



ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE

JEDNOSTKOWE 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

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	3
JEDNOSTKOWY BILANS	4
JEDNOSTKOWE ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	5
JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	6
INFORMACJA DODATKOWA	7
1 INFORMACJE OGÓLNE	7
2 PODSTAWA SPORZĄDZENIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	8
3 PODSTAWOWE ZASADY RACHUNKOWOŚCI	9
4 INFORMACJE DOTYCZĄCE SEGMENTÓW DZIAŁALNOŚCI	9
5 PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY	10
6 KOSZTY WEDŁUG RODZAJU I KOSZT WYTWORZENIA SPRZEDANYCH PRODUKTÓW I USŁUG	10
7 KOSZTY FINANSOWE	10
8 PODATEK DOCHODOWY	11
9 RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE	12
10 WARTOŚCI NIEMATERIALNE	12
11 TEST NA UTRATĘ WARTOŚCI FIRMY	12
12 AKCJE I UDZIAŁY W JEDNOSTKACH ZALEŻNYCH I WSPÓLNYCH PRZEDSIĘWZIĘCIACH	13
13 ZAPASY	13
14 NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG ORAZ POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI	14
15 KAPITAŁ WŁASNY	15
16 PROGRAMY AKCJI PRACOWNICZYCH	16
17 OPROCENTOWANE KREDYTY BANKOWE I POŻYCZKI	17
18 ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU OBLIGACJI I POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE	17
19 REZERWY	18
20 ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG ORAZ POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA	19
21 JEDNOSTKI POWIĄZANE KAPITAŁOWO	20
22 INFORMACJE O POŁĄCZENIACH ZE SPÓŁKAMI ZALEŻNYMI	22
23 ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE	24
24 ROSZCZENIA I SPRAWY SPORNE	24
25 SEZONOWOŚĆ LUB CYKLICZNOŚĆ DZIAŁALNOŚCI	25
26 ZDARZENIA PO DNIU BILANSOWYM	26

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

	Nota	01.01.2011 - 31.03.2012	01.01.2012 - 31.03.2012	01.01.2010 - 31.12.2010	01.01.2010 - 31.03.2010
		Niezbadane	Niezbadane	Zbadane	Niezbadane
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:		599 306	96 589	365 129	74 641
Przychody ze sprzedaży produktów i usług	5	486 189	90 891	310 662	65 828
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	5	113 117	5 698	54 467	8 813
Koszt sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:		(495 366)	(80 046)	(298 850)	(64 008)
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów i usług (-)	6	(398 243)	(75 167)	(255 550)	(56 700)
Wartość sprzedanych towarów i materiałów (-)		(97 123)	(4 879)	(43 300)	(7 308)
Zysk brutto ze sprzedaży		103 940	16 543	66 279	10 633
Koszty sprzedaży (-)	6	(32 774)	(8 590)	(19 695)	(5 304)
Koszty ogólnego zarządu (-)	6	(70 140)	(14 029)	(64 451)	(14 773)
Pozostałe przychody operacyjne		3 206	581	5 285	702
Pozostałe koszty operacyjne (-)		(3 724)	(366)	(3 494)	(754)
Zysk / (strata) z działalności operacyjnej		508	(5 861)	(16 076)	(9 496)
Przychody finansowe		1 224	396	1 689	445
Koszty finansowe (-)	7	(9 832)	(2 680)	(12 218)	(2 556)
Wynik na operacjach finansowych		(8 608)	(2 284)	(10 529)	(2 111)
Strata przed opodatkowaniem		(8 100)	(8 145)	(26 605)	(11 607)
Podatek dochodowy	8	6 745	(658)	1 981	2 162
Strata netto		(1 355)	(8 803)	(24 624)	(9 445)
INNE CAŁKOWITE DOCHODY					
Wycena instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży		(14)	26	-	-
Inne całkowite dochody razem		(14)	26	-	-
CAŁKOWITE DOCHODY OGÓŁEM		(1 369)	(8 777)	(24 624)	(9 445)
Zysk/(strata) netto na jedną akcję (nie w tysiącach)		(0,11)	(0,74)	(2,07)	(0,79)

JEDNOSTKOWY BILANS

	Nota	31.03.2012 <i>Niezbadane</i>	31.12.2010 <i>Zbadane</i>
AKTYWA			
Aktywa trwałe (długoterminowe)		278 348	273 577
Rzeczowe aktywa trwałe	9	11 960	9 002
Wartości niematerialne	10	44 750	31 161
Wartość firmy	10	156 528	106 992
Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych		443	443
Akcje i udziały w jednostkach zależnych i wspólnych przedsiębiorstwach	12	50 110	114 367
Długoterminowe aktywa finansowe dostępne do sprzedaży		680	694
Inne długoterminowe aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej		574	686
Należności długoterminowe	14	2 357	5 751
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	8	10 946	4 481
Aktywa obrotowe (krótkoterminowe)		181 997	210 701
Zapasy	13	18 813	16 758
Należności handlowe oraz pozostałe należności	14	115 333	132 171
Należności z tytułu podatku dochodowego	14	477	615
Aktywa finansowe wyceniane w wartościach godziwych		888	1 147
Pożyczki krótkoterminowe		579	372
Środki pieniężne i depozyty krótkoterminowe		45 907	51 756
Aktywa trwałe (grupa zbycia) sklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży		-	7 882
SUMA AKTYWÓW		460 345	484 278
PASYWA			
Kapitał własny		244 999	246 468
Kapitał podstawowy	15	15 082	15 082
Akcje własne		(5 027)	-
Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	15	331 543	331 050
Kapitał zapasowy	15	5 027	5 027
Niepokryte straty		(101 626)	(104 691)
Zobowiązania długoterminowe		10 269	20 651
Pozostałe zobowiązania z tytułu obligacji	18	-	16 122
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	18	6 107	1 448
Rezerwy	19	4 162	3 081
Zobowiązania krótkoterminowe		205 077	217 159
Kredyty i pożyczki	17	8 000	19 435
Zobowiązania handlowe i pozostałe zobowiązania	20	80 185	124 549
Zobowiązania z tytułu obligacji	18	94 007	43 782
Pozostałe zobowiązania finansowe	18	2 352	892
Rezerwy	19	16 206	17 982
Przychody przyszłych okresów		4 327	10 519
SUMA ZOBOWIĄZAŃ		215 346	237 810
SUMA PASYWÓW		460 345	484 278

JEDNOSTKOWE ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

	Kapitał podstawowy	Akcje własne	Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Kapitał zapasowy	Zyski zatrzymane / (niepokryte straty)	KAPITAŁ WŁASNY OGÓŁEM
Stan na dzień 01.01.2010	15 082	-	331 050	5 027	20 311	371 470
Suma całkowitych strat za 12 miesięcy 2010	-	-	-	-	(24 624)	(24 624)
Połączenie z jednostkami zależnymi	-	-	-	-	(100 378)	(100 378)
Stan na dzień 31.12.2010	15 082	-	331 050	5 027	(104 691)	246 468
 Stan na dzień 01.01.2011	 15 082	 -	 331 050	 5 027	 (104 691)	 246 468
Suma całkowitych dochodów za 15 miesięcy 2011/2012	-	-	-	-	(1 369)	(1 369)
Połączenie z jednostkami zależnymi:						
- Sygnity Technology Sp. z o.o.	-	-	-	-	(4 511)	(4 511)
- Projekty Bankowe Polsoft Sp. z o.o.	-	-	-	-	7 861	7 861
Rozliczenie emisji akcji serii M	-	-	493	-	-	493
Objęte akcje z tytułu realizacji programu opcyjnego	-	(5 027)	-	-	-	(5 027)
Wycena opcji menedżerskich	-	-	-	-	1 084	1 084
Stan na dzień 31.03.2012	15 082	(5 027)	331 543	5 027	(101 626)	244 999

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

	Nota	01.01.2011 - 31.03.2012	01.01.2010 - 31.12.2010
		Niezbadane	Zbadane
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej			
Zysk / (strata) przed opodatkowaniem		(8 100)	(26 605)
Korekty o pozycje:		12 501	42 501
Amortyzacja	6	17 248	8 997
Przychody i koszty odsetkowe		7 944	10 801
(Zyski) / straty z działalności inwestycyjnej		218	(1 783)
Koszty opcji menedżerskich		1 084	-
Inne korekty		455	830
Zmiana kapitału obrotowego*		(14 448)	23 656
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej		4 401	15 896
Podatek dochodowy (zapłacony) zwrócony		(87)	1 511
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej		4 314	17 407
Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej			
Sprzedaż (nabycie) rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych		(15 435)	(1 128)
Sprzedaż (nabycie) aktywów finansowych		259	277
Wpływy netto ze sprzedaży udziałów w spółkach zależnych		23	(85)
Dywidendy otrzymane		36	199
Wpływy/ (wydatki) z tytułu pożyczek		(132)	-
Odsetki otrzymane		223	861
Dopłata do kapitału spółki zależnej		(150)	-
Środki pieniężne przejęte w wyniku połączenia z jednostką zależną		160	1 837
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej		(15 016)	1 961
Przepływy pieniężne z działalności finansowej			
Nabycie akcji własnych		(5 027)	-
Wpływy (wydatki) z tytułu zaciągniętych kredytów i pożyczek		(14 556)	(20 380)
Wpływy z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		77 930	104 456
Wydatki z tytułu wykupu dłużnych papierów wartościowych		(43 700)	(102 490)
Spłata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego		(1 436)	(1 160)
Zapłacone odsetki		(8 639)	(2 663)
Inne korekty		281	-
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej		4 853	(22 237)
PRZEPŁYWY PIENIĘŻNIE NETTO RAZEM		(5 849)	(2 869)
Środki pieniężne na początek okresu		51 756	54 625
Środki pieniężne na koniec okresu		45 907	51 756
*Zmiana kapitału obrotowego			
Zmiana stanu rezerw		(1 395)	(1 749)
Zmiana stanu zapasów		6 034	(3 777)
Zmiana stanu należności		42 570	26 052
Zmiana stanu zobowiązań		(51 768)	(3 582)
Zmiana stanu przychodów przyszłych okresów		(9 889)	6 712
Razem		(14 448)	23 656

Spółka dokonała zmiany prezentacji linii kredytowej na rachunku bieżącym. Obecnie zmiany w wysokości zadłużenia na rachunku bieżącym są prezentowane w działalności finansowej, wcześniej były prezentowane w działalności operacyjnej. Dane za okres porównywalny zostały odpowiednio zmienione.

Różnice pomiędzy zmianami kapitału obrotowego wykazanymi powyżej w jednostkowym sprawozdaniu z przepływów pieniężnych a zmianami ujętymi w bilansie, wynikają z rozliczenia połączeń z jednostkami zależnymi.

INFORMACJA DODATKOWA

1 Informacje ogólne

1.1 Sygnity S.A.

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

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

Oferta Spółki zawiera następujące usługi informatyczne:

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

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

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 na dzień publikacji niniejszego sprawozdania:

- | | |
|----------------------------|----------------------|
| • 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.

W dniu 1 grudnia 2011 Rada Nadzorcza powołała na stanowisko Wiceprezesa Zarządu Krzysztofa Ducala.

2 Podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego

Niniejsze jednostkowe 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 jednostkowym sprawozdaniem finansowym za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2010.

Jednostkowe 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 jednostkowego 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 jednostkowego sprawozdania finansowego, zostały przedstawione w Nocie 4 jednostkowego sprawozdania finansowego za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2010. Istotne szacunki z punktu widzenia niniejszego jednostkowego sprawozdania finansowego przedstawiono w nodzie 8.2 oraz 11.

Niniejsze jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu zasady kontynuacji działalności. Zarząd przewiduje, iż Spółka 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 spółka 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 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 jednostkowe sprawozdanie finansowe Spółki obejmuje dane za okres 15 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2012 oraz na dzień 31 marca 2012, a także zawiera dane porównywalne za okres 12 miesięcy zakończony dnia 31 grudnia 2010 oraz na dzień 31 grudnia 2010. Z uwagi na zmianę roku obrotowego Spółki, jednostkowy 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 nodzie 25.

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.

3 Podstawowe zasady rachunkowości

3.1 Zastosowanie nowych standardów, zmian do standardów i interpretacji

Poniżej zostały przedstawione nowe lub zmienione regulacje MSSF oraz nowe interpretacje KIMSF, które Jednostka 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 Spółki oraz nie miało istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe.

W niniejszym sprawozdaniu finansowym Spółka 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 Spółka analizuje wpływ powyższych zmian standardów na sporządzane sprawozdanie finansowe. Jednostka nie przewiduje by zmiany te miały istotny wpływ na sprawozdanie finansowe.

3.2 Zmiany polityk księgowych oraz zmiany prezentacji

W bieżącym okresie sprawozdawczym Spółka 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 wartość należności oraz kwestie dotyczące prezentacji w bilansie rozrachunków budżetowych zostały opisane w Nocie 14. Ponadto zmieniono prezentację linii kredytowej w rachunku bieżącym w rachunku przepływów pieniężnych. Powodem takiej zmiany jest uspołnienie prezentacji danych w jednostkowym oraz skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

3.3 Istotne zasady rachunkowości

Zasady rachunkowości zastosowane przy sporządzaniu niniejszego jednostkowego sprawozdania finansowego są zgodne z zasadami przyjętymi przy sporządzaniu rocznego jednostkowego 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.

4 Informacje dotyczące segmentów działalności

Powołując się na paragraf 4 MSSF 8 Zarząd Spółki wykazał informacje o segmentach działalności w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Sygnity S.A. za okres 15 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2012.

5 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	96 923	13 218	44 686	4 913
Usługi wdrożeniowe	253 865	55 282	177 132	38 303
Usługi serwisowe	133 978	22 243	84 345	20 892
Pozostałe	1 423	148	4 499	1 720
Przychody ze sprzedaży produktów i usług	486 189	90 891	310 662	65 828
Sprzęt komputerowy	113 117	5 698	54 467	8 813
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	113 117	5 698	54 467	8 813

6 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	(58 655)	(8 405)	(5 018)	(612)
Usługi obce	(235 764)	(41 739)	(193 860)	(42 770)
Wynagrodzenia	(152 662)	(33 610)	(106 975)	(25 050)
Świadczenia na rzecz pracowników	(29 736)	(7 524)	(15 684)	(4 586)
Amortyzacja	(17 248)	(3 333)	(8 997)	(2 600)
Podatki i opłaty	(2 423)	(648)	(1 443)	(329)
Pozostałe	(4 669)	(2 527)	(7 719)	(830)
Koszty według rodzaju razem	(501 157)	(97 786)	(339 696)	(76 777)
Koszty sprzedaży	(32 774)	(8 590)	(19 695)	(5 304)
Koszty ogólnego zarządu	(70 140)	(14 029)	(64 451)	(14 773)
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów i usług	(398 243)	(75 167)	(255 550)	(56 700)

7 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	(1 313)	(346)	(2 367)	(602)
- od obligacji i innych papierów dłużnych	(6 520)	(1 249)	(8 057)	(1 900)
- od leasingu finansowego	(679)	(304)	(153)	(45)
- pozostałe odsetki	(145)	(104)	(143)	(9)
Dyskonto rozrachunków	-	-	(978)	-
Straty ze zmian wartości godziwej walutowych instrumentów pochodnych (forward)	(781)	(781)	-	-
Pozostałe koszty finansowe, w tym:				
- odpisy aktualizujące inwestycje	(113)	127	-	-
- odpisy aktualizujące pożyczki	-	-	(520)	-
- koszty faktoringu	(281)	(23)	-	-
	(9 832)	(2 680)	(12 218)	(2 556)

8 Podatek dochodowy

8.1 Obciążenie podatkowe

	01.01.2011 - 31.03.2012	01.01.2010 - 31.12.2010
Bieżący podatek dochodowy	(225)	-
Odroczony podatek dochodowy	6 970	1 981
Podatek dochodowy wykazywany w sprawozdaniu z całkowitych dochodów	6 745	1 981

8.2 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.

	Stan na 01.01.2011	Zmiana stanu	Stan na 31.03.2012
Aktywo z tytułu odroczonego podatku (19%)	17 030	8 254	25 284
Rezerwa na podatek odroczony (19%)	12 549	1 789	14 338
Aktywo z tytułu odroczonego podatku, netto	4 481	6 465	10 946
Zmiany z tytułu połączenia z jednostkami zależnymi	-	505	-
Wpływ na wyniki okresu	-	6 970	-

	Stan na 01.01.2010	Zmiana stanu	Stan na 31.12.2010
Aktywo z tytułu odroczonego podatku (19%)	10 990	6 040	17 030
Rezerwa na podatek odroczony (19%)	4 469	8 080	12 549
Aktywo z tytułu odroczonego podatku, netto	6 521	(2 040)	4 481
Zmiany z tytułu połączenia z jednostkami zależnymi	-	4 021	-
Wpływ na wyniki okresu	-	1 981	-

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

9 Rzeczowe aktywa trwałe

	31.03.2012	31.12.2010
Budynki, lokale	650	947
Urządzenia techniczne i maszyny	4 398	5 469
Środki transportu	6 544	2 394
Inne środki trwałe	368	192
Rzeczowe aktywa trwałe razem	11 960	9 002

10 Wartości niematerialne

	31.03.2012	31.12.2010
Koszty zakończonych prac rozwojowych	1 482	437
Koncesje, patenty, licencje i podobne wartości	23 272	5 706
Inne wartości niematerialne, w tym:		
Relacje z klientami	3 501	4 841
Marki produktowe	7 294	8 769
Marka WINUEL	4 927	5 630
Pozostałe	411	-
Oprogramowanie w toku wytworzenia	3 863	5 778
Pozostałe wartości niematerialne razem	44 750	31 161
Wartość firmy nabyta przy akwizycji GK EMAX	95 444	95 444
Wartość firmy nabyta przy połączeniu z PB Polsoft Sp. z o.o.	32 722	-
Wartość firmy Sygnity Technology	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 razem	156 528	106 992
Wartości niematerialne razem	201 278	138 153

11 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 dzień 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.

12 Akcje i udziały w jednostkach zależnych i wspólnych przedsięwzięciach

	Komentarz	31.03.2012	31.12.2010
Max Elektronik Sp. z o.o.		39 000	39 000
Sygnity Europe Sp. z o.o.	1	50	-
PB Polsoft Sp. z o.o.	2	-	37 807
Sygnity Technology Sp. z o.o.	3	-	34 405
Budimex S.A. Sygnity S.A. Sp. j.		2 908	2 908
ICD Comp Consulting Sp. z o.o.		270	169
Sygnity Research S.A.	4	-	78
Geomar S.A.	5	7 882	-
		50 110	114 367

Komentarz:

1. W dniu 17 stycznia 2012 spółka Sygnity S.A. zawiązała spółkę Sygnity Europe Sp. z o.o.
2. W dniu 31 maja 2011 spółka PB Polsoft Sp. z o.o. została połączona z Sygnity S.A.
3. W dniu 29 kwietnia 2011 spółka Sygnity Technology Sp. z o.o. została połączona z Sygnity S.A.
4. W dniu 28 września 2011 Spółka sprzedała udziały w Sygnity Research S.A. jednostce zależnej ICD Comp Consulting Sp. z o.o.
5. Na dzień 31 grudnia 2010 akcje spółki Geomar S.A. prezentowane były w aktywach sklasyfikowanych jako przeznaczone do sprzedaży.

13 Zapasy

	31.03.2012	31.12.2010
Półprodukty i produkty w toku	9 103	14 665
Towary	9 710	2 093
	18 813	16 758

W okresie 15 miesięcy zakończonych 31 marca 2012 Spółka zmniejszyła odpisy aktualizujące zapasy o kwotę 32. Saldo odpisu aktualizującego zapasy na 31 marca 2012 wyniosło 3 842, wobec 3 874 na 31 grudnia 2010.

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 Spółka 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

Długoterminowe	31.03.2012	31.12.2010
Kaucje zapłacone	2 357	5 751
Krótkoterminowe		
Należności z tytułu podatku dochodowego	477	615
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności:		
- z tytułu dostaw i usług	78 860	87 318
a) od jednostek powiązanych	267	982
b) od pozostałych jednostek	78 593	86 336
- należności od klientów z tytułu prac wynikających z umów długoterminowych	25 124	30 595
- z tytułu pozostałych podatków	283	6 457
- inne	8 416	5 406
Przedpłaty, w tym:		
- przedpłaty za usługi informatyczne	2 210	1 976
- konserwacja, remonty, czynsze za lokale biurowe	-	40
- ubezpieczenia	244	170
- inne	196	209
Należności krótkoterminowe netto, razem	115 333	132 171
Odpisy aktualizujące wartość należności (wielkość dodatnia)	6 300	8 560
Należności krótkoterminowe brutto	121 633	140 731

W ocenie Spółki 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 Spółka współpracuje, nadzór instytucje finansowe rynku papierów wartościowych, fundusze inwestycyjne, towarzystwa ubezpieczeniowe. Pozostali kontrahenci to przede wszystkim spółki z branży informatycznej (o zróżnicowanej skali działalności), z którymi Spółka 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.

Spółka 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 Spółka rozwiązała odpisy aktualizujące należności na kwotę 2 260, przy czym kwota 157 zwiększyła koszty wytworzenia, natomiast koszty zarządu oraz wartość sprzedanych produktów zostały zmniejszone odpowiednio o 1 892 oraz 525. W okresie 12 miesięcy zakończonych 31 grudnia 2010 Spółka zmniejszyła odpisy aktualizujące należności o kwotę 6 395.

Na dzień 31 marca 2012 Spółka 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 to skupione akcje własne na potrzeby 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 na poczet przyszłych wypłat dywidend w wyniku podziału zysku netto. W 2010 oraz w ciągu 15 miesięcy do 31 marca 2012 Spółka nie zadeklarowała oraz nie wypłaciła dywidendy.

Kapitał na realizację programu opcyjnego tworzony jest na poczet przyszłych realizacji programu opcji menedżerskich. Saldo kapitału opcyjnego może być powiększane w wyniku podziału zysku netto 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 nie przekraczającej 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 roku obrachunkowego 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 15 miesięcy roku obrachunkowego 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 Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki

	Oprocentowanie	Termin spłaty	31.03.2012	31.12.2010
Kredyty na rachunku bieżącym:				
Pekao S.A.	WIBOR 1M + marża	do 12 miesięcy	-	3 810
BRE Bank S.A.	WIBOR O/N+marża	do 12 miesięcy	-	5 430
Kredyt odnawialny				
BRE Bank S.A.	WIBOR 1M + marża	do 12 miesięcy	-	2 195
Pożyczka				
Max Elektronik	WIBOR 1M + marża	do 12 miesięcy	8 000	8 000
			8 000	19 435

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 tytułu wyemitowanych obligacji	-	16 122
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	6 107	1 448
	6 107	17 570
Zobowiązania (krótkoterminowe)		
Zobowiązania z tytułu wyemitowanych obligacji	94 007	43 782
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	1 571	892
Zobowiązania z tytułu walutowych kontraktów forward	781	-
	96 359	44 674

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.

Spółród 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

31.03.2012	Minimalne płatności leasingowe	Przyszłe obciążenie finansowe dotyczące leasingu finansowego	Wartość bieżąca płatności leasingowych
w ciągu roku	2 567	(996)	1 571
od roku do 5 lat	7 779	(1 672)	6 107
	10 346	(2 668)	7 678
31.12.2010			
w ciągu roku	1 045	(153)	892
od roku do 5 lat	1 590	(142)	1 448
	2 635	(295)	2 340

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

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	2 835
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	180	246
	4 162	3 081
Krótkoterminowe		
Naprawy gwarancyjne	4 339	4 607
Koszty związane z toczącymi się sprawami sądowymi	10 771	12 367
Rezerwy na kary	1 006	1 008
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	90	-
	16 206	17 982

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

Krótkoterminowe	31.03.2012	31.12.2010
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania:		
- z tytułu dostaw i usług	31 856	60 186
a) od jednostek powiązanych	5 541	12 147
b) od pozostałych jednostek	26 315	48 039
- z tytułu pozostałych podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych i innych świadczeń	10 570	20 044
- z tytułu wynagrodzeń	9 776	-
- pozostałe zobowiązania	736	4 575
Zobowiązania z rozliczeń międzyokresowych kosztów, z tytułu:		
- kosztów zrealizowanych kontraktów	10 343	15 421
- w tym wycena długoterminowych kontraktów IT	1 046	2 715
- badania i przeglądu sprawozdań finansowych	161	154
- bonusów, nagród, prowizji	6 073	11 647
- naliczonego czynszu	4 139	4 935
- niewykorzystanych urlopów wypoczynkowych i nadgodzin	4 367	2 286
- odpraw, odszkodowań karencyjnych	1 118	1 633
- pozostałych kosztów bieżącego okresu	-	953
	80 185	124 549

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

21 Jednostki powiązane kapitałowo

Stan powiązań kapitałowych na dzień 31 marca 2012:

Lp	Nazwa spółki	Siedziba	Przedmiot działalności	Udział w kapitale 31.12.2011	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.	- ¹	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.	- ²	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.	- ³	100,00
8	Sygnity Europe Sp. z o.o.	Warszawa, Polska	Sprzedaż oprogramowania oraz sprzętu Huawei na rynku międzynarodowym	100,00 ⁵	-
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.	- ⁶	20,06
4	StalPortal S.A. w likwidacji	Katowice, Polska	Spółka nie prowadzi działalności operacyjnej.	- ⁴	21,00

Zmiany w składzie Grupy

- 1) W dniu 29 kwietnia 2011 nastąpiło połączenie Spółki z jednostką zależną Sygnity Technology Sp. z o.o.
- 2) W dniu 31 maja 2011 nastąpiło połączenie Spółki z jednostką zależną Projekty Bankowe Polsoft Sp. z o.o.
- 3) W dniu 28 września 2011 Sygnity sprzedała udziały w Sygnity Research S.A. jednostce zależnej ICD Comp Consulting Sp. z o.o. W dniu 29 grudnia 2011 nastąpiło połączenie Sygnity Research S.A. z ICD Comp Consulting Sp. z o.o.
- 4) W dniu 26 lipca 2011 spółka została zlikwidowana.
- 5) W dniu 17 stycznia 2012 została założona spółka Sygnity Europe Sp. z o.o.
- 6) W dniu 7 marca 2012 zostały sprzedane udziały w spółce Computer System for Business International (CSBI).

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

W okresie sprawozdawczym Spółka nie zawierała z jednostkami powiązanymi nietypowych transakcji na warunkach odbiegających od warunków powszechnie stosowanych dla danego typu umów.

Poniżej przedstawione zostały łączne kwoty transakcji Spółki zawartych z podmiotami powiązanymi w okresie 15 miesięcy zakończonych 31 marca 2012 oraz 31 grudnia 2010 oraz na te daty.

Podmiot powiązany		Sprzedaż produktów i usług	Pozostałe przychody	Zakupy usług i towarów	Pozostałe koszty	Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania
Aram Sp. z o.o. ¹	2011/12	-	-	-	-	-	-
	2010	692	-	263	-	-	-
Sygnity Technology Sp. z o.o. ³	2011/12	546	-	3 605	45	-	-
	2010	2 294	-	12 140	121	528	4 546
ICD CompConsulting Sp. z o.o.	2011/12	480	-	221	-	91	-
	2010	-	-	929	-	-	90
Max Elektronik Sp. z o.o.	2011/12	2 146	-	5 803	740	176	5 541
	2010	577	-	3 943	580	101	3 214
PB Polsoft Sp. z o.o. ⁴	2011/12	1 335	-	4 803	-	-	-
	2010	2 685	-	13 924	-	353	4 295
Winuel S.A. ²	2011/12	-	-	-	-	-	-
	2010	5 577	-	10 430	1 278	-	-
Sygnity Research S.A. ⁵	2011/12	-	-	-	-	-	-
	2010	15	-	54	-	-	-
CSBI EE	2011/12	-	-	-	-	-	-
	2010	20	-	-	-	20	-
UAB Baltijos Kompiuteriu Centras	2011/12	-	-	16	-	-	-
	2010	139	-	-	-	-	-
Emtal Sp. z o.o.	2011/12	-	-	-	-	-	-
	2010	-	103	-	-	-	-
Sygnity Europe Sp. z o.o. ⁶	2011/12	-	-	-	-	-	-
	2010	-	-	-	-	-	-
Razem	2011/12	4 507	-	14 448	785	267	5 541
	2010	11 999	103	41 683	1 979	1 002	12 145

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

2) W dniu 28 grudnia 2010 r. nastąpiło połączenie spółki Winuel S.A. z Sygnity S.A.

3) W dniu 29 kwietnia 2011 r. nastąpiło połączenie spółki Sygnity Technology Sp. z o.o. z Sygnity S.A.

4) W dniu 31 maj 2011 r. nastąpiło połączenie spółki PB Polsoft Sp. z o.o. z Sygnity S.A.

5) W dniu 29 grudnia 2011 r. nastąpiło połączenie spółki Sygnity Research S.A. z ICD Comp Consulting Sp. z o.o.

6) W dniu 17 stycznia 2012 r. zawiązana została spółka Sygnity Europe Sp. z o.o.

22 Informacje o połączeniach ze spółkami zależnymi

22.1 Sygnity Technology Sp. z o.o.

W dniu 29 kwietnia 2011 nastąpiło połączenie Sygnity S.A. i Sygnity Technology Sp. z o.o. – jednostki w 100% zależnej od Spółki. Połączenie zostało rozliczone metodą „poprzednich wartości”.

Spółka Sygnity Technology Sp. z o.o. została założona w lipcu 1999 pod nazwą LAN Serwis Sp. z o.o. (dlatego w poniższej tabeli wartości w kolumnie „Na dzień objęcia kontroli” wynoszą zero) przez spółkę ComputerLand S.A. W momencie założenia spółka ComputerLand S.A. posiadała 100% udziałów. W 2008 Sygnity S.A. wniosło do spółki Sygnity Technology Sp. z o.o. aportem zorganizowaną część przedsiębiorstwa w kwocie 38 500, która obejmowała środki trwałe oraz wartości niematerialne.

Główne pozycje aktywów i zobowiązań	29 kwietnia 2011 r.	Na dzień objęcia kontroli
Rzeczowe aktywa trwałe	468	-
Wartości niematerialne	20 770	-
Należności długoterminowe	1 395	-
Aktywo z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 232	-
Zapasy	3 138	-
Należności handlowe i pozostałe	6 793	-
Środki pieniężne	46	-
Rozliczenia międzyokresowe czynne	57	-
Kapitał własny	26 347	-
Zobowiązania długoterminowe	881	-
Zobowiązania krótkoterminowe	6 671	-

W wyniku połączenia zgodnie z metodą „poprzednich wartości”, poza aktywami netto jednostki połączonej Spółka rozpoznała wartości niematerialne w wartości 3 315 oraz skorygowała wartość firmy o kwotę 2 715, które zostały wycenione i ujęte w sprawozdaniach skonsolidowanych podczas sprawowania kontroli nad łączoną Spółką.

Główne pozycje rachunków zysków i strat przejętej spółki za okres od 1 stycznia do 29 kwietnia 2011 obejmują:

Sygnity Technology Sp. z o.o.	Okres od 1 stycznia do 29 kwietnia 2011
Przychody ze sprzedaży produktów i towarów:	9 945
Przychody ze sprzedaży produktów i usług	9 783
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	162
Koszt sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:	(12 851)
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów i usług (-)	(12 774)
Wartość sprzedanych towarów i materiałów (-)	(77)
Wynik brutto ze sprzedaży	(2 906)
Koszty sprzedaży (-)	(530)
Koszty ogólnego zarządu (-)	(973)
Pozostałe przychody operacyjne	72
Wynik z działalności operacyjnej	(4 337)
Przychody finansowe	4
Koszty finansowe (-)	(48)
Wynik brutto	(4 381)
Podatek dochodowy	97
Wynik netto	(4 284)

W związku z odwróceniem odpisu na zapasy pozycja kapitałów powstałych w wyniku połączenia z Sygnity Technology została zmodyfikowana o kwotę odpisu 4 458 pomniejszoną o naliczony podatek odroczonego 847.

22.2 PB Polsoft Sp. z o.o.

W dniu 31 maja 2011 nastąpiło połączenie Sygnity S.A. i PB Polsoft Sp. z o.o. – jednostki w 100% zależnej od Spółki. Połączenie zostało rozliczone metodą „poprzednich wartości”.

W dniu 28 lutego 2003 spółka PB Polsoft Sp. z o.o. została nabyta przez spółkę ComputerLand S.A. W momencie objęcia kontroli spółka ComputerLand S.A. posiadała 99,75% udziałów. Pakiet całościowy został objęty w roku 2008.

Główne pozycje aktywów i zobowiązań	31 maja 2011 r	Na dzień objęcia kontroli
Rzeczowe aktywa trwałe	1 156	720
Wartości niematerialne	7 386	166
Aktywo z tytułu odroczonego podatku dochodowego	912	-
Zapasy	493	980
Należności handlowe i pozostałe	10 532	5 521
Środki pieniężne	114	1 935
Rozliczenia międzyokresowe czynne	2 686	115
Kapitał własny	14 802	6 500
Zobowiązania długoterminowe	1 945	-
Zobowiązania krótkoterminowe	6 532	2 937

W wyniku połączenia zgodnie z metodą „poprzednich wartości”, poza aktywami netto jednostki połączonej Spółka rozpoznała wartość firmy w kwocie 30 865, które zostały wycenione i ujęte w sprawozdaniach skonsolidowanych podczas sprawowania kontroli nad łączoną Spółką.

Główne pozycje rachunków zysków i strat przejętej spółki za okres od 1 stycznia do 31 maja 2011 obejmują:

PB Polsoft Sp. z o.o.	Okres od 1 stycznia do 31 maja 2011
Przychody ze sprzedaży produktów i towarów:	20 347
Przychody ze sprzedaży produktów i usług	18 567
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	1 780
Koszt sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:	(17 568)
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów i usług (-)	(16 124)
Wartość sprzedanych towarów i materiałów (-)	(1 444)
Wynik brutto ze sprzedaży	2 779
Koszty sprzedaży (-)	(632)
Koszty ogólnego zarządu (-)	(1 451)
Pozostałe przychody operacyjne	48
Pozostałe koszty operacyjne (-)	(204)
Wynik z działalności operacyjnej	540
Koszty finansowe (-)	(48)
Wynik brutto	492
Podatek dochodowy	(78)
Wynik netto	414

23 Zobowiązania warunkowe

Na dzień 31 marca 2012 oraz 31 grudnia 2010 łączna wartość udzielonych przez Spółkę zobowiązań warunkowych wyniosła odpowiednio 59 688 oraz 42 863, w tym:

- Wartość zobowiązań z tytułu wystawionych gwarancji wyniosły łącznie odpowiednio 51 833 oraz 35 731. Wystawione gwarancje dotyczą głównie (ponad 65 % 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, gwarancje przetargowe oraz akredytywy.
- Zobowiązania wekslowe wynosiły odpowiednio 7 855 oraz 6 744. Weksle były głównie (18% wartości) wystawione pod zabezpieczenie umów kredytowych, a także pod umowy leasingowe i pod umowy o dofinansowanie projektów.
- Poręczenia wystawione na rzecz jednostek powiązanych wyniosły odpowiednio 0 oraz 388.

W Spółce 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 Spółka 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.

24 Roszczenia i sprawy sporne

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

25 Sezonowość lub cykliczność działalności

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

	01.01.2012 - 31.03.2012	01.01.2011 - 31.03.2011
	Niezbadane	Niezbadane
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:	96 589	87 823
Przychody ze sprzedaży produktów i usług	90 891	81 334
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	5 698	6 489
Koszt sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:	(80 046)	(66 760)
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów i usług (-)	(75 167)	(61 650)
Wartość sprzedanych towarów i materiałów (-)	(4 879)	(5 110)
Zysk brutto ze sprzedaży	16 543	21 063
Koszty sprzedaży (-)	(8 590)	(6 171)
Koszty ogólnego zarządu (-)	(14 029)	(12 339)
Pozostałe przychody operacyjne	581	1 049
Pozostałe koszty operacyjne (-)	(366)	(770)
Zysk / (strata) z działalności operacyjnej	(5 861)	2 832
Przychody finansowe	396	137
Koszty finansowe (-)	(2 680)	(2 497)
Wynik na operacjach finansowych	(2 284)	(2 360)
Zysk / (strata) przed opodatkowaniem	(8 145)	472
Podatek dochodowy	(658)	(119)
Zysk / (strata) netto	(8 803)	353
INNE CAŁKOWITE DOCHODY		
Wycena instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży	26	-
Inne całkowite dochody razem	26	-
CAŁKOWITE DOCHODY OGÓŁEM	(8 777)	353
Zysk/(strata) netto na jedną akcję (nie w tysiącach)	(0,74)	0,03

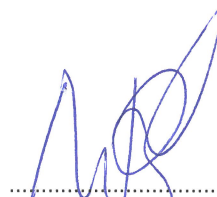
26 Zdarzenia po dniu bilansowym

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



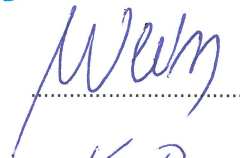
Arkadiusz Lew-Kiedrowski

Wiceprezes Zarządu



Ilona Weiss

Wiceprezes Zarządu



Krzysztof Ducal

Wiceprezes Zarządu



Magdalena Taczanowska

Wiceprezes Zarządu

