



ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

**według Międzynarodowych Standardów
Sprawozdawczości Finansowej**

**za okres 15 miesięcy
zakończony 31 marca 2012 roku**

8 maja 2012

sign up
for ideas 

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	12
6 PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY	13
7 KOSZTY WEDŁUG RODZAJU I KOSZT WYTWORZENIA SPRZEDANYCH PRODUKTÓW I USŁUG	13
8 KOSZTY FINANSOWE	13
9 PODATEK DOCHODOWY	14
10 RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE	14
11 WARTOŚCI NIEMATERIALNE	15
12 TEST NA UTRATĘ WARTOŚCI FIRMY	15
13 ZAPASY	15
14 NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG ORAZ POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI	16
15 KAPITAŁ WŁASNY	16
16 PROGRAMY AKCJI PRACOWNICZYCH	18
17 KREDYTY BANKOWE I POŻYCZKI	19
18 ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU OBLIGACJI I POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE	19
19 REZERWY	20
20 ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG ORAZ POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA	21
21 TRANSAKCJE Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI	21
22 ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE	21
23 ROSZCZENIA I SPRAWY SPORNE	22
24 SEZONOWOŚĆ LUB CYKLICZNOŚĆ DZIAŁALNOŚCI	22
25 ZDARZENIA PO DNIU BILANSOWYM	23

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

	Nota	01.01.2011 - 31.03.2012 <i>Niezbadane</i>	01.01.2012 - 31.03.2012 <i>Niezbadane</i>	01.01.2010 - 31.12.2010 <i>Zbadane</i>	01.01.2010 - 31.03.2010 <i>Niezbadane</i>
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:		674 156	108 135	524 018	104 188
Przychody ze sprzedaży produktów i usług	6	542 157	95 973	439 619	88 249
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	6	131 999	12 162	84 399	15 939
Koszt sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:		(557 223)	(88 419)	(435 198)	(90 616)
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów i usług (-)	7	(444 465)	(77 524)	(365 527)	(77 436)
Wartość sprzedanych towarów i materiałów (-)		(112 758)	(10 895)	(69 671)	(13 180)
Zysk brutto ze sprzedaży		116 933	19 716	88 820	13 572
Koszty sprzedaży (-)	7	(35 671)	(8 867)	(30 308)	(7 672)
Koszty ogólnego zarządu (-)	7	(76 251)	(14 990)	(94 680)	(23 804)
Pozostałe przychody operacyjne		3 966	889	6 928	1 101
Pozostałe koszty operacyjne (-)		(4 535)	(301)	(5 056)	(651)
Zysk / (strata) z działalności operacyjnej		4 442	(3 553)	(34 296)	(17 454)
Przychody finansowe		1 532	495	2 019	908
Koszty finansowe (-)	8	(9 429)	(2 573)	(11 096)	(2 587)
Wynik na operacjach finansowych		(7 897)	(2 078)	(9 077)	(1 679)
Udział w wyniku jednostek stowarzyszonych		29	235	(414)	(184)
Zysk / (strata) przed opodatkowaniem		(3 426)	(5 396)	(43 787)	(19 317)
Podatek dochodowy	9	5 289	(921)	1 147	2 204
Zysk / (strata) netto		1 863	(6 317)	(42 640)	(17 113)
INNE CAŁKOWITE DOCHODY					
Wycena instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży		(14)	26	25	12
Różnice kursowe z przeliczenia operacji zagranicznych		73	(489)	(167)	(284)
Inne całkowite dochody razem		59	(463)	(142)	(272)
CAŁKOWITE DOCHODY OGÓŁEM		1 922	(6 780)	(42 782)	(17 385)
Zysk / (strata) netto przypadająca:					
- Akcjonariuszom jednostki dominującej		1 689	(6 388)	(42 766)	(17 057)
- Udziałowcom niekontrolującym		174	71	126	(56)
Całkowite dochody ogółem przypadające:					
- Akcjonariuszom jednostki dominującej		1 748	(6 851)	(42 908)	(17 329)
- Udziałowcom niekontrolującym		174	71	126	(56)
Podstawowy i rozwodniony wynik netto na jedną akcję (nie w tysiącach)		0,14	(0,54)	(3,60)	(1,44)

SKONSOLIDOWANY BILANS

	Nota	31.03.2012 <i>Niezbadane</i>	31.12.2010 <i>Zbadane</i>
AKTYWA			
Aktywa trwałe (długoterminowe)		234 007	223 520
Rzeczowe aktywa trwałe	10	13 434	11 491
Wartości niematerialne	11	47 568	40 362
Wartość firmy	11	157 861	157 164
Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych wycenianych metodą praw własności		352	322
Jednostka zależna niekonsolidowana		51	78
Długoterminowe aktywa finansowe dostępne do sprzedaży		680	694
Długoterminowe aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej		574	686
Należności długoterminowe	14	2 378	7 778
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	9	11 109	4 945
Aktywa obrotowe (krótkoterminowe)		206 063	264 001
Zapasy	13	26 887	23 680
Należności handlowe oraz pozostałe należności	14	123 247	155 647
Należności z tytułu podatku dochodowego		162	615
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej		888	1 147
Pożyczki krótkoterminowe		579	372
Środki pieniężne i depozyty krótkoterminowe		54 300	66 882
Aktywa trwałe (grupa zbycia) sklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży		-	15 658
SUMA AKTYWÓW		440 070	487 521

SKONSOLIDOWANY BILANS (cd.)

	Nota	31.03.2012 <i>Niezbadane</i>	31.12.2010 <i>Zbadane</i>
PASYWA			
Kapitał własny (przypisany akcjonariuszom jednostki dominującej)	15	223 511	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		(170)	(243)
Niepokryte straty		(104 500)	(107 249)
Udziały mniejszości		2 447	2 273
Kapitał własny ogółem		225 958	227 496
Zobowiązania długoterminowe		11 671	23 693
Zobowiązania z tytułu obligacji	18	-	16 122
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	18	6 184	1 467
Pozostałe zobowiązania	20	847	936
Rezerwy	19	4 575	3 874
Przychody przyszłych okresów		65	1 294
Zobowiązania krótkoterminowe		202 441	236 332
Kredyty i pożyczki	17	1 512	14 234
Zobowiązania handlowe i pozostałe zobowiązania	20	81 564	137 275
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego		-	684
Zobowiązania z tytułu obligacji	18	94 007	43 782
Pozostałe zobowiązania finansowe	18	2 548	1 004
Rezerwy	19	16 317	18 672
Przychody przyszłych okresów		6 493	14 285
Zobowiązania bezpośrednio związane z aktywami trwałymi (grupą zbycia) sklasyfikowanymi jako przeznaczone do sprzedaży		-	6 396
SUMA ZOBOWIĄZAŃ		214 112	260 025
SUMA PASYWÓW		440 070	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	-	-	-	-	-	(42 766)	(42 766)	126	(42 640)
- Wycena instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży	-	-	-	-	-	25	25	-	25
- Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	-	-	-	-	(167)	-	(167)	-	(167)
Stan na dzień 31.12.2010	15 082		312 606	5 027	(243)	(107 249)	225 223	2 273	227 496
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	-	-	-	-	-	1 689	1 689	174	1 863
- Wycena instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży	-	-	-	-	-	(14)	(14)	-	(14)
- Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	-	-	-	-	73	-	73	-	73
- Objęte akcje z tytułu realizacji programu opcyjnego	-	(5 027)	-	-	-	-	(5 027)	-	(5 027)
- Wycena opcji menadżerskich	-	-	-	-	-	1 084	1 084	-	1 084
- Rozliczenie emisji akcji serii M	-	-	493	-	-	-	493	-	493
- Wynik na połączeniu ICD z Sygnity Research	-	-	-	-	-	(10)	(10)	-	(10)
Stan na dzień 31.03.2012	15 082	(5 027)	313 099	5 027	(170)	(104 500)	223 511	2 447	225 958

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

	Nota	01.01.2011 - 31.03.2012	01.01.2010 - 31.12.2010
		Niezbądane	Zbądane
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej			
Zysk / (strata) przed opodatkowaniem		(3 426)	(43 787)
Korekty o pozycje:		5 127	46 670
Udział w wyniku finansowym jednostek konsolidowanych metodą praw własności		(30)	413
Amortyzacja	7	19 303	26 808
Przychody i koszty odsetkowe		7 265	9 361
Zyski (straty) ze sprzedaży niefinansowych aktywów trwałych		1 128	(1 040)
Zyski (straty) z działalności inwestycyjnej		524	(853)
Koszty opcji menedżerskich		1 084	-
Inne korekty		(1 105)	1 795
Zmiana kapitału obrotowego*		(23 042)	10 186
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej		1 701	2 883
Podatek dochodowy (zapłacony) zwrócony		(852)	2 012
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej		849	4 895
Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej			
Wpływy ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych		1 387	2 225
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych		(21 505)	(9 702)
Sprzedaż (nabycie) aktywów finansowych		259	277
Odsetki otrzymane		91	205
Dywidendy otrzymane		36	199
Inne wpływy inwestycyjne		(51)	-
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej		(19 783)	(6 796)
Przepływy pieniężne z działalności finansowej			
Wpływy netto z emisji akcji (wydania akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału		(5 027)	-
Wpływy (wydatki) z tytułu zaciągniętych kredytów i pożyczek		-	4 015
Wpływy (wydatki) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		77 930	104 456
Wydatki z tytułu wykupu dłużnych papierów wartościowych		(43 700)	(102 490)
Wydatki z tytułu spłaty kredytów i pożyczek		(14 229)	(6 713)
Zaciągnięcie (spłata) zobowiązań z tytułu leasingu finansowego		(1 556)	(1 398)
Zapłacone odsetki		(7 737)	(1 373)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej		5 681	(3 503)
PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO RAZEM		(13 253)	(5 404)
Środki pieniężne zmiana prezentacji Geomar/ aktywów przeznaczonych do sprzedaży		598	-
Środki pieniężne na początek okresu		66 882	72 453
Różnice kursowe z przeliczenia operacji zagranicznych		73	(167)
Środki pieniężne na koniec okresu		54 300	66 882
*Zmiana kapitału obrotowego			
Zmiana stanu rezerw		(1 654)	(6 983)
Zmiana stanu zapasów		2 931	(3 433)
Zmiana stanu należności		46 581	9 931
Zmiana stanu zobowiązań		(61 832)	16 619
Zmiana stanu przychodów przyszłych okresów		(9 068)	(5 695)
Zmiana stanu aktywów przeznaczonych do zbycia		-	(253)
Razem		(23 042)	10 186

Różnice pomiędzy zmianami kapitału obrotowego wykazanymi powyżej w skonsolidowanym sprawozdaniu z przepływów pieniężnych a zmianami ujętymi w bilansie, wynikają z reklasyfikacji spółki Geomar z pozycji aktywów i zobowiązań przeznaczonych do sprzedaży.

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 000008162. 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 |
| • Janusz R. Guy | - Członek Rady Nadzorczej |
| • Grzegorz Szymański | - Członek Rady Nadzorczej |
| • Ryszard Wojnowski | - Członek Rady Nadzorczej |

W dniu 5 kwietnia 2011 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 Grzegorza Szymańskiego.

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

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

W dniu 21 lutego 2012 Tomasz Jędrzejczak złożył rezygnację z funkcji Członka Rady Nadzorczej. W dniu 27 marca 2012 Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Sygnity S.A. powołało do Rady Nadzorczej Spółki Janusza R. Guy.

1.3 Zarząd

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

- | | |
|----------------------------|----------------------|
| • Norbert Biedrzycki | - Prezes Zarządu |
| • Arkadiusz Lew-Kiedrowski | - Wiceprezes Zarządu |
| • Ilona Weiss | - Wiceprezes Zarządu |
| • Krzysztof Ducal | - Wiceprezes Zarządu |
| • Magdalena Taczanowska | - Wiceprezes Zarządu |

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

W dniu 30 listopada 2011 Rada Nadzorcza odwołała Andrzeja Paszyńskiego z funkcji Wiceprezesa Zarządu Sygnity. Jednocześnie Rada Nadzorcza powołała z dniem 1 grudnia 2011 na stanowisko Wiceprezesa Zarządu Krzysztofa Ducalę.

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 31.03.2012	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. ¹⁾	Warszawa, Polska	Badania i rozwój w dziedzinie informatyki.	-	100,00
8	Sygnity Europe Sp. z o.o. ¹⁾	Warszawa, Polska	Sprzedaż oprogramowania oraz sprzętu Huawei na rynku międzynarodowym	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. ²⁾	Gdańsk, Polska	Dostawca i integrator systemów dla transportu zbiorowego.	50,00	50,00
2	Dolnośląska Szkoła Bankowa Sp. z o.o. ²⁾	Lubin, Polska	Szkolenia.	24,75	24,75
3	Computer System for Business International (CSBI) ¹⁾	St. Petersburg, Rosja	Usługi w zakresie informatyzacji sektora bankowego.	-	20,06
4	StalPortal S.A. w likwidacji	Katowice, Polska	Spółka nie prowadzi działalności operacyjnej.	-	21,00

1) 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.

2) 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 26 lipca 2011 spółka StalPortal S.A. została zlikwidowana.

W dniu 28 września 2011 Spółka sprzedała udziały w Sygnity Research S.A. jednostce zależnej ICD Comp Consulting Sp. z o.o. W dniu 29 grudnia 2011 roku nastąpiło połączenie spółki ICD Comp Consulting Sp. z o.o. ze spółką Sygnity Research S.A..

W dniu 17 stycznia 2012 została założona spółka Sygnity Europe Sp. z o.o.

W dniu 7 marca 2012 zostały sprzedane udziały w spółce Computer System for Business International (CSBI).

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.

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. 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 (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 obrachunkowy rozpoczął się 1 stycznia 2011 i będzie obejmował 21 miesięcy do 30 września 2012.

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Sygnity obejmuje dane za okres 15 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2012 oraz na dzień 31 marca 2012, a także zawiera dane porównawcze za okres 12 miesięcy zakończony dnia 31 grudnia 2010 oraz na dzień 31 grudnia 2010. Z uwagi na zmianę roku obrotowego Grupy, skonsolidowany raport śródroczny za V kwartał 2011/2012 zawiera dane dotyczące poprzedniego roku obrachunkowego, które nie są porównywalne. Dane narastająco dotyczące bieżącego roku obejmują okres 15 miesięcy, natomiast dane narastająco dotyczące poprzedniego roku obejmują okres 12 miesięcy. Dane bieżące za okres od 1 stycznia 2012 do 31 marca 2012 (V kwartał 2011/2012) porównywane są z danymi za okres od 1 stycznia 2010 do 31 marca 2010 (I kwartał 2010), tj. z analogicznym okresem kalendarzowym poprzedniego roku obrotowego. Dodatkowo spółka zamieściła porównanie danych za okres od 1 stycznia 2011 do 31 marca 2011 (I kwartał 2011/2012) do danych za okres od 1 stycznia 2012 do 31 marca 2012 (V kwartał 2011/2012) w nocie 24.

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 8 maja 2012.

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 powiązanymi”.
- 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 12 miesięcy zakończonych 31 grudnia 2010 dotyczące prezentacji w rachunku zysków i strat zmian odpisu aktualizującego należności oraz kwestie dotyczące prezentacji w bilansie rozrachunków budżetowych zostały opisane w Nocie 14.

W bieżącym okresie Grupa podjęła decyzję o odstąpieniu od sprzedaży spółki Geomar S.A., dlatego też na 31 grudnia 2011 została zmieniona prezentacja danych finansowych tej spółki. Obecnie aktywa i pasywa są przypisywane do odpowiednich pozycji sprawozdania finansowego, a nie jak to miało miejsce wcześniej prezentowane łącznie w kategorii aktywów/zobowiązań bezpośrednio związanych z spółką przeznaczonych do sprzedaży. Podstawowe pozycje sprawozdań Geomar S.A. ujęte w niniejszym sprawozdaniu obejmują:

	31.03.2012
Aktywa trwałe	1 198
Aktywa obrotowe w tym:	10 822
- zapasy	6 157
- należności	2 929
- inne	1 736
Zobowiązania długoterminowe	77
Zobowiązania krótkoterminowe	3 498

W bieżącym okresie Grupa dokonała zmiany prezentacji pozycji nieprzypisanych na poziomie zysku operacyjnego w nodzie dotyczącej segmentów działalności.

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.

01.01.2011 - 31.03.2012	Segment IT	Pozostałe	Wyłączenia i pozycje nieprzypisane	Działalność ogółem
Sprzedaż segmentu	623 364	54 988		678 352
Sprzedaż pomiędzy segmentami (-)	(546)	(3 650)	-	(4 196)
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	622 818	51 338	-	674 156
Koszty operacyjne segmentu (-)	(608 058)	(61 087)	-	(669 145)
Zysk / (strata) segmentu	14 760	(9 749)	-	5 011
Pozostałe przychody / koszty operacyjne netto	(283)	(286)	-	(569)
Zysk / (strata) z działalności przed opodatkowaniem i kosztami finansowymi netto	14 477	(10 035)	-	4 442
Przychody / Koszty finansowe netto	-	-	(7 897)	(7 897)
Udział w wyniku jednostek stowarzyszonych	-	-	29	29
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	14 477	(10 035)	(7 868)	(3 426)
Podatek dochodowy	-	-	5 289	5 289
Zysk (strata) netto	14 477	(10 035)	(2 579)	1 863
01.01.2010 - 31.12.2010				
Sprzedaż segmentu	475 693	63 664	-	539 357
Sprzedaż pomiędzy segmentami (-)	(2 446)	(12 893)	-	(15 339)
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	473 247	50 771	-	524 018
Koszty operacyjne segmentu (-)	(488 282)	(71 904)	-	(560 186)
Zysk / (strata) segmentu	(15 035)	(21 133)	-	(36 168)
Pozostałe przychody / koszty operacyjne netto	2 018	(146)	-	1 872
Zysk / (strata) z działalności przed opodatkowaniem i kosztami finansowymi netto	(13 017)	(21 279)	-	(34 296)
Przychody / Koszty finansowe netto	-	-	(9 077)	(9 077)
Udział w wyniku jednostek stowarzyszonych	-	-	(414)	(414)
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	(13 017)	(21 279)	(9 491)	(43 787)
Podatek dochodowy	-	-	1 147	1 147
Zysk (strata) netto	(13 017)	(21 279)	(8 344)	(42 640)

6 Przychody ze sprzedaży

	01.01.2011 - 31.03.2012	01.01.2012 - 31.03.2012	01.01.2010 - 31.12.2010	01.01.2010 - 31.03.2010
Licencje i oprogramowania	101 660	13 018	50 578	4 501
Usługi wdrożeniowe	288 617	58 756	254 442	44 076
Usługi serwisowe	149 012	23 256	127 596	32 933
Pozostałe	2 868	943	7 003	6 739
Przychody ze sprzedaży produktów i usług	542 157	95 973	439 619	88 249
Sprzęt komputerowy	119 903	3 897	75 246	13 928
Pozostałe towary	12 096	8 265	9 153	2 011
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	131 999	12 162	84 399	15 939

7 Koszty według rodzaju i koszt wytworzenia sprzedanych produktów i usług

	01.01.2011 - 31.03.2012	01.01.2012 - 31.03.2012	01.01.2010 - 31.12.2010	01.01.2010 - 31.03.2010
Zużycie materiałów i energii	(59 025)	(6 472)	(26 158)	(2 464)
Usługi obce	(251 966)	(42 401)	(209 820)	(43 962)
Wynagrodzenia	(182 315)	(37 683)	(183 359)	(45 388)
Świadczenia na rzecz pracowników	(35 299)	(8 313)	(30 039)	(8 447)
Amortyzacja	(19 303)	(3 909)	(26 808)	(7 473)
Podatki i opłaty	(2 886)	(709)	(2 461)	(587)
Pozostałe	(5 593)	(1 894)	(11 870)	(591)
Koszty według rodzaju razem	(556 387)	(101 381)	(490 515)	(108 912)
Koszty sprzedaży	(35 671)	(8 867)	(30 308)	(7 672)
Koszty ogólnego zarządu	(76 251)	(14 990)	(94 680)	(23 804)
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów i usług	(444 465)	(77 524)	(365 527)	(77 436)

8 Koszty finansowe

	01.01.2011 - 31.03.2012	01.01.2012 - 31.03.2012	01.01.2010 - 31.12.2010	01.01.2010 - 31.03.2010
Koszty finansowe z tytułu odsetek, w tym:				
- od kredytów i pożyczek	(822)	(234)	(1 144)	(602)
- od obligacji i innych papierów dłużnych	(6 520)	(1 249)	(8 057)	(1 900)
- od leasingu finansowego	(740)	(313)	(209)	(61)
- pozostałe odsetki	(171)	(105)	(151)	(11)
Dyskonto rozrachunków	-	-	(1 004)	-
Straty ze zmian wartości godziwej walutowych instrumentów pochodnych (forward)	(781)	(781)	-	-
Pozostałe koszty finansowe, w tym:				
- koszty faktoringu	(282)	(24)	-	-
- inne tytuły	(113)	133	(531)	(13)
	(9 429)	(2 573)	(11 096)	(2 587)

9 Podatek dochodowy

9.1 Obciążenie podatkowe

	01.01.2011 - 31.03.2012	01.01.2010 - 31.12.2010
Bieżący podatek dochodowy	(803)	(738)
Odroczony podatek dochodowy	6 092	1 885
Podatek dochodowy wykazany w sprawozdaniu z całkowitych dochodów	5 289	1 147

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 ujmują się, jeżeli jest prawdopodobne, że w przyszłości osiągnięty zostanie dochód do opodatkowania, który umożliwi wykorzystanie różnic przejściowych i strat podatkowych.

	01.01.2011	Zmiana	31.03.2012
Aktywo z tytułu odroczonego podatku (19%)	19 272	6 175	25 447
Rezerwa na podatek odroczony (19%)	14 327	11	14 338
Aktywo z tytułu odroczonego podatku, netto	4 945	6 164	11 109
Zmiana prezentacji Geomar/ aktywów przeznaczonych do sprzedaży		(72)	
		6 092	

	01.01.2010	Zmiana	31.12.2010
Aktywo z tytułu odroczonego podatku (19%)	17 614	1 658	19 272
Rezerwa na podatek odroczony (19%)	14 448	(121)	14 327
Aktywo z tytułu odroczonego podatku, netto	3 166	1 779	4 945

Strata podatkowa do odliczenia w przyszłych okresach

Rok powstania	2006	2007	2008	2009	2010
Wartość straty	625	-	-	33 379	26 396
Data wygaśnięcia	30.09.2012	30.09.2013	30.09.2014	30.09.2015	30.09.2016

W oparciu o osiągnięte wyniki oraz prognozy przyszłych zysków podatkowych Zarząd Spółki uznaje realizację strat podatkowych z lat ubiegłych za prawdopodobną. Na dzień 31 marca 2012 Grupa rozpoznała aktywo z tytułu podatku odroczonego w wysokości 11 357 w odniesieniu do strat podatkowych do rozliczenia w kolejnych okresach obrotowych.

10 Rzeczowe aktywa trwałe

	31.03.2012	31.12.2010
Grunty, budynki, lokale	753	1 070
Urządzenia techniczne i maszyny	5 215	6 412
Środki transportu	6 689	3 384
Inne środki trwałe	495	625
Środki trwałe w budowie	282	-
Rzeczowe aktywa trwałe razem	13 434	11 491

Grupa na dzień bilansowy posiadała środki trwałe użytkowane na podstawie umów leasingu finansowego. Poza środkami trwałymi w leasingu nie występują ograniczenia w dysponowaniu środkami trwałymi, które są w posiadaniu Grupy.

11 Wartości niematerialne

	31.03.2012	31.12.2010
Koszty zakończonych prac rozwojowych	1 482	1 654
Koncesje, patenty, licencje i podobne wartości	25 482	7 866
Inne wartości niematerialne, w tym:	16 133	20 457
Relacje z klientami	3 501	5 113
Marki produktowe	7 294	9 242
Marka WINUEL	4 927	6 102
Pozostałe	411	-
Oprogramowanie w toku wytworzenia	4 471	10 385
Pozostałe wartości niematerialne razem	47 568	40 362
Wartość firmy nabyta przy akwizycji GK EMAX	96 080	96 080
Wartość firmy nabyta przy połączeniu z PB Polsoft Sp. z o.o.	32 722	32 722
Wartość firmy Sygnity Technology	16 814	16 814
Wartość firmy Support	6 258	6 258
Wartość firmy Winuel	4 197	4 197
Wartość firmy Aram	1 093	1 093
Wartość firmy Geomar	697	-
Wartość firmy	157 861	157 164
Wartości niematerialne razem	205 429	197 526

12 Test na utratę wartości firmy

W wyniku przeprowadzonego testu na utratę wartości firmy na 31 grudnia 2011 stwierdzono, iż 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 31 marca 2012 roku nie przeprowadzono ponownie testu na utratę wartości firmy, gdyż Zarząd podtrzymał założenia, dotyczące marżowości działalności operacyjnej, uwzględnione do testu przeprowadzonego na 31 grudnia 2011 roku oraz nie zidentyfikował żadnych istotnych przesłanek, które mogłyby wpłynąć negatywnie na jego wynik.

13 Zapasy

	31.03.2012	31.12.2010
Towary i materiały	11 260	8 324
Półprodukty i produkty w toku	14 635	14 843
Produkty gotowe	992	513
	26 887	23 680

W okresie 15 miesięcy zakończonych 31 marca 2012 Grupa zmniejszyła odpisy aktualizujące zapasy o kwotę 3 679. Saldo odpisu aktualizującego zapasy na 31 marca 2012 wyniosło 3 842 (31 grudnia 2010: 7 521).

Na dzień 31 marca 2012 w pozycjach zapasów wykazywane są części zamienne do systemów korespondencji masowej o wartości 4 458. W ciągu okresu 15 miesięcy zakończonych 31 marca 2012 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.

14 Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności

	31.03.2012	31.12.2010
Kaucje zapłacone	2 357	7 108
Rozliczenia międzyokresowe	21	670
	2 378	7 778
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności		
Należności z tytułu dostaw i usług	84 616	104 859
Należności z tytułu podatków (VAT, ZUS)	434	6 719
Należności z umów długoterminowych	25 483	33 617
Inne należności	9 423	6 168
Przedpłaty, w tym:		
Wartość usług rozliczanych w czasie	2 630	3 503
Rozliczane w czasie koszty serwisu	56	268
Ubezpieczenia	337	366
Inne tytuły	268	147
Należności krótkoterminowe netto, razem	123 247	155 647
Odpisy aktualizujące wartość należności (wielkość dodatnia)	6 533	9 067
Należności krótkoterminowe brutto	129 780	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 15 miesięcy zakończonych 31 marca 2012 Grupa zmniejszyła odpisy aktualizujące należności o kwotę 2 534, z czego koszty zarządu zostały zmniejszone o 1 892, koszty wytworzenia o 117, a wartość sprzedanych towarów spadła o 525. W okresie 12 miesięcy zakończonych 31 grudnia 2010 Grupa zmniejszyła odpisy aktualizujące należności o kwotę 10 569, przy czym cała powyższa kwota zmniejszyła wartość kosztów sprzedaży.

Na dzień 31 marca 2012 Grupa dokonała zmiany prezentacji rozrachunków budżetowych z tytułu ZUS, VAT oraz CIT. Pozycje te są obecnie wykazywane w wartościach po skompensowaniu (należności minus zobowiązania).

15 Kapitał własny**15.1 Kapitał podstawowy**

Na dzień 31 marca 2012 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 31 marca 2012		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
Fundusz Allianz FIO Fundusz Allianz Platinum FIZ	608 146	5,12	-	-
Otwarty Fundusz Emerytalny POLSAT	602 034	5,06	-	-
ING Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.	-	-	700 395	5,89
Pioneer Pekao Investment Management S.A.	-	-	609 928	5,13
Pozostali ¹	9 193 423	77,35	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
	31.03.2012	31.12.2010
Ryszard Wojnowski	364 305	n/d
Tomasz Sielicki	296 791	336 791
Tomasz Jędrzejczak	n/d	15 000
Jacek Kseń	4 000	4 000
Krzysztof Ducal	2 570	n/d
Paweł Turno	n/d	100 000

15.2 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 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 15 miesięcy do 31 marca 2012 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.

16 Programy akcji pracowniczych

Program z roku 2001

W dniu 25 października 2001 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.

W okresie 15 miesięcy zakończonym 31 marca 2012 oraz w 2010 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	31.03.2012	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
31 marca 2002	31 grudnia 2011	R*	79,66	-	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
				433 725	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 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 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.

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 15 miesięcy 2011 wyniosła 729.

W IV kwartale 2011/2012 wyceniono również koszt drugiej puli Programu, obejmującej II rok jego realizacji. Wartość wyceny to 1 178, z czego łączna kwota odniesiona w koszty wynagrodzeń i kapitały za 2011/2012 wyniosła 355.

Zgodnie z decyzją Rady Nadzorczej z dnia 28 lutego 2012 (Raport bieżący 9/2012) zostały przyznane Członkom Zarządu Sygnity opcje na akcje za Pierwszy Rok Realizacji Programu Motywacyjnego. Do dnia 31 marca 2012 opcje nie zostały zrealizowane przez osoby uprawnione.

Poniższa tabela przedstawia rozłożenie kosztów wycenianej puli Programu w czasie:

Okres sprawozdawczy	2011	2012	2013	Razem
Koszt I puli Programu Motywacyjnego	399	659	-	1 058
Koszt II puli Programu Motywacyjnego	191	659	328	1 178
Razem	590	1 318	328	2 236

17 Kredyty bankowe i pożyczki

Krótkoterminowe	Oprocentowanie	Termin spłaty	31.03.2012	31.12.2010
Kredyty w rachunku bieżącym, w tym:				
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 Bank S.A.	WIBOR O/N+marża	do 12 miesięcy	1 512	-
Kredyt odnawialny				
BRE Bank S.A.	WIBOR 1M+marża	do 12 miesięcy	-	2 195
			1 512	14 234

Na dzień 31 marca 2012 Grupa posiadała 1 512 kredytu na rachunku bieżącym, z czego całość salda dotyczy kredytu zaciągniętego przez spółkę Geomar S.A.. W roku ubiegłym wartość kredytu w spółce Geomar wynosiła 2 257, ale ze względu na prezentację całej spółki jako przeznaczonej do sprzedaży nie był prezentowany w powyższej nocie.

W dniu 12 stycznia 2011 spółka Sygnity S.A. podpisała Umowę z ING Bank Śląski S.A. na linię kredytową w wysokości 30 000, która zgodnie z aneksem podpisanym 2 marca 2012 zwiększona została do wysokości 50 000 (linia wspólna z Sygnity Europe Sp. z o.o.). W dniu 17 marca 2011 spółka Sygnity S.A. zawarła Umowę kredytową z Deutsche Bank PBC S.A. na kwotę 30 000.

Na dzień 31 marca 2012 Sygnity S.A. na mocy podpisanych umów wielocelowych posiadała limity kredytowe o łącznej wartości 80 000, z czego 38 063 stanowiły limity kredytowe w rachunku bieżącym. Pozostała wartość wynikająca z limitów jest/będzie wykorzystywana w ramach wystawianych gwarancji oraz akredytyw.

Na dzień 31 marca 2012 przyznane linie kredytowe zabezpieczone były cesjami z kontraktów, udzielonymi pełnomocnictwami do rachunków, zrzeczeniem się prawa odwołania pełnomocnictwa, poddaniem się egzekucji oraz wekslem in blanco.

18 Zobowiązania z tytułu obligacji i pozostałe zobowiązania finansowe

	31.03.2012	31.12.2010
Zobowiązania (długoterminowe)		
Zobowiązania z leasingu finansowego	6 184	1 467
Zobowiązania z tytułu wyemitowanych obligacji	-	16 122
	6 184	17 589
Zobowiązania (krótkoterminowe)		
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	1 767	1 004
Zobowiązania z tytułu wyemitowanych obligacji	94 007	43 782
Zobowiązania z tytułu transakcji walutowych	781	-
	96 555	44 786

Zobowiązania z tytułu obligacji

W okresie 15 miesięcy do 31 marca 2012 Spółka łącznie wyemitowała obligacje w wartości nominalnej na kwotę 77 930, natomiast wykupiła 43 700 w wartości nominalnej. Łączna wartość nominalna wyemitowanych obligacji na dzień 31 marca 2012 wyniosła 93 330.

Spółka tej kwoty obligacje o wartości nominalnej 30 330 są wymagalne w okresie do 6 miesięcy, obligacje o wartości nominalnej 63 000 są wymagalne w okresie od 6 miesięcy do 1 roku.

Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego

	Minimalne płatności leasingowe	Przyszłe odpisy finansowe z tytułu leasingu finansowego	Wartość bieżąca płatności leasingowych
31.03.2012			
w ciągu roku	2 977	(1 210)	1 767
od roku do 5 lat	8 333	(2 149)	6 184
	11 310	(3 359)	7 951
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.

Zobowiązania z tytułu walutowych kontraktów forward

Wartość nominalna nierozliczonych kontraktów typu forward na dzień 31 marca 2012 wynosiła 11 813 (2 500 tys. EUR i 200 tys. USD), z których wycena w kwocie 781 stanowi zobowiązanie na dzień 31 marca 2012.

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

19 Rezerwy

	31.03.2012	31.12.2010
Długoterminowe		
Naprawy gwarancyjne	3 982	2 885
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	194	332
Inne rezerwy	399	657
	4 575	3 874
Krótkoterminowe		
Naprawy gwarancyjne	4 402	4 929
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	90	-
Rezerwa na kary	1 006	4 491
Koszty związane z toczącymi się sprawami sądowym	10 819	8 884
Inne rezerwy	-	368
	16 317	18 672

Rezerwa na serwis gwarancyjny

Spółka tworzy rezerwy na przewidywane koszty obsługi gwarancyjnej i koszty napraw gwarancyjnych. Założenia przyjęte do oszacowania rezerw na serwis i na naprawy gwarancyjne, określone zostały na podstawie bieżących poziomów sprzedaży i aktualnych informacji na temat kosztów gwarancji ponoszonych w okresach ubiegłych z uwzględnieniem segmentu klienta i jego specyfiki

20 Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania

	31.03.2012	31.12.2010
Pozostałe zobowiązania	847	936
Razem długoterminowe	847	936
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	30 488	65 602
Zobowiązania z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych i innych świadczeń	11 329	23 073
Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	10 716	126
Pozostałe zobowiązania	926	4 770
Zobowiązania z rozliczeń międzyokresowych kosztów, z tytułu:		
- kosztów zrealizowanych kontraktów	10 400	16 044
- w tym wycena długoterminowych kontraktów IT	1 046	2 715
- badania i przeglądu sprawozdań finansowych	161	269
- niewykorzystanych urlopów wypoczynkowych i nadgodzin	4 367	3 500
- bonusów, nagród, prowizji	6 259	15 306
- naliczonego czynszu	4 754	4 935
- odpraw, odszkodowań karencyjnych	1 118	-
- pozostałych kosztów bieżącego okresu	-	935
Razem krótkoterminowe	81 564	137 275

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

21 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.

22 Zobowiązania warunkowe

Na dzień 31 marca 2012 oraz 31 grudnia 2010 łączna wartość udzielonych przez Grupę zobowiązań warunkowych na rzecz jednostek niepowiązanych wyniosła odpowiednio 59 908 oraz 55 341, w tym:

- Wartość zobowiązań z tytułu wystawionych gwarancji wynosiła 52 053 oraz 38 752. Wystawione gwarancje dotyczą głównie (odpowiednio 65% 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 7 855 oraz 9 903, z weksli wystawionych głównie (odpowiednio 18% oraz 56% wartości) pod umowy kredytowe, o dofinansowanie projektów (62% oraz 34%), a także pod umowy leasingowe oraz transakcje forward.
- Pozostałe zabezpieczenia umów najmu i leasingu stanowią odpowiednio 0 oraz 6 642.
- Na dzień 31 marca 2012 Grupa nie udzieliła poręczeń wekslowych na rzecz jednostek niepowiązanych (na 31 grudnia 2010 w kwocie 44).

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 odnośnie 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.

23 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.

24 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 kalendarzowego.

Porównanie danych za okres od 1 stycznia 2011 do 31 marca 2011 (I kwartał 2011/2012) do danych za okres od 1 stycznia 2012 do 31 marca 2012 (V kwartał 2011/2012) przedstawia się następująco:

	01.01.2012 - 31.03.2012	01.01.2011 - 31.03.2011
	<i>Niezbadane</i>	<i>Niezbadane</i>
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:	108 135	111 987
Przychody ze sprzedaży produktów i usług	95 973	102 936
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	12 162	9 051
Koszt sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:	(88 419)	(89 101)
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów i usług (-)	(77 524)	(81 808)
Wartość sprzedanych towarów i materiałów (-)	(10 895)	(7 293)
Zysk brutto ze sprzedaży	19 716	22 886
Koszty sprzedaży (-)	(8 867)	(6 950)
Koszty ogólnego zarządu (-)	(14 990)	(14 928)
Pozostałe przychody operacyjne	889	1 187
Pozostałe koszty operacyjne (-)	(301)	(828)
Zysk / (strata) z działalności operacyjnej	(3 553)	1 367
Przychody finansowe	495	166
Koszty finansowe (-)	(2 573)	(2 460)
Wynik na operacjach finansowych	(2 078)	(2 294)
Udział w wyniku jednostek stowarzyszonych	235	(17)
Zysk / (strata) przed opodatkowaniem	(5 396)	(944)
Podatek dochodowy	(921)	(210)
Zysk / (strata) netto	(6 317)	(1 154)
INNE CAŁKOWITE DOCHODY		
Wycena instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży	26	7
Różnice kursowe z przeliczenia operacji zagranicznych	(489)	60
Inne całkowite dochody razem	(463)	67
CAŁKOWITE DOCHODY OGÓŁEM	(6 780)	(1 087)
Zysk / (strata) netto przypadająca:		
- Akcjonariuszom jednostki dominującej	(6 388)	(1 178)
- Udziałowcom niekontrolującym	71	24
Całkowite dochody ogółem przypadające:		
- Akcjonariuszom jednostki dominującej	(6 851)	(1 111)
- Udziałowcom niekontrolującym	71	24
Podstawowy i rozwodniony wynik netto na jedną akcję (nie w tysiącach)	(0,54)	(0,10)

25 Zdarzenia po dniu bilansowym

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

Dnia 2 kwietnia 2012 Spółka Sygnity S.A. zawarła z Narodowym Bankiem Polskim Aneks do umowy na świadczenie usług serwisowych (podstawowych, rozszerzonych i dodatkowych) dla Podsystemów Zintegrowanego Systemu Księgowego NBP z 29 września 2009 roku. Przedmiotem Umowy są usługi świadczone na rzecz NBP w zakresie eksploatacji i utrzymania Podsystemów ZSK oraz ich rozwoju i modernizacji. Wartość usług rozwojowych zagwarantowanych Umową jest nie mniejsza niż 10 737 (netto).

Norbert Biedrzycki

Prezes Zarządu

.....

Ilona Weiss

Wiceprezes Zarządu

.....

Magdalena Taczanowska

Wiceprezes Zarządu

.....

Arkadiusz Lew-Kiedrowski

Wiceprezes Zarządu

.....

Krzysztof Ducal

Wiceprezes Zarządu

.....