

GRUPA SYGNITY

**ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE**

**ZA OKRES 9 MIESIĘCY
ZAKOŃCZONY
30 WRZEŚNIA 2011 ROKU**

**WEDŁUG MIĘDZYNARODOWYCH STANDARDÓW
SPRAWOZDAWCZOŚCI FINANSOWEJ**

9 listopada 2011 r.



Spis treści

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	3
SKONSOLIDOWANY BILANS	4
SKONSOLIDOWANE ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	6
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	7
INFORMACJA DODATKOWA	8
1 INFORMACJE OGÓLNE	8
2 SKŁAD GRUPY	9
3 PODSTAWA SPORZĄDZENIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	10
4 PODSTAWOWE ZASADY RACHUNKOWOŚCI	11
5 INFORMACJE DOTYCZĄCE SEGMENTÓW DZIAŁALNOŚCI	11
6 PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY	12
7 KOSZTY WEDŁUG RODZAJU I KOSZT WYTWORZENIA SPRZEDANYCH PRODUKTÓW I USŁUG	13
8 KOSZTY FINANSOWE	13
9 PODATEK DOCHODOWY	13
10 RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE	14
11 WARTOŚCI NIEMATERIALNE	15
12 ZAPASY	15
13 NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG ORAZ POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI	16
14 KAPITAŁ WŁASNY	16
15 PROGRAMY AKCJI PRACOWNICZYCH	18
16 KREDYTY BANKOWE I POŻYCZKI	19
17 ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU OBLIGACJI I POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE	19
18 REZERWY	20
19 ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG ORAZ POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA	21
20 TRANSAKCJE Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI	21
21 ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE	22
22 ROSZCZENIA I SPRAWY SPORNE	22
23 SEZONOWOŚĆ LUB CYKLICZNOŚĆ DZIAŁALNOŚCI	22
24 ZDARZENIA PO DNIU BILANSOWYM	23

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

	Nota	01.01.2011 - 30.09.2011	01.07.2011 - 30.09.2011	01.01.2010 - 30.09.2010	01.07.2010 - 30.09.2010
		Niezbadane	Niezbadane	Niezbadane	Niezbadane
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:		347 750	129 224	345 022	122 198
Przychody ze sprzedaży produktów i usług	6	303 273	103 598	296 398	100 521
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	6	44 477	25 626	48 624	21 677
Koszt sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:		(282 364)	(103 097)	(294 130)	(103 976)
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów i usług (-)	7	(246 124)	(81 643)	(257 706)	(88 650)
Wartość sprzedanych towarów i materiałów (-)		(36 240)	(21 454)	(36 424)	(15 326)
Zysk brutto ze sprzedaży		65 386	26 127	50 892	18 222
Koszty sprzedaży (-)	7	(20 463)	(5 918)	(22 875)	(8 764)
Koszty ogólnego zarządu (-)	7	(41 794)	(18 713)	(69 140)	(20 201)
Pozostałe przychody operacyjne		2 064	242	4 643	2 855
Pozostałe koszty operacyjne (-)		(2 291)	(375)	(3 133)	(579)
Zysk / (strata) z działalności operacyjnej		2 902	1 363	(39 613)	(8 467)
Przychody finansowe		809	481	1 315	(438)
Koszty finansowe (-)	8	(4 903)	(1 232)	(7 282)	(2 143)
Wynik na operacjach finansowych		(4 094)	(751)	(5 967)	(2 581)
Udział w wyniku jednostek stowarzyszonych		(220)	(26)	(423)	(642)
Zysk / (strata) przed opodatkowaniem		(1 412)	586	(46 003)	(11 690)
Podatek dochodowy	9	2 916	716	2 889	(673)
Zysk / (strata) netto		1 504	1 302	(43 114)	(12 363)
INNE CAŁKOWITE DOCHODY					
Wycena instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży		(45)	(62)	13	28
Różnice kursowe z przeliczenia operacji zagranicznych		551	519	(136)	(187)
Inne całkowite dochody razem		506	457	(123)	(159)
CAŁKOWITE DOCHODY OGÓŁEM		2 010	1 759	(43 237)	(12 522)
Zysk / (strata) netto przypadająca:					
- Akcjonariuszom jednostki dominującej		1 480	1 304	(43 088)	(12 343)
- Udziałowcom niekontrolującym		24	(2)	(26)	(20)
Całkowite dochody ogółem przypadające:					
- Akcjonariuszom jednostki dominującej		1 986	1 761	(43 211)	(12 502)
- Udziałowcom niekontrolującym		24	(2)	(26)	(20)
Podstawowy i rozwodniony wynik netto na jedną akcję (nie w tysiącach)		0,12	0,11	(3,63)	(1,04)

[dane w tysiącach PLN, o ile nie zaznaczono inaczej]

Informacja dodatkowa stanowi integralną część niniejszego skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

SKONSOLIDOWANY BILANS

	Nota	30.09.2011 <i>Niezbadane</i>	31.12.2010 <i>Zbadane</i>
AKTYWA			
Aktywa trwałe (długoterminowe)		225 209	223 520
Rzeczowe aktywa trwałe	10	11 144	11 491
Wartości niematerialne	11	42 283	40 362
Wartość firmy	11	157 164	157 164
Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych wycenianych metodą praw własności		104	322
Jednostka zależna niekonsolidowana		23	78
Długoterminowe aktywa finansowe dostępne do sprzedaży		649	694
Długoterminowe aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej		599	686
Należności długoterminowe		5 069	7 778
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	9	8 174	4 945
Aktywa obrotowe (krótkoterminowe)		203 579	264 001
Zapasy	12	21 290	23 680
Należności handlowe oraz pozostałe należności	13	135 806	155 647
Należności z tytułu podatku dochodowego		478	615
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej		883	1 147
Pożyczki krótkoterminowe		362	372
Środki pieniężne i depozyty krótkoterminowe		29 851	66 882
Aktywa trwałe (grupa zbycia) sklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży		14 909	15 658
SUMA AKTYWÓW		428 788	487 521

Wiem Wawrzyniak MP
 Kied Hryszko

SKONSOLIDOWANY BILANS (cd.)

	Nota	30.09.2011 <i>Niezbadane</i>	31.12.2010 <i>Zbadane</i>
PASYWA			
Kapitał własny (przypisany akcjonariuszom jednostki dominującej)	14	222 739	225 223
Kapitał podstawowy		15 082	15 082
Akcje własne		(5 027)	-
Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej		313 099	312 606
Kapitał zapasowy		5 027	5 027
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zależnych		308	(243)
Niepokryte straty		(105 750)	(107 249)
Udziały niekontrolujące		2 297	2 273
Kapitał własny ogółem		225 036	227 496
Zobowiązania długoterminowe		11 921	23 693
Zobowiązania z tytułu obligacji	17	3 024	16 122
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	17	4 020	1 467
Pozostałe zobowiązania	19	898	936
Rezerwy	18	3 924	3 874
Rozliczenia międzyokresowe		55	1 294
Zobowiązania krótkoterminowe		191 831	236 332
Kredyty i pożyczki	16	10 054	14 234
Zobowiązania handlowe i pozostałe zobowiązania	19	119 639	137 275
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego		23	684
Zobowiązania z tytułu obligacji	17	30 488	43 782
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	17	1 269	1 004
Rezerwy	18	18 064	18 672
Rozliczenia międzyokresowe przychodów		6 765	14 285
Zobowiązania bezpośrednio związane z aktywami trwałymi (grupą zbycia) sklasyfikowanymi jako przeznaczone do sprzedaży		5 529	6 396
SUMA ZOBOWIĄZAŃ		203 752	260 025
SUMA PASYWÓW		428 788	487 521

SKONSOLIDOWANE ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

	Przypisany akcjonariuszom jednostki dominującej						Kapitał własny przypisany akcjonariuszom jednostki dominującej	Udziały niekontrolujące	KAPITAŁ WŁASNY OGÓŁEM
	Kapitał podstawowy	Skupione akcje własne pod program opcyjny	Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Kapitał zapasowy	Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zależnych	Niepokryte straty			
Stan na dzień 01.01.2010	15 082	-	312 606	5 027	(76)	(64 508)	268 131	2 147	270 278
Suma całkowitych dochodów:									
- Strata netto	-	-	-	-	-	(43 088)	(43 088)	(26)	(43 114)
- Wycena instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży	-	-	-	-	-	13	13	-	13
- Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	-	-	-	-	(136)	-	(136)	-	(136)
Stan na dzień 30.09.2010	15 082	-	312 606	5 027	(212)	(107 583)	224 920	2 121	227 041
Stan na dzień 01.01.2011	15 082	-	312 606	5 027	(243)	(107 249)	225 223	2 273	227 496
Suma całkowitych dochodów:									
- Zysk netto	-	-	-	-	-	1 480	1 480	24	1 504
- Wycena instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży	-	-	-	-	-	(45)	(45)	-	(45)
- Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	-	-	-	-	551	-	551	-	551
- Objęte akcje z tytułu realizacji programu opcyjnego	-	(5 027)	-	-	-	-	(5 027)	-	(5 027)
- Wycena opcji menadżerskich	-	-	-	-	-	64	64	-	64
- Rozliczenie emisji akcji serii M	-	-	493	-	-	-	493	-	493
Stan na dzień 30.09.2011	15 082	(5 027)	313 099	5 027	308	(105 750)	222 739	2 297	225 036





[dane w tysiącach PLN, o ile nie zaznaczono inaczej]

Informacja dodatkowa stanowi integralną część niniejszego skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

	Nota	01.01.2011 - 30.09.2011	01.01.2010 - 30.09.2010
		Niezbadane	Niezbadane
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej			
Zysk / (strata) przed opodatkowaniem		(1 412)	(46 003)
Korekty o pozycje:		13 817	19 810
Udział w wyniku finansowym jednostek konsolidowanych metodą praw własności		218	421
Amortyzacja	7	11 627	20 784
Przychody i koszty odsetkowe		4 400	7 222
(Zyski)/straty z tytułu różnic kursowych		-	(11)
(Zyski)/straty ze sprzedaży niefinansowych aktywów trwałych		458	-
(Zyski)/straty z działalności inwestycyjnej		351	(148)
Koszty opcji menadżerskich		64	-
Zmiana kapitału obrotowego*		(3 301)	(8 458)
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej		12 405	(26 193)
Podatek dochodowy (zapłacony) zwrócony		(837)	2 046
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej		11 568	(24 147)
Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej			
Wpływy ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych		799	707
Wpływy netto ze sprzedaży jednostek zależnych oraz zorganizowanej części przedsiębiorstwa		-	1 874
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych		(10 873)	(5 474)
Nabycie aktywów finansowych		-	197
Pożyczki otrzymane		10	-
Dywidendy otrzymane		-	199
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej		(10 064)	(2 497)
Przepływy pieniężne z działalności finansowej			
Skup akcji własny		(5 027)	-
Wpływy z tytułu zaciągniętych kredytów i pożyczek		-	4 352
Wpływy z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		17 930	101 921
Wydatki z tytułu wykupu dłużnych papierów wartościowych		(43 700)	(90 673)
Wydatki z tytułu spłaty kredytów i pożyczek		(2 195)	(10 273)
Spłata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego		(767)	(769)
Zapłacone odsetki		(5 327)	(1 076)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej		(39 086)	3 482
PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO RAZEM		(37 582)	(23 162)
Środki pieniężne na początek okresu		66 882	72 453
Różnice kursowe z przeliczenia operacji zagranicznych		551	(136)
Środki pieniężne na koniec okresu		29 851	49 155
*Zmiana kapitału obrotowego			
Zmiana stanu rezerw		(558)	(396)
Zmiana stanu zapasów		2 390	(1 978)
Zmiana stanu należności		23 403	51 287
Zmiana stanu zobowiązań		(19 659)	(44 690)
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych		(8 759)	(12 586)
Zmiana stanu aktywów netto przeznaczonych do zbycia		(118)	(95)
Razem		(3 301)	(8 458)

[dane w tysiącach PLN, o ile nie zaznaczono inaczej]

Informacja dodatkowa stanowi integralną część niniejszego skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

INFORMACJA DODATKOWA

1 Informacje ogólne

1.1 Grupa Sygnity

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

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

Oferta Grupy zawiera następujące usługi informatyczne:

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

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

1.2 Rada Nadzorcza

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

- | | |
|----------------------|--------------------------------------|
| • Jacek Kseń | - Przewodniczący Rady Nadzorczej |
| • Tomasz Sielicki | - Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej |
| • Tomasz Jędrzejczak | - Członek Rady Nadzorczej |
| • Grzegorz Szymański | - Członek Rady Nadzorczej |
| • Ryszard Wojnowski | - Członek Rady Nadzorczej |

W dniu 5 kwietnia 2011 pan Przemysław Aleksander Schmidt złożył rezygnację z funkcji Członka Rady Nadzorczej. W dniu 6 kwietnia 2011 Walne Zgromadzenie Sygnity S.A. powołało do Rady Nadzorczej Spółki pana Grzegorza Szymańskiego.

W dniu 27 czerwca 2011 pan Paweł Turno złożył rezygnację z funkcji Członka Rady Nadzorczej ze skutkiem na dzień 30 czerwca 2011. W dniu 29 czerwca 2011 pan Jan Woźniak złożył rezygnację z funkcji członka Rady Nadzorczej ze skutkiem na dzień 30 czerwca 2011. W dniu 30 czerwca 2011 pan Andrzej Retman złożył rezygnację z funkcji członka Rady Nadzorczej.

W dniu 30 czerwca 2011 roku Walne Zgromadzenie powołało do Rady Nadzorczej Spółki pana Ryszarda Wojnowskiego.

1.3 Zarząd

Skład Zarządu Spółki na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego był następujący:

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

Z dniem 9 maja 2011 roku na stanowisko Wiceprezesa Zarządu ds. Sprzedaży została powołana Pani Magdalena Taczanowska (zgodnie z Uchwałą Rady Nadzorczej Sygnity z dnia 13 kwietnia 2011 roku).

2 Skład Grupy

W trakcie okresu sprawozdawczego Grupa Sygnity obejmowała jednostkę dominującą Sygnity S.A. oraz następujące podmioty:

Lp.	Nazwa spółki	Siedziba	Przedmiot działalności	Udział w kapitale 30.09.2011	Udział w kapitale 31.12.2010
SPÓŁKI ZALEŻNE					
1	Sygnity Technology Sp. z o.o.	Poznań, Polska	Zintegrowane systemy teletechniczne, sieci rozległe i usługi serwisowe.	-	100,00
2	Projekty Bankowe Polsoft Sp. z o.o.	Poznań, Polska	Projektowanie, wdrażanie i obsługa systemów informatycznych dla sektora finansowego i klientów innych rynków.	-	100,00
3	GEOMAR S.A.	Szczecin, Polska	Informacja przestrzenna, geodezja i kartografia.	86,43	86,43
4	ICD Comp Consulting Sp. z o.o.	Warszawa, Polska	Dostawa oprogramowania i usług dla sektora bankowości.	100,00	100,00
5	Max Elektronik S.A.	Zielona Góra, Polska	Dostawa oprogramowania i usług informatycznych.	91,67	91,67
6	UAB Baltijos Kompiuteriu Centras	Wilno, Litwa	Usługi w zakresie informatyzacji sektora przemysłowego, handlu oraz administracji publicznej.	100,00	100,00
7	Sygnity Research S.A.*	Warszawa, Polska	Badania i rozwój w dziedzinie informatyki.	100,00	100,00
SPÓŁKI WSPÓŁZALEŻNE					
1	Budimex Dromex S.A. Sygnity S.A. Sp. j.	Warszawa, Polska	Spółka celowa do realizacji zadania inwestycyjnego.	33,00	33,00
SPÓŁKI STOWARZYSZONE					
1	Emtal Sp. z o.o.**	Gdańsk, Polska	Dostawca i integrator systemów dla transportu zbiorowego.	50,00	50,00
2	Dolnośląska Szkoła Bankowa Sp. z o.o.	Lubin, Polska	Szkolenia.	24,75	24,75
3	Computer System for Business International (CSBI)*	St. Petersburg, Rosja	Usługi w zakresie informatyzacji sektora bankowego.	20,06	20,06
4	StalPortal S.A. w likwidacji*	Katowice, Polska	Spółka nie prowadzi działalności operacyjnej.	21,00	21,00

*Spółki nie były wyceniane metodą praw własności, ani ujmowane metodą konsolidacji pełnej lub proporcjonalnej ze względu na brak istotnego wpływu ich danych finansowych na sprawozdanie finansowe.

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

Zmiany w składzie Grupy

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

W dniu 28 września 2011 Spółka sprzedała udziały w Sygnity Research S.A. jednostce zależnej ICD Comp Consulting Sp. z o.o.

3 Podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowym Standardem Rachunkowości nr 34 „Śródroczna sprawozdawczość finansowa”, nie zawiera informacji i ujawnień wymaganych przy pełnych sprawozdaniach finansowych sporządzanych zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej („MSSF”) zatwierdzonymi przez UE i powinno być odczytywane łącznie z rocznym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2010 roku.

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

Sporządzenie skonsolidowanego sprawozdania finansowego zgodnie z MSSF wymaga zastosowania istotnych szacunków księgowych. Wymaga również od Zarządu stosowania własnego osądu przy stosowaniu przyjętych zasad rachunkowości. Zagadnienia, w odniesieniu do których wymagana jest większa doza osądu, zagadnienia bardziej złożone, jak również założenia i szacunki znaczące z punktu widzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego, zostały przedstawione w Nocie 5 skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2010 roku. Istotne szacunki z punktu widzenia niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego przedstawiono w nocie 9.2 oraz 12.

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

Zgodnie z uchwałą Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 28 października 2010 roku (Raport Bieżący 36/2010) Spółka dokonała zmiany roku obrotowego, co obejmuje przesunięcie zamknięcia roku obrotowego z 31 grudnia na 30 września. W rezultacie, bieżący rok obrotowy rozpoczął się 1 stycznia 2011 roku i będzie obejmował 21 miesięcy do 30 września 2012 roku.

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Sygnity obejmuje dane za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2011 roku oraz na dzień 30 września 2011, a także zawiera dane porównawcze za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2010 roku oraz na dzień 31 grudnia 2010 roku. Dane finansowe w niniejszym sprawozdaniu finansowym są przedstawione w polskich złotych („PLN”), a wszystkie wartości, o ile nie wskazano inaczej, podane są w tysiącach PLN.

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd w dniu 9 listopada 2011 roku.

4 Podstawowe zasady rachunkowości

4.1 Zastosowanie nowych standardów, zmian do standardów i interpretacji

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

- Zmiany do MSR 32 „Klasyfikacja emisji uprawnień”.
- Zmiany do MSR 24 „Transakcje z jednostkami powiązаныmi”.
- Zmiany do MSSF 1 „Zastosowanie MSSF po raz pierwszy”.
- Zmiany do KIMSF 14 „Zaliczki na poczet minimalnych wymogów finansowania”
- KIMSF 19 „Regulowanie zobowiązań finansowych przy pomocy instrumentów kapitałowych”

Przyjęcie powyższych standardów i interpretacji nie spowodowało znaczących zmian w politykach rachunkowości Grupy oraz nie miało istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe Grupy.

W niniejszym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupa nie zdecydowała o wcześniejszym zastosowaniu następujących opublikowanych standardów lub interpretacji, zatwierdzonych lub będących w trakcie zatwierdzania przez Unię Europejską, przed ich datą wejścia w życie:

- MSSF 9 „Instrumenty finansowe”
- MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdania finansowe”
- MSSF 11 „Wspólne przedsięwzięcia”
- MSSF 12 „Ujawnianie informacji na temat zaangażowania w innych jednostkach”
- MSSF 13 „Wycena w wartości godziwej”
- Zmiany do MSSF 7 „Przekazanie aktywów finansowych”
- Zmiany do MSR 12 „Realizacja wartości aktywów”
- Zmiany do MSSF 1 „Poważna hiperinflacja (..)”
- Zmiany do MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych”
- Zmiany do MSR 19 „Świadczenia pracownicze”

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

4.2 Zmiany polityk księgowych oraz zmiany prezentacji

W bieżącym okresie sprawozdawczym Grupa nie dokonała zmian polityk księgowych ani prezentacji pozycji w bilansie i sprawozdaniu z całkowitych dochodów wobec stanu na 31 grudnia 2010. Kwestie mające wpływ na porównywalność danych w stosunku do 9 miesięcy zakończonych 30 września 2010 dotyczące prezentacji w rachunku zysków i strat zmian odpisu aktualizującego należności zostały opisane w Nocie 13.

4.3 Istotne zasady rachunkowości

Zasady rachunkowości zastosowane przy sporządzaniu niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego są zgodne z zasadami przyjętymi przy sporządzaniu rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2010, za wyjątkiem nowych standardów obowiązujących od 1 stycznia 2011. Zasady te stosowane były we wszystkich prezentowanych okresach w sposób ciągły, o ile nie podano inaczej.

5 Informacje dotyczące segmentów działalności

Grupa wyróżnia dwa segmenty: IT oraz Segment Pozostałe. Segment IT obejmuje głównie produkcję, zakup i sprzedaż zintegrowanych systemów informatycznych, infrastruktury oraz sprzętu komputerowego w sektorach Bankowo-Finansowym, Przemysłowym, Telekomunikacyjnym, Publicznym i Użyteczności Publicznej. Segment Pozostałe obejmuje przychody osiągnięte w obszarach niebędących główną działalnością Grupy, takich jak: geodezja, systemy teletechniczne i serwis. W skład kolumny „wyłączenia i pozycje nieprzypisane”, w linii koszty operacyjne segmentu, wchodzi głównie koszty ogólnego zarządu.

01.01.2011 - 30.09.2011	Segment IT	Pozostałe	Wyłączenia i pozycje nieprzypisane	Działalność ogółem
Sprzedaż segmentu	322 200	29 746	-	351 946
Sprzedaż pomiędzy segmentami (-)	(546)	(3 650)	-	(4 196)
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	321 654	26 096	-	347 750
Koszty operacyjne segmentu (-)	(270 632)	(32 195)	(41 794)	(344 621)
Zysk / (strata) segmentu	51 022	(6 099)	(41 794)	3 129
Pozostałe przychody / koszty operacyjne netto	(253)	26	-	(227)
Zysk / (strata) z działalności przed opodatkowaniem i kosztami finansowymi netto	50 769	(6 073)	(41 794)	2 902
Przychody / Koszty finansowe netto	-	-	(4 094)	(4 094)
Udział w wyniku jednostek stowarzyszonych	-	-	(220)	(220)
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	50 769	(6 073)	(46 108)	(1 412)
Podatek dochodowy	-	-	2 916	2 916
Zysk (strata) netto	50 769	(6 073)	(43 192)	1 504
01.01.2010 - 30.09.2010				
Sprzedaż segmentu	313 520	42 441	-	355 961
Sprzedaż pomiędzy segmentami (-)	(1 543)	(9 396)	-	(10 939)
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	311 977	33 045	-	345 022
Koszty operacyjne segmentu (-)	(278 937)	(38 568)	(68 640)	(386 145)
Zysk / (strata) segmentu	33 040	(5 523)	(68 640)	(41 123)
Pozostałe przychody / koszty operacyjne netto	1 761	(251)	-	1 510
Zysk / (strata) z działalności przed opodatkowaniem i kosztami finansowymi netto	34 801	(5 774)	(68 640)	(39 613)
Przychody / Koszty finansowe netto	-	-	(5 967)	(5 967)
Udział w wyniku jednostek stowarzyszonych	-	-	(423)	(423)
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	34 801	(5 774)	(75 030)	(46 003)
Podatek dochodowy	-	-	2 889	2 889
Zysk (strata) netto	34 801	(5 774)	(72 141)	(43 114)

6 Przychody ze sprzedaży

	01.01.2011 - 30.09.2011	01.07.2011 - 30.09.2011	01.01.2010 - 30.09.2010	01.07.2010 - 30.09.2010
Licencje i oprogramowania	47 833	17 619	31 001	6 318
Usługi wdrożeniowe	163 216	55 447	154 794	54 730
Usługi serwisowe	90 488	29 690	96 246	31 338
Pozostałe	1 736	842	14 357	8 135
Przychody ze sprzedaży produktów i usług	303 273	103 598	296 398	100 521
Sprzęt komputerowy	42 767	24 729	44 524	23 241
Pozostałe towary	1 710	897	4 100	(1 564)
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	44 477	25 626	48 624	21 677

[dane w tysiącach PLN, o ile nie zaznaczono inaczej]

Informacja dodatkowa stanowi integralną część niniejszego skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

7 Koszty według rodzaju i koszt wytworzenia sprzedanych produktów i usług

	01.01.2011 - 30.09.2011	01.07.2011 - 30.09.2011	01.01.2010 - 30.09.2010	01.07.2010 - 30.09.2010
Zużycie materiałów i energii	(21 362)	(9 665)	(14 471)	(5 168)
Usługi obce	(144 560)	(48 168)	(153 314)	(53 983)
Wynagrodzenia	(105 887)	(39 136)	(132 158)	(43 543)
Świadczenia na rzecz pracowników	(21 758)	(6 995)	(24 271)	(6 977)
Amortyzacja	(11 627)	(3 079)	(20 784)	(6 276)
Podatki i opłaty	(1 534)	(536)	(1 954)	(694)
Pozostałe	(1 653)	1 305	(2 769)	(974)
Koszty według rodzaju razem	(308 381)	(106 274)	(349 721)	(117 615)
Koszty sprzedaży	(20 463)	(5 918)	(22 875)	(8 764)
Koszty ogólnego zarządu	(41 794)	(18 713)	(69 140)	(20 201)
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów i usług	(246 124)	(81 643)	(257 706)	(88 650)

8 Koszty finansowe

	01.01.2011 - 30.09.2011	01.07.2011 - 30.09.2011	01.01.2010 - 30.09.2010	01.07.2010 - 30.09.2010
Koszty finansowe z tytułu odsetek, w tym:				
- od kredytów i pożyczek	(382)	(154)	(910)	118
- od obligacji i innych papierów dłużnych	(4 161)	(1 158)	(6 024)	(2 235)
- od leasingu finansowego	(162)	(54)	(160)	(56)
- pozostałe odsetki	(63)	(20)	(150)	20
Dyskonto rozrachunków	-	282	-	-
Pozostałe koszty finansowe, w tym:				
- ujemne różnice kursowe	-	-	(12)	(3)
- inne tytuły	(135)	(128)	(26)	13
	(4 903)	(1 232)	(7 282)	(2 143)

9 Podatek dochodowy**9.1 Obciążenie podatkowe**

	01.01.2011 - 30.09.2011	01.01.2010 - 30.09.2010
Bieżący podatek dochodowy	(313)	(23)
Odroczony podatek dochodowy	3 229	2 912
Podatek dochodowy wykazany w sprawozdaniu z całkowitych dochodów	2 916	2 889

9.2 Odroczony podatek dochodowy

Podatek odroczony naliczany jest przy użyciu metody bilansowej z tytułu różnic przejściowych pomiędzy wartością podatkową aktywów i zobowiązań, a ich wartością bilansową z zastosowaniem stawki 19%. Aktywa z tytułu podatku odroczonego ujmuje się, jeżeli jest prawdopodobne, że w przyszłości osiągnięty zostanie dochód do opodatkowania, który umożliwi wykorzystanie różnic przejściowych i strat podatkowych.

	01.01.2011	Zmiana	30.09.2011
Aktywo z tytułu odroczonego podatku (19%)	19 272	2 395	21 667
Rezerwa na podatek odroczony (19%)	14 327	(834)	13 493
Aktywo z tytułu odroczonego podatku, netto	4 945	3 229	8 174

	01.01.2010	Zmiana	30.09.2010
Aktywo z tytułu odroczonego podatku (19%)	17 614	3 590	21 204
Rezerwa na podatek odroczony (19%)	14 448	793	15 241
Aktywo z tytułu odroczonego podatku, netto	3 166	2 797	5 963

Strata podatkowa do odliczenia w przyszłych okresach

Rok powstania	2006	2007	2008	2009	2010
Wartość straty	625	-	-	33 379	26 396
Rok wygaśnięcia	2011	2012	2013	2014	2015

W oparciu o osiągane wyniki oraz prognozy przyszłych zysków podatkowych Zarząd Spółki uznaje realizację strat podatkowych z lat ubiegłych za prawdopodobną. Na dzień 30 września 2011 roku Grupa rozpoznała aktywo z tytułu podatku odroczonego w wysokości 6 490 w odniesieniu do strat podatkowych do rozliczenia w kolejnych okresach obrotowych.

10 Rzeczowe aktywa trwałe

	30.09.2011	31.12.2010
Grunty, budynki, lokale	929	1 070
Urządzenia techniczne i maszyny	4 831	6 412
Środki transportu	5 012	3 384
Inne środki trwałe	372	625
Rzeczowe aktywa trwałe razem	11 144	11 491

Grupa na dzień bilansowy posiadała środki trwałe użytkowane na podstawie umów leasingu finansowego oraz pozostawione w zastawie pod umowy kredytowe. Poza środkami trwałymi w leasingu oraz będącymi w zastawie pod umowy kredytowe nie występują ograniczenia w dysponowaniu środkami trwałymi, które są w posiadaniu Grupy.

11 Wartości niematerialne

	30.09.2011	31.12.2010
Koszty zakończonych prac rozwojowych	8 931	2 769
Koncesje, patenty, licencje i podobne wartości	7 097	6 679
Inne wartości niematerialne, w tym:	26 255	30 914
Relacje z klientami	6 189	7 270
Marki produktowe	8 505	9 242
Marki: WINUEL, MAX ELEKTRONIK	5 821	6 102
Oprogramowanie w toku wytwarzania	4 608	4 608
Pozostałe	1 132	3 692
Wartość firmy	157 164	157 164
Wartości niematerialne razem	199 447	197 526

Test na utratę wartości firmy

Test na utratę wartości firmy został przeprowadzony na 31 grudnia 2010. 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.

Na 30 września 2011 roku nie przeprowadzono ponownie testu na utratę wartości firmy, gdyż Zarząd podtrzymał założenia uwzględnione do testu przeprowadzonego na 31 grudnia 2010 roku oraz nie zidentyfikował żadnych przesłanek, które mogłyby wpłynąć negatywnie na jego wynik.

12 Zapasy

	30.09.2011	31.12.2010
Materiały	-	4 776
Półprodukty i produkty w toku	8 790	14 843
Produkty gotowe	481	513
Towary	12 019	3 548
	21 290	23 680

W okresie 9 miesięcy zakończonych 30 września 2011 roku Grupa zmniejszyła odpisy aktualizujące zapasy o kwotę 3 608. Saldo odpisu aktualizującego zapasy na 30 września 2011 wyniosło 3 913 (31 grudnia 2010: 7 521).

Na dzień 30 września 2011 roku w pozycjach zapasów wykazywane są maszyny i części zamienne do systemów korespondencji masowej o wartości 4 458. W ciągu okresu 9 miesięcy zakończonych 30 września 2011 Grupa dokonała odwrócenia odpisu aktualizującego maszyn i części zamiennych do systemów korespondencji masowej w kwocie 2 754. Rozpoczęte zostały działania zmierzające do zbycia powyższych aktywów w oparciu o dokonaną wycenę. W ocenie Zarządu uzyskanie przyszłych korzyści ekonomicznych w kwocie odpowiadającej co najmniej wartości bilansowej rozpoznanych aktywów jest wysoce prawdopodobne.

13 Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności

	30.09.2011	31.12.2010
Kaucje zapłacone	5 059	7 108
Rozliczenia międzyokresowe	10	670
	5 069	7 778
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności		
Należności z tytułu dostaw i usług	82 939	104 859
Należności z tytułu pozostałych podatków	7 365	6 719
Należności z umów długoterminowych	35 485	33 617
Inne należności	6 957	6 168
Przedpłaty, w tym:		
Wartość usług rozliczanych w czasie	2 372	3 503
Rozliczane w czasie koszty serwisu	334	268
Konserwacja, remonty, czynsze	-	42
Ubezpieczenia	282	366
Inne tytuły	72	105
Należności krótkoterminowe netto, razem	135 806	155 647
Odpisy aktualizujące wartość należności (wielkość dodatnia)	7 700	9 067
Należności krótkoterminowe brutto	143 506	164 714

W ocenie Grupy nie występuje koncentracja ryzyka kredytowego ze względu na liczną bazę oraz charakter klientów. Odbiorcami usług i produktów Spółki są m.in. jednostki sektora publicznego oraz bankowo-finansowego. Sektor publiczny i przedsiębiorstwa z większościowym udziałem podmiotów sektora publicznego obejmuje głównie urzędy publiczne, organy administracji rządowej i samorządowej, których wiarygodność kredytowa nie budzi zastrzeżeń. Sektor bankowo – finansowy obejmuje głównie banki, z jakimi Grupa współpracuje, nadrzędne instytucje finansowe rynku papierów wartościowych, fundusze inwestycyjne, towarzystwa ubezpieczeniowe. Pozostali kontrahenci to przede wszystkim spółki z branży informatycznej (o zróżnicowanej skali działalności), z którymi Grupa współpracuje przy realizacji kontraktów, w których ostatecznym odbiorcą jest najczęściej jednostka z sektora publicznego. Na podstawie historii współpracy należności od tej grupy odbiorców nie są uznawane za należności o obniżonej, jakości kredytowej.

Grupa rozpoznaje koszty utworzenia i rozwiązania odpisów aktualizujących należności w zależności od sposobu przypisania odpisu do kontraktu, którego ten odpis dotyczy. W okresie 9 miesięcy zakończonych 30 września 2011 roku Grupa zmniejszyła odpisy aktualizujące należności o kwotę 1 367, przy czym kwota 151 zwiększyła odpowiednio koszty wytworzenia, natomiast wartość sprzedanych produktów została zmniejszona o 538, a koszty zarządu o 980. W okresie 9 miesięcy zakończonych 30 września 2010 roku Grupa zmniejszyła odpisy aktualizujące należności o kwotę 5 949, przy czym cała powyższa kwota zmniejszyła wartość kosztów sprzedaży.

14 Kapitał własny**14.1 Kapitał podstawowy**

Na dzień 30 września 2011 roku kapitał zakładowy Spółki wynosił 15.082 i obejmował 11.886.242 w pełni opłaconych akcji zwykłych na okaziciela o wartości nominalnej 1 złoty każda oraz 3.196 z tytułu hiperinflacyjnego przeszacowania kapitału własnego. Akcje wszystkich serii są jednakowo uprzywilejowane w zakresie dywidendy, prawa głosu oraz zwrotu z kapitału.

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

Akcjonariusz	na 30 września 2011		na 31 grudnia 2010	
	Liczba akcji	% głosów	Liczba akcji	% głosów
Legg Mason Zarządzanie Aktywami S.A.	1 482 639	12,47	1 482 639	12,47
Otwarty Fundusz Emerytalny POLSAT	602 034	5,06	-	-
Pioneer Pekao Investment Management S.A.	-	-	609 928	5,13
ING Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.	-	-	700 395	5,89
Pozostali ¹	9 801 569	82,47	9 093 280	76,51
Razem	11 886 242	100,00	11 886 242	100,00

Dane na podstawie informacji od akcjonariuszy uzyskanej w trybie art. 69 ust. 1 Ustawy o Ofercie Publicznej, tj. w momencie, gdy przekraczają próg 5% ogólnej liczby głosów i są zobligowani poinformować Spółkę o zmianie stanu posiadanych akcji.

¹- w tym 297 996 skupionych akcji na potrzeb programu motywacyjnego.

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

Członkowie Rady Nadzorczej	Liczba akcji na dzień	Liczba akcji na dzień
	30.09.2011	31.12.2010
Ryszard Wojnowski	364 305	n/d
Tomasz Sielicki	296 791	336 791
Tomasz Jędrzejczak	15 000	15 000
Jacek Kseń	4 000	4 000
Paweł Turno	n/d	100 000

14.2 Pozostałe pozycje kapitałów

Kapitał zapasowy utworzony zgodnie ze statutem tworzony jest na podstawie statutu Sygnity S.A. i może podlegać podziałowi do wysokości określonej Kodeksem Spółek Handlowych. W dniu 30 czerwca 2011 roku Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy podjęło uchwałę o pokryciu straty za rok obrotowy zakończony dnia 31 grudnia 2010 w kwocie 24 624 z kapitału zapasowego.

Kapitał dywidendowy tworzony jest w Jednostce Dominującej na poczet przyszłych wypłat dywidend w wyniku podziału zysku netto Jednostki Dominującej. W roku 2010 oraz w ciągu 9 miesięcy do 30 września 2011 roku Jednostka Dominująca nie zadeklarowała oraz nie wypłaciła dywidendy.

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

15 Programy akcji pracowniczych

Program z roku 2001

W dniu 25 października 2001 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy ComputerLand SA (prawny poprzednik Spółki) podjęło uchwałę określającą politykę dotyczącą opcji na akcje dla władz i kluczowych pracowników Spółki oraz spółek zależnych na lata 2002-2005. Podstawowe zasady programu określone w wyżej wymienionej uchwale oraz założenia przyjęte do wyceny wartości godziwej programu zostały przedstawione w Nocie 30 skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2010 roku.

W okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2011 roku oraz w 2010 roku nie zostały przyznane żadne opcje, żadnych opcji nie zrealizowano. W powyższych okresach wycena wartości godziwej opcji nie wpłynęła na pozycje rachunku zysków i strat. Liczba aktywnych opcji oraz ich terminy wygaśnięcia przedstawiono poniżej (cena wykonania na dzień przyznania opcji, wartości mogą podlegać zmianie zgodnie z zasadami uchwalonego programu):

Data przyznania	Data wygaśnięcia	Seria, emisja	Cena wykonania	30.09.2011	31.12.2010
31 marca 2002	31 grudnia 2010	P*	50,46	-	37 552
31 marca 2002	31 grudnia 2011	P*	91,77	122 320	122 320
31 marca 2002	31 grudnia 2011	R*	79,66	122 875	122 875
31 marca 2003	31 grudnia 2012	S	96,30	169 575	169 575
31 marca 2004	31 grudnia 2013	T	90,39	127 150	127 150
31 marca 2005	31 grudnia 2014	U	109,20	137 000	137 000
				678 920	716 472

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

Program z roku 2011

W dniu 30 czerwca 2011 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Spółki podjęło uchwałę w sprawie ustalenia zasad przeprowadzenia przez Spółkę Programu Motywacyjnego za lata 2011 – 2013. Podstawowe zasady programu określone w wyżej wymienionej uchwale (Raport Bieżący 47/2011) obejmują między innymi:

- Osobami uprawnionymi do wzięcia udziału w Programie Opcji są członkowie Zarządu Spółki, w łącznej liczbie nieprzekraczającej 99 osób.
- Maksymalna liczba akcji w programie nie może przekroczyć 600 000 akcji Spółki przyznawanych w kolejnych latach w następujący sposób:
 - w roku 2011 – 210 000 akcji,
 - w roku 2012 – 210 000 akcji,
 - w roku 2013 – nie mniej niż 90 000 akcji i nie więcej niż 180 000 akcji.
- Uprawnienie do opcji przysługiwać będzie za dany Rok Realizacji Programu, jeżeli Spółka wykaże w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym zysk netto w wysokości:
 - co najmniej 10 mln PLN - w przypadku pierwszego Roku Realizacji Programu (2011);
 - co najmniej 30 mln PLN - w przypadku drugiego Roku Realizacji Programu (2012);
 - od 37 do 57 mln PLN - w przypadku trzeciego Roku Realizacji Programu (2013);
- Zysk netto ustalany będzie bez uwzględnienia efektów finansowych zdarzeń niezwiązanych z normalną działalnością Spółki.
- Cena akcji w programie opcyjnym będzie równa 15 PLN.
- Rada Nadzorcza sprawuje nadzór nad realizacją tego programu i bezpośrednio odpowiada za nadawanie uprawnień.
- Warunkiem realizacji Programu w pełnym zakresie jest nabycie przez Spółkę do 600.000 Akcji własnych na zasadach określonych uchwałą nr 26 ZWZ z dnia 30 czerwca 2011.
- W przypadku niezrealizowania opcji, wynikające z niej uprawnienie wygasa 31 grudnia 2016 roku.

[dane w tysiącach PLN, o ile nie zaznaczono inaczej]

Informacja dodatkowa stanowi integralną część niniejszego skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

W okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2011 roku nie zostały przyznane żadne opcje ani żadnych nie zrealizowano.

Na dzień 12 września 2011 (dzień przyznania opcji) dokonano wyceny wartości godziwej pierwszej puli Programu Motywacyjnego, obejmującej I rok realizacji Programu. Wartość wyceny to 1 058, z czego łączna kwota odniesiona w koszty wynagrodzeń i kapitały za 9 miesięcy 2011 wyniosła 64.

Poniższa tabela przedstawia rozłożenie kosztów wycenianej puli Programu w czasie:

Okres sprawozdawczy	2011	2012	Razem
Koszt I puli Programu Motywacyjnego	399	659	1 058

16 Kredyty bankowe i pożyczki

Krótkoterminowe	Oprocentowanie	Termin spłaty	30.09.2011	31.12.2010
Kredyty w rachunku bieżącym, w tym:				
ING Bank Śląski SA	WIBOR 1M+marża	do 12 miesięcy	10 054	-
BRE Bank S.A.	WIBOR O/N+marża	do 12 miesięcy	-	5 430
Pekao SA	WIBOR 1M+marża	do 12 miesięcy	-	3 810
Alior Bank S.A.	WIBOR 1M+marża	do 12 miesięcy	-	2 799
Kredyt odnawialny				
BRE Bank S.A.	WIBOR 1M+marża	do 12 miesięcy	-	2 195
			10 054	14 234

Na dzień 30 września 2011 Grupa nie posiadała długoterminowych zobowiązań z tytułu kredytów i pożyczek.

W dniu 12 stycznia 2011 Grupa podpisała umowę z ING Bank Śląski S.A. na linię kredytową w wysokości 30 000. W dniu 17 marca 2011 Grupa zawarła umowę na linię kredytową z Deutsche Bank PBC S.A. na kwotę 30 000. Na dzień 30 września 2011 roku przyznane linie kredytowe zabezpieczone były cesjami z kontraktów, udzielonymi pełnomocnictwami do rachunków, zrzeczeniem się prawa odwołania pełnomocnictwa, poddaniem się egzekucji oraz wekslem in blanco.

Grupa Sygnity na mocy podpisanych umów ma do dyspozycji limity kredytowe o łącznej wartości 60 000 (na 31 grudnia 2010 roku: 28 224).

17 Zobowiązania z tytułu obligacji i pozostałe zobowiązania finansowe

	30.09.2011	31.12.2010
Zobowiązania (długoterminowe)		
Zobowiązania z leasingu finansowego	4 020	1 467
Zobowiązania z tytułu wyemitowanych obligacji	3 024	16 122
	7 044	17 589
Zobowiązania (krótkoterminowe)		
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	1 269	1 004
Zobowiązania z tytułu wyemitowanych obligacji	30 488	43 782
	31 757	44 786

Zobowiązania z tytułu obligacji

W okresie 9 miesięcy do 30 września 2011 roku Grupa łącznie wyemitowała obligacje w wartości nominalnej na kwotę 17 930, natomiast wykupiła 43 700 w wartości nominalnej. Łączna wartość nominalna wyemitowanych obligacji na dzień 30 września 2011 roku wyniosła 33 330.

Spośród tej kwoty obligacje o wartości nominalnej 30 330 są wymagalne w okresie do 6 miesięcy do 1 roku, a w kwocie 3 000 - powyżej roku do 2 lat.

Na dzień bilansowy oraz na dzień podpisania niniejszego sprawozdania finansowego nie zostały złamane warunki umowne dotyczące obligacji.

Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego

30.09.2011	Minimalne płatności leasingowe	Przyszłe odpisy finansowe z tytułu leasingu finansowego	Wartość bieżąca płatności leasingowych
w ciągu roku	2 082	(813)	1 269
od roku do 5 lat	5 436	(1 416)	4 020
	7 518	(2 229)	5 289
31.12.2010			
w ciągu roku	1 163	(159)	1 004
od roku do 5 lat	1 609	(142)	1 467
	2 772	(301)	2 471

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

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

18 Rezerwy

	30.09.2011	31.12.2010
<i>Długoterminowe</i>		
Naprawy gwarancyjne	3 730	2 885
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	194	332
Inne rezerwy	-	657
	3 924	3 874
<i>Krótkoterminowe</i>		
Naprawy gwarancyjne	5 542	4 929
Rezerwa na kary	959	4 491
Koszty związane z toczącymi się sprawami sądowym	10 998	8 884
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	90	-
Inne rezerwy	475	368
	18 064	18 672

19 Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania

	30.09.2011	31.12.2010
Pozostałe zobowiązania (długoterminowe)	898	936
Razem długoterminowe	898	936
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	70 273	65 602
Zobowiązania z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych i innych świadczeń	21 419	23 073
Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	9	126
Pozostałe zobowiązania (krótkoterminowe)	1 016	4 770
Zobowiązania z rozliczeń międzyokresowych kosztów, z tytułu:		
- kosztów zrealizowanych kontraktów	8 408	18 239
- badania i przeglądu bilansu	190	269
- niewykorzystanych urlopów wypoczynkowych i nadgodzin	2 985	3 500
- wynagrodzeń i premii	7 647	15 306
- pozostałych kosztów bieżącego okresu	7 692	6 390
Razem krótkoterminowe	119 639	137 275

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

20 Transakcje z podmiotami powiązanymi

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

21 Zobowiązania warunkowe

Na dzień 30 września 2011 oraz 31 grudnia 2010 łączna wartość udzielonych przez Grupę zobowiązań warunkowych na rzecz jednostek niepowiązanych wyniosła odpowiednio 80 552 oraz 55 341, w tym:

- Wartość zobowiązań z tytułu wystawionych gwarancji wynosiła 57 085 oraz 38 752. Wystawione gwarancje dotyczą głównie (odpowiednio 71% i 67% wartości) gwarancji należytego (dobrego) wykonania umowy (kontraktu). Celem gwarancji dobrego wykonania umowy jest zabezpieczenie roszczeń powstałych w przypadku nie wykonania bądź nieprawidłowego wykonania umowy. Pozostałe gwarancje obejmują gwarancje płatności, których celem jest zagwarantowanie terminowej płatności, gwarancje terminowego usunięcia wad i usterek oraz gwarancje przetargowe.
- Zobowiązania wekslowe wyniosły łącznie odpowiednio 22 821 oraz 9 903, z weksli wystawionych głównie (odpowiednio 66% oraz 56% wartości) pod umowy kredytowe, a także pod umowy leasingowe i pod umowy o dofinansowanie projektów.
- Pozostałe zabezpieczenia umów najmu i leasingu stanowią odpowiednio 646 oraz 6 642
- Grupa udzieliła poręczeń wekslowych na rzecz jednostek niepowiązanych w kwocie odpowiednio zero PLN oraz 44.

Na dzień 30 września 2011 Grupa posiadała informację o wypowiedzeniu jednej z umów z odbiorcą instytucjonalnym. Prowadzone negocjacje nie pozwalają jednoznacznie określić ostatecznego sposobu rozliczenia dla prowadzonego projektu. Wystawiona gwarancja dobrego wykonania odpowiadająca przedmiotowemu projektowi wynosi 707 i do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania nie została wykorzystana przez klienta Grupy.

W Grupie prowadzone są obecnie postępowania kontrolne ze strony organów państwowych w zakresie kwestii prawnych i podatkowych dotyczące lat poprzednich. Na dzień sporządzenia niniejszych sprawozdań finansowych kontrole te nie zostały jeszcze zakończone i Grupa nie otrzymała żadnych protokołów dotyczących toczących się postępowań. W opinii Zarządu nie istnieją okoliczności wskazujące na możliwość powstania istotnych zobowiązań z tego tytułu, jednak według najlepszego stanu wiedzy Zarządu nie można wykluczyć powstania takich zobowiązań w przyszłości.

22 Roszczenia i sprawy sporne

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

23 Sezonowość lub cykliczność działalności

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

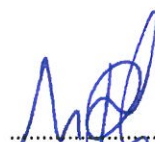
24 Zdarzenia po dniu bilansowym

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

W dniu 7 października 2011 roku Sygnity S.A. podpisało umowę ramową ze spółką Huawei International Pte. Ltd. z siedzibą w Singapurze. Przedmiotem umowy jest oferowanie produktów Huawei na szesnastu rynkach europejskich. Zawarcie tej umowy otwiera dla Sygnity możliwość zaistnienia na rynkach w Austrii, Bośni i Hercegowiny, Bułgarii, Chorwacji, Danii, Finlandii, Grecji, Węgier, FYROM (Macedonii), Mołdawii, Serbii, Czarnogóry, Norwegii, Rumunii, Słowenii i Szwecji. W oparciu o budowaną przez siebie sieć partnerską Sygnity zamierza oferować także własne rozwiązania na rynkach zagranicznych. Oferta ta skierowana będzie do kluczowych dla Sygnity sektorów: publicznego, utilities, bankowo-finansowego oraz małych i średnich przedsiębiorstw.

Norbert Biedrzycki

Prezes Zarządu



Arkadiusz Lew-Kiedrowski

Wiceprezes Zarządu



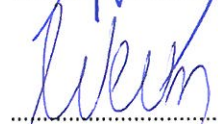
Andrzej Paszyński

Wiceprezes Zarządu



Ilona Weiss

Wiceprezes Zarządu



Magdalena Taczanowska

Wiceprezes Zarządu

