------------------------------------|------------------------------------|
| <b>*Zmiana kapitału obrotowego</b>      |                                    |                                    |
| Zmiana stanu rezerw                     | (2 457)                            | -                                  |
| Zmiana stanu zapasów                    | 1 442                              | 9 563                              |
| Zmiana stanu należności                 | 35 455                             | 90 366                             |
| Zmiana stanu zobowiązań                 | (45 300)                           | (120 594)                          |
| Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych | (1 897)                            | 12 908                             |
| <b>Razem</b>                            | <b>(12 757)</b>                    | <b>(7 757)</b>                     |

## INFORMACJA DODATKOWA

### 1 Informacje ogólne

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

W dniu 28 marca 2007 roku wydane zostało postanowienie Sądu Rejonowego dla m.st. Warszawy w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, o zarejestrowaniu zmiany w zakresie zmiany brzmienia nazwy Spółki z „ComputerLand” na „Sygnity”.

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

W niniejszym sprawozdaniu finansowym ujawnione zostały wszystkie kwestie, których Zarząd jest świadomy, a które są istotne dla możliwości kontynuowania działalności przez Spółkę. Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu, że Spółka będzie kontynuowała działalność w dającej się przewidzieć przyszłości, wartość aktywów zostanie odzyskana, a zobowiązania spłacone w toku normalnej działalności (patrz także nota 7 oraz nota 26).

Za trzy kwartały 2010 roku Sygnity uzyskała przychody w wysokości 244 240, zanotowała stratę operacyjną w wysokości 21 348 oraz stratę netto w wysokości 24 604. Zanotowana w trzech kwartałach 2010 roku strata jest również efektem niższych, niż w analogicznym okresie 2009 roku, przychodów. Wpływ na to miało przede wszystkim obserwowane w niemal wszystkich sektorach gospodarki spowolnienie gospodarcze, którego efektem było m.in. wstrzymanie przez klientów planowanych projektów IT i wyraźna redukcja budżetów inwestycyjnych na informatykę, obserwowane zwłaszcza w ważnych dla Sygnity sektorach: utilities i general business.

W pierwszych trzech kwartałach 2010 r. przepływy pieniężne z działalności operacyjnej były ujemne i wyniosły (21 240). Na dzień 30 września 2010 r. Sygnity S.A. posiadała saldo środków pieniężnych w kwocie 40 121, natomiast saldo aktywów obrotowych (bez uwzględnienia środków pieniężnych) wyniosło 94 091. Jednocześnie saldo krótkoterminowych zobowiązań wynosiło 193 645 i zawierało zobowiązania z tytułu obligacji w kwocie 67 156 oraz zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek w kwocie 35 621 wymagalnych w okresie 12 miesięcy.

Niniejsze śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe Spółki obejmuje dane za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2010 r. oraz na dzień 30 września 2010 r., a także zawiera dane porównawcze za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2009 r. oraz na dzień 31 grudnia 2009 r., a także wybrane dane na dzień 1 stycznia 2009 r.

Niniejsze śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd w dniu 15 listopada 2010 r.

## **2 Podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego**

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

Niniejsze skrócone finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuacji działalności.

## **3 Zmiany danych prezentowanych w okresie porównawczym**

W sprawozdaniu za trzy kwartały 2010 r. zmieniła się prezentacja następujących pozycji w bilansie

i sprawozdaniu z całkowitych dochodów spółki:

a) prezentacja aktywa i rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Począwszy od 1 stycznia 2010 roku aktywo i rezerwa z tytułu odroczonego podatku prezentowane są w bilansie w kwocie netto, jeżeli istnieje możliwość wyegzekwowania tytułu prawnego do przeprowadzenia kompensaty oraz aktywa i rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego dotyczą podatku dochodowego nałożonego przez ten sam organ podatkowy na tego samego podatnika.

b) odchylenie od standardowych kosztów pracy

Począwszy od 1 stycznia 2010 roku odchylenia od standardowych kosztów pracy są prezentowane w kosztach wytworzenia (poprzednio w kosztach ogólnego zarządu). W związku z tym Spółka dokonała zmiany danych porównawczych za okres 9 miesięcy zakończonych 30 września 2009 roku, odpowiednio reklasyfikując kwotę 21 869 z kosztów ogólnego zarządu, do kosztów wytworzenia sprzedanych produktów i usług. Podobnie postąpiono z danymi porównywalnymi za III kwartał roku 2009 reklasyfikując kwotę 6 944.

c) prezentacja kapitałów

Począwszy od 1 stycznia 2010 roku Spółka prezentuje odrębnie pozycję kapitałów zapasowych tworzonych zgodnie z art. 396 par. 1 Kodeksu Spółek Handlowych i nie podlegających podziałowi oraz pozycję zysków zatrzymanych/niepokrytych strat. W związku z tą zmianą Spółka dokonała zmiany danych porównawczych na dzień 31 grudnia 2009 roku poprzez reklasyfikację kwoty 5027 z pozostałych kapitałów do kapitału zapasowego oraz kwot: 82 263 z pozycji pozostałych kapitałów i (61 952) z pozycji niepokryte straty do pozycji zyski zatrzymane/niepokryte straty.

d) pozostałe zmiany

Począwszy od 1 stycznia 2010 roku nastąpiła zmiana prezentacji rozliczeń międzyokresowych kosztów. Rozliczenia międzyokresowe czynne prezentowane są obecnie w pozycji należności, a rozliczenia międzyokresowe bierne w pozycji zobowiązań.

W związku z dokonanymi zmianami prezentacyjnymi dokonano przekształcenia danych porównawczych, tak jakby nowe zasady prezentacyjne były stosowane od dnia 1 stycznia 2009 roku.

## **4 Polityki rachunkowości**

Zasady rachunkowości przyjęte przy sporządzaniu niniejszego skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego są zgodne z zasadami przyjętymi przy sporządzaniu rocznego jednostkowego sprawozdania finansowego za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2009

roku, za wyjątkiem nowych standardów rachunkowości stosowanych od dnia 1 stycznia 2010 roku oraz zmian opisanych w punkcie 3 powyżej. Niniejsze skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe nie zawiera informacji i ujawnień wymaganych przy pełnych sprawozdaniach finansowych i powinno być odczytywane łącznie z rocznym jednostkowym i skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2009 roku oraz ze skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2010 roku.

Jednostkowe sprawozdanie finansowe Spółki za rok zakończony 31 grudnia 2009 r. sporządzone zgodnie z MSSF, dostępne jest na stronie <http://www.sygnity.pl>.

Niniejsze 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.

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

#### MSSF 3 (Zmieniony) „Połączenia jednostek gospodarczych”

Wprowadzone zmiany 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 który został on poniesiony. Zmiany powyższego standardu nie mają wpływu na uprzednio wykazane wyniki finansowe oraz wartość kapitałów własnych.

#### MSR 27 (Zmieniony) „Skonsolidowane i jednostkowe sprawozdania finansowe”

Standard 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. Zmiany powyższego standardu nie mają wpływu na uprzednio wykazane wyniki finansowe oraz wartość kapitałów własnych.

#### Poprawki do MSSF 2009

Rada ds. Międzynarodowych Standardów Rachunkowości opublikowała 16 kwietnia 2009 r. „Poprawki do MSSF 2009”, które zmieniają 12 standardów. Poprawki zawierają zmiany w prezentacji, ujmowaniu oraz wycenie oraz zawierają zmiany terminologiczne i edycyjne. Spółka stosuje poprawki do MSSF zgodnie z przepisami przejściowymi. Powyższe poprawki nie mają istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe Spółki ani na uprzednio wykazane wyniki finansowe.

#### Zmiany do MSSF 2 „Płatności w formie akcji”

Zmiany precyzują ujęcie płatności w formie akcji rozliczanych gotówkowo wewnątrz grupy kapitałowej. Zmiany uściślają zakres MSSF 2 oraz regulują łączne stosowanie MSSF 2 oraz innych standardów. Zmiany wprowadzają do standardu zagadnienia uregulowane wcześniej w interpretacjach KIMSF 8 oraz KIMSF 11. Zmiany powyższego standardu nie mają wpływu na uprzednio wykazane wyniki finansowe oraz wartość kapitałów własnych.

Zmiany do MSR 39 „Instrumenty finansowe: ujmowanie i wycena” – „Kryteria uznania za pozycję zabezpieczaną”.

Zmiany zawierają wyjaśnienie jak należy w szczególnych okolicznościach stosować zasady określające, czy zabezpieczane ryzyko lub część przepływów pieniężnych spełniają kryteria uznania za pozycję zabezpieczaną. 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.

**5 Połączenia jednostek gospodarczych w ramach grupy**

Połączenia jednostek gospodarczych znajdujących się pod wspólną kontrolą rozliczane są metodą „poprzednich wartości” („predecessor accounting”). Zgodnie z tą metodą Spółka nie wycenia ponownie aktywów i pasywów w wartości godziwej. Zamiast tego przyjmuje ich wartości ze skonsolidowanego sprawozdania finansowego Spółki. Nie powstaje żadna dodatkowa wartość firmy, poza tą, która została już wykazana w sprawozdaniu skonsolidowanym Spółki w momencie objęcia kontroli nad jednostką zależną, z którą następuje połączenie. Sprawozdanie finansowe po połączeniu jednostek zawiera wyniki spółki przejmującej za cały rok oraz spółki przejmowanej od dnia połączenia. Dane porównawcze nie ulegają przekształceniu. Wyniki finansowe jednostki przejmowanej od dnia objęcia kontroli przez jednostkę przejmującą do dnia połączenia wykazywane są w pozycji „Inne kapitały rezerwowe” w sprawozdaniu finansowym Spółki.

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

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

Pewne nowe standardy rachunkowości i interpretacje KIMSF zostały opublikowane przez Radę ds. Międzynarodowych Standardów Rachunkowości od dnia publikacji ostatniego rocznego jednostkowego sprawozdania finansowego i są obowiązkowe dla okresów sprawozdawczych rozpoczynających się po dniu 1 stycznia 2010 r. Poniżej przedstawiono ocenę Spółki dotyczącą wpływu tych nowych standardów.

Poprawki do MSSF 2010

Rada ds. Międzynarodowych Standardów Rachunkowości opublikowała 6 maja 2010 r. „Poprawki do MSSF 2010”, które zmieniają 7 standardów. Poprawki zawierają zmiany w prezentacji, ujmowaniu oraz wycenie oraz zawierają zmiany terminologiczne i edycyjne. Większość zmian będzie obowiązywać dla okresów rocznych rozpoczynających się z dniem 1 stycznia 2011 r.

Spółka zastosuje poprawki do MSSF zgodnie z przepisami przejściowymi.

Obecnie Spółka analizuje wpływ zmian standardów na sporządzane sprawozdanie finansowe.

Ponadto, poniższe standardy i interpretacje KIMSF wydano do zastosowania w przyszłości, a ich omówienie znalazło się w rocznym sprawozdaniu finansowym Spółki za rok zakończony 31 grudnia 2009 r.:

- Zmiany do MSR 32 „Klasyfikacja emisji uprawnień”;
- Zmiany do MSR 24 „Transakcje z jednostkami powiązanymi”;
- MSSF 9 „Instrumenty finansowe”;
- Zmiany do KIMSF 14 „Zaliczki na poczet minimalnych wymogów finansowania”;
- KIMSF 19 „Regulowanie zobowiązań finansowych przy pomocy instrumentów kapitałowych”;
- Zmiany do MSSF 1 „Zastosowanie MSSF po raz pierwszy” - „Ograniczone zwolnienie z prezentacji informacji porównawczych zgodnie z MSSF 7 dla jednostek stosujących MSSF po raz pierwszy”.

W dniu przygotowania niniejszego sprawozdania finansowego wszystkie powyższe standardy i interpretacje KIMSF zostały zatwierdzone przez Unię Europejską, poza Poprawkami do MSSF 2010.

## **7 Ważne oszacowania i osądy księgowe**

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

### **Ważne oszacowania i założenia**

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

### ***Składnik aktywów z tytułu podatku odroczonego***

Spółka rozpoznaje składnik aktywów z tytułu podatku odroczonego bazując na założeniu, że w przyszłości zostanie osiągnięty zysk podatkowy pozwalający na jego wykorzystanie. Pogorszenie uzyskiwanych wyników podatkowych w przyszłości mogłoby spowodować, że założenie to stałoby się nieuzasadnione.

Na dzień 30 września 2010 r., Spółka rozpoznała aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego w odniesieniu do odzyskiwalnej części zawiązanych w okresie 9 miesięcy 2010 roku odpisów na należności oraz strat podatkowych do rozliczenia.

### ***Szacunki istotnych rezerw i kontraktów***

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

Budżety poszczególnych kontraktów podlegają formalnemu procesowi aktualizacji (rewizji) w oparciu o bieżące informacje na każdy dzień bilansowy i są zatwierdzane przez Zarząd. W przypadku zaistnienia zdarzeń pomiędzy oficjalnymi rewizjami budżetu, które w istotny sposób wpływają na wynik kontraktu wartość całkowitych przychodów lub kosztów kontraktu może zostać zaktualizowana wcześniej. Na każdy dzień bilansowy istnieje znaczna część

wykonanych, ale niepotwierdzonych i niezafakturowanych prac przez podwykonawców, które Spółka ujmuje jako koszty kontraktu zgodnie z zasadą memoriałową. Wysokość kosztów podwykonawców z tytułu wykonanych, ale niezafakturowanych prac jest określana przez zespół techniczny na podstawie faktycznego zaawansowania prac i może się różnić od wartości określonej w formalnym procesie odbioru, który zgodny jest z obustronnie zatwierdzonym harmonogramem.

#### ***Szacowana utrata wartości firmy***

Spółka corocznie (na 31 grudnia każdego roku) oraz każdorazowo w sytuacji zaistnienia przesłanek testuje wartość firmy pod kątem utraty wartości, zgodnie z zasadami rachunkowości opisanymi w rocznym jednostkowym sprawozdaniu finansowym Sygnity S.A. za rok zakończony 31 grudnia 2009 roku.

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.

Spółka dokonała analizy istniejących przesłanek utraty wartości i w związku z brakiem istotnych zmian w zakresie kluczowych założeń przyjętych do testu na dzień 31 grudnia 2009 roku zdecydowano o braku konieczności przygotowania pełnego testu na utratę wartości aktywów na dzień 30 września 2010 r. Szczegóły analiz dokonanych na dzień 30 września 2010 roku oraz ich wyniki opisano w nocie 20 niniejszego jednostkowego sprawozdania finansowego.

#### ***Wycena inwestycji w jednostki zależne***

Sygnity S.A. corocznie monitoruje przesłanki utraty wartości inwestycji w jednostki zależne m.in. poprzez analizę ich wyników finansowych i operacyjnych.

Dysponują one dużym potencjałem rozwiązań własnych i są liderami w swoich dziedzinach na polskim rynku IT. Obserwowane w 2009 roku spowolnienie gospodarki wpłynęło na zmniejszenie przychodów ze sprzedaży, realizowanych marż, a w konsekwencji zysków tych podmiotów, jednak w kontekście reprezentowanego przez nie potencjału i zrewidowanych prognoz dla Grupy Kapitałowej nie stanowią one przesłanek utraty wartości inwestycji w jednostki zależne.

#### ***Analiza bieżących warunków ekonomicznych***

Trwający obecnie globalny kryzys finansowy, który rozpoczął się w połowie 2008 r. spowodował, między innymi, niższy poziom finansowania rynku kapitałowego, niższą płynność sektora bankowego, i w niektórych przypadkach wyższe oprocentowanie pożyczek międzybankowych oraz duże wahania rynków akcji. Nieprzewidywalność światowych rynków finansowych doprowadziła również do upadków banków i planów naprawczych banków w Stanach Zjednoczonych Ameryki, Europie Zachodniej, Rosji i innych częściach świata. W tej chwili niemożliwe jest oszacowanie pełnego wymiaru wpływu trwającego kryzysu finansowego ani pełne zabezpieczenie się przed jego skutkami.

Zarząd nie jest w stanie wiarygodnie oszacować wpływu na pozycję finansową Spółki jakiegokolwiek dalszego pogorszenia się płynności na rynkach finansowych oraz zwiększonych wahań na rynkach walutowych i giełdach. Zarząd wierzy, że podejmuje wszelkie konieczne działania w celu utrzymania zakresu działalności i wzrostu Spółki w obecnych warunkach.

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

## 8 Informacje dotyczące segmentów działalności

Powołując się na paragraf 4 MSSF 8 Zarząd Spółki wykazał informacje o segmentach działalności w śródrocznym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Sygnity S.A. za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2010 r.

## 9 Przychody ze sprzedaży produktów i usług

|                           | 01.01.2010 -<br>30.09.2010 | 01.07.2010 -<br>30.09.2010 | 01.01.2009 -<br>30.09.2009 | 01.07.2009 -<br>30.09.2009 |
|---------------------------|----------------------------|----------------------------|----------------------------|----------------------------|
| Licencje i oprogramowania | 29 156                     | 4 958                      | 28 890                     | 3 198                      |
| Usługi wdrożeniowe        | 105 923                    | 30 600                     | 95 524                     | 35 586                     |
| Usługi serwisowe          | 64 263                     | 21 382                     | 90 608                     | 43 297                     |
| Pozostałe                 | 12 810                     | 12 735                     | 541                        | 432                        |
|                           | <b>212 152</b>             | <b>69 675</b>              | <b>215 563</b>             | <b>82 513</b>              |

## 10 Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów

|                    | 01.01.2010 -<br>30.09.2010 | 01.07.2010 -<br>30.09.2010 | 01.01.2009 -<br>30.09.2009 | 01.07.2009 -<br>30.09.2009 |
|--------------------|----------------------------|----------------------------|----------------------------|----------------------------|
| Sprzęt komputerowy | 32 088                     | 18 838                     | 50 496                     | 11 798                     |
|                    | <b>32 088</b>              | <b>18 838</b>              | <b>50 496</b>              | <b>11 798</b>              |

## 11 Koszty według rodzaju i koszt wytworzenia sprzedanych produktów i usług

|                                    | 01.01.2010 -<br>30.09.2010 | 01.07.2010 -<br>30.09.2010 | 01.01.2009 -<br>30.09.2009 | 01.07.2009 -<br>30.09.2009 |
|------------------------------------|----------------------------|----------------------------|----------------------------|----------------------------|
| Zużycie materiałów i energii       | (2 857)                    | (878)                      | (20 770)                   | (5 888)                    |
| Usługi obce                        | (141 891)                  | (46 115)                   | (159 172)                  | (53 324)                   |
| Wynagrodzenia                      | (73 997)                   | (24 013)                   | (81 346)                   | (18 313)                   |
| Świadczenia na rzecz pracowników   | (12 644)                   | (3 251)                    | (15 287)                   | (2 808)                    |
| Amortyzacja                        | (7 013)                    | (2 159)                    | (11 648)                   | (3 817)                    |
| Podatki i opłaty                   | (1 139)                    | (461)                      | (1 458)                    | (408)                      |
| Pozostałe                          | (1 673)                    | (1 695)                    | (17 176)                   | (1 147)                    |
| <b>Koszty według rodzaju razem</b> | <b>(241 214)</b>           | <b>(78 572)</b>            | <b>(306 857)</b>           | <b>(85 705)</b>            |
| Koszty sprzedaży                   | (14 334)                   | (5 005)                    | (35 777)                   | (6 540)                    |
| Koszty ogólnego zarządu            | (45 665)                   | (14 034)                   | (46 307)                   | (14 463)                   |
|                                    | <b>(181 215)</b>           | <b>(59 533)</b>            | <b>(224 773)</b>           | <b>(64 702)</b>            |

**12 Pozostałe przychody operacyjne**

|                                                | <b>01.01.2010 -<br/>30.09.2010</b> | <b>01.07.2010 -<br/>30.09.2010</b> | <b>01.01.2009 -<br/>30.09.2009</b> | <b>01.07.2009 -<br/>30.09.2009</b> |
|------------------------------------------------|------------------------------------|------------------------------------|------------------------------------|------------------------------------|
| Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych | <b>879</b>                         | <b>849</b>                         | <b>3 159</b>                       | <b>497</b>                         |
| Zysk ze sprzedaży spółek zależnych             | -                                  | -                                  | <b>14 661</b>                      | <b>3 639</b>                       |
| Wynik na transakcjach forward                  | -                                  | -                                  | <b>904</b>                         | <b>572</b>                         |
| Dywidendy                                      | <b>199</b>                         | <b>30</b>                          | <b>5 770</b>                       | <b>(357)</b>                       |
| Pozostałe:                                     | <b>2 861</b>                       | <b>1 810</b>                       | <b>2 587</b>                       | <b>702</b>                         |
| - przychody z wynajmu nieruchomości            | -                                  | -                                  | 507                                | 6                                  |
| - refaktury                                    | -                                  | -                                  | 745                                | 248                                |
| - zwrot podatku VAT                            | 1 447                              | 117                                | 1 025                              | 341                                |
| - inne tytuły                                  | 1 414                              | 1 693                              | 310                                | 107                                |
|                                                | <b>3 939</b>                       | <b>2 689</b>                       | <b>27 081</b>                      | <b>5 053</b>                       |

**13 Pozostałe koszty operacyjne**

|                                                             | <b>01.01.2010 -<br/>30.09.2010</b> | <b>01.07.2010 -<br/>30.09.2010</b> | <b>01.01.2009 -<br/>30.09.2009</b> | <b>01.07.2009 -<br/>30.09.2009</b> |
|-------------------------------------------------------------|------------------------------------|------------------------------------|------------------------------------|------------------------------------|
| Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych            | -                                  | -                                  | (707)                              | -                                  |
| Ujemne różnice kursowe                                      | (394)                              | 125                                | (492)                              | -                                  |
| Zaangażowanie rezerwy i odpisów aktualizujących (z tytułu): |                                    |                                    |                                    |                                    |
| - odpis aktualizujący należności                            | <b>(1 500)</b>                     | -                                  | -                                  | -                                  |
| Pozostałe:                                                  | <b>(1 321)</b>                     | <b>(880)</b>                       | <b>(219)</b>                       | <b>(105)</b>                       |
| - darowizny                                                 | (59)                               | (28)                               | (33)                               | -                                  |
| - koszty postępowania sądowego                              | (222)                              | (204)                              | (108)                              | (105)                              |
| - inne tytuły                                               | (1 040)                            | (648)                              | (78)                               |                                    |
|                                                             | <b>(3 215)</b>                     | <b>(755)</b>                       | <b>(1 418)</b>                     | <b>(105)</b>                       |

**14 Koszty finansowe**

|                                           | <b>01.01.2010 -<br/>30.09.2010</b> | <b>01.07.2010 -<br/>30.09.2010</b> | <b>01.01.2009 -<br/>30.09.2009</b> | <b>01.07.2009 -<br/>30.09.2009</b> |
|-------------------------------------------|------------------------------------|------------------------------------|------------------------------------|------------------------------------|
| Koszty finansowe z tytułu odsetek, w tym: | <b>(8 126)</b>                     | <b>(2 934)</b>                     | <b>(5 720)</b>                     | <b>(1 749)</b>                     |
| - od kredytów i pożyczek                  | (1 840)                            | (607)                              | (1 885)                            | (769)                              |
| - od obligacji i innych papierów dłużnych | (6 024)                            | (2 235)                            | (3 440)                            | (891)                              |
| - od leasingu finansowego                 | (119)                              | (36)                               | (239)                              | (69)                               |
| - pozostałe odsetki                       | (143)                              | (56)                               | (156)                              | (20)                               |
| Pozostałe koszty finansowe, w tym:        | -                                  | -                                  | <b>(771)</b>                       | <b>(771)</b>                       |
| - ujemne różnice kursowe                  | -                                  | -                                  | (14)                               | (14)                               |
| - inne tytuły                             | -                                  | -                                  | (757)                              | (757)                              |
|                                           | <b>(8 126)</b>                     | <b>(2 934)</b>                     | <b>(6 491)</b>                     | <b>(2 520)</b>                     |

**15 Istotne transakcje jednorazowe**

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

|                                                                                            | <b>01.01.2010 -<br/>30.09.2010</b> | <b>01.01.2009 -<br/>30.09.2009</b> |
|--------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------|------------------------------------|
| Przychody ze sprzedaży aktywów trwałych<br>sklasyfikowanych jako przeznaczone do sprzedaży | -                                  | 13 400                             |
| Przychody ze sprzedaży spółek zależnych                                                    | -                                  | 19 952                             |
|                                                                                            | -                                  | <b>33 352</b>                      |
| Wynik na sprzedaży aktywów trwałych<br>sklasyfikowanych jako przeznaczone do sprzedaży     | -                                  | 6 798                              |
| Wynik na sprzedaży spółek zależnych                                                        | -                                  | 11 022                             |
|                                                                                            | -                                  | <b>17 820</b>                      |

**16 Podatek dochodowy****16.1 Obciążenie podatkowe**

Główne składniki obciążenia podatkowego za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2010 roku i 30 września 2009 roku przedstawiają się następująco:

| <i>Wykazany w sprawozdaniu z całkowitych dochodów</i>                                           | <b>01.01.2010 -<br/>30.09.2010</b> | <b>01.01.2009 -<br/>30.09.2009</b> |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------|------------------------------------|
| <i>Odroczony podatek dochodowy</i>                                                              | 3 841                              | 11 760                             |
| <i>Związany z powstaniem i odwróceniem się różnic<br/>przejściowych</i>                         | 3 841                              | 11 760                             |
| <b>Korzyść podatkowa/(obciążenie podatkowe)<br/>wykazane w zestawieniu całkowitych dochodów</b> | <b>3 841</b>                       | <b>11 760</b>                      |

**16.2 Uzgodnienie efektywnej stawki podatkowej**

Uzgodnienie podatku dochodowego od wyniku finansowego brutto przed opodatkowaniem według ustawowej stawki podatkowej, z podatkiem dochodowym liczonym według efektywnej stawki podatkowej Spółki za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2010 roku i 30 września 2009 roku przedstawia się następująco:

| <b>Uzgodnienie efektywnej stawki podatku</b>                                                                                                   | <b>01.01.2010 -<br/>30.09.2010</b> | <b>01.01.2009 -<br/>30.09.2009</b> |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------|------------------------------------|
| Strata przed opodatkowaniem                                                                                                                    | (28 445)                           | (64 350)                           |
| <b>Podatek według stawki ustawowej wynoszącej 19%</b>                                                                                          | <b>(5 405)</b>                     | <b>(12 227)</b>                    |
| - wpływ różnic trwałych w bieżącym podatku dochodowym                                                                                          | 1 564                              | 467                                |
| <b>Wpływ wyłączeń z opodatkowania na podatek</b>                                                                                               | <b>1 564</b>                       | <b>467</b>                         |
| <b>Podatek dochodowy wykazany w sprawozdaniu z całkowitych dochodów</b>                                                                        | <b>(3 841)</b>                     | <b>(11 760)</b>                    |
| * Na saldo wpływu różnic trwałych w bieżącym podatku dochodowym za okres 9 miesięcy 2010 roku oraz za okres 9 miesięcy 2009 roku składają się: |                                    |                                    |
| - wpływ otrzymanych dywidend                                                                                                                   | -                                  | (1 096)                            |
| - wpływ przychodów wolnych od podatku                                                                                                          | -                                  | (119)                              |
| - amortyzacja niepodatkowa                                                                                                                     | (16)                               | 216                                |
| - likwidacja majątku                                                                                                                           | (184)                              | 86                                 |
| - wpływ pozostałych tytułów                                                                                                                    | 1 764                              | 1 380                              |
| <b>Łącznie</b>                                                                                                                                 | <b>1 564</b>                       | <b>467</b>                         |

### 16.3 Odroczony podatek dochodowy

Podatek odroczony ujmowany jest w pełnej wysokości przy użyciu metody bilansowej, z tytułu różnic przejściowych pomiędzy wartością podatkową aktywów i zobowiązań, a ich wartością bilansową w sprawozdaniu finansowym z zastosowaniem stawki 19%.

Aktywa z tytułu podatku odroczonego ujmuje się, jeżeli jest prawdopodobne, że w przyszłości osiągnięty zostanie dochód do opodatkowania, który umożliwi wykorzystanie różnic przejściowych i strat podatkowych.

Zmiana stanu aktywów i zobowiązań z tytułu odroczonego podatku dochodowego w trakcie roku (przed uwzględnieniem ich kompensaty w ramach jednej jurysdykcji prawnej) przedstawia się w sposób następujący:

|                                        | Aktywo z tyt. odroczonego<br>podatku dochodowego |                                    | Rezerwa z tyt. odroczonego<br>podatku dochodowego |                                    |
|----------------------------------------|--------------------------------------------------|------------------------------------|---------------------------------------------------|------------------------------------|
| <b>Zmiana podatku odroczonego</b>      | <b>narastająco na<br/>dzień 30.09.2010</b>       | <b>01.01.2009 -<br/>30.09.2009</b> | <b>narastająco na<br/>dzień 30.09.2010</b>        | <b>01.01.2009 -<br/>30.09.2009</b> |
| Stan na 1 stycznia                     | 10 990                                           | 9 407                              | 4 469                                             | 7 198                              |
| Zmiany ujęte w rachunku zysków i strat | 5 857                                            | 10 449                             | 1 360                                             | (1 310)                            |
| Stan na 30 września                    | <b>16 847</b>                                    | <b>19 856</b>                      | <b>5 829</b>                                      | <b>5 888</b>                       |

| <b>Wyliczenie aktywa i rezerwy na podatek odroczony</b>                                    | <b>Stan na<br/>01.01.2010</b> | <b>Zmiana stanu<br/>różnicy<br/>przejściowej*</b> | <b>Stan na<br/>30.09.2010</b> |
|--------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------|---------------------------------------------------|-------------------------------|
| Odpisy aktualizujące wartość akcji i udziałów                                              | 1 529                         | -                                                 | 1 529                         |
| Rezerwa na niewykorzystane urlopy                                                          | 622                           | 1 221                                             | 1 843                         |
| Rezerwy na wynagrodzenia                                                                   | 2 055                         | 1 038                                             | 3 093                         |
| Rezerwy na odsetki i pożyczki                                                              | 786                           | 19                                                | 805                           |
| Nie zrealizowane straty z tytułu różnic kursowych                                          | 519                           | (249)                                             | 270                           |
| Rezerwa na koszty kontraktów długoterminowych                                              | 15 728                        | (14 935)                                          | 793                           |
| Rezerwa na niezafakturowane zobowiązania                                                   | 10 643                        | 16 331                                            | 26 974                        |
| Odpis aktualizujący należności i zapasy                                                    | 4 371                         | 800                                               | 5 171                         |
| Rezerwa na pozostałe koszty                                                                | 708                           | (1 382)                                           | (674)                         |
| Rezerwa na serwis gwarancyjny                                                              | 8 527                         | (4 466)                                           | 4 061                         |
| Zyski/straty ze wspólnego przedsięwzięcia                                                  | 573                           | 90                                                | 663                           |
| Oszacowane koszty aktywów i zobowiązań finansowych                                         | 3 590                         | (501)                                             | 3 089                         |
| Pozostałe różnice                                                                          | 8 189                         | 218                                               | 8 407                         |
| Straty podatkowe                                                                           | -                             | 32 644                                            | 32 644                        |
| Ujemne różnice przejściowe łącznie                                                         | 57 840                        | 30 828                                            | 88 668                        |
| <b>Wykazane w bilansie aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego (wg stawki 19%)</b> | <b>10 990</b>                 | <b>5 857</b>                                      | <b>16 847</b>                 |
|                                                                                            | <b>Stan na<br/>01.01.2010</b> | <b>Zmiana stanu<br/>różnicy<br/>przejściowej*</b> | <b>Stan na<br/>30.09.2010</b> |
| Aktualizacja wartości aktywów finansowych                                                  | 608                           | (26)                                              | 582                           |
| Dodatnie różnice kursowe wynikające z wyceny                                               | 585                           | (332)                                             | 253                           |
| Naliczona sprzedaż dotycząca kontraktów długoterminowych                                   | 13 692                        | 9 271                                             | 22 963                        |
| Amortyzacja poniżej wartości określonej przez przepisy podatkowe                           | 2 315                         | (865)                                             | 1 450                         |
| Wartości niematerialne ujawnione przy transakcji akwizycji Grupy Kapitałowej EMAX          | 5 886                         | (894)                                             | 4 992                         |
| Pozostałe różnice                                                                          | 435                           | 2                                                 | 437                           |
| Dodatnie różnice przejściowe łącznie                                                       | 23 521                        | 7 156                                             | 30 677                        |
| <b>Wykazana w bilansie rezerwa na podatek odroczony dochodowy (wg stawki 19%)</b>          | <b>4 469</b>                  | <b>1 360</b>                                      | <b>5 829</b>                  |

\*W tej kwocie znajdują się także zmiany aktywa ujęte w kapitale w łącznej kwocie 814 (w tym: 546 rezerwa na serwis gwarancyjny, 83 rezerwa na koszty kontraktów, 185 inne tytuły) oraz zmiany rezerwy ujęte w kapitale w kwocie 159 (wycena bilansowa kontraktów IT) związane z połączeniem z jednostką zależną ARAM.

| <b>Wyliczenie aktywa i rezerwy na podatek odroczony</b>                                        | <b>Stan na<br/>01.01.2009</b> | <b>(Obciążenie)/<br/>uznanie zysku<br/>netto</b> | <b>Stan na<br/>30.09.2009</b> |
|------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------|--------------------------------------------------|-------------------------------|
| Odpisy aktualizujące wartość akcji i udziałów                                                  | 2 712                         | (1 183)                                          | 1 529                         |
| Rezerwa na niewykorzystane urlopy                                                              | 1 032                         | 662                                              | 1 694                         |
| Rezerwy na wynagrodzenia                                                                       | 3 114                         | (2 101)                                          | 1 013                         |
| Rezerwy na odsetki od pożyczki                                                                 | 4 906                         | (1 494)                                          | 3 412                         |
| Nie zrealizowane straty z tytułu różnic kursowych                                              | 922                           | (476)                                            | 446                           |
| Rezerwa na koszty kontraktów długoterminowych                                                  | 9 427                         | 6 331                                            | 15 758                        |
| Rezerwa na niezafakturowane zobowiązania                                                       | 20 681                        | 6 302                                            | 26 983                        |
| Odpis aktualizujący należności i zapasów                                                       | 2 477                         | 12 778                                           | 15 255                        |
| Rezerwa na naprawy gwarancyjne                                                                 | 172                           | -                                                | 172                           |
| Pozostałe różnice                                                                              | 3 445                         | 2 111                                            | 5 556                         |
| Straty podatkowe                                                                               | 625                           | 32 065                                           | 32 690                        |
| <b>Wykazane w bilansie aktywa z tytułu odroczonego<br/>podatku dochodowego (wg stawki 19%)</b> | <b>9 407</b>                  | <b>10 449</b>                                    | <b>19 857</b>                 |

|                                                                                       | <b>Stan na<br/>01.01.2009</b> | <b>(Obciążenie)/<br/>uznanie zysku<br/>netto</b> | <b>Stan na<br/>30.09.2009</b> |
|---------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------|--------------------------------------------------|-------------------------------|
| Aktualizacja wartości aktywów finansowych                                             | 324                           | 265                                              | 589                           |
| Dodatnie różnice kursowe wynikające z wyceny                                          | 1 691                         | (975)                                            | 716                           |
| Naliczona sprzedaż dotycząca kontraktów<br>długoterminowych                           | 26 523                        | (6 025)                                          | 20 498                        |
| Amortyzacja poniżej wartości określonej przez przepisy<br>podatkowe                   | 2 371                         | 195                                              | 2 566                         |
| Wartości niematerialne ujawnione przy transakcji<br>akwizycji Grupy Kapitałowej EMAX  | 6 691                         | (508)                                            | 6 183                         |
| Różnice przejściowe dotyczące leasingu finansowego                                    | -                             | -                                                | -                             |
| Pozostałe różnice                                                                     | 286                           | 149                                              | 435                           |
| <b>Wykazana w bilansie rezerwa na podatek odroczony<br/>dochodowy (wg stawki 19%)</b> | <b>7 198</b>                  | <b>(1 310)</b>                                   | <b>5 889</b>                  |

#### 16.4 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 Spółki mogą zostać powiększone o dodatkowe zobowiązania podatkowe.

**17 Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży**

|                                                                                   | 30.09.2010   | 31.12.2009   |
|-----------------------------------------------------------------------------------|--------------|--------------|
| Inwestycje w jednostkach zależnych                                                | 7 882        | 7 882        |
| <b>Aktywa trwałe (grupa zbycia) sklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży</b> | <b>7 882</b> | <b>7 882</b> |

Aktywa i zobowiązania sklasyfikowane na dzień 30 września 2010 r. jako przeznaczone do sprzedaży obejmują inwestycję w Spółkę Geomar S.A., dla której kryteria klasyfikacyjne wymagane przez MSSF 5 „Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży oraz działalność zaniechana” („MSSF 5”) są nadal spełnione i nie uległy zmianie w stosunku do roku ubiegłego. Aktywa przeznaczone do sprzedaży i powiązane z nimi zobowiązania nie stanowią działalności zaniechanej w rozumieniu MSSF 5.

Zarząd Spółki prowadzi obecnie działania mające na celu zbycie tych aktywów w ciągu 12 miesięcy od dnia bilansowego. Zarząd Spółki prowadzi negocjacje sprzedaży z zainteresowanymi zakupem stronami.

**18 Strata przypadająca na jedną akcję.**

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

Stratę podstawową przypadającą na jedną akcję oblicza się poprzez podzielenie straty netto za okres sprawozdawczy przypadającej na zwykłych akcjonariuszy Spółki przez średnią ważoną liczbę wyemitowanych akcji zwykłych występujących w ciągu okresu sprawozdawczego.

|                                                                                                                | 01.01.2010 -<br>30.09.2010 | 01.01.2009 -<br>30.09.2009 |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------|----------------------------|
| Strata (-) netto przypadająca na akcjonariuszy jednostki dominującej                                           | (24 604)                   | (52 590)                   |
| Średnia ważona liczba akcji zwykłych zastosowana do obliczenia podstawowego zysku na jedną akcję (w tys. szt.) | 11 886                     | 11 886                     |
| <b>Podstawowa strata (-) przypadający na jedną akcję</b>                                                       | <b>(2,07)</b>              | <b>(4,42)</b>              |

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

Opcje na akcje związane z programem akcji pracowniczych nie powodowały potencjalnego rozwodnienia akcji zwykłych w okresie 9 miesięcy zakończonych 30 września 2010 roku.

**19 Rzeczowe aktywa trwałe**

|                                     | 30.09.2010   | 31.12.2009    |
|-------------------------------------|--------------|---------------|
| Budynki, lokale                     | 1 354        | 2 092         |
| Urządzenia techniczne i maszyny     | 4 953        | 6 518         |
| Środki transportu                   | 1 390        | 2 801         |
| Inne środki trwałe                  | 209          | 265           |
| <b>Rzeczowe aktywa trwałe razem</b> | <b>7 906</b> | <b>11 676</b> |

**20 Wartości niematerialne**

|                                                                                   | <b>30.09.2010</b> | <b>31.12.2009</b> |
|-----------------------------------------------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Koszty zakończonych prac rozwojowych                                              | 1 725             | 2 994             |
| Koncesje, patenty, licencje i podobne wartości (bez oprogramowania komputerowego) | 1 173             | 1 282             |
| Inne wartości niematerialne, w tym:                                               | 9 126             | 9 418             |
| - relacje z klientami Grupy Emax                                                  | 1 067             | 1 525             |
| - marki produktowe Grupy Emax                                                     | 3 924             | 4 360             |
| - inne                                                                            | 4 135             | 3 533             |
| <b>Pozostałe wartości niematerialne razem</b>                                     | <b>12 024</b>     | <b>13 694</b>     |
| Wartość firmy nabyta przy akwizycji GK EMAX                                       | 95 444            | 95 444            |
| Wartość firmy Support                                                             | 6 258             | 6 258             |
| Wartość firmy Aram                                                                | 1 093             | -                 |
| <b>Wartość firmy razem</b>                                                        | <b>102 795</b>    | <b>101 702</b>    |
| <b>Wartości niematerialne razem</b>                                               | <b>114 819</b>    | <b>115 396</b>    |

Wzrost wartości firmy o 1 093 w stosunku do stanu na dzień 31 grudnia 2009 roku wynika z połączenia z jednostką zależną ARAM Sp. z o.o. (patrz nota 32).

## **Analiza przesłanek**

Zarząd Sygnity S.A. dokonał analizy przesłanek oraz kluczowych założeń przyjętych w teście na utratę wartości firmy przeprowadzonym na dzień 31 grudnia 2009 roku. W związku ze stwierdzeniem braku konieczności dokonywania zmian przyjętych poprzednio założeń biznesowych Zarząd Spółki nie stwierdził konieczności wykonania pełnego testu na utratę wartości firmy na dzień 30 września 2010 roku.

Podstawowe założenia przyjęte w teście na utratę wartości firmy przeprowadzonym na dzień 31 grudnia 2009 roku zostały zaprezentowane poniżej.

### **Test na utratę wartości firmy w roku poprzednim (na dzień 31 grudnia 2009 roku)**

W teście przeprowadzonym na dzień 31 grudnia 2009 roku, przy określaniu wartości odzyskiwalnej ośrodków wypracowujących środki pieniężne Spółka wykorzystwała metodę wartości użytkowej.

#### *Przepływy Finansowe zastosowane w roku poprzednim*

Przepływy finansowe zastosowane w modelu wartości użytkowej bazują na zatwierdzonym planie finansowym na lata 2010-2012 oraz założeniach dotyczących rozwoju rynku informatycznego w Polsce na lata 2013-2014. Wartość użytkowa uwzględnia wartość rezydualną oszacowaną przy założeniu wzrostu wypracowywanej marży po okresie prognozy.

Przepływy finansowe nie obejmują wpływów i wypływów środków pieniężnych, które zgodnie z oczekiwaniami jednostka gospodarcza może uzyskać z tytułu przyszłej restrukturyzacji lub ulepszenia składników aktywów. W kalkulacji wartości użytkowej uwzględniono natomiast wydatki inwestycyjne niezbędne do poniesienia w celu zapewnienia bieżącego stopnia oczekiwanych korzyści ekonomicznych.

#### *Stopa dyskonta przyjęta w roku poprzednim*

Do kalkulacji zdyskontowanych przepływów pieniężnych Spółka wykorzystwała stopę dyskonta zbudowaną w oparciu o średni ważony koszt kapitału (WACC). W celu określenia właściwej wysokości stopy dyskontowej, Zarząd Spółki Dominującej skorzystał z aktualnych publicznie dostępnych wycen i analiz finansowych dotyczących Grupy, opublikowanych przez niezależne instytucje finansowe. Poszczególne składniki tej stopy zostały oszacowane na podstawie danych rynkowych o stopach wolnych od ryzyka (kwotowania instrumentów IRS dla kosztu długu, rentowność obligacji skarbowych dla kosztu kapitału własnego), wartości współczynnika beta, która została zalewarowana w oparciu o rynkową strukturę dług/kapitał oraz wartości oczekiwanej stopy zwrotu z rynku.

#### *Wartość bilansowa CGU w roku poprzednim*

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

#### *Istotne założenia testu na utratę wartości firmy oraz analiza wrażliwości*

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

|                                                    | <b>Sektor IT</b> |
|----------------------------------------------------|------------------|
| Stopa dyskontowa                                   | 10,0%            |
| Stopa wzrostu do wyliczenia wartości rezydualnej   | 4,0%             |
| Poziom marży zysku operacyjnego w latach 2010-2012 | Poniżej 5%       |
| Poziom marży zysku operacyjnego w latach 2013-2014 | od 4,8% do 6,6%  |

Wartość odzyskiwalna ośrodka wypracowującego środki pieniężne i analiza wrażliwości:

|                                                                                                                                    | <b>Sektor IT</b> |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------|
| Wartość odzyskiwalna                                                                                                               | 382 077          |
| Nadwyżka wartości odzyskiwalnej nad wartością bilansową                                                                            | 23 501           |
| Zmiana stopy dyskontowej która powoduje, że wartość odzyskiwalna jest równa wartości księgowej                                     | 0,4 p.p.         |
| Zmiana stopy wzrostu do wyliczenia wartości rezydualnej, która powoduje że wartość odzyskiwalna jest równa wartości księgowej.     | 0,4 p.p.         |
| Zmiana poziomu marży zysku operacyjnego w latach 2010-2014, która powoduje, że wartość odzyskiwalna jest równa wartości księgowej. | 0,3 p.p.         |

Gdyby kluczowe założenia użyte w szacunku utraty wartości zmieniły się niekorzystnie, Spółka rozpoznałaby utratę wartości. Niekorzystna zmiana stopy procentowej o 2% spowodowałaby rozpoznanie utraty wartości w kwocie 61 326, niekorzystna zmiana stopy wzrostu do wyliczenia wartości rezydualnej spowodowałaby rozpoznanie utraty wartości w kwocie 67 202, a niekorzystna zmiana marży zysku operacyjnego w latach 2010-2014 o 1% spowodowałaby rozpoznanie utraty wartości w kwocie 57 753.

#### *Wynik testu na utratę wartości na dzień 31 grudnia 2009 roku*

Wartość odzyskiwalna CGU, ustalona na podstawie wyliczeń wartości użytkowej przewyższa jego wartość bilansową, stąd nie rozpoznano odpisu z tytułu utraty wartości w odniesieniu do wartości firmy.

Ze względu na fakt, iż wycena ta oparta jest w dużej mierze o przewidywane wyniki operacyjne i finansowe, dodatkowo uzależnione od prognoz dotyczących rozwoju rynku, Zarząd wskazuje na nieodłączną niepewność związaną z realizacją tych prognoz.

**21 Inwestycje w jednostkach zależnych i wspólnych przedsięwzięciach**

|                                              | <b>Komentarz</b> | <b>30.09.2010</b> | <b>31.12.2009</b> |
|----------------------------------------------|------------------|-------------------|-------------------|
| Aram Sp. z o.o.                              | 1                | -                 | 7 579             |
| ICD Comp Consulting Sp. z o.o.               |                  | 169               | 169               |
| Max Elektronik Sp. z o.o.                    |                  | 39 000            | 39 000            |
| Polsoft Sp. z o.o.                           |                  | 37 806            | 37 806            |
| Sygnity Technology Sp. z o.o.                |                  | 34 405            | 34 405            |
| Winuel S.A.                                  |                  | 150 000           | 150 000           |
| Budimex Dromex S.A. Sygnity S.A. Sp. j.      |                  | 2 908             | 2 908             |
| Geomar S.A.                                  | 2                | -                 | -                 |
| Sygnity Research S.A.                        |                  | 78                | 78                |
| RUM IT S.A.                                  | 3                | -                 | -                 |
| UAB Baltijos Kompiuteriu Centras             | 4                | -                 | -                 |
| CL Agent Transferowy Sp. z o.o. w likwidacji | 5                | -                 | -                 |
|                                              |                  | <b>264 367</b>    | <b>271 945</b>    |

1 – W dniu 31 maja 2010 r. Sygnity S.A. połączyła się ze spółką zależną Aram Sp. z o.o. Połączenie nastąpiło poprzez przeniesienie na Sygnity S.A. (spółkę przejmującą) całego majątku Aram (spółka przejmowana). Z uwagi na fakt, iż Sygnity jest jedynym wspólnikiem Aram Sp. z o.o., połączenie nastąpiło bez podwyższenia kapitału zakładowego Sygnity S.A.

2 – Udziały w GEOMAR S.A. ujęte są w bilansie w pozycji „aktywa trwałe (grupa zbycia) sklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży” – szczegóły opisano w notce 16.

3 – Inwestycja w spółce współzależnej jest objęta odpisem z tytułu utraty wartości w kwocie 253 (253 na 31 grudnia 2009 roku).

4 – Inwestycja w spółce zależnej jest objęta odpisem z tytułu utraty wartości w kwocie 3 915 (3 915 na 31 grudnia 2009 roku).

5 – Inwestycja w spółce zależnej jest objęta odpisem z tytułu utraty wartości w kwocie 298 (298 na 31 grudnia 2009 roku).

**22 Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności**

| <i>Długoterminowe</i>                                                       | <b>30.09.2010</b> | <b>31.12.2009</b> | <b>01.01.2009</b> |
|-----------------------------------------------------------------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| Kaucje zapłacone                                                            | 1 595             | 1 201             | 788               |
|                                                                             | <b>1 595</b>      | <b>1 201</b>      | <b>788</b>        |
| <i>Krótkoterminowe</i>                                                      |                   |                   |                   |
| Należności z tytułu podatku dochodowego                                     | 627               | 1 142             | 9 196             |
|                                                                             | <b>627</b>        | <b>1 142</b>      | <b>9 196</b>      |
| Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności                |                   |                   |                   |
| - z tytułu dostaw i usług                                                   | 41 394            | 78 316            | 162 921           |
| a) od jednostek powiązanych                                                 | 2 559             | 1 482             | 4 013             |
| b) od pozostałych jednostek                                                 | 38 835            | 76 834            | 158 908           |
| - należności od klientów z tytułu prac wynikających z umów długoterminowych | 22 529            | 13 692            | 31 056            |
| - z tytułu pozostałych podatków                                             | 2 362             | 5 335             | 3 520             |
| - inne                                                                      | 4 967             | 5 784             | 5 516             |
| Przedpłaty, w tym:                                                          |                   |                   |                   |
| - przedpłaty na usługi rozliczane w czasie                                  | 363               | 370               | 574               |
| - konserwacja, remonty, czynsze za lokale biurowe                           | -                 | 97                | 142               |
| - ubezpieczenia                                                             | 248               | 185               | 237               |
| - inne                                                                      | 965               | 229               | 287               |
| <b>Należności krótkoterminowe netto, razem</b>                              | <b>72 828</b>     | <b>104 008</b>    | <b>204 253</b>    |
| Odpisy aktualizujące wartość należności (wielkość dodatnia)                 | 11 156            | 14 955            | 10 447            |
| <b>Należności krótkoterminowe brutto</b>                                    | <b>83 984</b>     | <b>118 963</b>    | <b>214 700</b>    |

Należności z tytułu dostaw i usług nie są oprocentowane.

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

| <b>Należności z tytułu dostaw i usług przeterminowane niespłacone w okresie, w stosunku do których nie stwierdzono utraty wartości</b> | <b>30.09.2010</b> | <b>31.12.2009</b> |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| do 1 miesiąca                                                                                                                          | 7 009             | 8 404             |
| od 1 do 6 miesięcy                                                                                                                     | 1 963             | 796               |
| powyżej 6 miesięcy                                                                                                                     | -                 | 4                 |
|                                                                                                                                        | <b>8 972</b>      | <b>9 204</b>      |

**23 Kontrakty długoterminowe**

Spółka rozlicza kontrakty długoterminowe zgodnie z metodą stopnia zaawansowania usługi.

| <b>Ujawnienia dotyczące długoterminowych kontraktów informatycznych w okresie</b>                   | <b>01.01.2010 - 30.09.2010</b>         | <b>01.01.2009 - 30.09.2009</b>         |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------|----------------------------------------|
| Przychody z tytułu realizacji kontraktów IT w okresie                                               | 45 501                                 | 53 085                                 |
| Zarachowane koszty z tytułu realizacji kontraktów IT (-)                                            | (38 776)                               | (66 792)                               |
| <i>Zyski/ (straty) z tytułu realizacji kontraktów IT (+)/ (-)</i>                                   | <i>6 725</i>                           | <i>(13 707)</i>                        |
| <b>Ujawnienia dotyczące długoterminowych kontraktów informatycznych w trakcie realizacji</b>        | <b>narastająco na dzień 30.09.2010</b> | <b>narastająco na dzień 31.12.2009</b> |
| Przychody z tytułu realizacji kontraktów IT (narastająco za wszystkie okresy)                       | 72 467                                 | 251 427                                |
| Zarachowane koszty z tytułu realizacji kontraktów IT (narastająco za wszystkie okresy)              | (88 052)                               | (240 051)                              |
| <i>Zyski/ (straty) z tytułu realizacji kontraktów IT (narastająco za wszystkie okresy) (+)/ (-)</i> | <i>(15 585)</i>                        | <i>11 376</i>                          |
| Wartość wystawionych faktur (narastająco za wszystkie okresy) (-)                                   | 49 938                                 | 230 929                                |
| <i>Ujęte w sprawozdaniu jako kwoty należne (zgodne z bilansem):</i>                                 |                                        |                                        |
| - od klientów z tytułu prac wynikających z umów długoterminowych                                    | 22 529                                 | 20 498                                 |

**24 Środki pieniężne i ich ekwiwalenty**

|                                          | <b>30.09.2010</b> | <b>31.12.2009</b> |
|------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Środki pieniężne w kasie i na rachunkach | 36 534            | 51 102            |
| Inne środki pieniężne*                   | 3 587             | 3 523             |
|                                          | <b>40 121</b>     | <b>54 625</b>     |

\* Na 30 września 2010 r. „Inne środki pieniężne” obejmują środki zastrzeżone pod gwarancje ubezpieczeniowe w kwocie 1 176 oraz pod gwarancje na rzecz UE w kwocie 2 174 oraz inne kaucje w kwocie 237.

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

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

**25 Kapitał podstawowy i kapitały rezerwowe****25.1 Kapitał podstawowy***Nominalny*

|                                                  | 30.09.2010    | 31.12.2009    |
|--------------------------------------------------|---------------|---------------|
| Akcje zwykłe o wartości 1 zł każda               | 11 886        | 11 886        |
| Hiperinflacyjne przeszacowanie kapitału własnego | 3 196         | 3 196         |
|                                                  | <b>15 082</b> | <b>15 082</b> |

Łączna docelowa liczba akcji zwykłych wynosi 13 801 253. Wartość nominalna jednej akcji wynosi 1 zł. Łączna liczba akcji zwykłych wyemitowanych na dzień 30 września 2010 r. wynosiła 11 886 242. Wszystkie wyemitowane akcje są w pełni opłacone. Łączna liczba akcji zawiera akcje wyemitowane w związku z wykonaniem opcji objęcia akcji przyznanych w ramach programów motywacyjnych. Akcje ujmowane są przez Spółkę w kapitale podstawowym po otrzymaniu wpłaty środków pieniężnych.

**25.1.1 Emisja akcji**

W okresie od 1 stycznia 2010 r. do 30 września 2010 r. nie było żadnej emisji akcji.

**25.1.2 Prawa akcjonariuszy**

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

**25.1.3 Wykaz akcjonariuszy i opis zmian w strukturze własności znacznych pakietów akcji**

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

| Akcjonariusz                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    | Stan na 30 września 2010 |                        |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------|------------------------|
|                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 | Liczba akcji             | % głosów na WZA Spółki |
| Legg Mason Zarządzanie Aktywami S.A. oraz Legg Mason Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych Spółka Akcyjna w imieniu: <ul style="list-style-type: none"> <li>• Legg Mason Akcji Fundusz Inwestycyjny Otwarty,</li> <li>• Legg Mason Senior Specjalistyczny Fundusz Inwestycyjny Otwarty,</li> <li>• Legg Mason Zrównoważony Środkowoeuropejski Fundusz Inwestycyjny Otwarty,</li> <li>• Fundusz Własności Pracowniczej PKP Specjalistyczny Fundusz Inwestycyjny Otwarty</li> </ul> | 1 482 639                | 12,47                  |

|                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    |           |      |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------|------|
| Pioneer Pekao Investment Management S.A. w imieniu m.in. następujących funduszy inwestycyjnych otwartych:                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          |           |      |
| <ul style="list-style-type: none"> <li>• Pioneer Akcji Polskich Fundusz Inwestycyjny Otwarty</li> <li>• Pioneer Fundusz Inwestycyjny Otwarty</li> <li>• Pioneer Stabilnego Wzrostu Fundusz Inwestycyjny Otwarty</li> <li>• Pioneer Małych i Średnich Spółek Rynku Polskiego Fundusz Inwestycyjny Otwarty</li> <li>• Pioneer Średnich Spółek Rynku Polskiego Fundusz Inwestycyjny Otwarty</li> <li>• Pioneer Zrównoważony Fundusz Inwestycyjny Otwarty</li> <li>• Specjalistyczny Fundusz Inwestycyjny Otwarty Telekomunikacji Polskiej.</li> </ul> | 1 021 368 | 8,59 |
| ING Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. w imieniu:<br>ING Fundusz Inwestycyjny Otwarty Średnich i Małych Spółek<br>ING Specjalistyczny Fundusz Inwestycyjny Otwarty Akcji 2                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   | 731 272   | 6,15 |

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

| <b>Członkowie Rady Nadzorczej</b> | <b>30.09.2010</b> |
|-----------------------------------|-------------------|
| Tomasz Jędrzejczak                | 9 000             |
| Jacek Kseń                        | 3 000             |
| Tomasz Sielicki                   | 362 791           |
| Paweł Turno                       | 100 000           |

#### 25.2 Pokrycie straty

W dniu 8 czerwca 2010 r. Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy podjęło uchwałę o pokryciu straty za rok obrotowy zakończony dnia 31 grudnia 2009 r. w ten sposób, że strata netto w wysokości 59 248 pokryta zostanie z kapitału zapasowego.

#### 26 Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki

| <i>Krótkoterminowe</i>              | <b>Oprocentowanie</b> | <b>Termin spłaty</b> | <b>30.09.2010</b> | <b>31.12.2009</b> |
|-------------------------------------|-----------------------|----------------------|-------------------|-------------------|
| <b>Kredyty w rachunku bieżącym:</b> |                       |                      |                   |                   |
| Pekao S.A.                          | WIBOR 1M + marża      | do 12 miesięcy       | 538               | -                 |
| <b>Kredyt odnawialny</b>            |                       |                      |                   |                   |
| BRE Bank S.A.                       | WIBOR 1M + marża      | do 12 miesięcy       | 4 036             | 4 804             |
| <b>Pożyczka</b>                     |                       |                      |                   |                   |
| Pożyczka od Sygnity Technology      | WIBOR 1M + marża      | do 12 miesięcy       | 1 944             | 1 944             |
| Pożyczka od Winuel                  | WIBOR 1M + marża      | do 12 miesięcy       | 20 303            | 20 303            |
| Pożyczka od Max Elektronik          | WIBOR 1M + marża      | do 12 miesięcy       | 8 800             | 8 800             |
|                                     |                       |                      | <b>35 621</b>     | <b>35 851</b>     |

Na dzień 30 września 2010 roku spółka Sygnity posiadała otwarte linie kredytowe w dwóch bankach: PEKAO S.A. oraz BRE Bank SA.

W marcu 2010 r. spółka Sygnity S.A. negocjowała warunki współpracy z PEKAO S.A. Decyzją stron zamknięto umowę kredytu w rachunku bieżącym oraz umowę linii

gwarancyjnych i połączono dostępne linie w linię wielocelową. W dniu 31 marca 2010 r. spółka Sygnity podpisała z PEKAO S.A. aneks do umowy na linię wielocelową w kwocie 29 625 łącznie dla kredytów i gwarancji, obowiązujący do 31 marca 2011 r.

Z dniem 1 czerwca 2010 r., w związku z przejęciem spółki Aram, spółka Sygnity S.A. przejęła jednocześnie linię kredytową przejętej spółki na kwotę 5 000.

W dniu 22 czerwca 2010 r. spółka Sygnity podpisała z PEKAO S.A. aneks do umowy na linię wielocelową. Aneks dotyczył przejętej linii kredytowej po spółce Aram. Przejęta linia zmniejszona została do kwoty 4 000, obowiązuje do 20 grudnia 2010 r.

Ponadto w dniu 29 marca 2010 r. spółka Sygnity S.A. przedłużyła umowę linii kredytowej w wysokości 10 875 dla Sygnity S.A. udzielonej przez BRE Bank S.A. Umowa obowiązuje do dnia 31 marca 2011 r.

Na dzień 30 września 2010 r. Sygnity S.A. na mocy powyższych umów z BRE Bank S.A. oraz Pekao S.A. miała do dyspozycji limity kredytowe o łącznej wartości 44 032.

#### ***Efektywna stopa procentowa***

Efektywna stopa procentowa powyższych zobowiązań nie różni się istotnie od stóp zaprezentowanych w tabeli powyżej.

#### ***Wartość godziwa***

Wartość bilansowa krótkoterminowych kredytów i pożyczek jest zbliżona do ich wartości godziwej.

#### ***Pożyczki***

W dniu 17 czerwca 2009 roku zawarta została Umowa Finansowania Konsorcjalnego pomiędzy Max Elektronik S.A., Aram Sp. z o.o., Projekty Bankowe Polsoft Sp. z o.o., Sygnity Technology Sp. z o.o., Winuel S.A. a Sygnity S.A. Wymienione powyżej spółki będą występowały zależnie od potrzeb w rolach pożyczkodawcy lub pożyczkobiorcy. Wszystkie pożyczki oprocentowane będą stopą WIBOR 1M z dnia wypłaty + marża.

Na dzień 30 września 2010 roku Sygnity S.A. posiadała z tytułu niniejszej umowy zobowiązanie wobec Max Elektronik S.A. w kwocie 8 800. Pożyczka została wypłacona w trzech transzach w dniu 26 czerwca 2009 roku, 29 czerwca 2009 roku oraz 15 września 2009 roku. Termin jej spłaty ustalony został do dnia 31 grudnia 2010 roku.

Na dzień 30 września 2010 roku Sygnity S.A. posiadała z tytułu niniejszej umowy zobowiązanie wobec Winuel S.A. w kwocie 20 303. Pożyczka została wypłacona w jednej transzy w dniu 15 lipca 2009 roku. Termin jej spłaty ustalony został do dnia 31 grudnia 2010 roku.

Na dzień 30 września 2010 roku Sygnity S.A. posiadała z tytułu niniejszej umowy zobowiązanie wobec Sygnity Technology Sp. z o.o. w kwocie 1 944. Pożyczka została wypłacona w jednej transzy w dniu 27 lipca 2009 roku. Termin jej spłaty ustalony został do dnia 31 grudnia 2010 roku.

#### ***Kredyty***

Na dzień 30 września 2010r. spółka Sygnity S.A. miała do dyspozycji limity kredytowe o łącznej wartości 44 032.

Na łączny limit kredytowy składają się:

- kredyt odnawialny złotowy na kwotę 4 553
- kredyt w rachunku bieżącym na kwotę 6 700

- linia wielocelowa wielowalutowa na kwotę 33 315. W ramach linii wielocelowej został wyodrębniony limit kredytowy na kwotę 15 690. Pozostała część linii wielocelowej na kwotę 17 625 jest wykorzystywana zamiennie jako linia kredytowa lub gwarancyjna.

Na dzień 30 września 2010 roku Spółka dysponowała niewykorzystanym przyznanym limitem kredytowym w wysokości 23 032, przy czym wykorzystanie linii kredytowych wynosiło 4 555 oraz wykorzystanie linii wielocelowej z tytułu wystawionych gwarancji wynosiło 16 445 (na 31 grudnia 2009 r. niewykorzystany limit wynosił: 27 925).

Wszystkie kredyty i pożyczki zaciągnięte przez Spółkę denominowane są w PLN.

Kredyty zabezpieczane są głównie: zdeponowanymi weksłami in blanco, poprzez ustanowienie przewłaszczenia na zabezpieczenie, poprzez ustanowienie cesji wierzytelności z podpisanych kontraktów. Na dzień 31 grudnia 2009 roku kredyty w rachunku bieżącym zabezpieczone były cesjami oraz zastawem na rachunkach.

Spółka wywiązuje się z zobowiązań wynikających z umów kredytowych w terminie – dotyczy to przede wszystkim przestrzegania zasady pari passu (proporcjonalność ustanowionych na rzecz banków zabezpieczeń oraz wpływów do banków), informowania o stanie zaawansowania i realizacji sprzedaży aktywów non-core, przekazywanych cyklicznie danych (dot. zadłużenia Spółki, zawartych instrumentów finansowych w bankach) oraz innych postanowień umownych.

## 27 Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania

|                                                                   | 30.09.2010    | 31.12.2009    | 01.01.2009     |
|-------------------------------------------------------------------|---------------|---------------|----------------|
| <i>Długoterminowe</i>                                             |               |               |                |
| Kaucje                                                            | 1 073         | 1 073         | 991            |
|                                                                   | <b>1 073</b>  | <b>1 073</b>  | <b>991</b>     |
| <i>Krótkoterminowe</i>                                            |               |               |                |
| Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania: |               |               |                |
| - z tytułu dostaw i usług                                         | 24 176        | 61 782        | 156 471        |
| a) od jednostek powiązanych                                       | 10 256        | 20 825        | 37 736         |
| b) od pozostałych jednostek                                       | 13 920        | 40 957        | 118 735        |
| - z tytułu pozostałych podatków                                   | 9 497         | 14 270        | 15 898         |
| - zobowiązania z tytułu wynagrodzeń                               | 1 804         | 1 956         | 3 091          |
| - pozostałe zobowiązania                                          | 1 598         | 445           | 149            |
| Rozliczenia międzyokresowe kosztów, z tytułu:                     |               |               |                |
| - kosztów zrealizowanych kontraktów                               | 23 125        | 14 965        | 18 367         |
| - rezerwa na badanie bilansu                                      | -             | 176           | 108            |
| - rezerwa na niewykorzystane urlopy                               | 1 843         | 1 284         | 1 031          |
| - pozostałych kosztów bieżącego okresu                            | -             | 708           | -              |
|                                                                   | <b>62 043</b> | <b>95 586</b> | <b>195 115</b> |

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

**28 Zobowiązania z tytułu obligacji i pozostałe zobowiązania finansowe**

|                                                     | <b>30.09.2010</b> | <b>31.12.2009</b> |
|-----------------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| <i>Zobowiązania (długoterminowe)</i>                |                   |                   |
| Zobowiązania z tytułu wyemitowanych obligacji       | 10 400            |                   |
| Zobowiązania z leasingu finansowego                 | 1 297             | 1 723             |
|                                                     | <b>11 697</b>     | <b>1 723</b>      |
| <i>Zobowiązania (krótkoterminowe)</i>               |                   |                   |
| Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego          | 844               | 1 498             |
| Zobowiązania z tytułu wyemitowanych obligacji       | 56 756            | 49 881            |
| Zobowiązania z tytułu walutowych kontraktów forward | 30                | 9                 |
|                                                     | <b>57 630</b>     | <b>51 388</b>     |

**Zobowiązania z tytułu walutowych kontraktów forward**

Wartość nominalna nierozliczonych kontraktów typu forward na dzień 30 września 2010 r. wynosiła

1 569 (400 tys. USD i 100 tys. EUR), z których wycena w kwocie 29 stanowi zobowiązanie na dzień 30.09.2010 r, natomiast wycena w kwocie 1 prezentowana jest, jako aktywo finansowe wyceniane w wartości godziwej.

**Zobowiązania z tytułu obligacji**

Spółka kontynuuje prowadzenie Programu Emisji Obligacji w ramach umowy zawartej w dniu 23 czerwca 2006 roku, dotyczącej obsługi Programu przez Bank Pekao S.A.: umowy agencyjnej i depozytowej oraz umowy dealerskiej.

Program pozwala Spółce dokonywać emisji krótkoterminowych i średnioterminowych obligacji na okaziciela o okresie zapadalności od 7 dni do 5 lat, w trybie niepublicznego proponowania nabycia.

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

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

Łączna wartość nominalna wyemitowanych obligacji, włącznie z wyemitowanymi w poprzednich okresach sprawozdawczych, na dzień 30 września 2010 roku wyniosła 68 220. Spośród tej kwoty obligacje o wartości nominalnej 9 140 są wymagalne w okresie do 6 miesięcy, w kwocie 48 680 w okresie powyżej 6 miesięcy do 1 roku, a w kwocie 10 400 w okresie powyżej 1 roku do 2 lat.

Oprocentowanie wyemitowanych obligacji liczone jest poprzez dodanie stopy procentowej WIBOR dla danego okresu odsetkowego odpowiadającego okresowi odsetkowemu dla wyemitowanych obligacji powiększoną o marżę wskazaną w warunkach emisji.

Obligacje i wyemitowane instrumenty dłużne wyceniane są metodą amortyzowanego kosztu. Wartość godziwa zobowiązań z tytułu wyemitowanych obligacji nie różni się istotnie od ich wartości bilansowej.

### Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego

|                  | Minimalne<br>płatności<br>leasingowe | Przyszłe odpisy<br>finansowe z<br>tytułu leasingu<br>finansowego | Wartość<br>bieżąca<br>płatności<br>leasingowych | Minimalne<br>płatności<br>leasingowe | Przyszłe odpisy<br>finansowe z<br>tytułu leasingu<br>finansowego | Wartość<br>bieżąca<br>płatności<br>leasingowych |
|------------------|--------------------------------------|------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------|--------------------------------------|------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------|
|                  | 30.09.2010                           | 30.09.2010                                                       | 30.09.2010                                      | 31.12.2009                           | 31.12.2009                                                       | 31.12.2009                                      |
| w ciągu roku     | 985                                  | (141)                                                            | 844                                             | 1 667                                | (169)                                                            | 1 498                                           |
| od roku do 5 lat | 1 406                                | (109)                                                            | 1 297                                           | 1 917                                | (194)                                                            | 1 723                                           |
|                  | <b>2 391</b>                         | <b>(250)</b>                                                     | <b>2 141</b>                                    | <b>3 584</b>                         | <b>(363)</b>                                                     | <b>3 221</b>                                    |

Zobowiązania finansowe długoterminowe dotyczą przede wszystkim zobowiązań z tytułu leasingu.

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

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

## 29 Rozliczenia międzyokresowe

| <i>Krótkoterminowe</i>                                          | 30.09.2010   | 31.12.2009    | 01.01.2009   |
|-----------------------------------------------------------------|--------------|---------------|--------------|
| Rozliczenia międzyokresowe przychodów, z tytułu:                |              |               |              |
| - niezrealizowanej sprzedaży                                    | 6 096        | 13 614        | 8 426        |
| - zobowiązania wobec klientów z tytułu prac wynikających z umów | -            | -             | 567          |
| - inne                                                          | 383          |               |              |
|                                                                 | <b>6 479</b> | <b>13 614</b> | <b>8 993</b> |

## 30 Warunki transakcji z podmiotami powiązanymi

### 30.1 Transakcje handlowe

Sprzedaż na rzecz oraz zakupy od podmiotów powiązanych dokonywane są według cen rynkowych. Zaległe zobowiązania oraz 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.

## Stan powiązań kapitałowych na dzień 30 września 2010 roku:

| Lp. | Spółki zależne<br>Nazwa spółki                        | Adres siedziby                                     | Przedmiot działalności<br>przedsiębiorstwa                                                                    | Procentowy<br>udział w<br>kapitale<br>30.09.2010 | Procentowy<br>udział w<br>kapitale<br>31.12.2009 |
|-----|-------------------------------------------------------|----------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------|--------------------------------------------------|
| 1   | Sygnity Technology Sp. z o.o.                         | ul. Towarowa 35,<br>61-869 Poznań                  | Sieci rozległe i serwisowe.                                                                                   | 100,00                                           | 100,00                                           |
| 2   | Projekty Bankowe Polsoft Sp. z o.o.                   | ul. Abpa Antoniego Baraniaka 88A,<br>61-131 Poznań | Projektowanie, wdrażanie i obsługa systemów informatycznych dla sektora finansowego i klientów innych rynków. | 100,00                                           | 100,00                                           |
| 3   | GEOMAR S.A.                                           | ul. Monte Casino 18a,<br>70-467 Szczecin           | Informacja przestrzenna, geodezja i kartografia.                                                              | 86,43                                            | 86,43                                            |
| 4   | CL Agent Transferowy Sp. z o.o. w likwidacji          | ul. Jerozolimskie 180,<br>02-495 Warszawa          | Dostawa oprogramowania i usług dla sektora ubezpieczeń i bankowości.                                          | 100,00                                           | 100,00                                           |
| 5   | ICD Comp Consulting Sp. z o.o.                        | ul. Urszuli nr 33,<br>02-419 Warszawa              | Dostawa oprogramowania i usług dla sektora bankowości.                                                        | 100,00                                           | 100,00                                           |
| 6   | Winuel S.A.                                           | ul. Strzegomska 56 a,<br>53-611 Wrocław            | Dostawa oprogramowania i usług informatycznych.                                                               | 100,00                                           | 100,00                                           |
| 7   | Max Elektronik S.A.                                   | ul. Dąbrowskiego 12,<br>65-021 Zielona Góra        | Dostawa oprogramowania i usług informatycznych.                                                               | 91,67                                            | 91,67                                            |
| 8   | UAB Baltijos Kompiuteriu Centras                      | A. Juozapavičiaus g.<br>6/2, Vilnius 2600          | Usługi w zakresie informatyzacji sektora przemysłowego, handlu oraz administracji publicznej.                 | 100,00                                           | 100,00                                           |
| 9   | Sygnity Research S.A. (dawniej C2 System Polska S.A.) | al. Jerozolimskie 180,<br>02-486 Warszawa          | Spółka celowa do realizacji offsetu.                                                                          | 100,00                                           | 100,00                                           |
| Lp. | Spółki współzależne<br>Nazwa spółki                   | Adres siedziby                                     | Przedmiot działalności<br>przedsiębiorstwa                                                                    | Procentowy<br>udział w<br>kapitale<br>30.09.2010 | Procentowy<br>udział w<br>kapitale<br>31.12.2009 |
| 1   | RUM IT S.A.                                           | ul. Grójecka 127/106<br>B, 02-383 Warszawa         | Spółka celowa do realizacji offsetu                                                                           | 50,00                                            | 50,00                                            |
| 2   | Budimex Dromex S.A. Sygnity S.A. Sp. j.               | ul. Stawki 40,<br>01-040 Warszawa                  | Spółka celowa do realizacji zadania inwestycyjnego.                                                           | 33,00                                            | 33,00                                            |
| Lp. | Spółki stowarzyszone<br>Nazwa spółki                  | Adres siedziby                                     | Przedmiot działalności<br>przedsiębiorstwa                                                                    | Procentowy<br>udział w<br>kapitale<br>30.09.2010 | Procentowy<br>udział w<br>kapitale<br>31.12.2009 |
| 1   | Tetra System Polska S.A. w likwidacji                 | ul. Wawelska 15B,<br>02-034 Warszawa               | Spółka celowa do realizacji offsetu.                                                                          | 21,00                                            | 21,00                                            |
| 2   | Emtal Sp. z o.o.                                      | ul. Chmielna 26,<br>80-748 Gdańsk                  | Dostawca i integrator systemów dla transportu zbiorowego.                                                     | 50,00                                            | 50,00                                            |
| 3   | DSB Sp. z o.o.                                        | ul. KEN 6a, 59-300<br>Lubin                        | Szkolenia.                                                                                                    | 24,75                                            | 24,75                                            |
| 4   | Computer System for Business International (CSBI)     | Pobedy Square 2,<br>St. Petersburg 196143          | Usługi w zakresie informatyzacji sektora bankowego.                                                           | 20,06                                            | 20,06                                            |
| 5   | StalPortal S.A. w likwidacji                          | ul. Porcelanowa 25,<br>40-955 Katowice             | Prowadzenie portalu internetowego do handlu stałą i towarami przemysłowymi.                                   | 21,00                                            | 21,00                                            |

### **30.2 Nietypowe transakcje z podmiotami powiązanymi**

W okresie od 1 stycznia do 30 września 2010 roku Spółka nie zawierała z jednostkami powiązanymi nietypowych transakcji na warunkach odbiegających od warunków powszechnie stosowanych dla danego typu umów, których łączna wartość przekroczyłaby równowartość 500 tys. EUR.

### **30.3 Transakcje z podmiotami powiązanymi**

Poniżej przedstawione zostały łączne kwoty transakcji zawartych z podmiotami powiązanymi w okresie 9 miesięcy zakończonych 30 września 2010 roku oraz za okres jednego roku zakończony 31 grudnia 2009 roku.

| Podmiot powiązany                |             | Sprzedaż produktów i usług | Pozostałe przychody | Zakupy usług i towarów | Pozostałe koszty | Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności | Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania |
|----------------------------------|-------------|----------------------------|---------------------|------------------------|------------------|--------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------|
| Aram Sp. z o.o.                  | 2010        | 692                        | -                   | 275                    | -                |                                                              |                                                                  |
|                                  | 2009        | 1 811                      | -                   | 765                    | 359              | -                                                            | 519                                                              |
| ComputerLand CIS*)               | 2010        | -                          | -                   | -                      | -                |                                                              | -                                                                |
|                                  | 2009        | -                          | -                   | 233                    | -                | -                                                            | -                                                                |
| Sygnity Technology Sp. z o.o.    | 2010        | 1 425                      | 19                  | 8 714                  | 118              | 27                                                           | 4 827                                                            |
|                                  | 2009        | 1 420                      | 70                  | 9 941                  | 35               | 197                                                          | 4 745                                                            |
| Elpoinformatyka Sp. z o.o.**)    | 2010        | -                          | -                   | -                      | -                |                                                              | -                                                                |
|                                  | 2009        | 228                        | -                   | -                      | -                | -                                                            | -                                                                |
| Geomar S.A.                      | 2010        | -                          | -                   | -                      | -                |                                                              | -                                                                |
|                                  | 2009        | 5                          | -                   | -                      | -                | -                                                            | -                                                                |
| ICD CompConsulting Sp. z o.o.    | 2010        |                            |                     | 838                    |                  |                                                              | 149                                                              |
|                                  | 2009        | -                          | -                   | 357                    | -                | -                                                            | 122                                                              |
| Infoservice Sp. z o.o.**)        | 2010        | -                          | -                   | -                      | -                |                                                              | -                                                                |
|                                  | 2009        | 316                        | -                   | 12                     | -                | -                                                            | -                                                                |
| KPG Sp. z o.o.****)              | 2010        | -                          | -                   | -                      | -                | -                                                            | -                                                                |
|                                  | 2009        | 15                         | -                   | -                      | -                | -                                                            | -                                                                |
| Max Elektronik Sp. z o.o.        | 2010        | 341                        | -                   | 2 645                  | 918              | 40                                                           | 1 968                                                            |
|                                  | 2009        | 673                        | -                   | 2 021                  | 140              | 14                                                           | 821                                                              |
| PB Polsoft Sp. z o.o.            | 2010        | 1 466                      | -                   | 10 448                 | -                | 249                                                          | 1 904                                                            |
|                                  | 2009        | 2 244                      | 3                   | 12 329                 | -                | 657                                                          | 2 664                                                            |
| Support Sp. z o.o.***)           | 2010        | -                          | -                   | -                      | -                | -                                                            | -                                                                |
|                                  | 2009        | 16                         | 57                  | 374                    | -                | -                                                            | -                                                                |
| WebInn S.A.**)                   | 2010        | -                          | -                   | -                      | -                | -                                                            | -                                                                |
|                                  | 2009        | 213                        | 4 039               | 1 805                  | -                | -                                                            | -                                                                |
| Winuel S.A.                      | 2010        | 3 947                      | -                   | 7 009                  | 1 235            | 2 243                                                        | 1 404                                                            |
|                                  | 2009        | 3 356                      | -                   | 17 390                 | 280              | 587                                                          | 12 890                                                           |
| Sygnity Research S.A.            | 2010        | 11                         | -                   | 54                     | -                | -                                                            | -                                                                |
|                                  | 2009        | 13                         | -                   | 85                     | -                | 7                                                            | 26                                                               |
| CSBI EE                          | 2010        | -                          | -                   | -                      | -                | -                                                            | -                                                                |
|                                  | 2009        | 6                          | -                   | -                      | -                | 20                                                           | -                                                                |
| UAB Baltijos Kompiuteriu Centras | 2010        | -                          | -                   | 33                     | -                | -                                                            | 4                                                                |
|                                  | 2009        | -                          | -                   | 338                    | -                | -                                                            | 4                                                                |
| Emtal Sp. z o.o.                 | 2010        | -                          | -                   | -                      | -                | -                                                            | -                                                                |
|                                  | 2009        | -                          | -                   | -                      | -                | -                                                            | 108                                                              |
| <b>Razem</b>                     | <b>2010</b> | <b>7 882</b>               | <b>19</b>           | <b>30 016</b>          | <b>2 271</b>     | <b>2 559</b>                                                 | <b>10 256</b>                                                    |
| <b>Razem</b>                     | <b>2009</b> | <b>10 316</b>              | <b>4 169</b>        | <b>45 650</b>          | <b>814</b>       | <b>1 482</b>                                                 | <b>21 899</b>                                                    |

\*) W dniu 19 lutego 2009 roku Sygnity S.A. zbyła posiadane 100% udziałów w spółce ComputerLand CIS OOO.

\*\*) W dniu 9 czerwca 2009 r. Sygnity S.A. zbyła posiadane 100% udziałów w spółce Web Inn S.A. Transakcja ta została poprzedzona zbyciem przez Sygnity S.A. na rzecz Web Inn S.A. w dniu 12 marca 2009 roku 100% udziałów w ZEC Infoservice Sp. z o.o. i 99% udziałów w Elpoinformatyka Sp. z o.o.

\*\*\*) W dniu 1 kwietnia 2009 nastąpiło połączenie spółki Support Sp. z o.o. z Sygnity S.A.

\*\*\*\*) W dniu 20 lipca 2009 Sygnity S.A. zbyła posiadane 82,42% udziałów w spółce KPG Sp. z o.o..

\*\*\*\*\*) W dniu 31 maja 2010 nastąpiło połączenie spółki Aram Sp. z o.o. z Sygnity S.A.

W kwocie 21 889 zawarte są zobowiązania z tytułu dostaw i usług w kwocie 20 861 oraz zobowiązania tytułu kaucji w kwocie 1 073.

### 31 Zgromadzenie Akcjonariuszy

W dniu 13 maja 2010 roku odbyło się posiedzenie Nadzwyczajne Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Sygnity S.A., na którym wyrażono zgodę na połączenie Spółki z jej jednostką zależną Aram Sp. z o.o.

W dniu 8 czerwca 2010 roku odbyło się posiedzenie Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia, na którym podjęto uchwałę o pokryciu straty netto za rok obrotowy 2009 w kwocie 59 248 z kapitału zapasowego.

W dniu 28 października 2010 roku odbyło się posiedzenie Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Sygnity S.A., na którym podjęto uchwałę o warunkach połączenia Sygnity S.A. oraz Winuel S.A. Ponadto przyjęto uchwałę o zmianie roku obrachunkowego Spółki, który po zmianach będzie kończył się 30 września każdego roku.

### 32 Informacje o połączeniu z Aram Sp. z o.o.

W dniu 31 maja 2010 roku nastąpiło połączenie Sygnity S.A. i ARAM Sp. z o.o. – jednostki w 100% zależnej od Spółki. Połączenie Sygnity S.A. i ARAM Sp. z o.o. zostało rozliczone metodą „poprzednich wartości” (ujętych w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Sygnity S.A.) opisaną w nocie 5.

W dniu 4 grudnia 2003 roku Spółka nabyła 30% udziałów w spółce ARAM Sp. z o.o. Spółka zwiększała sukcesywnie swoje zaangażowanie w ARAM Sp. z o.o. w kolejnych kilku transakcjach. Po ostatniej z nich zrealizowanej w dniu 16 listopada 2006 roku Spółka stała się jedynym udziałowcem ARAM. Na dzień przejęcia kontroli w sprawozdaniu skonsolidowanym zidentyfikowano ujemną wartość firmy związaną z niniejszą transakcją w kwocie (640). W wyniku kilku kolejnych transakcji wartość firmy ulegała zmianie, aż do dnia 16 listopada 2006 roku gdy została ostatecznie ustalona w kwocie 1 093.

Aktywa netto przejętej spółki na dzień połączenia oraz dzień objęcia kontroli wynosiły:

| Główne pozycje aktywów i zobowiązań             | 31 maja 2010 r. | Na dzień objęcia kontroli |
|-------------------------------------------------|-----------------|---------------------------|
| Rzeczowe aktywa trwałe                          | 495             | 214                       |
| Wartości niematerialne                          | 717             | 38                        |
| Należności długoterminowe                       | 1 350           | 1 976                     |
| Aktywo z tytułu odroczonego podatku dochodowego | 655             | 52                        |
| Zapasy                                          | 473             | 661                       |
| Należności handlowe i pozostałe                 | 4 583           | 11 984                    |
| Należności z tytułu podatku dochodowego         | 1 435           | -                         |
| Środki pieniężne                                | 1 602           | 223                       |
| Rozliczenia międzyokresowe czynne               | 53              | 1 245                     |
| Kapitał własny                                  | (1 670)         | 6 342                     |
| Zobowiązania długoterminowe                     | 1 575           | -                         |
| Zobowiązania krótkoterminowe                    | 11 458          | 10 051                    |

W wyniku połączenia zgodnie z metodą opisaną w nocie 5, poza aktywami netto jednostki przejętej Spółka rozpoznała w jednostkowym bilansie wartość firmy w kwocie 1 093 na podstawie sprawozdania skonsolidowanego Spółki.

Główne pozycje rachunków zysków i strat przejętej spółki za okres od 1 stycznia do 31 maja 2010 roku obejmują:

| <b>ARAM Sp. z o. o.</b>                                          | <b>Okres od 1 stycznia do<br/>31 maja 2010</b> |
|------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------|
| <b>Przychody ze sprzedaży produktów i towarów:</b>               | <b>5 376</b>                                   |
| Przychody ze sprzedaży produktów i usług                         | 4 230                                          |
| Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów                      | 1 146                                          |
| <b>Koszt sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:</b> | <b>(4 918)</b>                                 |
| Koszt wytworzenia sprzedanych produktów i usług (-)              | (4 141)                                        |
| Wartość sprzedanych towarów i materiałów (-)                     | (777)                                          |
| <b>Wynik brutto ze sprzedaży</b>                                 | <b>458</b>                                     |
| Koszty sprzedaży (-)                                             | (115)                                          |
| Koszty ogólnego zarządu (-)                                      | (1 246)                                        |
| Pozostałe przychody operacyjne                                   | 92                                             |
| Pozostałe koszty operacyjne (-)                                  | (130)                                          |
| <b>Wynik z działalności operacyjnej</b>                          | <b>(941)</b>                                   |
| Przychody finansowe                                              | 80                                             |
| Koszty finansowe (-)                                             | (126)                                          |
| <b>Wynik brutto</b>                                              | <b>(987)</b>                                   |
| Podatek dochodowy (bieżące i odroczone obciążenie podatkowe)     | (347)                                          |
| <b>Wynik netto</b>                                               | <b>(1 334)</b>                                 |

Ze względu na brak możliwości wiarygodnego wyodrębnienia wyników ARAM Sp. z o.o. po dniu połączenia Spółka nie jest w stanie oszacować wpływu połączenia na przychody oraz wynik finansowy od dnia 1 czerwca do 30 czerwca 2010 roku.

### 33 Opis istotnych wydarzeń w okresie sprawozdawczym

- W okresie sprawozdawczym nastąpiły zmiany w składzie Zarządu Sygnity S.A. Szczegóły opisano w części sprawozdania „Informacje o Sygnity S.A.”.
- W dniu 21 stycznia 2010 roku Zarząd Sygnity poinformował o zawarciu Umowy z Centrum Projektów Informatycznych MSWiA na budowę i wdrożenie Zintegrowanego Modułu Obsługi Końcowego Użytkownika (ZMOKU). Wartość Umowy wynosi 31 000 System ZMOKU zostanie wdrożony do końca III kwartału 2010 r.
- W dniu 9 kwietnia 2010 Spółka Sygnity S.A. w konsorcjum z firmą Polska Telefonia Komórkowa Centertel Sp. z o.o. zawarła umowę z Głównym Urzędem Statystycznym, której przedmiotem jest wykonanie konfiguracji i serwisu terminali mobilnych wraz z usługą transmisji danych i głosu na potrzeby przeprowadzenia Powszechnego Spisu Rolnego w 2010 r. oraz Narodowego Spisu Powszechnego Ludności i Mieszkań w 2011 r. Wartość umowy wynosi 46 500.
- W dniu 4 maja 2010 roku Sygnity S.A. otrzymała zawiadomienie o transakcji nabycia akcji Spółki przez osobę wchodzącą w skład Rady Nadzorczej Sygnity S.A. Akcje w liczbie 6 000 szt. zostały nabyte 30 kwietnia 2010.
- W dniu 4 maja 2010 roku Sygnity S.A. otrzymała zawiadomienie o transakcji zbycia akcji Spółki przez osobę wchodzącą w skład Rady Nadzorczej Sygnity S.A. Akcje w liczbie 28 000 szt. zostały zbyte 30 kwietnia 2010.
- W dniu 13 maja 2010 roku Walne Zgromadzenie Sygnity S.A. wyraziło zgodę na połączenie Sygnity z jej spółką zależną Aram Sp. z o.o. Połączenie nastąpiło w dniu 31 maja 2010 r. poprzez przeniesienie na Sygnity S.A. (spółkę przejmującą) całego

majątku Aram (spółka przejmowana). Z uwagi na fakt, iż Sygnity jest jedynym wspólnikiem Aram Sp. z o.o., połączenie nastąpiło bez podwyższenia kapitału zakładowego Sygnity S.A.

- W dniu 8 czerwca 2010 roku Walne Zgromadzenie Sygnity S.A. powołało na nową wspólną, trzyletnią kadencję Radę Nadzorczą Sygnity S.A. W wyniku uchwały Walnego Zgromadzenia zakończyła się poprzednia kadencja Członka Rady Nadzorczej, Pana Martina Miszeraka. W wyniku uchwały Walnego Zgromadzenia rozpoczęła się kadencja Pana Andrzeja Retmana. Nie wystąpiły inne zmiany w składzie Rady Nadzorczej Sygnity S.A. w stosunku do poprzedniej kadencji.
- W dniu 9 lipca 2010 roku Sygnity S.A. otrzymała zawiadomienie o transakcji zbycia akcji Spółki przez osobę blisko związaną z zawiadamiającym Członkiem Rady Nadzorczej, dokonującą transakcji, jest BB Investment S.A., w którym Członek Rady Nadzorczej Spółki pełni funkcję Prezesa Zarządu. Akcje w liczbie 600 000 szt. zostały zbyte 7 lipca 2010.
- W dniu 29 lipca 2010 roku Sygnity S.A. otrzymała zawiadomienie o transakcji zbycia akcji Spółki przez osobę wchodzącą w skład Rady Nadzorczej Sygnity S.A. Akcje w liczbie 29 050 szt. zostały zbyte 27-28 lipca 2010.
- W dniu 31 sierpnia 2010 roku Zarząd Sygnity przekazał do informacji publicznej plan połączenia z spółką Winuel S.A., przygotowany na podstawie art. 499 § 1 Kodeksu spółek handlowych wraz z dokumentami, o których mowa w art. 499 § 2 Kodeksu spółek handlowych.
- W dniu 29 września 2010 roku Sygnity S.A. otrzymała zawiadomienie o transakcji zbycia akcji Spółki przez osobę wchodzącą w skład Rady Nadzorczej Sygnity S.A. Akcje w liczbie 5 000 szt. zostały zbyte 29 września 2010.

#### **34 Sezonowość lub cykliczność działalności**

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

#### **35 Zobowiązania warunkowe**

Na dzień 30 września 2010 roku łączna wartość udzielonych przez Spółkę zobowiązań warunkowych na rzecz jednostek niepowiązanych wyniosła 41 171.

Spośród nich wartość zobowiązań z tytułu wystawionych gwarancji wyniosła 35 497.

- 69% z wystawionych przez Spółkę gwarancji stanowią gwarancje należytego (dobrego) wykonania umowy (kontraktu). Celem gwarancji dobrego wykonania umowy jest zabezpieczenie roszczeń powstałych w przypadku nie wykonania bądź nieprawidłowego wykonania umowy.
- 7% wśród wystawionych gwarancji stanowią gwarancje płatności, których celem jest zagwarantowanie terminowej płatności.
- 11% wśród wystawionych gwarancji stanowią gwarancje terminowego usunięcia wad i usterek.
- Gwarancje przetargowe stanowią 12% sumy gwarancji.

Zobowiązania wekslowe na rzecz jednostek niepowiązanych na dzień 30 września 2010 roku wyniosły 5 675.

- 38% z wystawionych przez Spółkę weksli było wekslami wystawionymi pod umowy leasingowe.
- 53% z wystawionych weksli wystawiono pod umowy o dofinansowanie projektów w ramach programu Innowacyjna Gospodarka.

Na dzień 30 września 2010 wszystkie udzielone przez Spółkę poręczenia były poręczeniami na rzecz jednostek powiązanych w kwocie 388.

### **36 Informacje o toczących się postępowaniach sądowych dotyczących zobowiązań lub wierzytelności Sygnity S.A. oraz jednostek od niego zależnych**

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

### **37 Zdarzenia po dniu bilansowym**

- Po okresie sprawozdawczym nastąpiły zmiany w składzie Zarządu Sygnity S.A. Szczegóły opisano w części sprawozdania „Informacje o Sygnity S.A.”.
- W dniu 28 października 2010 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Sygnity S.A. podjęło uchwałę o zasadach połączenie Sygnity S.A. z spółką Winuel S.A.. Ponadto przyjęto uchwałę o zmianie roku obrachunkowego Spółki, który po zmianach będzie kończył się 30 września każdego roku.
- W dniu 29 października 2010 roku Sygnity S.A. otrzymała zawiadomienie o transakcji zbycia akcji Spółki przez osobę wchodzącą w skład Rady Nadzorczej Sygnity S.A. Akcje w liczbie 20 000 szt. zostały zbyte w dniu 25 do 28 października 2010 roku.

Niniejsze śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe Sygnity S.A. za okres dziewięciu miesięcy zakończony 30 września 2010 r. zostało sporządzone w celu przedstawienia sytuacji finansowej, wyników działalności oraz przepływów pieniężnych zgodnie z Międzynarodowym Standardem Rachunkowości nr 34 („MSR 34”).

Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe Sygnity S.A. za okres dziewięciu miesięcy zakończony 30 września 2010 r. zawiera: śródroczne jednostkowe sprawozdanie z całkowitych dochodów, śródroczny jednostkowy bilans, śródroczne jednostkowe zestawienie zmian w kapitale własnym, śródroczny jednostkowy rachunek przepływów pieniężnych oraz informacje dodatkowe do śródrocznego skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego.

Niniejsze śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone przez Zarząd Sygnity S.A. w dniu 15 listopada 2010 r.

|                          |                    |       |
|--------------------------|--------------------|-------|
| Norbert Biedrzycki       | Prezes Zarządu     | ..... |
| Arkadiusz Lew-Kiedrowski | Wiceprezes Zarządu | ..... |
| Andrzej Paszyński        | Wiceprezes Zarządu | ..... |
| Ilona Weiss              | Wiceprezes Zarządu | ..... |