

# Sygnity

---

## SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej  
za okres 12 miesięcy zakończony 30 września 2014 roku

# Spis treści

|  |    |
|--|----|
| Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów .....                                   | 4  |
| Skonsolidowany bilans .....  | 5  |
| Skonsolidowane zestawienie zmian w kapitale własnym .....                                  | 6  |
| Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych .....                                 | 7  |
| Informacje dodatkowe .....   | 8  |
| 1. Informacje ogólne .....   | 8  |
| 1.1 Grupa Sygnity .....  | 8  |
| 1.2 Rada Nadzorcza .....   | 8  |
| 1.3 Zarząd .....   | 9  |
| 1.4 Biegły rewident .....  | 9  |
| 2. Skład Grupy .....   | 10 |
| 3. Podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego .....                                    | 11 |
| 4. Podstawowe zasady rachunkowości .....   | 12 |
| 4.1 Zastosowanie nowych standardów, zmian do standardów i interpretacji .....              | 12 |
| 4.2 Zmiany polityk księgowych oraz zmiany prezentacji .....                                | 14 |
| 4.3 Istotne zasady rachunkowości .....   | 14 |
| 5. Zarządzanie ryzykiem finansowym .....   | 27 |
| 5.1 Czynniki ryzyka finansowego .....  | 27 |
| 5.2 Zarządzanie ryzykiem kapitałowym .....   | 29 |
| 5.3 Szacowanie wartości godziwej .....   | 30 |
| 6. Ważne oszacowania i osądy księgowe .....  | 31 |
| 7. Informacje dotyczące segmentów działalności .....                                       | 32 |
| 8. Zatwierdzenie skonsolidowanego sprawozdania finansowego za poprzedni rok obrotowy ..... | 33 |
| 9. Przychody ze sprzedaży .....  | 33 |
| 10. Koszty według rodzaju i koszt wytworzenia sprzedanych produktów i usług .....          | 33 |
| 11. Pozostałe przychody operacyjne .....   | 34 |
| 12. Pozostałe koszty operacyjne .....  | 34 |
| 13. Przychody finansowe .....  | 34 |
| 14. Koszty finansowe .....   | 35 |
| 15. Podatek dochodowy .....  | 35 |
| 15.1 Obciążenie podatkowe .....  | 35 |
| 15.2 Uzgodnienie efektywnej stawki podatkowej .....  | 35 |
| 15.3 Odroczone podatek dochodowy .....   | 36 |
| 15.4 Strata podatkowa do odliczenia w przyszłych okresach .....                            | 37 |
| 15.5 Rozliczenia podatkowe .....   | 37 |
| 16. Zysk przypadający na jedną akcję .....   | 37 |
| 17. Rzeczowe aktywa trwałe .....   | 38 |
| 18. Wartości niematerialne .....   | 40 |
| 19. Test na utratę wartości firmy .....  | 42 |
| 20. Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych wycenianych metodą praw własności .....       | 43 |
| 21. Aktywa finansowe .....   | 44 |
| 22. Zapasy .....   | 44 |
| 23. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności .....                     | 45 |
| 24. Kontrakty długoterminowe .....   | 46 |
| 25. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty .....   | 47 |



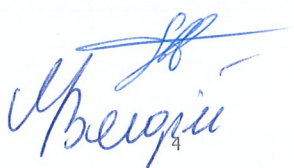
|      |  |    |
|------|--|----|
| 26.  | Objaśnienia do sprawozdania z przepływów pieniężnych .....                       | 47 |
| 27.  | Kapitały własne .....  | 48 |
| 27.1 | Kapitał podstawowy .....   | 48 |
| 27.2 | Stan posiadanych akcji Sygnity S.A. przez osoby zarządzające i nadzorujące ..... | 48 |
| 27.3 | Pozostałe pozycje kapitałów .....  | 49 |
| 28.  | Program akcji pracowniczych.....   | 50 |
| 29.  | Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki.....                                    | 51 |
| 30.  | Zobowiązania z tytułu obligacji i pozostałe zobowiązania finansowe.....          | 52 |
| 31.  | Rezerwy.....   | 53 |
| 32.  | Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania .....           | 54 |
| 33.  | Rozliczenia międzyokresowe przychodów .....                                      | 54 |
| 34.  | Transakcje z podmiotami powiązanymi .....  | 54 |
| 35.  | Wynagrodzenie wyższej kadry kierowniczej Grupy .....                             | 55 |
| 36.  | Struktura zatrudnienia.....  | 55 |
| 37.  | Zobowiązania warunkowe .....   | 55 |
| 38.  | Sezonowość lub cykliczność działalności .....                                    | 56 |
| 39.  | Roszczenia i sprawy sporne.....  | 56 |
| 40.  | Zdarzenia po dniu bilansowym.....  | 56 |

## Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów

|   | Nota | 01.10.2013 -<br>30.09.2014 | 01.10.2012 -<br>30.09.2013 |
|---|------|----------------------------|----------------------------|
|   |      | <i>Zbadane</i>             | <i>Zbadane</i>             |
| <b>Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:</b>   |      | <b>500 897</b>             | <b>480 899</b>             |
| Przychody ze sprzedaży produktów i usług  | 9    | 413 729                    | 395 667                    |
| Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów   | 9    | 87 168                     | 85 232                     |
| <b>Koszt sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:</b>  |      | <b>(406 103)</b>           | <b>(386 456)</b>           |
| Koszt wytworzenia sprzedanych produktów i usług (-)   | 10   | (326 189)                  | (314 525)                  |
| Wartość sprzedanych towarów i materiałów (-)  |      | (79 914)                   | (71 931)                   |
| <b>Zysk brutto ze sprzedaży</b>   |      | <b>94 794</b>              | <b>94 443</b>              |
| Koszty sprzedaży (-)  | 10   | (16 471)                   | (21 895)                   |
| Koszty ogólnego zarządu (-)   | 10   | (52 925)                   | (51 087)                   |
| Pozostałe przychody operacyjne  | 11   | 3 616                      | 7 405                      |
| Pozostałe koszty operacyjne (-)   | 12   | (7 352)                    | (10 607)                   |
| <b>Zysk z działalności operacyjnej</b>  |      | <b>21 662</b>              | <b>18 259</b>              |
| Przychody finansowe   | 13   | 2 182                      | 1 345                      |
| Koszty finansowe (-)  | 14   | (5 364)                    | (7 570)                    |
| <b>Wynik na operacjach finansowych</b>  |      | <b>(3 182)</b>             | <b>(6 225)</b>             |
| Udział w wyniku jednostek stowarzyszonych   | 20   | -                          | (43)                       |
| <b>Zysk przed opodatkowaniem</b>  |      | <b>18 480</b>              | <b>11 991</b>              |
| Podatek dochodowy   | 15   | (5 469)                    | (1 729)                    |
| <b>Zysk netto</b>   |      | <b>13 011</b>              | <b>10 262</b>              |
| <b>INNE CAŁKOWITE DOCHODY</b>   |      |                            |                            |
| Przeszacowanie rezerwy na świadczenia emerytalne  |      | (158)                      | -                          |
| Wycena instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży   |      | -                          | 8                          |
| Różnice kursowe z przeliczenia operacji zagranicznych   |      | (16)                       | 119                        |
| <b>Inne całkowite dochody podlegające ujęciu w wyniku finansowym w przypadku spełnienia określonych warunków, razem</b> |      | <b>(174)</b>               | <b>127</b>                 |
| <b>CAŁKOWITE DOCHODY OGÓŁEM</b>   |      | <b>12 837</b>              | <b>10 389</b>              |
| <b>Zysk netto przypadający:</b>   |      |                            |                            |
| - Akcjonariuszom jednostki dominującej  |      | 12 967                     | 10 230                     |
| - Udziałowcom niekontrolującym  |      | 44                         | 32                         |
| <b>Całkowite dochody ogółem przypadające:</b>   |      |                            |                            |
| - Akcjonariuszom jednostki dominującej  |      | 12 793                     | 10 357                     |
| - Udziałowcom niekontrolującym  |      | 44                         | 32                         |
| <b>Podstawowy i rozwodniony zysk netto na jedną akcję (w zł)</b>  | 16   | <b>1,09</b>                | <b>0,86</b>                |

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

Informacja dodatkowa stanowi integralną część niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

## Skonsolidowany bilans

|  | Nota | 30.09.2014<br><i>Zbadane</i> | 30.09.2013<br><i>Zbadane</i> |
|--|------|------------------------------|------------------------------|
| <b>AKTYWA</b>  |      |                              |                              |
| <b>Aktywa trwałe (długoterminowe)</b>                                      |      |                              |                              |
| Rzeczowe aktywa trwałe   | 17   | 9 678                        | 11 510                       |
| Wartości niematerialne   | 18   | 43 250                       | 43 324                       |
| Wartość firmy  | 19   | 157 861                      | 157 861                      |
| Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych wycenianych metodą praw własności | 20   | -                            | 191                          |
| Należności długoterminowe  | 23   | 3 552                        | 7 923                        |
| Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego                            | 15   | 3 497                        | 8 652                        |
| <b>Aktywa obrotowe (krótkoterminowe)</b>                                   |      |                              |                              |
| Zapasy   | 22   | 18 238                       | 21 111                       |
| Należności handlowe oraz pozostałe należności                              | 23   | 186 321                      | 129 371                      |
| Należności z tytułu podatku dochodowego                                    | 23   | -                            | 53                           |
| Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej                             | 21   | -                            | 2 225                        |
| Pożyczki krótkoterminowe   | 21   | 79                           | 82                           |
| Środki pieniężne i depozyty krótkoterminowe                                | 25   | 21 488                       | 27 607                       |
| <b>SUMA AKTYWÓW</b>  |      | <b>443 964</b>               | <b>409 910</b>               |
| <b>PASYWA</b>  |      |                              |                              |
| <b>Kapitał własny (przypisany akcjonariuszom jednostki dominującej)</b>    |      |                              |                              |
| Kapitał podstawowy   | 27.1 | 15 082                       | 15 082                       |
| Akcje własne   | 27.1 | (5 560)                      | (5 027)                      |
| Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej                | 27.3 | 193 458                      | 313 099                      |
| Kapitał zapasowy   | 27.3 | 16 090                       | 5 027                        |
| Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zależnych                         | 27.3 | (88)                         | (72)                         |
| Zyski zatrzymane / (niepokryte straty)                                     | 27.3 | 8 570                        | (114 557)                    |
| <b>Udziały niekontrolujące</b>   | 27.3 | <b>1 742</b>                 | <b>2 476</b>                 |
| <b>Kapitał własny ogółem</b>   |      | <b>229 294</b>               | <b>216 028</b>               |
| <b>Zobowiązania długoterminowe</b>   |      |                              |                              |
| Kredyty i pożyczki   | 29   | 424                          | 1 025                        |
| Zobowiązania z tytułu obligacji  | 30   | -                            | 39 203                       |
| Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego                                 | 30   | 3 113                        | 6 660                        |
| Pozostałe zobowiązania   | 32   | -                            | 858                          |
| Rezerwy  | 31   | 11 166                       | 13 823                       |
| Rozliczenia międzyokresowe przychodów                                      | 33   | -                            | 23                           |
| <b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>  |      | <b>199 967</b>               | <b>132 290</b>               |
| Kredyty i pożyczki   | 29   | 3 064                        | 2 795                        |
| Zobowiązania handlowe i pozostałe zobowiązania                             | 32   | 144 244                      | 116 055                      |
| Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego                                  | 32   | 162                          | -                            |
| Zobowiązania z tytułu obligacji  | 30   | 40 073                       | 296                          |
| Pozostałe zobowiązania finansowe   | 30   | 3 617                        | 2 206                        |
| Rezerwy  | 31   | 5 467                        | 6 197                        |
| Rozliczenia międzyokresowe przychodów                                      | 33   | 3 340                        | 4 741                        |
| <b>SUMA ZOBOWIĄZAŃ</b>   |      | <b>214 670</b>               | <b>193 882</b>               |
| <b>SUMA PASYWÓW</b>  |      | <b>443 964</b>               | <b>409 910</b>               |

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

Informacja dodatkowa stanowi integralną część niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

## Grupa Sygnity

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 12 miesięcy zakończony dnia 30 września 2014

### Skonsolidowane zestawienie zmian w kapitale własnym

|   | Przypisany akcjonariuszom jednostki dominującej |   |   |                  |  | Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zależnych | Zyski zatrzymane / (niepokryte straty) | Kapitał własny 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 | Kursowe z przeliczenia jednostek zależnych |  |  |   |                         |                       |
| <b>Stan na dzień 01.10.2012</b>                           | <b>15 082</b>                                   | <b>(5 027)</b>                            | <b>313 099</b>  | <b>5 027</b>     | <b>(191)</b>                               | <b>(124 780)</b>                                   | <b>203 210</b>                         | <b>2 444</b>  | <b>205 654</b>          |                       |
| Suma całkowitych dochodów:                                |   |   |   |                  |  |  |  |   |                         |                       |
| - Zysk netto  | -   | -   | -   | -                | -  | 10 230   | 10 230                                 | 32  | 10 262                  |                       |
| - Wycena instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży | -   | -   | -   | -                | -  | 8  | 8                                      | -   | 8                       |                       |
| - Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych  | -   | -   | -   | -                | 119  | -  | 119                                    | -   | 119                     |                       |
| Wycena opcji menedżerskich                                | -   | -   | -   | -                | -  | (15)   | (15)                                   | -   | (15)                    |                       |
| <b>Stan na dzień 30.09.2013</b>                           | <b>15 082</b>                                   | <b>(5 027)</b>                            | <b>313 099</b>  | <b>5 027</b>     | <b>(72)</b>                                | <b>(114 557)</b>                                   | <b>213 552</b>                         | <b>2 476</b>  | <b>216 028</b>          |                       |
| <b>Stan na dzień 01.10.2013</b>                           | <b>15 082</b>                                   | <b>(5 027)</b>                            | <b>313 099</b>  | <b>5 027</b>     | <b>(72)</b>                                | <b>(114 557)</b>                                   | <b>213 552</b>                         | <b>2 476</b>  | <b>216 028</b>          |                       |
| Suma całkowitych dochodów:                                |   |   |   |                  |  |  |  |   |                         |                       |
| - Zysk netto  | -   | -   | -   | -                | -  | 12 967   | 12 967                                 | 44  | 13 011                  |                       |
| - Przeszacowanie rezerwy na świadczenia emerytalne        | -   | -   | -   | -                | -  | (158)  | (158)                                  | -   | (158)                   |                       |
| - Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych  | -   | -   | -   | -                | (16)                                       | -  | (16)                                   | -   | (16)                    |                       |
| Wycena opcji menedżerskich                                | -   | -   | -   | -                | -  | 370  | 370                                    | -   | 370                     |                       |
| Pokrycie strat z lat ubiegłych                            | -   | -   | (121 041)   | -                | -  | 121 041  | -                                      | -   | -                       |                       |
| Podział wyniku za rok 2013                                | -   | -   | -   | 11 063           | -  | (11 063)   | -                                      | -   | -                       |                       |
| Rozliczenie emisji akcji serii O                          | -   | (533)                                     | 1 400   | -                | -  | -  | 1 400                                  | (778)   | 1 400                   |                       |
| Zakup akcji   | -   | -   | -   | -                | -  | (30)   | (563)                                  | -   | (1 341)                 |                       |
| <b>Stan na dzień 30.09.2014</b>                           | <b>15 082</b>                                   | <b>(5 560)</b>                            | <b>193 458</b>  | <b>16 090</b>    | <b>(88)</b>                                | <b>8 570</b>                                       | <b>227 552</b>                         | <b>1 742</b>  | <b>229 294</b>          |                       |

*Janusz G. S.*  
*K. D.*

*M. B.*  
*S.*

[dane w tysiącach PLN, o ile nie zaznaczono inaczej]  
 Informacja dodatkowa stanowi integralną część niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

## Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych

|   | Nota | 01.10.2013 -<br>30.09.2014 | 01.10.2012 -<br>30.09.2013 |
|---|------|----------------------------|----------------------------|
|   |      | Zbadane                    | Zbadane                    |
| <b>Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>               |      |                            |                            |
| Zysk przed opodatkowaniem   |      | 18 480                     | 11 991                     |
| <b>Korekty o pozycje:</b>   |      | <b>(11 154)</b>            | <b>9 361</b>               |
| Udział w wyniku finansowym jednostek konsolidowanych metodą praw własności    |      | -                          | 43                         |
| Amortyzacja   | 10   | 17 062                     | 17 724                     |
| Przychody i koszty odsetkowe  |      | 3 881                      | 6 311                      |
| Straty / (zyski) ze sprzedaży niefinansowych aktywów trwałych                 |      | 223                        | (394)                      |
| Straty / (zyski) z działalności inwestycyjnej                                 |      | 30                         | (106)                      |
| Koszty opcji menedżerskich  |      | 370                        | (15)                       |
| Inne korekty  |      | 13                         | (524)                      |
| Zmiana kapitału obrotowego*   |      | (32 733)                   | (13 678)                   |
| <b>Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>                      |      | <b>7 326</b>               | <b>21 352</b>              |
| Podatek dochodowy (zapłacony) / zwrócony                                      |      | (69)                       | 607                        |
| <b>Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>                   |      | <b>7 257</b>               | <b>21 959</b>              |
| <b>Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej</b>                       |      |                            |                            |
| Wpływy ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych |      | 135                        | 488                        |
| Nabycie rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych             |      | (4 021)                    | (4 240)                    |
| Wydatki na prace rozwojowe  |      | (8 967)                    | (3 345)                    |
| Wpływy ze sprzedaży aktywów finansowych                                       |      | 2 351                      | 9                          |
| Pożyczki spłacone   |      | 3                          | 4                          |
| Utworzenie oprocentowanego depozytu kaucyjnego/ zwrot kaucji gotówkowej       |      | 3 482                      | (5 803)                    |
| Inne wpływy inwestycyjne  |      | -                          | 34                         |
| <b>Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej</b>                 |      | <b>(7 017)</b>             | <b>(12 853)</b>            |
| <b>Przepływy pieniężne z działalności finansowej</b>                          |      |                            |                            |
| Wpływy z tytułu rozliczenia emisji akcji własnych serii O                     |      | 1 400                      | -                          |
| Wydatki z tytułu nabycia akcji i udziałów                                     |      | (1 341)                    | -                          |
| Wpływy z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych                        |      | -                          | 38 880                     |
| Wydatki z tytułu wykupu dłużnych papierów wartościowych                       |      | -                          | (63 000)                   |
| (Wydatki) / Wpływy z tytułu zaciągniętych kredytów i pożyczek                 |      | (332)                      | 3 819                      |
| Spłata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego                               |      | (2 980)                    | (2 344)                    |
| Zapłacone / otrzymane odsetki   |      | (3 090)                    | (5 530)                    |
| Inne wpływy (wydatki) finansowe   |      | -                          | (40)                       |
| <b>Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej</b>                    |      | <b>(6 343)</b>             | <b>(28 215)</b>            |
| <b>PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO RAZEM</b>  |      | <b>(6 103)</b>             | <b>(19 109)</b>            |
| Środki pieniężne na początek okresu   |      | 27 607                     | 46 597                     |
| Różnice kursowe z przeliczenia operacji zagranicznych                         |      | (16)                       | 119                        |
| <b>Środki pieniężne na koniec okresu</b>                                      |      | <b>21 488</b>              | <b>27 607</b>              |
| <b>*Zmiana kapitału obrotowego</b>  |      |                            |                            |
| Zmiana stanu rezerw   | 26   | (3 545)                    | 2 080                      |
| Zmiana stanu zapasów  | 26   | 1 183                      | 2 235                      |
| Zmiana stanu należności   | 26   | (56 061)                   | (38 140)                   |
| Zmiana stanu zobowiązań   | 26   | 27 114                     | 20 375                     |
| Zmiana stanu przychodów przyszłych okresów                                    |      | (1 424)                    | (228)                      |
| <b>Razem</b>  |      | <b>(32 733)</b>            | <b>(13 678)</b>            |

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

Informacja dodatkowa stanowi integralną część niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

## Grupa Sygnity

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 12 miesięcy zakończony 30 września 2014

## Informacje dodatkowe

### 1. Informacje ogólne

#### 1.1 Grupa Sygnity

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

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

Oferta Grupy zawiera następujące usługi informatyczne:

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

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

#### 1.2 Rada Nadzorcza

W dniu 31 marca 2014 roku, tj. w dniu Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Sygnity S.A. zakończyła się kadencja Rady Nadzorczej, w skład której wchodzili:

- |                     |   |
|---------------------|---|
| • Jacek Kseń        | - Przewodniczący Rady Nadzorczej            |
| • Tomasz Sielicki   | - Zastępca Przewodniczącego Rady Nadzorczej |
| • Piotr Rymaszewski | - Członek Rady Nadzorczej                   |
| • Piotr Skrzyński   | - Członek Rady Nadzorczej                   |
| • Ryszard Wojnowski | - Członek Rady Nadzorczej                   |

W dniu 31 marca 2014 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie Sygnity S.A. dokonało wyboru Rady Nadzorczej na kolejną kadencję, w składzie, który nie uległ zmianie do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego i był następujący:

- |                     |   |
|---------------------|---|
| • Tomasz Sielicki   | - Przewodniczący Rady Nadzorczej            |
| • Kristof Zorde     | - Zastępca Przewodniczącego Rady Nadzorczej |
| • Piotr Rymaszewski | - Członek Rady Nadzorczej                   |
| • Piotr Skrzyński   | - Członek Rady Nadzorczej                   |
| • Ryszard Wojnowski | - Członek Rady Nadzorczej                   |



## Grupa Sygnity

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 12 miesięcy zakończony 30 września 2014

### 1.3 Zarząd

Skład Zarządu na dzień publikacji niniejszego sprawozdania był następujący:

- Janusz R. Guy - Prezes Zarządu
- Wiesław Strąk - Wiceprezes Zarządu ds. Finansowych
- Magdalena Bargieł - Wiceprezes Zarządu ds. Personalnych
- Krzysztof Ducal - Wiceprezes Zarządu ds. Sprzedaży
- Bogdan Zborowski - Wiceprezes Zarządu ds. Sprzedaży

W dniu 2 października 2013 stanowisko Wiceprezes Zarządu ds. Personalnych objęła Magdalena Bargieł.

W dniu 2 grudnia 2014 Dariusz Śliwowski złożył rezygnację z funkcji Wiceprezesa Zarządu ds. Sprzedaży.

### 1.4 Biegły rewident

PricewaterhouseCoopers Sp. z o. o.  
Al. Armii Ludowej 14  
00-638 Warszawa

## Grupa Sygnity

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 12 miesięcy zakończony 30 września 2014

## 2. Skład Grupy

Na koniec okresu sprawozdawczego Grupa Sygnity obejmowała następujące podmioty:

| Lp.                         | Nazwa spółki   | Siedziba             | Przedmiot działalności   | Metoda konsolidacji | Udział w kapitale 30.09.2014 | Udział w kapitale 30.09.2013 |
|-----------------------------|--|----------------------|--|---------------------|------------------------------|------------------------------|
| <b>JEDNOSTKA DOMINUJĄCA</b> |  |                      |  |                     |                              |                              |
| 1                           | Sygnity S.A.   | Warszawa, Polska     | Działalność w zakresie oprogramowania oraz doradztwo w zakresie sprzętu komputerowego        | pełna               | n/d                          | n/d                          |
| <b>SPÓŁKI ZALEŻNE</b>       |  |                      |  |                     |                              |                              |
| 1                           | Geomar S.A.  | Szczecin, Polska     | Informacja przestrzenna, geodezja i kartografia  | pełna               | 86,43                        | 86,43                        |
| 2                           | ICD Comp Consulting Sp. z o.o. w likwidacji <sup>1)</sup>                            | Warszawa, Polska     | Dostawa oprogramowania i usług dla sektora bankowości  | pełna               | 100,00                       | 100,00                       |
| 3                           | Max Elektronik S.A. <sup>2)</sup>  | Zielona Góra, Polska | Dostawa oprogramowania i usług informatycznych   | pełna               | 95,83                        | 91,65                        |
| 4                           | UAB Baltijos Kompiuteriu Centras   | Wilno, Litwa         | Usługi w zakresie informatyzacji sektora przemysłowego, handlu oraz administracji publicznej | pełna               | 100,00                       | 100,00                       |
| 5                           | Sygnity International Sp. z o.o. (wcześniej Sygnity Europe Sp. z o.o.) <sup>3)</sup> | Warszawa, Polska     | Sprzedaż oprogramowania oraz sprzętu na rynku międzynarodowym                                | pełna               | 100,00                       | 100,00                       |
| <b>SPÓŁKI WSPÓLZALEŻNE</b>  |  |                      |  |                     |                              |                              |
| 1                           | Budimex S.A. Sygnity S.A. Sp. j.   | Warszawa, Polska     | Spółka celowa do realizacji zadania inwestycyjnego.  | proporcjonalna      | 33,00                        | 33,00                        |
| <b>SPÓŁKI STOWARZYSZONE</b> |  |                      |  |                     |                              |                              |
| 1                           | Emtal Sp. z o.o. <sup>4)</sup>   | Gdańsk, Polska       | Dostawca i integrator systemów dla transportu zbiorowego                                     | n/d                 | 50,00                        | 50,00                        |

- 1) Dnia 26 lutego 2013 Zwyczajne Zgromadzenie Wspólników podjęło uchwałę o rozwiązaniu i likwidacji spółki, ustalając termin rozpoczęcia procesu likwidacji na dzień 26 lutego 2013.
- 2) Dnia 5 grudnia 2013 Grupa zwiększyła udział w Spółce Max Elektronik S.A. o 126 275 sztuk akcji, stanowiących 4,18% kapitału akcyjnego. Po tej transakcji udziały w Spółce Max Elektronik S.A. wzrosły do 95,83%
- 3) Dnia 17 kwietnia 2014 jednostka Sygnity Europe Sp. z o.o. zmieniła nazwę na Sygnity International Sp. z o.o.
- 4) Spółka była dotychczas prezentowana jako stowarzyszona z uwagi na brak przedstawicieli Grupy w składzie jej Zarządu. Grupa nie posiada zdolności kierowania polityką finansową i operacyjną jednostki. W okresie sprawozdawczym Grupa utraciła również zdolność wywierania znaczącego wpływu na politykę i działalność jednostki, w związku z czym podjęła decyzję o zaprzestaniu jej dalszej konsolidacji, a w konsekwencji o reklasyfikacji inwestycji w spółkę do aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży. Na dzień 31 marca 2014 Grupa działając w oparciu o zasadę ostrożnej wyceny podjęła decyzję o objęciu całości udziałów w spółce odpisem z tytułu trwałej utraty wartości w kwocie 191.

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

Informacja dodatkowa stanowi integralną część niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

### **3. Podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego**

Niniejsze roczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej („MSSF”) zatwierdzonymi przez UE. MSSF obejmują standardy i interpretacje przyjęte przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (IASB) oraz Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej (KIMSF).

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 kierowania się własnym osądem 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 6.

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu zasady kontynuacji działalności. Zarząd Jednostki Dominującej przygotował plan przepływów pieniężnych dla Grupy Kapitałowej na kolejny rok obrotowy trwający od 1 października 2014 do 30 września 2015, który uwzględnia dostęp do źródeł finansowania pozwalających na sfinansowanie, wdrożenie i utrzymanie dużych projektów informatycznych, terminowe regulowanie zobowiązań oraz dalszy rozwój Grupy. 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 niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego 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.

Zgodnie z uchwałą NWZA z dnia 28 listopada 2014 Zarząd Sygnity uzyskał zgodę na przeprowadzenie programu emisji obligacji krótko i średnioterminowych, które będą dokonywane w okresie nie dłuższym niż do dnia 31 grudnia 2017. Maksymalna wartość Programu wynosi 100 000. Dodatkowo Zarząd Grupy planuje przedłużyć obowiązujące linie kredytowe w bankach na kolejny okres.

Biorąc pod uwagę powyższe, a także aktualne zadłużenie, 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.

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Sygnity obejmuje dane za okres 12 miesięcy zakończony dnia 30 września 2014 oraz na dzień 30 września 2014, a także zawiera dane porównywalne za okres 12 miesięcy zakończony dnia 30 września 2013 oraz na dzień 30 września 2013.

Rok obrotowy w Jednostce Dominującej oraz w spółkach Grupy rozpoczyna się od 1 października i trwa do 30 września. Wyjątek stanowią spółki Geomar S.A., UAB Baltijos Kompiuteriu Centras oraz Budimex S.A. Sygnity S.A. Sp. j., dla których rokiem obrachunkowym jest rok kalendarzowy.

Dane finansowe w niniejszym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym są przedstawione w polskich złotych („PLN”), a wszystkie wartości, o ile nie wskazano inaczej, podane są w tysiącach PLN.

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd w dniu 8 grudnia 2014.

## **4. Podstawowe zasady rachunkowości**

### **4.1 Zastosowanie nowych standardów, zmian do standardów i interpretacji**

W niniejszym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupa nie zdecydowała się na wcześniejsze zastosowanie po raz pierwszy następujących nowych i zmienionych standardów i interpretacji, które weszły w życie dla sprawozdań finansowych za lata obrotowe rozpoczęte 1 stycznia 2014 r. lub później:

a) **MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdania finansowe”**

Nowy standard zastępuje wytyczne w sprawie kontroli i konsolidacji zawarte w MSR 27 „Skonsolidowane i jednostkowe sprawozdania finansowe” oraz w interpretacji SKI-12 „Konsolidacja – jednostki specjalnego przeznaczenia”. MSSF 10 zmienia definicję kontroli w taki sposób, by dla wszystkich jednostek obowiązywały te same kryteria określania kontroli. Zmienionej definicji towarzyszą obszerne wytyczne dotyczące zastosowania.

b) **MSSF 11 „Wspólne porozumienia”**

Nowy standard ogranicza liczbę rodzajów wspólnych porozumień do dwóch: wspólne operacje i wspólne przedsięwzięcia. Jednocześnie wyeliminowano dotychczasową możliwość wyboru konsolidacji proporcjonalnej w odniesieniu do jednostek współkontrolowanych. Wszyscy uczestnicy wspólnych przedsięwzięć mają obecnie obowiązek ich ujęcia metodą praw własności.

c) **Zmieniony MSR 28 „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach”**

Zmiany do MSR 28 wynikały z projektu RMSR na temat wspólnych porozumień. Rada zdecydowała o włączeniu zasad dotyczących ujmowania wspólnych przedsięwzięć metodą praw własności do MSR 28, ponieważ metoda ta ma zastosowanie zarówno do wspólnych przedsięwzięć jak też jednostek stowarzyszonych. Poza tym wyjątkiem, pozostałe wytyczne nie uległy zmianie.

d) **Zmiany w przepisach przejściowych do MSSF 10, MSSF 11, MSSF 12**

Zmiany precyzują przepisy przejściowe dla MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdania finansowe”. Podmioty przyjmujące MSSF 10 powinny ocenić, czy posiadają kontrolę w pierwszym dniu rocznego okresu dla którego po raz pierwszy zastosowano MSSF 10, a jeżeli wnioski z tej oceny różnią się od wniosków z MSR 27 i SKI 12, wtedy dane porównawcze powinny zostać przekształcone, chyba że byłoby to niepraktyczne. Zmiany wprowadzają również dodatkowe przejściowe ułatwienia przy stosowaniu MSSF 10, MSSF 11, i MSSF 12, poprzez ograniczenie obowiązku prezentacji skorygowanych danych porównawczych tylko do danych za bezpośrednio poprzedzający okres sprawozdawczy. Ponadto zmiany te znoszą wymóg prezentowania danych porównawczych dla ujawnień dotyczących niekonsolidowanych jednostek strukturalnych dla okresów poprzedzających okres zastosowania MSSF 12 po raz pierwszy.

e) **Podmioty inwestycyjne – zmiany do MSSF 10, MSSF 12 i MSR 27**

Zmiany wprowadzają do MSSF 10 definicję podmiotu inwestycyjnego. Podmioty takie będą zobowiązane wykazywać swoje jednostki zależne w wartości godziwej przez wynik finansowy i konsolidować jedynie te jednostki zależne, które świadczą na jej rzecz usługi związane z działalnością inwestycyjną spółki. Zmieniono również MSSF 12, wprowadzając nowe ujawnienia na temat podmiotów inwestycyjnych.

f) **Kompensowanie aktywów i zobowiązań finansowych – zmiany do MSR 32**

Zmiany wprowadzają dodatkowe objaśnienia stosowania do MSR 32. Obejmują one m.in. wyjaśnienie, co oznacza sformułowanie „posiada ważny tytuł prawny do dokonania kompensaty”, oraz że niektóre mechanizmy rozliczania brutto mogą być traktowane jako rozliczane netto w przypadku spełnienia odpowiednich warunków.

g) **Ujawnienia wartości odzyskiwalnej dotyczące aktywów niefinansowych – Zmiany do MSR 36**

Zmiany usuwają wymóg ujawnienia wartości odzyskiwalnej w sytuacji gdy ośrodek wypracowujący środki pieniężne zawiera wartość firmy lub aktywa niematerialne o nieokreślonym okresie użytkowania i nie stwierdzono utraty wartości.

## Grupa Sygnity

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 12 miesięcy zakończony 30 września 2014

W niniejszym sprawozdaniu finansowym Grupa nie zdecydowała o wcześniejszym zastosowaniu następujących opublikowanych standardów, interpretacji lub poprawek do istniejących standardów przed ich datą wejścia w życie:

a) **MSSF 9 „Instrumenty finansowe”**

MSSF 9 zastępuje MSR 39. Standard obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 lub po tej dacie.

Standard wprowadza jeden model przewidujący tylko dwie kategorie klasyfikacji aktywów finansowych: wyceniane w wartości godziwej i wyceniane według zamortyzowanego kosztu.

MSSF 9 wprowadza nowy model w zakresie ustalania odpisów aktualizujących – model oczekiwanych strat kredytowych. Kluczową zmianą w stosunku do MSR 39 jest nałożony na jednostki wymóg prezentowania w innych całkowitych dochodach skutków zmian własnego ryzyka kredytowego z tytułu zobowiązań finansowych wyznaczonych do wyceny w wartości godziwej przez wynik finansowy.

b) **Plany określonych świadczeń: Składki pracowników – Zmiany do MSR 19**

Zmiany do MSR 19 „Świadczenia pracownicze” zostały opublikowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości w listopadzie 2013 i obowiązują dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2014 lub po tej dacie.

Zmiany pozwalają na rozpoznawanie składek wnoszonych przez pracowników jako zmniejszenie kosztów zatrudnienia w okresie, w którym praca jest wykonywana przez pracownika, zamiast przypisywać składki do okresów pracy, jeżeli kwota składki pracownika jest niezależna od stażu pracy.

Grupa zastosuje zmiany do MSR 19 od 1 października 2014.

c) **Poprawki do MSSF 2010-2012**

Rada Międzynarodowych Standardów Rachunkowości opublikowała w grudniu 2013 „Poprawki do MSSF 2010-2012”, które zmieniają 7 standardów. Poprawki zawierają zmiany w prezentacji, ujmowaniu oraz wycenie oraz zawierają zmiany terminologiczne i edycyjne. Zmiany obowiązują w większości dla okresów rocznych rozpoczynających się z dniem 1 lipca 2014.

Grupa zastosuje powyższe Poprawki do MSSF od 1 października 2014.

d) **Poprawki do MSSF 2011-2013**

Rada Międzynarodowych Standardów Rachunkowości opublikowała w grudniu 2013 „Poprawki do MSSF 2011-2013”, które zmieniają 4 standardy. Poprawki zawierają zmiany w prezentacji, ujmowaniu oraz wycenie oraz zawierają zmiany terminologiczne i edycyjne. Zmiany obowiązują dla okresów rocznych rozpoczynających się z dniem 1 lipca 2014.

Grupa zastosuje powyższe Poprawki do MSSF od 1 października 2014.

e) **KIMSF 21 „Podatki i opłaty”**

Interpretacja KIMSF 21 została opublikowana 20 maja 2013 i obowiązuje dla lat obrotowych rozpoczynających się 17 czerwca 2014 lub po tej dacie.

Interpretacja wyjaśnia ujmowanie księgowo zobowiązań do zapłaty opłat i podatków, które nie są podatkami dochodowymi. Zdarzeniem obligującym jest zdarzenie określone w przepisach prawa powodujące konieczność zapłaty podatku bądź opłaty. Sam fakt, że jednostka będzie kontynuować działalność w kolejnym okresie, lub sporządza sprawozdanie zgodnie z zasadą kontynuacji działalności, nie tworzy konieczności rozpoznania zobowiązania.

Grupa zastosuje KIMSF 21 od 1 października 2014.

f) **Zmiany do MSSF 11 dot. nabycia udziału we wspólnej działalności**

Niniejsza zmiana do MSSF 11 wymaga od inwestora w przypadku, gdy nabywa on udział we wspólnej działalności będącej biznesem w rozumieniu definicji zawartej w MSSF 3, stosowania do nabycia swojego udziału zasad dotyczących rachunkowości połączeń biznesów zgodnie z MSSF 3 oraz zasad wynikających z innych standardów, chyba że są one sprzeczne z wytycznymi zawartymi w MSSF 11.

Zmiana obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się z 1 stycznia 2016.

Grupa zastosuje zmianę od 1 października 2016.

## Grupa Sygnity

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 12 miesięcy zakończony 30 września 2014

### g) Zmiany do MSR 16 i MSR 38 dot. amortyzacji

Zmiana wyjaśnia, że stosowanie metody amortyzacji bazującej na przychodach nie jest właściwe, ponieważ przychody generowane w działalności, która wykorzystuje dane aktywa odzwierciedlają również czynniki inne niż konsumpcja korzyści ekonomicznych z danego aktywa.

Zmiana obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się z 1 stycznia 2016.

Grupa zastosuje zmianę od 1 października 2016.

### h) MSSF 15 „Przychody z umów z klientami”

MSSF 15 „Przychody z umów z klientami” został opublikowany przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości 28 maja 2014 i obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2017 lub po tej dacie.

Zasady przewidziane w MSSF 15 dotyczyć będą wszystkich umów skutkujących przychodami. Fundamentalną zasadą nowego standardu jest ujmowanie przychodów w momencie transferu towarów lub usług na rzecz klienta, w wysokości ceny transakcyjnej. Wszelkie towary lub usługi sprzedawane w pakietach, które da się wyodrębnić w ramach pakietu, należy ujmować oddzielnie, ponadto wszelkie upusty i rabaty dotyczące ceny transakcyjnej należy co do zasady alokować do poszczególnych elementów pakietu. W przypadku, gdy wysokość przychodu jest zmienna, zgodnie z nowym standardem kwoty zmienne są zaliczane do przychodów, o ile istnieje duże prawdopodobieństwo, że w przyszłości nie nastąpi odwrócenie ujęcia przychodu w wyniku przeszacowania wartości. Ponadto, zgodnie z MSSF 15 koszty poniesione w celu pozyskania i zabezpieczenia kontraktu z klientem należy aktywować i rozliczać w czasie przez okres konsumowania korzyści z tego kontraktu.

Grupa zastosuje MSSF 15 od 1 października 2017.

### i) Poprawki do MSSF 2012-2014

Rada Międzynarodowych Standardów Rachunkowości opublikowała we wrześniu 2014 „Poprawki do MSSF 2012-2014”, które zmieniają 4 standardy: MSSF 5, MSSF 7, MSR 19 i MSR 34. Zmiany obowiązują dla okresów rocznych rozpoczynających się z dniem 1 stycznia 2016.

Grupa zastosuje powyższe Poprawki do MSSF od 1 października 2016.

Pozostałe opublikowane, lecz jeszcze nieobowiązujące standardy i interpretacje nie dotyczą działalności Grupy.

### *Ocena wpływu powyższych zmian na skonsolidowane sprawozdanie finansowe:*

Zastosowanie przez Grupę nowego standardu MSSF 11 spowodowałoby zaklasyfikowanie jednostki współzależnej Budimex S.A. Sygnity S.A. Sp. j. do kategorii wspólnych przedsięwzięć, które zgodnie z nowymi wytycznymi, powinny być ujęte w sprawozdaniu skonsolidowanym metodą praw własności zamiast metodą konsolidacji proporcjonalnej. Wskutek zmiany metody konsolidacji zmianie ulegną wartości poszczególnych pozycji bilansu oraz sprawozdania z całkowitych dochodów. Zastosowanie nowego standardu nie będzie miało wpływu na skonsolidowany wynik netto Grupy.

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

## 4.2 Zmiany polityk księgowych oraz zmiany prezentacji

W bieżącym okresie sprawozdawczym Grupa nie dokonała zmian polityk księgowych ani prezentacji pozycji w bilansie i skonsolidowanym sprawozdaniu z całkowitych dochodów wobec stanu na 30 września 2013.

## 4.3 Istotne zasady rachunkowości

Najważniejsze zasady rachunkowości zastosowane przy sporządzaniu niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego przedstawione zostały poniżej. Zasady te stosowane były we wszystkich prezentowanych okresach w sposób ciągły, o ile nie podano inaczej.

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

Informacja dodatkowa stanowi integralną część niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

## Grupa Sygnity

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 12 miesięcy zakończony 30 września 2014

### 4.3.1 Waluta funkcjonalna i sprawozdawcza

Walutą funkcjonalną wszystkich spółek Grupy jest złoty polski, z wyjątkiem spółki UAB Baltijos KC, której walutą funkcjonalną jest lit litewski.

Na dzień bilansowy aktywa i zobowiązania zagranicznej jednostki zależnej są przeliczane na walutę prezentacji Sygnity S.A., czyli PLN po kursie obowiązującym na dzień bilansowy, a jej sprawozdanie z całkowitych dochodów jest przeliczane po średnim kursie wymiany za dany rok obrotowy. Różnice kursowe powstałe w wyniku takiego przeliczenia są ujmowane bezpośrednio w kapitale własnym jako jego odrębny składnik. W momencie zbycia podmiotu zagranicznego, zakumulowane różnice kursowe ujęte w kapitale własnym, dotyczące danego podmiotu zagranicznego, są ujmowane w rachunku zysków i strat.

Walutą sprawozdawczą niniejszego rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego jest złoty polski.

| Waluta | Następujące kursy zostały przyjęte dla potrzeb wyceny bilansowej |                  | Średnie arytmetyczne kursy wymiany za poszczególne okresy obrotowe ukształtowały się następująco |                                 |
|--------|--|------------------|--|---------------------------------|
|        | 30 września 2014   | 30 września 2013 | rok zakończony 30 września 2014  | rok zakończony 30 września 2013 |
| EUR    | 4,1755   | 4,2163           | 4,1785   | 4,1794                          |
| USD    | 3,2973   | 3,1227           | 3,0802   | 3,1859                          |
| LTL    | 1,2093   | 1,2211           | 1,2102   | 1,2104                          |

### 4.3.2 Wycena pozycji wyrażonych w walutach obcych

Transakcje wyrażone w walutach obcych przelicza się na walutę funkcjonalną według kursu obowiązującego w dniu transakcji. Zyski i straty kursowe z tytułu rozliczenia tych transakcji oraz wyceny bilansowej aktywów i zobowiązań pieniężnych wyrażonych w walutach obcych ujmuje się w rachunku zysków i strat.

Zyski i straty na różnicach kursowych odnoszące się do działalności finansowej przedstawiane są w rachunku zysków i strat w pozycji „Przychody finansowe” lub „Koszty finansowe”. Wszystkie pozostałe zyski lub straty na różnicach kursowych prezentowane są w rachunku zysków i strat w pozostałej działalności operacyjnej.

### 4.3.3 Zasady konsolidacji

Jednostki zależne:

Jednostki zależne to wszystkie jednostki (w tym spółki celowe), w odniesieniu do których Grupa ma prawo kierowania ich polityką finansową i operacyjną, co zwykle towarzyszy posiadaniu liczby akcji zapewniającej ponad połowę ogólnej liczby praw głosu, chyba że taka własność nie stanowi o sprawowaniu kontroli. Przy dokonywaniu oceny, czy Grupa kontroluje daną jednostkę uwzględnia się istnienie i wpływ potencjalnych praw głosu, które w danej chwili można zrealizować lub zmienić na akcje. Jednostki zależne podlegają konsolidacji w okresie od dnia objęcia nad nimi kontroli przez Grupę, a przestają być konsolidowane od dnia ustania kontroli.

Przejęcie jednostek zależnych przez Grupę rozlicza się metodą nabycia. Wynagrodzenie przekazane z tytułu nabycia jednostki zależnej ustala się jako wartość godziwą przekazanych aktywów oraz zobowiązań zaciągniętych lub instrumentów kapitałowych wyemitowanych przez Grupę. Przekazane wynagrodzenie obejmuje wartość godziwą aktywów lub zobowiązań wynikających z ustalenia elementu warunkowego wynagrodzenia umowy. Koszty związane z przejęciem ujmowane są w rachunku zysków i strat w momencie poniesienia. Możliwe do zidentyfikowania aktywa nabyte oraz zobowiązania i zobowiązania warunkowe przejęte w ramach połączenia jednostek gospodarczych wycenia się początkowo według ich wartości godziwej na dzień przejęcia. Dla każdego przejęcia Grupa ujmuje niekontrolujące udziały w jednostce przejmowanej według wartości godziwej lub według przypadającej na niekontrolujące udziały proporcjonalnej części aktywów netto przejmowanej jednostki.

Nadwyżkę przekazanego wynagrodzenia, wartości niekontrolujących udziałów w jednostce przejmowanej oraz wartości godziwej ewentualnych wcześniejszych udziałów w kapitale własnym przejmowanej jednostki na dzień przejęcia nad wartością godziwą udziału grupy w możliwych do zidentyfikowania przejętych aktywach netto ujmuje się jako wartość firmy. Jeżeli wartość ta jest niższa niż wartość godziwa aktywów netto jednostki zależnej przejętej w przypadku nabycia po cenie okazyjnej (bargain purchase), różnicę ujmuje się bezpośrednio w zestawieniu wyniku całkowitego.

Eliminowane są transakcje wewnątrzgrupowe, rozrachunki i niezrealizowane zyski z transakcji między spółkami grupy. Eliminacji podlegają również niezrealizowane straty. Tam, gdzie było to konieczne, zasady rachunkowości stosowane przez jednostki zależne zostały zmienione dla zapewnienia zgodności z zasadami rachunkowości stosowanymi przez Grupę.

Udziały niekontrolujące oraz transakcje z udziałami niekontrolującymi:

Transakcje z niekontrolującymi udziałami grupa traktuje jak transakcje z posiadaczami kapitałów własnych grupy. W przypadku nabycia od niekontrolujących udziałowców różnica między wypłaconym wynagrodzeniem, a odpowiednim nabytym udziałem w aktywach netto jednostki zależnej według ich wartości bilansowej ujmowana jest w kapitale własnym. Zyski lub straty ze zbycia na rzecz niekontrolujących udziałowców również ujmowane są w kapitale własnym.

#### 4.3.4 Aktywa trwałe, obrotowe i kompensowanie

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

#### 4.3.5 Rzeczowe aktywa trwałe

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

Nakłady na ulepszenia uwzględnia się w wartości bilansowej danego środka trwałego lub ujmuje jako odrębny środek trwały (tam, gdzie jest to właściwe) tylko wówczas, gdy jest prawdopodobne, że z tytułu tej pozycji nastąpi wpływ korzyści ekonomicznych do Grupy, zaś koszt danej pozycji można wiarygodnie zmierzyć. Wartość bilansową wymienionych części usuwa się z bilansu. Wszelkie pozostałe wydatki na naprawę i konserwację odnoszone są do rachunku zysków i strat w okresie obrotowym, w którym je poniesiono.



Wartość podlegająca amortyzacji jest ceną nabycia lub kosztem wytworzenia danego składnika aktywów, pomniejszoną o kwotę końcową (rezydualną) tego składnika oraz powiększoną o kwotę dokonanych ulepszeń w danym składniku. Przyjęte stawki amortyzacji odzwierciedlają okres użytkowania rzeczowych aktywów trwałych. Amortyzacja jest naliczana metodą liniową. Stawki dla poszczególnych grup rzeczowych aktywów trwałych wynoszą:

- zespoły komputerowe i serwery: 20% - 30%
- faxy, koparki i podobne urządzenia biurowe: 10% - 20%
- pozostałe urządzenia techniczne: 10%
- centrale telefoniczne: 10%
- środki transportu: 14% - 33%
- budynki i budowle: 10% - 20%

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

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

W przypadku, gdy wartość bilansowa środka trwałego przewyższa jego oszacowaną wartość odzyskiwalną, jego wartość bilansową spisuje się natychmiast do poziomu wartości odzyskiwalnej („Utrata wartości aktywów niefinansowych”). Odpisy z tytułu utraty wartości aktywów niefinansowych, prezentowane są w pozostałych kosztach operacyjnych, natomiast odwrócenie odpisów w pozostałych przychodach operacyjnych.

#### 4.3.6 Utrata wartości aktywów niefinansowych

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

#### 4.3.7 Wartość firmy

Wartość firmy z tytułu przejęcia jednostki gospodarczej jest początkowo ujmowana według ceny nabycia stanowiącej nadwyżkę kosztów nabycia jednostek gospodarczych nad udziałem jednostki przejmującej w wartości godziwej netto możliwych do zidentyfikowania aktywów, zobowiązań i zobowiązań warunkowych. Po początkowym ujęciu, wartość firmy jest wykazywana według ceny nabycia pomniejszonej o wszelkie skumulowane odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości. Wartość firmy poddawana jest weryfikacji pod kątem ewentualnej utraty wartości corocznie lub częściej - w przypadku, gdy zaistniały zdarzenia bądź zaszły zmiany wskazujące na ewentualną utratę wartości. Odpisy z tytułu utraty wartości w odniesieniu do wartości firmy nie są odwracane. Zyski i straty ze zbycia działalności należącej do ośrodków wypracowujących środki pieniężne (CGU ang. Cash Generating Units), do którego alokowano wartość firmy uwzględniają odpowiednią część wartości bilansowej wartości firmy, dotyczącą sprzedanej działalności.

## Grupa Sygnity

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 12 miesięcy zakończony 30 września 2014

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

### 4.3.8 Inne wartości niematerialne

Wartości niematerialne nabyte w ramach oddzielnej transakcji są początkowo ujęte według ceny nabycia. Wartości niematerialne nabyte w ramach przejęcia jednostki gospodarczej są początkowo ujęte według wartości godziwej na dzień przejęcia. Po początkowym ujęciu pozostałe wartości niematerialne są wyceniane według kosztu pomniejszonego o odpisy amortyzacyjne i utratę wartości. Okres użytkowania wartości niematerialnych zostaje oceniony w momencie początkowego ujęcia i uznany za określony lub nieokreślony.

Wartości niematerialne o określonym okresie użytkowania są amortyzowane metodą liniową przez okres użytkowania, który jest odzwierciedleniem w poniższych stawkach amortyzacyjnych dla poszczególnych grup innych wartości niematerialnych:

- koszty zakończonych prac rozwojowych 20% - 50%
- koncesje, patenty, licencje, oprogramowanie i podobne wartości: 5% - 50%
- inne wartości niematerialne: 10% - 20%
- relacje z klientami 20%
- portfel zamówień 50%
- marki produktowe 10%
- znaki towarowe 10% - 20%

Nakłady na prace rozwojowe podlegają kapitalizacji, jeżeli spełnione są kryteria określone w punkcie „Koszty prac rozwojowych”.

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

### 4.3.9 Koszty prac badawczych i rozwojowych

Koszty prac badawczych są odpisywane w rachunku zysków i strat w momencie poniesienia. Koszty, które mogą zostać przyporządkowane bezpośrednio, a są aktywowane jako część produktu w postaci oprogramowania, obejmują koszty zatrudnienia związane z pracami rozwojowymi dotyczącymi oprogramowania oraz stosowną część właściwych kosztów pośrednich. Nakłady poniesione na prace rozwojowe wykonane w ramach danego przedsięwzięcia są kapitalizowane, jeżeli można uznać, że:

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

## Grupa Sygnity

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 12 miesięcy zakończony 30 września 2014

Po początkowym ujęciu nakładów na prace rozwojowe, stosuje się model kosztowy wymagający, aby składniki aktywów były ujmowane według cen nabycia/kosztu wytworzenia pomniejszonych o skumulowaną amortyzację i skumulowane odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości. Skapitalizowane koszty prac rozwojowych są amortyzowane przez przewidywany okres uzyskiwania przychodów ze sprzedaży z danego przedsięwzięcia.

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

### 4.3.10 Koszty finansowania zewnętrznego

W przypadku ponoszenia kosztów finansowania zewnętrznego dotyczących kwalifikowanych aktywów Grupa kapitalizuje koszty finansowania zewnętrznego związane bezpośrednio z nabyciem, budową lub wytworzeniem kwalifikowanego składnika aktywów w ramach kosztu wytworzenia takiego składnika aktywów.

### 4.3.11 Inwestycje w jednostce stowarzyszonej

Inwestycje w jednostki stowarzyszone są ujmowane metodą praw własności. Jednostkami stowarzyszonymi są jednostki, na które Spółka ma możliwość wywierania znaczącego wpływu, ale ich nie kontroluje. Odpowiada temu zwykle posiadanie pomiędzy 20% a 50% udziału głosów na walnym zgromadzeniu akcjonariuszy. Sprawozdania finansowe jednostek stowarzyszonych skorygowane o korekty doprowadzające do zgodności z MSSF są podstawą wyceny posiadanych przez Grupę udziałów według metody praw własności.

Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych są wykazywane w bilansie według ceny nabycia powiększonej o późniejsze zmiany udziału Grupy w aktywach netto tych jednostek, pomniejszone o ewentualne odpisy z tytułu utraty wartości. Rachunek zysków i strat odzwierciedla udział w wynikach działalności jednostek stowarzyszonych. W przypadku zmiany ujętej bezpośrednio w kapitale własnym jednostek stowarzyszonych, Grupa ujmuje swój udział w każdej zmianie i ujawnia go, jeśli jest to właściwe, w sprawozdaniu ze zmian w kapitale własnym. Inwestycja w jednostce stowarzyszonej obejmuje wartość firmy powstałą przy nabyciu. Gdy udział Grupy w stratach jednostki stowarzyszonej równa się lub przewyższa wartość inwestycji, Grupa nie rozpoznaje dalszych strat, chyba, że zobowiązała się do uregulowania zobowiązań w imieniu jednostki stowarzyszonej lub dokonania wpłat na rzecz jednostki stowarzyszonej.

### 4.3.12 Udział we wspólnym przedsięwzięciu

Jednostką współzależną jest wspólne przedsięwzięcie, które wymaga ustanowienia osoby prawnej, spółki osobowej lub innego podmiotu, w którym każdy ze wspólników przedsięwzięcia posiada udział. Udział Grupy we wspólnym przedsięwzięciu jest ujmowany przy użyciu metody konsolidacji proporcjonalnej, zgodnie, z którą proporcjonalny udział w aktywach, pasywach, przychodach i kosztach wspólnego przedsięwzięcia ujmowany jest w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

### 4.3.13 Instrumenty finansowe

Grupa zalicza swoje aktywa finansowe do następujących kategorii: wykazywane w wartości godziwej przez wynik finansowy, pożyczki i należności oraz aktywa finansowe dostępne do sprzedaży. Klasyfikacja opiera się na kryterium celu nabycia aktywów finansowych. Zarząd określa klasyfikację swoich aktywów finansowych przy ich początkowym ujęciu.

Aktywa i zobowiązania finansowe ujmowane są w bilansie Grupy w momencie, gdy Grupa staje się stroną wiążącej umowy. Aktywa finansowe wyłącza się z ksiąg rachunkowych, gdy prawa do uzyskiwania przepływów pieniężnych z ich tytułu wygasły lub zostały przeniesione, a Grupa dokonała przeniesienia zasadniczo całego ryzyka i wszystkich pożytków z tytułu ich własności. Zobowiązanie finansowe wyłącza się z ksiąg, gdy zostało uregulowane, anulowane lub wygasło.

## Grupa Sygnity

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 12 miesięcy zakończony 30 września 2014

### Pożyczki i należności

Pożyczki i należności to niezaliczane do instrumentów pochodnych aktywa finansowe o ustalonych lub możliwych do ustalenia płatnościach, nienotowane na aktywnym rynku. Zalicza się je do aktywów obrotowych, o ile termin ich wymagalności nie przekracza 12 miesięcy od dnia bilansowego albo jeżeli nie jest dłuższy, niż normalny cykl operacyjny związany z kontraktami długoterminowymi przekraczający 12 miesięcy. Zasady wyceny pożyczek i należności przedstawione są w punkcie „Należności handlowe i pozostałe należności”.

### Aktywa finansowe wykazywane w wartości godziwej przez wynik finansowy

Grupa zalicza instrumenty pochodne do przeznaczonych do obrotu. Aktywa z tej kategorii zalicza się do aktywów obrotowych, jeżeli ich sprzedaż nastąpi w ciągu 12 miesięcy, jeżeli utrzymywane są powyżej tego okresu, prezentowane są jako aktywa trwałe.

### Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży

Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży to niestanowiące instrumentów pochodnych instrumenty finansowe przeznaczone do tej kategorii albo niezaliczone do żadnej z pozostałych. Zalicza się je do aktywów trwałych, o ile Zarząd nie zamierza ich zbyć w ciągu 12 miesięcy od dnia bilansowego.

### Instrumenty pochodne i rachunkowość zabezpieczeń

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

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

Instrumenty pochodne zalicza się do kategorii „przeznaczonych do obrotu”, ujmuje początkowo w wartości godziwej i wycenia po początkowym ujęciu w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat.

### Inwestycje w papiery wartościowe

W przypadku, gdy konwencja rynkowa przewiduje dostawę papieru wartościowego po upływie ściśle sprecyzowanego okresu czasu po dacie transakcji, inwestycje w papiery wartościowe są ujmowane w księgach i wyłączane z ksiąg w dniu zawarcia transakcji kupna lub sprzedaży. Inwestycje w papiery wartościowe wyceniane są początkowo według ceny wartości godziwej (powiększonej o koszty transakcji w przypadku aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży).

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

#### 4.3.14 Utrata wartości aktywów finansowych

Grupa dokonuje na każdy dzień bilansowy oceny, czy występują obiektywne dowody na to, że składnik aktywów finansowych lub grupa aktywów finansowych straciły na wartości.

Polityka dotycząca utraty wartości należności i pożyczek przedstawiona jest w punkcie „Należności handlowe oraz pozostałe należności”.

## Grupa Sygnity

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 12 miesięcy zakończony 30 września 2014

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

### 4.3.15 Zapasy

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

### 4.3.16 Należności handlowe oraz pozostałe należności

Należności handlowe oraz pozostałe należności są początkowo ujmowane według wartości godziwej, a następnie według skorygowanej ceny nabycia (zamortyzowanego kosztu) z zastosowaniem efektywnej stopy procentowej, po pomniejszeniu o odpisy z tytułu utraty wartości. Odpis z tytułu utraty wartości ustalany jest, gdy istnieją obiektywne dowody na to, że Grupa nie będzie w stanie otrzymać wszystkich należnych kwot zgodnie z pierwotnymi warunkami rozliczenia. W celu wyceny należności według amortyzowanego kosztu uwzględniane są istotne trudności finansowe dłużnika, prawdopodobieństwo jego niewypłacalności lub reorganizacji finansowej oraz nieregulowanie lub opóźnianie płatności i uznawane są one za wskaźniki utraty wartości należności handlowych. Kwotę odpisu stanowi różnica między wartością bilansową danego składnika aktywów, a jego wartością wycenioną według amortyzowanego kosztu. Kwota odpisu wykazywana jest w rachunku zysków i strat. Wartość bilansowa składnika aktywów zostaje zmniejszona poprzez konto odpisów aktualizujących, a kwota straty obciąża rachunek zysków i strat (koszty sprzedaży). W przypadku nieściągalności należności handlowej dokonuje się jej odpisu na koncie rezerw na należności handlowe. Odzyskanymi w późniejszym terminie kwotami poprzednio odpisanymi uznaje się koszty sprzedaży w rachunku zysków i strat.

#### Należności dotyczące kontraktów

Grupa prezentuje w aktywach, w ramach należności handlowych, w pozycji "Należności od klientów z tytułu prac wynikających z umów długoterminowych" kwotę brutto (z podatkiem VAT) należną od klientów z tytułu prac wynikających z umowy, w odniesieniu do wszystkich umów w trakcie realizacji, w przypadku, których poniesione koszty – plus ujęte zyski (pomniejszone o ujęte straty) – przewyższają kwoty zafakturowane.

### 4.3.17 Rozliczenia międzyokresowe przychodów

Rozliczenia międzyokresowe przychodów dokonywane są z zachowaniem zasady ostrożności oraz zasady memoriału. Do rozliczeń międzyokresowych przychodów zalicza się w szczególności równowartość otrzymanych lub należnych od kontrahentów środków z tytułu świadczeń, których wykonanie nastąpi w następnych okresach sprawozdawczych.

Grupa prezentuje w ramach rozliczeń międzyokresowych przychodów, w pozycji "Rozliczenia międzyokresowe przychodów" kwotę należną klientom z tytułu prac wynikających z umowy, w odniesieniu do wszystkich umów w trakcie realizacji, w przypadku, których zafakturowane kwoty przewyższają poniesione koszty.

## Grupa Sygnity

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 12 miesięcy zakończony 30 września 2014

### 4.3.18 Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych

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

### 4.3.19 Aktywa przeznaczone do sprzedaży

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

### 4.3.20 Kapitały własne

Kapitały własne Jednostki Dominującej wykazywane są według wartości nominalnej według zasad określonych przepisami prawa i postanowieniami statutu.

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

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

### 4.3.21 Płatności w formie akcji własnych

Niektórzy pracownicy Grupy mogą otrzymywać dodatkowe wynagrodzenie w formie opcji na akcje, w związku z czym pracownicy świadczą usługi w zamian za akcje lub prawa do akcji („transakcje rozliczane w instrumentach kapitałowych”).

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

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

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

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

## Grupa Sygnity

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 12 miesięcy zakończony 30 września 2014

### 4.3.22 Świadczenia pracownicze

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

Grupa uiszcza składki na rzecz państwowych programów emerytalnych określonych składek. Składki na rzecz programów emerytalnych określonych składek obciążają rachunek zysków i strat w okresie, do którego się odnoszą.

### 4.3.23 Rezerwy

Rezerwy tworzone są wówczas, gdy na Grupie ciąży istniejący obowiązek (prawny lub zwyczajowo oczekiwany) wynikający ze zdarzeń przeszłych, i gdy prawdopodobne jest, że wypełnienie tego obowiązku spowoduje konieczność wypływu środków, z którymi związane są korzyści ekonomiczne, oraz można dokonać wiarygodnego oszacowania kwoty tego zobowiązania.

W przypadku, gdy wpływ wartości pieniądza w czasie jest istotny, wielkość rezerwy jest ustalana poprzez zdyskontowanie prognozowanych przyszłych przepływów pieniężnych do wartości bieżącej, przy zastosowaniu stopy dyskontowej brutto odzwierciedlającej aktualne oceny rynkowe wartości pieniądza w czasie oraz ewentualnego ryzyka związanego z danym zobowiązaniem. Jeżeli zastosowana została metoda polegająca na dyskontowaniu, zwiększenie rezerwy w związku z upływem czasu jest ujmowane jako koszty finansowania zewnętrznego.

### 4.3.24 Leasing

Grupa jako leasingobiorca

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

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

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

Grupa jako leasingodawca

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

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

Informacja dodatkowa stanowi integralną część niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

## Grupa Sygnity

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 12 miesięcy zakończony 30 września 2014

### 4.3.25 Zobowiązania finansowe oraz instrumenty kapitałowe

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

### 4.3.26 Instrumenty kapitałowe

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

### 4.3.27 Kredyty bankowe i pożyczki

W momencie początkowego ujęcia, wszystkie kredyty bankowe i pożyczki są ujmowane w wartości godziwej, pomniejszonej o koszty związane z uzyskaniem kredytu lub pożyczki. Po początkowym ujęciu, oprocentowane kredyty i pożyczki są następnie wyceniane według zamortyzowanego kosztu (skorygowanej ceny nabycia), przy zastosowaniu metody efektywnej stopy procentowej. Przy ustalaniu zamortyzowanego kosztu (skorygowanej ceny nabycia) uwzględnia się koszty związane z uzyskaniem kredytu lub pożyczki oraz dyskonta lub premie uzyskane przy rozliczeniu zobowiązania.

### 4.3.28 Zobowiązania handlowe

Zobowiązania handlowe stanowią zobowiązania do zapłaty za towary i usługi nabyte w toku zwykłej działalności gospodarczej przedsiębiorstwa od dostawców. Zobowiązania handlowe klasyfikuje się jako zobowiązania krótkoterminowe, jeżeli termin zapłaty przypada w ciągu jednego roku (lub w zwykłym cyklu działalności gospodarczej przedsiębiorstwa, jeżeli jest dłuższy). W przeciwnym wypadku, zobowiązania wykazuje się jako długoterminowe.

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

Zobowiązania handlowe obejmują bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów w wysokości prawdopodobnych zobowiązań przypadających na bieżący okres sprawozdawczy, gdy kwotę zobowiązania można oszacować w sposób wiarygodny. Bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów charakteryzują się mniejszym stopniem prawdopodobieństwa poniesienia obciążenia niż zobowiązania. Rozliczenia międzyokresowe dokonywane są z zachowaniem zasady ostrożności oraz zasady memoriałowej.

### 4.3.29 Przychody

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

### Kontrakty wieloelementowe

Sprzedaż produktów i usług opiera się głównie o kontrakty zawierane na standardowych warunkach, jednakże Grupa zawiera także kontrakty wieloelementowe, które wymagają od Zarządu szczegółowej analizy i interpretacji celem zapewnienia prawidłowego ujęcia w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym. Właściwe ujęcie przychodów wynikających z kontraktów wieloelementowych polega na ocenie, czy dostarczane produkty i usługi powinny być rozliczane jako samodzielne elementy, dla których przychód rozpoznawany jest niezależnie, czy też kontrakt powinien być rozpatrywany jako nierozdzielna całość. W przypadku wyodrębnienia w ramach kontraktu sprzedaży niezależnych elementów, cena kontraktu jest alokowana do poszczególnych jego elementów, w oparciu o ich relatywną wartość godziwą. Zmiany w alokacji ceny sprzedaży pomiędzy elementy kontraktu mogą mieć wpływ na czas rozpoznania przychodu, ale nie na łączną sumę przychodów rozpoznanych na kontrakcie.



## Grupa Sygnity

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 12 miesięcy zakończony 30 września 2014

### Umowy konsorcjalne

Grupa rozpoznaje całość przychodów z tytułu umowy konsorcjalnej, także w odniesieniu do pozostałych konsorcjantów, jeśli jej udział w konsorcjum był znaczny z punktu widzenia ponoszonych ryzyk i osiągniętych korzyści.

### Kontrakty długoterminowe

Celem wyceny długoterminowego wdrożeniowego kontraktu IT jest ustalenie wartości przychodów, które należy rozpoznać w związku z realizacją prac. Grupa dokonuje wyceny stosując metodę stopnia zaawansowania. Zastosowanie tej metody skutkuje ujęciem przychodów w proporcji do poniesionych kosztów, co w rezultacie prowadzi do utrzymywania stałej skumulowanej procentowej marży na kontrakcie, pod warunkiem, że kontrakt nie jest kontraktem generującym stratę.

Stopień zaawansowania kontraktu ustala się jako stosunek kosztów poniesionych do dnia bilansowego do łącznych kosztów kontraktu (łączne koszty kontraktu obejmują koszty poniesione do dnia bilansowego oraz aktualnie prognozowane koszty pozostałe do zakończenia kontraktu). Przychody odpowiadające stopniowi zaawansowania kontraktu na dzień bilansowy wyznacza się jako iloczyn stopnia zaawansowania oraz łącznej kwoty planowanych przychodów na kontrakcie.

Jeżeli poniesione koszty pomniejszone o przewidywane straty, a powiększone o zyski ujęte w rachunku zysków i strat przekraczają swoim zaawansowaniem procentowym zaawansowanie procentowe zafakturowanej sprzedaży, wynikająca z powyższej różnicy kwota niezafakturowanej sprzedaży prezentowana jest w aktywach bilansu w pozostałych należnościach w kategorii „Należności od klientów z tytułu prac wynikających z umów długoterminowych”.

### Kontrakty generujące straty

Kontraktem generującym stratę jest kontrakt, w którym łączna kwota przychodów z kontraktu jest niższa niż łączna wartość kosztów.

W przypadku, gdy jest wysoce prawdopodobne, że łączne koszty wykonania umowy przekroczą łączne przychody z tytułu umowy, przewidywana strata jest ujmowana jako koszt okresu, w którym została ujawniona poprzez utworzenie rezerwy na straty kontraktowe. Wysokość rezerwy lub/i zasadność jej utrzymania jest weryfikowana na każdy kolejny dzień bilansowy, aż do momentu zakończenia kontraktu.

Wartość utworzonych rezerw na straty jest prezentowana w kategorii zobowiązań „Wycena długoterminowych kontraktów IT”.

### Metody mierzenia stopnia zaawansowania realizacji kontraktu

W celu ustalenia stopnia zaawansowania realizacji umowy Grupa stosuje taką metodę, która pozwala w sposób wiarygodny ustalić stan realizacji prac. W zależności od charakteru umowy, metody te mogą obejmować:

- ustalenie proporcji kosztów umowy poniesionych z tytułu prac wykonanych do dnia bilansowego w stosunku do szacunkowych łącznych kosztów umowy,
- pomiar wykonanych prac lub
- porównanie fizycznie wykonanych części prac z pracami wynikającymi z umowy.

Kiedy stan zaawansowania określa się na podstawie kosztów umowy poniesionych, to w kosztach tych uwzględnia się tylko te koszty umowy, które odzwierciedlają stan wykonania prac. Przykładem kosztów, których nie należy uwzględniać są:

- koszty dotyczące przyszłej działalności związanej z umową, na przykład koszty materiałów zakupionych w celu realizacji projektu, które do dnia wyceny nie zostały jeszcze zainstalowane czy w inny sposób wykorzystane;
- płatności dla podwykonawców, będące zaliczkami z tytułu prac świadczonych w ramach umowy.

Jeżeli stopień zaawansowania usługi, przewidywane całkowite koszty jej wykonania lub wynik nie może być na dzień bilansowy ustalony w sposób wiarygodny, to:

## Grupa Sygnity

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 12 miesięcy zakończony 30 września 2014

- przychody są ujmowane wyłącznie do wysokości poniesionych w danym okresie sprawozdawczym kosztów umowy, nie wyższych jednak od kosztów, których pokrycie w przyszłości przez zamawiającego jest prawdopodobne,
- koszty umowy powinny być ujęte jako koszty tego okresu, w którym zostały poniesione.

Metodę procentowego zaawansowania stosuje się narastająco w każdym okresie obrotowym w stosunku do bieżących szacunków przychodów i kosztów umowy. Skutki zmian szacunków przychodów lub kosztów umowy ujmuje się w bieżącym okresie.

### Sprzedaż towarów

Przychody ze sprzedaży towarów stanowią głównie przychody ze sprzedaży sprzętu komputerowego. Przychody są ujmowane, jeżeli znaczące ryzyko i korzyści wynikające z prawa własności do towarów zostały przekazane nabywcy oraz gdy kwotę przychodów można wycenić w wiarygodny sposób.

### Sprzedaż licencji i oprogramowania

Przychody są ujmowane, jeżeli znaczące ryzyko i korzyści wynikające z prawa własności do produktów zostały przekazane nabywcy oraz gdy kwotę przychodów można wycenić w wiarygodny sposób. Przychody ze sprzedaży licencji obcych (pochodzących od partnerów biznesowych Spółki) i własnych ujmowane są w momencie gdy na klienta przeniesione zostały wszelkie prawa i obowiązki związane z produktem oraz w momencie gdy klient zaakceptował i potwierdził odbiór licencji bądź oprogramowania.

### Usługi wdrożeniowe

Przychody są ujmowane zgodnie ze stopniem zaawansowania usługi, najczęściej są to przychody wynikające z kontraktów długoterminowych rozliczanych w czasie. Szczegóły ujmowania przychodów opisane są w paragrafie „Kontrakty długoterminowe”.

### Usługi serwisowe

Przychody z usług serwisowych są to przychody z kontraktów ze stałym wynagrodzeniem na świadczenie usług serwisowych sprzętu i oprogramowania. Przychody te ujmuje się zazwyczaj w okresie, w którym usługi zostały wykonane.

### Przychody z tytułu wynajmu

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

#### 4.3.30 Dywidendy

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

#### 4.3.31 Przychody z tytułu odsetek

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

#### 4.3.32 Podatek dochodowy

Podatek dochodowy za okres sprawozdawczy obejmuje podatek bieżący i odroczony. Podatek ujmuje się w rachunku zysków i strat, z wyłączeniem zakresu, w którym odnosi się on bezpośrednio do pozycji ujętych w innych całkowitych dochodach lub kapitale własnym.

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

Informacja dodatkowa stanowi integralną część niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

W tym przypadku podatek również ujmowany jest odpowiednio w innych całkowitych dochodach lub kapitale własnym. Bieżące obciążenie z tytułu podatku dochodowego jest obliczane na podstawie obowiązujących przepisów podatkowych lub faktycznie wprowadzonych w dacie bilansu w krajach, gdzie jednostki zależne i stowarzyszone spółki działają i generują przychody podlegające opodatkowaniu. Zarząd dokonuje okresowego przeglądu kalkulacji zobowiązań podatkowych w odniesieniu do sytuacji, w których odnośnie przepisy podatkowe podlegają interpretacji, tworząc ewentualne rezerwy kwot, należnych organom podatkowym.

Zobowiązanie z tytułu odroczonego podatku dochodowego wynikającego z różnic przejściowych pomiędzy wartością podatkową aktywów i zobowiązań a ich wartością bilansową w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym – ujmowane jest metodą bilansową. Jeżeli jednak odroczonego podatek dochodowy powstał z tytułu początkowego ujęcia składnika aktywów lub zobowiązania w ramach transakcji innej niż połączenie jednostek gospodarczych, które nie wpływa ani na wynik finansowy, ani na dochód podatkowy (stratę podatkową), nie wykazuje się go. Odroczonego podatek dochodowy ustala się przy zastosowaniu obowiązujących prawnie lub faktycznie na dzień bilansowy stawek (i przepisów) podatkowych, które zgodnie z oczekiwaniami będą obowiązywać w momencie realizacji odnośnych aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego lub uregulowania zobowiązania z tego tytułu.

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego ujmuje się tylko wtedy, gdy jest prawdopodobne, że w przyszłości osiągnięty zostanie dochód do opodatkowania, który umożliwi wykorzystanie różnic przejściowych.

Zobowiązanie z tytułu odroczonego podatku dochodowego wynikającego z różnic przejściowych, powstających z tytułu inwestycji w jednostkach zależnych i stowarzyszonych, jest ujmowane, chyba że rozłożenie w czasie odwracania się różnic przejściowych jest kontrolowane przez Grupę i prawdopodobne jest, że w możliwej do przewidzenia przyszłości różnice te nie ulegną odwróceniu.

Aktywa i zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego podlegają kompensacji, jeżeli występuje możliwy do wyegzekwowania tytuł prawny do dokonania kompensaty aktywów z tytułu bieżącego podatku dochodowego z zobowiązaniami z tytułu bieżącego podatku dochodowego oraz jeżeli aktywa i zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego dotyczą podatków dochodowych naliczonych przez te same władze podatkowe od jednostki podlegającej opodatkowaniu lub różnych jednostek podlegających opodatkowaniu w przypadku, gdy istnieje zamiar rozliczenia sald w kwotach netto.

#### 4.3.33 Segmenty działalności

Zgodnie z MSSF 8, segment operacyjny to identyfikowalny składnik działalności Grupy, który jest zaangażowany w przedsięwzięcia, w których Grupa uzyskuje przychody i ponosi koszty oraz których wyniki operacyjne są regularnie analizowane przez główny organ odpowiedzialny za podejmowanie decyzji, związanych ze sposobem alokacji zasobów i oceną efektywności przedsięwzięć. Identyfikowalne segmenty operacyjne są łączone w jeden segment sprawozdawczy, gdy posiadają podobną charakterystykę ekonomiczną, a w szczególności mają podobny charakter sprzedawanych produktów i usług, klientów, sposoby dystrybucji i obowiązujące regulacje.

## 5. Zarządzanie ryzykiem finansowym

### 5.1 Czynniki ryzyka finansowego

Działalność prowadzona przez Grupę naraża ją na wiele różnych rodzajów ryzyka finansowego takich jak: ryzyko rynkowe (w tym: ryzyko zmiany kursu walut, ryzyko zmiany wartości godziwej lub ryzyko przepływów pieniężnych w wyniku zmian stóp procentowych oraz ryzyko cenowe), ryzyko kredytowe oraz ryzyko płynności. Ogólny program Grupy dotyczący zarządzania ryzykiem skupia się na nieprzewidywalności rynków finansowych, starając się minimalizować potencjalne niekorzystne wpływy na wyniki finansowe Grupy. Grupa wykorzystuje pochodne instrumenty finansowe w celu zabezpieczenia się przed niektórymi zagrożeniami. Ryzykiem zarządza Biuro Finansowe Jednostki Dominującej, które realizuje politykę zatwierdzoną przez Zarząd. Biuro Finansowe identyfikuje i ocenia zagrożenia finansowe, a także zabezpiecza Grupę przed nimi w ścisłej współpracy z jednostkami operacyjnymi.

## Grupa Sygnity

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 12 miesięcy zakończony 30 września 2014

### 5.1.1 Ryzyko rynkowe

#### Ryzyko zmiany kursu walut

Przez ryzyko walutowe rozumiemy prawdopodobieństwo niekorzystnego wpływu zmiany kursów walutowych na wynik finansowy Grupy. Aktywa i zobowiązania Grupy wyrażone w walutach obcych to wyłącznie należności handlowe oraz zobowiązania handlowe denominowane w EUR, USD lub innych walutach. Grupa nie zaciąga kredytów w walutach obcych. W związku z tym, że ekspozycja Grupy na ryzyko walutowe nie jest znaczna, jednostka nie dąży do zabezpieczania wszystkich transakcji walutowych. Głównym celem podejmowanych przez Grupę działań zabezpieczających przed ryzykiem walutowym jest ochrona przed wahaniami kursów wymiany, które towarzyszą realizowanym w obcych walutach płatnościami za dostawy lub otrzymywanym płatnościami od klientów. Grupa nie stosuje rachunkowości zabezpieczeń i nie stosuje instrumentów pochodnych zabezpieczających ryzyko zmiany kursu walut.

#### Ryzyko stopy procentowej

Przez ryzyko stopy procentowej rozumiemy prawdopodobieństwo niekorzystnego wpływu zmiany stóp procentowych na wynik finansowy Grupy. Grupa ponosi ryzyko stopy procentowej, wynikające z zaciągniętych kredytów, zawartych umów leasingu finansowego oraz środków pieniężnych ulokowanych na rachunkach bankowych, których oprocentowanie jest uzależnione od WIBOR i EURIBOR. Zmiana stóp procentowych będzie miała wpływ na wysokość wypłacanych odsetek od zobowiązań finansowych. Grupa nie stosuje instrumentów pochodnych zabezpieczających ryzyko stóp procentowych.

### 5.1.2 Ryzyko kredytowe

Przez ryzyko kredytowe rozumiemy prawdopodobieństwo nieterminowego lub całkowitego braku wywiązania się kontrahenta z należności. Grupa stosuje zasadę zawierania transakcji dotyczących instrumentów finansowych z podmiotami charakteryzującymi się wysoką zdolnością kredytową.

Ryzyko kredytowe występuje przede wszystkim w odniesieniu do nierozliczonych należności od klientów z tytułu kontraktów realizowanych przez Spółkę. Klientami Grupy są głównie urzędy publiczne, organy administracji rządowej i samorządowej, których wiarygodność kredytowa nie budzi zastrzeżeń. Ekspozycja na ryzyko kredytowe Grupy z tytułu udzielonych pożyczek wynika przede wszystkim z pożyczek udzielonych pracownikom Grupy. Pożyczki są udzielane jedynie po spełnieniu przez wnioskujących pracowników szeregu warunków i ustanowieniu zabezpieczeń. Grupa zarządza na bieżąco w sposób ciągły ryzykiem kredytowym poprzez monitoring etapów realizacji, wiarygodności i proaktywne działania windykacyjne, tym samym wpływając na minimalizowanie poziomu ryzyka. Grupa nie przewiduje poniesienia istotnych strat z tytułu ryzyka kredytowego ponad kwoty odpisów aktualizujących rozpoznanych w niniejszym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

### 5.1.3 Ryzyko utraty płynności

Bieżąca działalność Grupy zależna jest od dostępnych środków pieniężnych i linii kredytowych w bankach. Spółki Grupy utrzymują taki poziom długu, w tym dostępnych linii kredytowych aby zapewnić finansowanie bez zakłócenia operacji bieżących. Zarząd Grupy monitoruje przewidywane przepływy pieniężne. Poziom płynności jest kontrolowany poprzez przygotowywanie prognozy przepływów pieniężnych. Realizacja planowanych przepływów jest cyklicznie weryfikowana i obejmuje m.in. analizę niezrealizowanych przepływów pieniężnych, ich przyczyny i skutki. Takie prognozy uwzględniają plany Grupy w zakresie zapotrzebowania na finansowanie zewnętrzne, konieczność przestrzegania warunków zaciągniętych zobowiązań.

Grupa przewiduje, że podstawowe przyszłe potrzeby w zakresie środków finansowych będą dotyczyć finansowania majątku obrotowego, nakładów inwestycyjnych, obsługi zadłużenia z tytułu kredytów i obligacji oraz regulowania bieżących zobowiązań. Według Grupy obecny stan środków pieniężnych, łatwo zbywalnych aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży oraz środki z działalności operacyjnej będą wystarczające na sfinansowanie tych potrzeb. Niemniej jednak, jeśli warunki rynkowe albo trudności finansowe klientów przełożą się negatywnie na środki pozyskiwane z działalności operacyjnej Grupy, Grupa przewiduje swoje potrzeby finansowe tak, aby zapewnić, że jej istniejące zobowiązania finansowe będą wypełniane w przewidywalnej przyszłości. Na dzień 30 września 2014 Grupa dysponowała środkami pieniężnymi w łącznej kwocie 21 488 (na dzień 30 września 2013 r.: 27 607).

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

Informacja dodatkowa stanowi integralną część niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

## Grupa Sygnity

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 12 miesięcy zakończony 30 września 2014

Poniższa tabela przedstawia analizę zobowiązań Grupy do spłaty w przedziałach wiekowych, na podstawie okresu pozostałego do terminu spłaty na dzień bilansowy. Kwoty przedstawione w tabeli stanowią niezdyktowane przepływy pieniężne wynikające z umów wraz z odsetkami. Salda zobowiązań nieoprocentowanych przypadające do spłaty w ciągu 12 miesięcy są wykazane w wartościach pozycji bilansowych.

| Na dzień 30.09.2014                        | Poniżej 1 roku | Powyżej roku  |
|--|----------------|---------------|
| Zobowiązania z tytułu obligacji            | 40 073         | -             |
| Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego | 3 617          | 3 113         |
| Kredyty i pożyczki                         | 3 064          | 424           |
| Zobowiązania handlowe i inne               | 153 051        | 11 166        |
| <b>Razem</b>                               | <b>199 805</b> | <b>14 703</b> |

| Na dzień 30.09.2013                        | Poniżej 1 roku | Powyżej 1 roku |
|--|----------------|----------------|
| Zobowiązania z tytułu obligacji            | 296            | 39 203         |
| Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego | 2 206          | 6 660          |
| Pozostałe zobowiązania                     | -              | 858            |
| Kredyty i pożyczki                         | 2 795          | 1 025          |
| Zobowiązania handlowe i inne               | 126 993        | 13 846         |
| <b>Razem</b>                               | <b>132 290</b> | <b>61 592</b>  |

## 5.2 Zarządzanie ryzykiem kapitałowym

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

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

Grupa w okresie 12 miesięcy zakończonych 30 września 2014, analogicznie jak w poprzednim roku obrotowym finansowała się głównie kapitałem własnym, krótkoterminowe zmiany w zapotrzebowaniu na kapitał obrotowy były finansowane za pomocą krótkoterminowych kredytów w rachunkach bieżących oraz poprzez emisję obligacji.

|  | 30.09.2014    | 30.09.2013    |
|--|---------------|---------------|
| Zobowiązania z tytułu obligacji            | 40 073        | 39 499        |
| Oprocentowane kredyty i pożyczki           | 3 488         | 3 820         |
| Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego | 6 730         | 8 866         |
| <b>Zadłużenie brutto</b>                   | <b>50 291</b> | <b>52 185</b> |
| Minus środki pieniężne i ich ekwiwalenty   | (21 488)      | (27 607)      |
| <b>Zadłużenie netto</b>                    | <b>28 803</b> | <b>24 578</b> |
| Kapitał własny razem                       | 229 294       | 216 028       |
| Kapitał ogółem                             | 258 097       | 240 606       |
| <b>Wskaźnik zadłużenia netto</b>           | <b>11,2%</b>  | <b>10,2%</b>  |

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

Informacja dodatkowa stanowi integralną część niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

## Grupa Sygnity

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 12 miesięcy zakończony 30 września 2014

### 5.3 Szacowanie wartości godziwej

W tabeli poniżej przedstawiono instrumenty finansowe wykazywane wg wartości godziwej w podziale na poszczególne metody wyceny. Poszczególne poziomy zdefiniowano w sposób następujący:

- Ceny notowane (nieskorygowane) z aktywnych rynków dla identycznych aktywów bądź zobowiązań (poziom 1).
- Dane wejściowe inne niż notowania objęte zakresem poziomu 1 możliwe do stwierdzenia lub zaobserwowania dla składnika aktywów bądź zobowiązań, bezpośrednio (tzn. w postaci cen) lub pośrednio (tzn. na podstawie wyliczeń opartych na cenach) (poziom 2).
- Dane wejściowe dla wyceny składnika aktywów bądź zobowiązań, które nie są oparte na możliwych do zaobserwowania danych rynkowych (tzn. dane niemożliwe do zaobserwowania) (poziom 3).

|  | 30.09.2014   |          |          |
|--|--------------|----------|----------|
|  | Poziom 1     | Poziom 2 | Poziom 3 |
| Aktywa finansowe wykazywane wg wartości godzinowej przez wynik finansowy |              |          |          |
| - Jednostki uczestnictwa   | -            | -        | -        |
| - Akcje i udziały  | -            | -        | -        |
| <b>Razem</b>   | <b>-</b>     | <b>-</b> | <b>-</b> |
|  |              |          |          |
|  | 30.09.2013   |          |          |
|  | Poziom 1     | Poziom 2 | Poziom 3 |
| Aktywa finansowe wykazywane wg wartości godzinowej przez wynik finansowy |              |          |          |
| - Jednostki uczestnictwa   | 1 692        | -        | -        |
| - Akcje i udziały  | 533          | -        | -        |
| <b>Razem</b>   | <b>2 225</b> | <b>-</b> | <b>-</b> |

Wartość godziwa instrumentów finansowych stanowiących przedmiot obrotu na aktywnych rynkach wynika z ich notowań na dzień bilansowy. Rynek uznaje się za aktywny, jeżeli notowania są bezpośrednio i regularnie dostępne i przekazywane przez giełdę, dealerów, maklera, grupę sektorową, serwis informacyjny lub organ nadzoru oraz reprezentują faktyczne i regularnie dokonywane transakcje rynkowe realizowane na zasadach rynkowych między niezależnymi podmiotami. Ceną wykorzystywaną dla wyceny aktywów finansowych posiadanych przez Spółkę jest bieżący kurs kupna. Takie instrumenty wchodzą w zakres poziomu 1. Do instrumentów poziomu 1 należą przede wszystkim inwestycje kapitałowe klasyfikowane, jako papiery wartościowe przeznaczone do obrotu lub dostępne do sprzedaży.

Wartość godziwą instrumentów finansowych niestanowiących przedmiotu obrotu na aktywnym rynku (na przykład instrumenty pochodne na rynku pozagiełdowym) określa się przy zastosowaniu odpowiednich technik wyceny. Takie techniki wyceny optymalizują wykorzystanie możliwych do zaobserwowania danych rynkowych tam, gdzie są one dostępne i polegają w jak najmniejszym stopniu na szacunkach poczynionych specyficznych dla danej jednostki. Jeżeli wszystkie istotne dane wejściowe niezbędne dla godziwej wyceny instrumentu można faktycznie zaobserwować, instrument jest wówczas zaliczany do poziomu 2.

Jeżeli jeden lub większa liczba istotnych danych wejściowych nie opiera się na możliwych do zaobserwowania danych rynkowych, instrument zalicza się wówczas do poziomu 3.

Szczegółowe techniki stosowane do wyceny instrumentów finansowych obejmują:

- Notowane ceny rynkowe lub notowania prowadzone przez dealera dla podobnych instrumentów.
- Wartość godziwą swapów na stopy procentowe oblicza się jako wartość bieżącą szacunkowych przyszłych przepływów pieniężnych w oparciu o możliwe do zaobserwowania krzywe dochodowości.
- Wartość godziwą terminowych kontraktów walutowych określa się przy zastosowaniu terminowych kursów wymiany na dzień bilansowy, a wynikowa wartość podlega dyskontowaniu do wartości bieżącej.
- Inne techniki, takie jak analizy zdyskontowanych przepływów pieniężnych, stosuje się do ustalania wartości godziwej pozostałych instrumentów finansowych.

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

Informacja dodatkowa stanowi integralną część niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

## **6. Ważne oszacowania i osądy księgowe**

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

### Ważne oszacowania i założenia

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

### Składnik aktywów z tytułu podatku odroczonego

Grupa rozpoznaje składnik aktywów z tytułu podatku odroczonego bazując na założeniu, że w przyszłości zostanie osiągnięty zysk podatkowy pozwalający na jego wykorzystanie. Pogorszenie uzyskiwanych wyników podatkowych w przyszłości mogłoby spowodować, że założenie to stałoby się nieuzasadnione. Na dzień 30 września 2014 Grupa rozpoznała aktywa netto z tytułu podatku odroczonego w wysokości 3 497. Szczegóły opisano w nocie 15.

### Szacunki istotnych rezerw i kontraktów

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

Budżety poszczególnych kontraktów podlegają procesowi aktualizacji w oparciu o bieżące informacje na każdy dzień bilansowy i są przeglądane przez Zarządy spółek w Grupie. W przypadku zaistnienia zdarzeń pomiędzy oficjalnymi rewizjami budżetu, które w istotny sposób wpływają na wynik kontraktu wartość całkowitych przychodów lub kosztów kontraktu może zostać zaktualizowana wcześniej. Na każdy dzień bilansowy istnieje znaczna część wykonanych, ale niepotwierdzonych i niezafakturowanych prac przez podwykonawców, które Grupa ujmuje jako koszty kontraktu zgodnie z zasadą memoriałową. Wysokość kosztów podwykonawców z tytułu wykonanych, ale niezafakturowanych prac jest szacowana przez zespół techniczny na podstawie faktycznego zaawansowania prac i może się różnić od wartości określonej w formalnym procesie odbioru, który zgodny jest z obustronnie zatwierdzonym harmonogramem.

### Stawki amortyzacyjne

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

### Szacowana utrata wartości firmy

Grupa corocznie oraz każdorazowo w sytuacji zaistnienia przesłanek testuje wartość firmy pod kątem utraty wartości, zgodnie z zasadą rachunkowości opisaną w nocie 4.3.7.

Oszacowanie wartości użytkowej polega na ustaleniu przyszłych przepływów pieniężnych generowanych przez ośrodek wypracowujący środki pieniężne i wymaga ustalenia stopy dyskontowej do zastosowania w celu obliczenia bieżącej wartości tych przepływów.

Szczegóły przeprowadzonego testu opisano w nocie 19 niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

## 7. 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 kluczowych sektorach: publicznym, bankowo-finansowym i użyteczności publicznej. Segment Pozostałe obejmuje przychody osiągnięte w obszarach niebędących główną działalnością Grupy, takich jak: geodezja, systemy teletechniczne.

| 01.10.2013 - 30.09.2014   | Segment IT     | Pozostałe      | Wyłączenia i pozycje nieprzypisane | Działalność ogółem |
|---|----------------|----------------|------------------------------------|--------------------|
| Sprzedaż segmentu   | 487 094        | 13 811         | -                                  | 500 905            |
| Sprzedaż pomiędzy segmentami (-)  | -              | (8)            | -                                  | (8)                |
| <b>Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych</b>  | <b>487 094</b> | <b>13 803</b>  | -                                  | <b>500 897</b>     |
| Koszty operacyjne segmentu (-)  | (461 282)      | (14 217)       | -                                  | (475 499)          |
| <b>Zysk / (strata) segmentu</b>   | <b>25 812</b>  | <b>(414)</b>   | -                                  | <b>25 398</b>      |
| Pozostałe przychody / (koszty) operacyjne netto   | (3 410)        | (326)          | -                                  | (3 736)            |
| <b>Zysk / (strata) z działalności przed opodatkowaniem i kosztami finansowymi netto</b> | <b>22 402</b>  | <b>(740)</b>   | -                                  | <b>21 662</b>      |
| Przychody / (Koszty) finansowe netto  | -              | -              | (3 182)                            | (3 182)            |
| <b>Zysk / (strata) przed opodatkowaniem</b>   | <b>22 402</b>  | <b>(740)</b>   | <b>(3 182)</b>                     | <b>18 480</b>      |
| Podatek dochodowy   | -              | -              | (5 469)                            | (5 469)            |
| <b>Zysk / (strata) netto</b>  | <b>22 402</b>  | <b>(740)</b>   | <b>(8 651)</b>                     | <b>13 011</b>      |
| <b>01.10.2012 - 30.09.2013</b>  |                |                |                                    |                    |
| Sprzedaż segmentu   | 461 584        | 19 315         | -                                  | 480 899            |
| Sprzedaż pomiędzy segmentami (-)  | -              | -              | -                                  | -                  |
| <b>Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych</b>  | <b>461 584</b> | <b>19 315</b>  | -                                  | <b>480 899</b>     |
| Koszty operacyjne segmentu (-)  | (435 252)      | (24 186)       | -                                  | (459 438)          |
| <b>Zysk / (strata) segmentu</b>   | <b>26 332</b>  | <b>(4 871)</b> | -                                  | <b>21 461</b>      |
| Pozostałe przychody / (koszty) operacyjne netto   | (2 932)        | (270)          | -                                  | (3 202)            |
| <b>Zysk / (strata) z działalności przed opodatkowaniem i kosztami finansowymi netto</b> | <b>23 400</b>  | <b>(5 141)</b> | -                                  | <b>18 259</b>      |
| Przychody / (koszty) finansowe netto  | -              | -              | (6 225)                            | (6 225)            |
| Udział w wyniku jednostek stowarzyszonych   | -              | -              | (43)                               | (43)               |
| <b>Zysk / (strata) przed opodatkowaniem</b>   | <b>23 400</b>  | <b>(5 141)</b> | <b>(6 268)</b>                     | <b>11 991</b>      |
| Podatek dochodowy   | -              | -              | (1 729)                            | (1 729)            |
| <b>Zysk / (strata) netto</b>  | <b>23 400</b>  | <b>(5 141)</b> | <b>(7 997)</b>                     | <b>10 262</b>      |

Wyniki segmentów są wygenerowane bez alokacji przychodów i kosztów finansowych, udziału w wyniku jednostek stowarzyszonych oraz kosztów z tytułu podatku dochodowego. Zarząd Grupy wykorzystuje wyniki z działalności operacyjnej segmentu (EBIT) przy podejmowaniu decyzji o alokacji zasobów do poszczególnych segmentów oraz przy ocenie wyników ich działalności.

Ceny transakcyjne stosowane przy transakcjach między podmiotami Grupy, reprezentującymi poszczególne segmenty, ustalone są na zasadach rynkowych, podobnie jak przy transakcjach ze stronami niepowiązanymi.

W okresie 12 miesięcy zakończonych 30 września 2014 przychód ze sprzedaży do jednego z odbiorców Grupy wyniósł 65 393, co stanowiło 13,1% przychodów ze sprzedaży ogółem Grupy. Cały przychód został rozpoznany w segmencie IT. W okresie porównywalnym udział przychodów od pojedynczego odbiorcy nie przekroczył progu 10% udziału w przychodach ze sprzedaży ogółem Grupy.



## 8. Zatwierdzenie skonsolidowanego sprawozdania finansowego za poprzedni rok obrotowy

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok obrotowy zakończony 30 września 2013 zostało zatwierdzone 31 marca 2014 przez Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Sygnity S.A. W dniu 17 kwietnia 2014 zostało zgodnie z przepisami prawa złożone w Krajowym Rejestrze Sądowym.

## 9. Przychody ze sprzedaży

|  | <b>01.10.2013 -<br/>30.09.2014</b> | <b>01.10.2012 -<br/>30.09.2013</b> |
|--|------------------------------------|------------------------------------|
| Licencje i oprogramowania                          | 71 380                             | 74 458                             |
| Usługi wdrożeniowe                                 | 254 223                            | 225 806                            |
| Usługi serwisowe                                   | 88 035                             | 95 003                             |
| Pozostałe  | 91                                 | 400                                |
| <b>Przychody ze sprzedaży produktów i usług</b>    | <b>413 729</b>                     | <b>395 667</b>                     |
| Sprzęt komputerowy                                 | 86 396                             | 81 802                             |
| Pozostałe towary                                   | 772                                | 3 430                              |
| <b>Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów</b> | <b>87 168</b>                      | <b>85 232</b>                      |

Przychody generowane są przede wszystkim na terytorium Polski. 2,6% całkowitych przychodów za okres 12 miesięcy zakończony 30 września 2014 pochodziło od zleceniodawców niemających siedziby na terytorium Polski (odpowiednio 3% w roku 2013). W większości były to przychody z tytułu sprzedaży usług wdrożeniowych oraz sprzętu komputerowego.

## 10. Koszty według rodzaju i koszt wytworzenia sprzedanych produktów i usług

|  | <b>01.10.2013 -<br/>30.09.2014</b> | <b>01.10.2012 -<br/>30.09.2013</b> |
|--|------------------------------------|------------------------------------|
| Zużycie materiałów i energii                           | (52 825)                           | (65 259)                           |
| Usługi obce  | (167 369)                          | (150 548)                          |
| Wynagrodzenia  | (126 605)                          | (123 091)                          |
| Świadczenia na rzecz pracowników                       | (24 569)                           | (21 724)                           |
| Amortyzacja  | (17 062)                           | (17 724)                           |
| Podatki i opłaty                                       | (2 359)                            | (2 847)                            |
| Pozostałe  | (4 796)                            | (6 314)                            |
| <b>Koszty według rodzaju razem</b>                     | <b>(395 585)</b>                   | <b>(387 507)</b>                   |
| Koszty sprzedaży                                       | (16 471)                           | (21 895)                           |
| Koszty ogólnego zarządu                                | (52 925)                           | (51 087)                           |
| <b>Koszt wytworzenia sprzedanych produktów i usług</b> | <b>(326 189)</b>                   | <b>(314 525)</b>                   |

## Grupa Sygnity

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 12 miesięcy zakończony 30 września 2014

### 11. Pozostałe przychody operacyjne

|  | <b>01.10.2013 -<br/>30.09.2014</b> | <b>01.10.2012 -<br/>30.09.2013</b> |
|--|------------------------------------|------------------------------------|
| Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych     | 11                                 | 394                                |
| Dywidendy  | -                                  | 9                                  |
| Rozwiązanie rezerwy na sprawy sądowe i kary umowne | 2 720                              | 5 547                              |
| Pozostałe:   |                                    |                                    |
| - odszkodowania i kary otrzymane                   | 354                                | 56                                 |
| - otrzymane nieodpłatnie korzyści majątkowe        | -                                  | 600                                |
| - potrącenia pracownicze                           | 15                                 | 47                                 |
| - inne tytuły                                      | 516                                | 752                                |
|  | <b>3 616</b>                       | <b>7 405</b>                       |

### 12. Pozostałe koszty operacyjne

|  | <b>01.10.2013 -<br/>30.09.2014</b> | <b>01.10.2012 -<br/>30.09.2013</b> |
|--|------------------------------------|------------------------------------|
| Ujemne różnice kursowe                             | (184)                              | (36)                               |
| Zapłacone kary i odszkodowania                     | (2 144)                            | -                                  |
| Zawiązanie rezerwy na zaległości podatkowe         | -                                  | (4 359)                            |
| Zawiązanie rezerwy na kary i koszty spraw sądowych | (2 939)                            | (4 477)                            |
| Zwiększenie stanu pozostałych rezerw               | (90)                               | -                                  |
| Pozostałe:   |                                    |                                    |
| - odpis aktualizujący zapasy                       | (716)                              | -                                  |
| - nieplanowany odpis amortyzacyjny                 | (244)                              | (210)                              |
| - darowizny  | (26)                               | (21)                               |
| - koszty postępowania sądowego                     | (384)                              | (1 054)                            |
| - inne tytuły                                      | (625)                              | (450)                              |
|  | <b>(7 352)</b>                     | <b>(10 607)</b>                    |

W okresie 12 miesięcy zakończonych 30 września 2014 Grupa zaksięgowała w pozostałe koszty operacyjne kwotę 2 144, zapłaconą na rzecz Urzędu Kontroli Skarbowej (UKS) z tytułu postępowania kontrolnego dotyczącego rozliczenia z budżetem Państwa podatku od towarów i usług za 2008. Na dzień 30 września 2014 Spółka kontynuowała spór z organami podatkowymi. Została złożona skarga na niekorzystną decyzję organu podatkowego do Wojewódzkiego Sądu Administracyjnego. Korzystne zakończenie postępowania może w przyszłości skutkować zwrotem zapłaconych kwot.

W okresie 12 miesięcy zakończonych 30 września 2014 Grupa zaksięgowała w pozostałe koszty operacyjne kwotę 1 781 z tytułu kar za opóźnienia w realizacji projektu, naliczonych przez klienta na jednym z projektów prowadzonych przez Spółkę w sektorze publicznym. Spółka przyjęła do wiadomości stanowisko klienta i prowadzi działania zmierzające do pełnej oceny zasadności naliczonej kary.

### 13. Przychody finansowe

|   | <b>01.10.2013 -<br/>30.09.2014</b> | <b>01.10.2012 -<br/>30.09.2013</b> |
|---|------------------------------------|------------------------------------|
| Przychody finansowe z tytułu odsetek            | 1 172                              | 1 017                              |
| Wycena aktywów finansowych do wartości godziwej | 863                                | 147                                |
| Zysk ze zbycia inwestycji                       | 116                                | -                                  |
| Dyskonto rozrachunków                           | 31                                 | 181                                |
|   | <b>2 182</b>                       | <b>1 345</b>                       |

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

Informacja dodatkowa stanowi integralną część niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

## Grupa Sygnity

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 12 miesięcy zakończony 30 września 2014

### 14. Koszty finansowe

|   | 01.10.2013 -<br>30.09.2014 | 01.10.2012 -<br>30.09.2013 |
|---|----------------------------|----------------------------|
| Koszty finansowe z tytułu odsetek, w tym: |                            |                            |
| - od kredytów i pożyczek                  | (294)                      | (450)                      |
| - od obligacji i innych papierów dłużnych | (3 281)                    | (5 060)                    |
| - od leasingu finansowego                 | (1 261)                    | (1 517)                    |
| - pozostałe odsetki                       | (217)                      | (301)                      |
| Odpisy aktualizujące aktywa finansowe     | (191)                      | (190)                      |
| Ujemne różnice kursowe                    | (39)                       | (52)                       |
| Koszty faktoringu                         | (81)                       | -                          |
|   | <b>(5 364)</b>             | <b>(7 570)</b>             |

### 15. Podatek dochodowy

#### 15.1 Obciążenie podatkowe

|   | 01.10.2013 -<br>30.09.2014 | 01.10.2012 -<br>30.09.2013 |
|---|----------------------------|----------------------------|
| Bieżący podatek dochodowy   | (312)                      | (41)                       |
| Odroczony podatek dochodowy   | (5 157)                    | (1 688)                    |
| <b>Podatek dochodowy wykazany w sprawozdaniu z całkowitych dochodów</b> | <b>(5 469)</b>             | <b>(1 729)</b>             |

#### 15.2 Uzgodnienie efektywnej stawki podatkowej

Uzgodnienie podatku dochodowego od wyniku finansowego brutto przed opodatkowaniem według ustawowej stawki podatkowej, z podatkiem dochodowym liczonym według efektywnej stawki podatkowej Grupy za rok zakończony dnia 30 września 2014 roku przedstawia się następująco:

|  | 01.10.2013 -<br>30.09.2014 | 01.10.2012 -<br>30.09.2013 |
|--|----------------------------|----------------------------|
| <b>Zysk przed opodatkowaniem</b>   | <b>18 480</b>              | <b>11 991</b>              |
| Ustawowa stawka podatku  | 19%                        | 19%                        |
| <b>Podatek według stawki ustawowej</b>   | <b>(3 511)</b>             | <b>(2 278)</b>             |
| Straty podatkowe, co do których nie rozpoznano aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego | (69)                       | (301)                      |
| Rozpoznanie aktywa z tytułu strat podatkowych  | 633                        | 2 622                      |
| Korekty wykazane w bieżącym roku w odniesieniu do podatku z lat ubiegłych                      | (411)                      | -                          |
| Inne korekty   | -                          | (172)                      |
| <b>Wpływ różnic trwałych na podatek:</b>   |                            |                            |
| <u>Przychody niepodatkowe:</u>   |                            |                            |
| - rozliczenia z Urzędem Skarbowym  | 47                         | -                          |
| - dotacje  | -                          | 24                         |
| - rozwiązanie rezerw na kary umowne  | -                          | 828                        |
| - pozostałe przychody  | 122                        | 5                          |
| <u>Koszty niepodatkowe:</u>  |                            |                            |
| - wydatki na reklamę i reprezentację   | (118)                      | (106)                      |
| - utworzenie rezerw na kary  | (875)                      | (644)                      |
| - spisanie należności i aktywów finansowych  | (411)                      | (521)                      |
| - rezerwa na sprawy sporne   | (407)                      | (284)                      |
| - koszt likwidacji zapasów   | (127)                      | -                          |
| - podatki i składki  | (92)                       | (240)                      |
| - nieplanowany odpis amortyzacyjny   | -                          | (35)                       |
| - pozostałe koszty   | (250)                      | (627)                      |
| <b>Podatek dochodowy</b>   | <b>(5 469)</b>             | <b>(1 729)</b>             |

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

Informacja dodatkowa stanowi integralną część niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

## Grupa Sygnity

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 12 miesięcy zakończony 30 września 2014

### 15.3 Odroczonego podatek dochodowy

Podatek odroczonego 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<br>01.10.2013 | Zmiana stanu   | Stan na<br>30.09.2014 |
|---|-----------------------|----------------|-----------------------|
| Odpisy aktualizujące wartość akcji i udziałów   | 1 247                 | (1 247)        | -                     |
| Dyskonto kaucji   | 116                   | (31)           | 85                    |
| Rezerwa na niewykorzystane urlopy   | 2 558                 | (269)          | 2 289                 |
| Rezerwy na wynagrodzenia  | 7 532                 | (4 958)        | 2 574                 |
| Rozliczenia międzyokresowe pozostałe  | 26 895                | 37 926         | 64 821                |
| Odpis aktualizujący należności i zapasy   | 14 737                | (2 532)        | 12 205                |
| Rezerwa na serwis gwarancyjny   | 5 637                 | 931            | 6 568                 |
| Pozostałe różnice   | 13 331                | 5 079          | 18 410                |
| Straty podatkowe  | 51 563                | 116            | 51 679                |
| <b>Ujemne różnice przejściowe łącznie</b>   | <b>123 616</b>        | <b>35 015</b>  | <b>158 631</b>        |
| <b>Aktywo z tytułu odroczonego podatku (19%)</b>  | <b>23 487</b>         | <b>6 653</b>   | <b>30 140</b>         |
| Aktualizacja wartości aktywów finansowych   | 468                   | (468)          | -                     |
| Dodatnie różnice kursowe wynikające z wyceny  | 68                    | (63)           | 5                     |
| Rozliczenie przychodów z kontraktów długoterminowych  | 29 542                | 63 884         | 93 426                |
| Nadwyżka wartości bilansowej nad podatkową środków trwałych i wartości niematerialnych i prawnych | 48 721                | (1 926)        | 46 795                |
| Pozostałe różnice   | (720)                 | 720            | -                     |
| <b>Dodatnie różnice przejściowe łącznie</b>   | <b>78 079</b>         | <b>62 147</b>  | <b>140 226</b>        |
| <b>Rezerwa na podatek odroczonego (19%)</b>   | <b>14 835</b>         | <b>11 808</b>  | <b>26 643</b>         |
| <b>Aktywo z tytułu odroczonego podatku, netto</b>   | <b>8 652</b>          | <b>(5 155)</b> | <b>3 497</b>          |
| zaokrąglenia  |                       | (2)            |                       |
| <b>Odroczonego podatek dochodowy</b>  |                       | <b>(5 157)</b> |                       |

|   | Stan na<br>01.10.2012 | Zmiana stanu   | Stan na<br>30.09.2013 |
|---|-----------------------|----------------|-----------------------|
| Odpisy aktualizujące wartość akcji i udziałów   | 412                   | 835            | 1 247                 |
| Dyskonto kaucji   | 295                   | (179)          | 116                   |
| Rezerwa na niewykorzystane urlopy   | 2 242                 | 316            | 2 558                 |
| Rezerwy na wynagrodzenia  | 8 580                 | (1 048)        | 7 532                 |
| Rezerwy na odsetki i pożyczki   | 139                   | (139)          | -                     |
| Rozliczenia międzyokresowe pozostałe  | 27 351                | (456)          | 26 895                |
| Odpis aktualizujący należności i zapasy   | 14 134                | 603            | 14 737                |
| Rezerwa na serwis gwarancyjny   | 6 146                 | (509)          | 5 637                 |
| Pozostałe różnice   | 8 338                 | 4 993          | 13 331                |
| Straty podatkowe  | 59 245                | (7 682)        | 51 563                |
| <b>Ujemne różnice przejściowe łącznie</b>   | <b>126 882</b>        | <b>(3 266)</b> | <b>123 616</b>        |
| <b>Aktywo z tytułu odroczonego podatku (19%)</b>  | <b>24 108</b>         | <b>(621)</b>   | <b>23 487</b>         |
| Aktualizacja wartości aktywów finansowych   | 404                   | 64             | 468                   |
| Dodatnie różnice kursowe wynikające z wyceny  | 21                    | 47             | 68                    |
| Rozliczenie przychodów z kontraktów długoterminowych  | 20 606                | 8 936          | 29 542                |
| Nadwyżka wartości bilansowej nad podatkową środków trwałych i wartości niematerialnych i prawnych | 51 234                | (2 513)        | 48 721                |
| Pozostałe różnice   | 200                   | (921)          | (720)                 |
| <b>Dodatnie różnice przejściowe łącznie</b>   | <b>72 465</b>         | <b>5 614</b>   | <b>78 079</b>         |
| <b>Rezerwa na podatek odroczonego (19%)</b>   | <b>13 768</b>         | <b>1 067</b>   | <b>14 835</b>         |
| <b>Aktywo z tytułu odroczonego podatku, netto</b>   | <b>10 340</b>         | <b>(1 688)</b> | <b>8 652</b>          |

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

Informacja dodatkowa stanowi integralną część niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

## Grupa Sygnity

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 12 miesięcy zakończony 30 września 2014

### 15.4 Strata podatkowa do odliczenia w przyszłych okresach

#### Strata podatkowa do odliczenia w przyszłych okresach

| Rok powstania    | 2009       | 2010       | 2011/2012  | 2013       | 2014       | Razem         |
|------------------|------------|------------|------------|------------|------------|---------------|
| Wartość straty   | 15 839     | 18 366     | 15 986     | 1 017      | 471        | <b>51 679</b> |
| Data wygaśnięcia | 30.09.2015 | 30.09.2016 | 30.09.2017 | 30.09.2018 | 30.09.2019 |               |

Grupa na dzień bilansowy rozpoznała aktywo w wysokości 9 819 na stratach pozostających do rozliczenia na dzień 30 września 2014. W oparciu o osiągnięte wyniki oraz prognozy przyszłych zysków podatkowych, w szczególności związanych z harmonogramami fakturowania kontraktów długoterminowych, Zarząd Spółki uznaje realizację strat podatkowych z lat ubiegłych za wysoce prawdopodobną.

### 15.5 Rozliczenia podatkowe

Rozliczenia podatkowe oraz inne obszary działalności podlegające regulacjom (na przykład sprawy celne czy dewizowe) mogą być przedmiotem kontroli organów administracyjnych, które uprawnione są do nakładania wysokich kar i sankcji. Brak odniesienia do utrwalonych regulacji prawnych w Polsce powoduje występowanie w obowiązujących przepisach niejasności i niespójności. Często występujące różnice w opiniach, co do interpretacji prawnej przepisów podatkowych zarówno wewnątrz organów państwowych, jak i pomiędzy organami państwowymi i przedsiębiorstwami, powodują powstawanie obszarów niepewności i konfliktów. Zjawiska te powodują, że ryzyko podatkowe w Polsce jest znacząco wyższe niż istniejące zwykle w krajach o bardziej rozwiniętym systemie podatkowym.

Rozliczenia podatkowe mogą być przedmiotem kontroli przez okres pięciu lat, począwszy od końca roku, w którym nastąpiła zapłata podatku. W wyniku przeprowadzanych kontroli dotychczasowe rozliczenia podatkowe Grupy mogą zostać powiększone o dodatkowe zobowiązania podatkowe.

## 16. Zysk przypadający na jedną akcję

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

Zysk rozwodniony przypadający na jedną akcję oblicza się poprzez podzielenie zysku netto przypadającego Akcjonariuszom Grupy przez skorygowaną (o wpływ potencjalnych akcji rozwodniających) średnią ważoną liczbę wyemitowanych akcji zwykłych występujących w ciągu okresu, skorygowaną o wpływ zamiany obligacji zamiennych na akcje zwykłe.

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

|  | 01.10.2013-<br>30.09.2014 | 01.10.2012-<br>30.09.2013 |
|--|---------------------------|---------------------------|
| Zysk netto przypadający na akcjonariuszy Jednostki Dominującej | 12 967                    | 10 230                    |
| Średnia ważona liczba akcji zwykłych (w tys. szt.)             | 11 886                    | 11 886                    |
| <b>Zysk na akcję zwykłą (w zł)</b>                             | <b>1,09</b>               | <b>0,86</b>               |
| Rozwodniona średnia ważona liczba akcji zwykłych (w tys. szt.) | 11 886                    | 11 886                    |
| <b>Rozwodniony zysk na akcję zwykłą (w zł)</b>                 | <b>1,09</b>               | <b>0,86</b>               |

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

Informacja dodatkowa stanowi integralną część niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Grupa Sygnity  
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 12 miesięcy zakończony 30 września 2014

## 17. Rzeczowe aktywa trwałe

| Rzeczowe aktywa trwałe                             | Budynki i lokale | Urządzenia techniczne i maszyny | Środki transportu | Inne środki trwałe | Środki trwałe w budowie | Ogółem          |
|--|------------------|---------------------------------|-------------------|--------------------|-------------------------|-----------------|
| <b>Cena nabycia na dzień 01.10.2013</b>            | <b>4 573</b>     | <b>40 237</b>                   | <b>10 173</b>     | <b>4 793</b>       | <b>271</b>              | <b>60 047</b>   |
| Zwiększenia stanu, z tytułu:                       |                  |                                 |                   |                    |                         |                 |
| Nabycie  | 58               | 4 129                           | 47                | 17                 | -                       | 4 251           |
| Leasing  | 58               | 3 285                           | 1                 | 17                 | -                       | 3 361           |
| Różnice z przeliczenia jednostki zagranicznej      | -                | 844                             | -                 | -                  | -                       | 844             |
| Zmniejszenia stanu, z tytułu: (-)                  |                  |                                 |                   |                    |                         |                 |
| Sprzedaż (-)                                       | (10)             | -                               | 46                | -                  | -                       | 46              |
| Likwidacja (-)                                     | (10)             | (4 965)                         | (1 620)           | (163)              | -                       | (6 758)         |
|  |                  | (555)                           | (809)             | (118)              | -                       | (1 482)         |
|  | (10)             | (4 410)                         | (811)             | (45)               | -                       | (5 276)         |
| <b>Cena nabycia na dzień 30.09.2014</b>            | <b>4 621</b>     | <b>39 401</b>                   | <b>8 600</b>      | <b>4 647</b>       | <b>271</b>              | <b>57 540</b>   |
| <b>Umorzenie na dzień 01.10.2013 (-)</b>           | <b>(4 247)</b>   | <b>(34 676)</b>                 | <b>(5 055)</b>    | <b>(4 559)</b>     | <b>-</b>                | <b>(48 537)</b> |
| Zwiększenia umorzenia, z tytułu: (-)               |                  |                                 |                   |                    |                         |                 |
| Odpis amortyzacyjny za okres sprawozdawczy (-)     | (52)             | (3 270)                         | (2 240)           | (110)              | -                       | (5 672)         |
| Leasing  | (52)             | (2 099)                         | (117)             | (110)              | -                       | (2 378)         |
| Zmniejszenia umorzenia, z tytułu:                  |                  |                                 |                   |                    |                         |                 |
| Sprzedaż   | -                | (1 171)                         | (2 123)           | -                  | -                       | (3 294)         |
| Likwidacja   | 7                | 4 942                           | 1 250             | 148                | -                       | 6 347           |
|  | -                | 537                             | 675               | 103                | -                       | 1 315           |
|  | 7                | 4 405                           | 575               | 45                 | -                       | 5 032           |
| <b>Umorzenie na dzień 30.09.2014 (-)</b>           | <b>(4 292)</b>   | <b>(33 004)</b>                 | <b>(6 045)</b>    | <b>(4 521)</b>     | <b>-</b>                | <b>(47 862)</b> |
| <b>Wartość bilansowa netto na dzień 01.10.2013</b> | <b>326</b>       | <b>5 561</b>                    | <b>5 118</b>      | <b>234</b>         | <b>271</b>              | <b>11 510</b>   |
| <b>Wartość bilansowa netto na dzień 30.09.2014</b> | <b>329</b>       | <b>6 397</b>                    | <b>2 555</b>      | <b>126</b>         | <b>271</b>              | <b>9 678</b>    |

[dane w tysiącach PLN, o ile nie zaznaczono inaczej]  
Informacja dodatkowa stanowi integralną część niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

## Grupa Sygnity

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 12 miesięcy zakończony 30 września 2014

| Rzeczowe aktywa trwałe                             | Grunty, budynki, lokale | Urządzenia techniczne i maszyny | Środki transportu | Inne środki trwałe | Środki trwałe w budowie | Ogółem          |
|--|-------------------------|---------------------------------|-------------------|--------------------|-------------------------|-----------------|
| <b>Cena nabycia na dzień 01.10.2012</b>            | <b>4 573</b>            | <b>45 366</b>                   | <b>10 885</b>     | <b>8 320</b>       | <b>271</b>              | <b>69 375</b>   |
| Zwiększenia stanu, z tytułu:                       | -                       | 2 018                           | 439               | 7                  | -                       | 2 464           |
| Nabycie  | -                       | 1 635                           | 69                | 7                  | -                       | 1 711           |
| Leasing  | -                       | 383                             | 370               | -                  | -                       | 753             |
| Zmniejszenia stanu, z tytułu: (-)                  | -                       | (7 147)                         | (1 111)           | (3 534)            | -                       | (11 792)        |
| Sprzedaż (-)                                       | -                       | (10)                            | (1 111)           | (3 501)            | -                       | (4 622)         |
| Likwidacja (-)                                     | -                       | (7 137)                         | -                 | (33)               | -                       | (7 170)         |
| <b>Cena nabycia na dzień 30.09.2013</b>            | <b>4 573</b>            | <b>40 237</b>                   | <b>10 173</b>     | <b>4 793</b>       | <b>271</b>              | <b>60 047</b>   |
| <b>Umorzenie na dzień 01.10.2012 (-)</b>           | <b>(4 030)</b>          | <b>(38 665)</b>                 | <b>(3 736)</b>    | <b>(7 915)</b>     | <b>-</b>                | <b>(54 346)</b> |
| Zwiększenia umorzenia, z tytułu: (-)               | (217)                   | (3 134)                         | (2 334)           | (172)              | -                       | (5 857)         |
| Odpis amortyzacyjny za okres sprawozdawczy (-)     | (217)                   | (1 942)                         | (207)             | (172)              | -                       | (2 538)         |
| Leasing (-)  | -                       | (1 192)                         | (2 127)           | -                  | -                       | (3 319)         |
| Zmniejszenia umorzenia, z tytułu:                  | -                       | 7 123                           | 1 015             | 3 528              | -                       | 11 666          |
| Sprzedaż   | -                       | 10                              | 1 015             | 3 495              | -                       | 4 520           |
| Likwidacja   | -                       | 7 113                           | -                 | 33                 | -                       | 7 146           |
| <b>Umorzenie na dzień 30.09.2013 (-)</b>           | <b>(4 247)</b>          | <b>(34 676)</b>                 | <b>(5 055)</b>    | <b>(4 559)</b>     | <b>-</b>                | <b>(48 537)</b> |
| <b>Wartość bilansowa netto na dzień 01.10.2012</b> | <b>543</b>              | <b>6 701</b>                    | <b>7 109</b>      | <b>405</b>         | <b>271</b>              | <b>15 029</b>   |
| <b>Wartość bilansowa netto na dzień 30.09.2013</b> | <b>326</b>              | <b>5 561</b>                    | <b>5 118</b>      | <b>234</b>         | <b>271</b>              | <b>11 510</b>   |

Grupa na dzień bilansowy posiadała środki trwałe użytkowane na podstawie umów leasingu finansowego o wartości netto 4 168. Poza środkami trwałymi w leasingu nie występują ograniczenia w dysponowaniu środkami trwałymi, które są w posiadaniu Grupy.

[dane w tysiącach PLN, o ile nie zaznaczono inaczej]  
Informacja dodatkowa stanowi integralną część niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Grupa Sygnity  
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 12 miesięcy zakończony 30 września 2014

## 18. Wartości niematerialne

| Wartości niematerialne                                | Koszty zakończonych prac rozwojowych | Koncesje, patenty, licencje i podobne wartości | Oprogramowanie komputerowe | Inne wartości niematerialne | Wartość firmy  | Oprogramowanie w toku wytworzenia | Ogółem          |
|---|--------------------------------------|--|----------------------------|-----------------------------|----------------|-----------------------------------|-----------------|
| <b>Cena nabycia na dzień 01.10.2013</b>               | <b>15 180</b>                        | <b>47 507</b>                                  | <b>23 231</b>              | <b>34 518</b>               | <b>158 675</b> | <b>5 083</b>                      | <b>284 194</b>  |
| Zwiększenia stanu, z tytułu:                          |                                      |  |                            |                             |                |                                   |                 |
| Zakupu  | 992                                  | 1 263  | 9                          | -                           | -              | 8 967                             | 11 231          |
| Skapitalizowane koszty w okresie                      | -                                    | 651  | 9                          | -                           | -              | -                                 | 660             |
| Reklasyfikacja zaliczek na wartości niematerialne     | 992                                  | 612  | -                          | -                           | -              | 8 967                             | 8 967           |
| Zmniejszenia stanu, z tytułu: (-)                     | -                                    | (2 702)  | -                          | -                           | -              | (612)                             | 1 604           |
| Likwidacji (-)  | -                                    | (2 702)  | -                          | -                           | -              | -                                 | (3 314)         |
| Reklasyfikacja zaliczek na wartości niematerialne (-) | -                                    | -  | -                          | -                           | -              | (612)                             | (2 702)         |
| <b>Cena nabycia na dzień 30.09.2014</b>               | <b>16 172</b>                        | <b>46 068</b>                                  | <b>23 240</b>              | <b>34 518</b>               | <b>158 675</b> | <b>13 438</b>                     | <b>292 111</b>  |
| <b>Umorzenie na dzień 01.10.2013 (-)</b>              | <b>(14 911)</b>                      | <b>(27 633)</b>                                | <b>(17 342)</b>            | <b>(22 309)</b>             | <b>(814)</b>   | -                                 | <b>(83 009)</b> |
| Zwiększenia umorzenia. Z tytułu: (-)                  | (285)                                | (7 645)  | (726)                      | (2 037)                     | -              | -                                 | (10 693)        |
| Odpis amortyzacyjny za okres sprawozdawczy (-)        | (285)                                | (7 645)  | (726)                      | (2 037)                     | -              | -                                 | (10 693)        |
| Zmniejszenia umorzenia, z tytułu:                     | -                                    | 2 702  | -                          | -                           | -              | -                                 | 2 702           |
| Likwidacji  | -                                    | 2 702  | -                          | -                           | -              | -                                 | 2 702           |
| <b>Umorzenie na dzień 30.09.2014 (-)</b>              | <b>(15 196)</b>                      | <b>(32 576)</b>                                | <b>(18 068)</b>            | <b>(24 346)</b>             | <b>(814)</b>   | -                                 | <b>(91 000)</b> |
| <b>Wartość bilansowa netto na dzień 01.10.2013</b>    | <b>269</b>                           | <b>19 874</b>                                  | <b>5 889</b>               | <b>12 209</b>               | <b>157 861</b> | <b>5 083</b>                      | <b>201 185</b>  |
| <b>Wartość bilansowa netto na dzień 30.09.2014</b>    | <b>976</b>                           | <b>13 492</b>                                  | <b>5 172</b>               | <b>10 172</b>               | <b>157 861</b> | <b>13 438</b>                     | <b>201 111</b>  |

[dane w tysiącach PLN, o ile nie zaznaczono inaczej]  
Informacja dodatkowa stanowi integralną część niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego



## Grupa Sygnity

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 12 miesięcy zakończony 30 września 2014

| Wartości niematerialne                                | Koszty zakończonych prac rozwojowych | Koncesje, patenty, licencje i podobne wartości | Oprogramowanie komputerowe | Inne wartości niematerialne | Wartość firmy  | Oprogramowanie w toku wytworzenia | Ogółem          |
|---|--------------------------------------|--|----------------------------|-----------------------------|----------------|-----------------------------------|-----------------|
| <b>Cena nabycia na dzień 01.10.2012</b>               | <b>15 180</b>                        | <b>40 955</b>                                  | <b>21 246</b>              | <b>34 517</b>               | <b>158 675</b> | <b>8 964</b>                      | <b>279 537</b>  |
| Zwiększenia stanu, z tytułu:                          | -                                    | 7 774  | 1 985                      | 1                           | -              | 3 345                             | 13 105          |
| Zakupu  | -                                    | 2 520  | 13                         | 1                           | -              | -                                 | 2 534           |
| Skapitalizowane koszty w okresie                      | -                                    | -  | -                          | -                           | -              | 3 345                             | 3 345           |
| Reklasyfikacja zaliczek na wartości niematerialne     | -                                    | 5 254  | 1 972                      | -                           | -              | -                                 | 7 226           |
| Zmniejszenia stanu, z tytułu: (-)                     | -                                    | (1 222)  | -                          | -                           | -              | (7 226)                           | (8 448)         |
| Likwidacji (-)  | -                                    | (1 222)  | -                          | -                           | -              | -                                 | (1 222)         |
| Reklasyfikacja zaliczek na wartości niematerialne (-) | -                                    | -  | -                          | -                           | -              | (7 226)                           | (7 226)         |
| <b>Cena nabycia na dzień 30.09.2013</b>               | <b>15 180</b>                        | <b>47 507</b>                                  | <b>23 231</b>              | <b>34 518</b>               | <b>158 675</b> | <b>5 083</b>                      | <b>284 194</b>  |
| <b>Umorzenie na dzień 01.10.2012 (-)</b>              | <b>(14 285)</b>                      | <b>(21 589)</b>                                | <b>(16 663)</b>            | <b>(19 780)</b>             | <b>(814)</b>   | -                                 | <b>(73 131)</b> |
| Zwiększenia umorzenia, z tytułu: (-)                  | (626)                                | (7 266)  | (679)                      | (2 529)                     | -              | -                                 | (11 100)        |
| Odpis amortyzacyjny za okres sprawozdawczy (-)        | (626)                                | (7 266)  | (679)                      | (2 529)                     | -              | -                                 | (11 100)        |
| Zmniejszenia umorzenia, z tytułu:                     | -                                    | 1 222  | -                          | -                           | -              | -                                 | 1 222           |
| Likwidacji  | -                                    | 1 222  | -                          | -                           | -              | -                                 | 1 222           |
| <b>Umorzenie na dzień 30.09.2013 (-)</b>              | <b>(14 911)</b>                      | <b>(27 633)</b>                                | <b>(17 342)</b>            | <b>(22 309)</b>             | <b>(814)</b>   | -                                 | <b>(83 009)</b> |
| <b>Wartość bilansowa netto na dzień 01.10.2012</b>    | <b>895</b>                           | <b>19 366</b>                                  | <b>4 583</b>               | <b>14 737</b>               | <b>157 861</b> | <b>8 964</b>                      | <b>206 406</b>  |
| <b>Wartość bilansowa netto na dzień 30.09.2013</b>    | <b>269</b>                           | <b>19 874</b>                                  | <b>5 889</b>               | <b>12 209</b>               | <b>157 861</b> | <b>5 083</b>                      | <b>201 185</b>  |

[dane w tysiącach PLN, o ile nie zaznaczono inaczej]  
Informacja dodatkowa stanowi integralną część niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

## Grupa Sygnity

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 12 miesięcy zakończony 30 września 2014

### 19. Test na utratę wartości firmy

W teście przeprowadzonym na dzień 30 września 2014, przy określaniu wartości odzyskiwalnej ośrodków wypracowujących środki pieniężne Grupa wykorzystała metodę wartości użytkowej.

#### Przepływy Finansowe

Przepływy finansowe zastosowane w modelu wartości użytkowej bazują na zatwierdzonym planie finansowym na rok 2015 oraz założeniach dotyczących rozwoju rynku informatycznego w Polsce na lata przyszłe. Wartość użytkowa uwzględnia wartość rezydualną oszacowaną przy założeniu wzrostu wypracowywanej marży po okresie prognozy. Przepływy finansowe nie obejmują wpływów i wypływów środków pieniężnych, które zgodnie z oczekiwaniami jednostka gospodarcza może uzyskać z tytułu przyszłej restrukturyzacji lub ulepszenia składników aktywów. W kalkulacji wartości użytkowej uwzględniono natomiast wydatki inwestycyjne niezbędne do poniesienia w celu zapewnienia bieżącego stopnia oczekiwanych korzyści ekonomicznych.

#### Stopa dyskonta

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

#### Przypisanie wartości firmy do CGU

W wyniku dokonanych analiz uznano za zasadne wyodrębnienie w Grupie Sygnity dwóch CGU: Segment IT i Segment Pozostałej Działalności.

#### Grupa Sygnity

|                          | Aktywa operacyjne netto (wartość bilansowa) | Wartość odzyskiwalna | Nadwyżka wartości odzyskiwalnej nad bilansową | Zidentyfikowano utratę wartości ? |
|--------------------------|---|----------------------|---|-----------------------------------|
| <i>Segment IT</i>        | 244 189                                     | 416 035              | 171 846                                       | Nie                               |
| <i>Segment Pozostałe</i> | 30 467                                      | 51 908               | 21 441  | Nie                               |
|                          | 274 656                                     | 467 943              | 193 287                                       |                                   |

#### Wartość bilansowa CGU

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

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

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

## Grupa Sygnity

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 12 miesięcy zakończony 30 września 2014

|  |                 |
|--|-----------------|
| Stopa dyskontowa                                   | 9,1%            |
| Stopa wzrostu do wyliczenia wartości rezydualnej   | 2,0%            |
| Poziom marży zysku operacyjnego w latach 2015-2016 | od 6,4% do 6,9% |
| Poziom marży zysku operacyjnego w latach 2017-2019 | od 7,4% do 8,7% |

### Wartość odzyskiwalna segmentu IT wypracowującego środki pieniężne zaprezentowana jest poniżej:

|   |            |
|---|------------|
| Wartość odzyskiwalna  | 416 035    |
| Nadwyżka wartości odzyskiwalnej nad wartością bilansową   | 171 846    |
| Zmiana stopy dyskontowej, która powoduje, że wartość odzyskiwalna jest równa wartości księgowej   | 4,7 p.p.   |
| Zmiana stopy wzrostu do wyliczenia wartości rezydualnej, która powoduje że wartość odzyskiwalna jest równa wartości księgowej   | (8,7 p.p.) |
| Zmiana poziomów marży zysku operacyjnego przyjętych w poszczególnych latach okresu prognozy (2015-2019), która powoduje że wartość odzyskiwalna jest równa wartości księgowej | (38,2%)    |

### Wartość odzyskiwalna segmentu pozostałe wypracowującego środki pieniężne zaprezentowana jest poniżej:

|   |            |
|---|------------|
| Wartość odzyskiwalna  | 51 908     |
| Nadwyżka wartości odzyskiwalnej nad wartością bilansową   | 21 441     |
| Zmiana stopy dyskontowej, która powoduje, że wartość odzyskiwalna jest równa wartości księgowej   | 4,7 p.p.   |
| Zmiana stopy wzrostu do wyliczenia wartości rezydualnej, która powoduje że wartość odzyskiwalna jest równa wartości księgowej   | (8,7 p.p.) |
| Zmiana poziomów marży zysku operacyjnego przyjętych w poszczególnych latach okresu prognozy (2015-2019), która powoduje że wartość odzyskiwalna jest równa wartości księgowej | (38,2 %)   |

### Wynik testu na utratę wartości

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.

## 20. Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych wycenianych metodą praw własności

|                  | Wartość bilansowa udziałów |            | % udział w kapitale |            |
|------------------|----------------------------|------------|---------------------|------------|
|                  | 30.09.2014                 | 30.09.2013 | 30.09.2014          | 30.09.2013 |
| Emtal Sp. z o.o. | -                          | 191        | 50,00               | 50,00      |
|                  | <b>0</b>                   | <b>191</b> |                     |            |

Zmiana wartości bilansowej udziałów w jednostce stowarzyszonej Emtal Sp. z o.o. wynika z utraty zdolności Grupy do wywierania znaczącego wpływu na politykę i działalność jednostki, czego skutkiem jest reklasyfikacja udziałów w spółce do aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży (patrz Nota 2).

## Grupa Sygnity

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 12 miesięcy zakończony 30 września 2014

### 21. Aktywa finansowe

|  | <b>30.09.2014</b> | <b>30.09.2013</b> |
|--|-------------------|-------------------|
| <b>Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej:</b> |                   |                   |
| <i>Krótkoterminowe</i>                                 |                   |                   |
| Jednostki uczestnictwa funduszy inwestycyjnych         | -                 | 1 692             |
| Udziały / akcje w spółkach:                            |                   |                   |
| Giełda Papierów Wartościowych S.A.                     | -                 | 533               |
| <b>Pożyczki udzielone:</b>                             |                   |                   |
| <i>Krótkoterminowe</i>                                 | 79                | 82                |
|  | <b>79</b>         | <b>2 307</b>      |

Wartość godziwa posiadanych przez Grupę aktywów finansowych nie różni się znacząco od ich wartości bilansowej.

### 22. Zapasy

|                               | <b>30.09.2014</b> | <b>30.09.2013</b> |
|-------------------------------|-------------------|-------------------|
| Towary i materiały            | 4 554             | 9 944             |
| Półprodukty i produkty w toku | 13 684            | 10 175            |
| Produkty gotowe               | -                 | 992               |
|                               | <b>18 238</b>     | <b>21 111</b>     |

Poniżej przedstawiono zmiany salda odpisu aktualizującego zapasy w okresie 12 miesięcy zakończonych 30 września 2014 oraz w okresie porównywalnym:

|   | <b>01.10.2013 -<br/>30.09.2014</b> | <b>01.10.2012 -<br/>30.09.2013</b> |
|---|------------------------------------|------------------------------------|
| Odpisy wartości zapasów do wartości netto możliwej do uzyskania |                                    |                                    |
| Na początek okresu  | 8 321                              | 5 236                              |
| Utworzenie  | 1 914                              | 3 085                              |
| Rozwiązanie   | (958)                              | -                                  |
| Wykorzystanie   | (2 376)                            | -                                  |
| <b>Na koniec okresu</b>   | <b>6 901</b>                       | <b>8 321</b>                       |

Wykorzystanie odpisów aktualizujących zapasy wynikało ze sprzedaży towarów objętych odpisem w kwocie 1 724 oraz ze spisania licencji objętej odpisem o wartości 652.

Utworzenie odpisu w kwocie 1 914 dotyczy części zamiennych i zostało odniesione w ciężar częściowo kosztów amortyzacji, a częściowo kosztów pozostałej działalności operacyjnej.

## Grupa Sygnity

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 12 miesięcy zakończony 30 września 2014

### 23. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności

|   | <b>30.09.2014</b> | <b>30.09.2013</b> |
|---|-------------------|-------------------|
| <i>Długoterminowe</i>   |                   |                   |
| Kaucje zapłacone  | 3 547             | 7 542             |
| Pozostałe   | -                 | 371               |
| Rozliczenia międzyokresowe  | 5                 | 10                |
| <b>Należności długoterminowe netto, razem</b>                             | <b>3 552</b>      | <b>7 923</b>      |
| <i>Krótkoterminowe</i>  |                   |                   |
| <b>Należności z tytułu podatku dochodowego</b>                            | <b>-</b>          | <b>53</b>         |
| <b>Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności:</b>      |                   |                   |
| Należności z tytułu dostaw i usług  | 85 329            | 90 749            |
| Należności z tytułu podatków (VAT, ZUS)                                   | 253               | 378               |
| Należności od klientów z tytułu prac wynikających z umów długoterminowych | 93 426            | 29 537            |
| Inne należności   | 5 768             | 7 830             |
| <b>Przedpłaty, w tym:</b>   |                   |                   |
| Wartość usług rozliczanych w czasie                                       | 964               | 449               |
| Ubezpieczenia   | 228               | 286               |
| Inne tytuły   | 353               | 142               |
| <b>Należności krótkoterminowe netto, razem</b>                            | <b>186 321</b>    | <b>129 371</b>    |
| Odpisy aktualizujące wartość należności (wielkość dodatnia)               | 5 966             | 9 872             |
| <b>Należności brutto, razem</b>   | <b>195 839</b>    | <b>147 166</b>    |

Należności z tytułu dostaw i usług nie są oprocentowane. Wartość godziwa należności z tytułu dostaw i usług i pozostałych należności nie różni się istotnie od ich wartości bilansowej.

Poniżej przedstawiono wiekowanie należności z tytułu dostaw i usług nieobjętych odpisem na dzień bilansowy:

|   | <b>30.09.2014</b> | <b>30.09.2013</b> |
|---|-------------------|-------------------|
| Nieprzeterminowane  | 75 195            | 69 094            |
| <b>Należności z tytułu dostaw i usług przeterminowane niespłacone w okresie, w stosunku do których nie stwierdzono utraty wartości:</b> |                   |                   |
| do 1 miesiąca   | 4 872             | 12 612            |
| od 1 do 6 miesięcy  | 3 529             | 2 150             |
| powyżej 6 miesięcy  | 1 733             | 6 893             |
|   | <b>85 329</b>     | <b>90 749</b>     |

Należności handlowe i pozostałe należności Grupy są wyrażone w następujących walutach:

|     | <b>30.09.2014</b> | <b>30.09.2013</b> |
|-----|-------------------|-------------------|
| PLN | 181 016           | 132 900           |
| EUR | 5 512             | 1 814             |
| USD | 1 151             | 617               |
| LTL | 2 111             | 1 873             |
| SEK | 66                | 90                |
| GBP | 17                |                   |
|     | <b>189 873</b>    | <b>137 294</b>    |

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

Informacja dodatkowa stanowi integralną część niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

## Grupa Sygnity

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 12 miesięcy zakończony 30 września 2014

W ocenie Grupy nie występuje nadmierna koncentracja ryzyka kredytowego ze względu na liczną bazę oraz charakter klientów. Odbiorcami usług i produktów Grupy są m.in. jednostki sektora publicznego oraz bankowo-finansowego. Sektor publiczny i przedsiębiorstwa z większościami udziałem podmiotów sektora publicznego obejmują 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 oraz przychody z tytułu rozwiązania odpisów aktualizujących należności w zależności od sposobu przypisania odpisu do kontraktu, którego ten odpis dotyczy.

Zmiany odpisów aktualizujących należności w okresie 12 miesięcy zakończonych 30 września 2014 przedstawiono poniżej:

| <b>Odpis aktualizujący należności</b> | <b>01.10.2013 -<br/>30.09.2014</b> | <b>01.10.2012 -<br/>30.09.2013</b> |
|---------------------------------------|------------------------------------|------------------------------------|
| Na początek okresu                    | 9 872                              | 8 646                              |
| Utworzenie                            | 779                                | 2 416                              |
| Rozwiązane                            | (987)                              | (729)                              |
| Wykorzystanie                         | (3 698)                            | (461)                              |
| <b>Na koniec okresu</b>               | <b>5 966</b>                       | <b>9 872</b>                       |

## 24. Kontrakty długoterminowe

Spółki Grupy rozliczają kontrakty długoterminowe zgodnie z metodą stopnia zaawansowania usługi.

| <i>Ujawnienia dotyczące kontraktów długoterminowych w trakcie realizacji (w okresie)</i> | <b>01.10.2013 -<br/>30.09.2014</b> | <b>01.10.2012 -<br/>30.09.2013</b> |
|--|------------------------------------|------------------------------------|
| Przychody z tytułu realizacji kontraktów IT  | 82 840                             | 55 663                             |
| Zarachowane koszty z tytułu realizacji kontraktów IT                                     | (55 161)                           | (40 011)                           |
| Zyski z tytułu realizacji kontraktów IT  | 27 679                             | 15 652                             |

| <i>Ujawnienia dotyczące kontraktów długoterminowych w trakcie realizacji (dane skumulowane)</i> | <b>narastająco na<br/>dzień<br/>30.09.2014</b> | <b>narastająco na<br/>dzień<br/>31.09.2013</b> |
|---|--|--|
| Przychody z tytułu realizacji kontraktów IT   | 165 571  | 82 914   |
| Zarachowane koszty z tytułu realizacji kontraktów IT  | (140 927)                                      | (85 766)                                       |
| Zyski / (straty) z tytułu realizacji kontraktów IT  | 24 644   | (2 852)  |
| Wartość wystawionych faktur   | 72 145   | 53 377   |

| <i>Ujęte w sprawozdaniu jako kwoty należne (zgodne z bilansem):</i> | <b>30.09.2014</b> | <b>30.09.2013</b> |
|---|-------------------|-------------------|
| - od klientów z tytułu prac wynikających z umów długoterminowych    | 93 426            | 29 537            |
| - na rzecz klientów w ramach umów długoterminowych                  | -                 | -                 |

Ze względu na charakter umów długoterminowych, kiedy to daty rozpoczęcia i zakończenia prac przypadają na różne okresy, ich realizacja niesie za sobą ryzyko płynności związane z terminowością wpływów pieniężnych. Zarachowane przychody odzwierciedlają procent realizacji określonych prac, zgodnie z metodą wyceny w zależności od stopnia ich zaawansowania.

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

Informacja dodatkowa stanowi integralną część niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

## Grupa Sygnity

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 12 miesięcy zakończony 30 września 2014

### 25. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

|  | <b>30.09.2014</b> | <b>30.09.2013</b> |
|--|-------------------|-------------------|
| Środki pieniężne w kasie i na rachunkach | 16 218            | 10 574            |
| Lokaty krótkoterminowe                   | 5 270             | 14 637            |
| Inne środki pieniężne                    | -                 | 2 396             |
|  | <b>21 488</b>     | <b>27 607</b>     |

Na dzień 30 września 2014 Grupa posiadała 9 566 środków pieniężnych i ich ekwiwalentów w Jednostce Dominującej oraz 11 922 w spółkach zależnych i wspólnych przedsięwzięciach, z czego 3 097 było zdeponowane w Budimex S.A. Sygnity S.A. Sp. j. w celu realizacji wspólnego przedsięwzięcia.

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

### 26. Objaśnienia do sprawozdania z przepływów pieniężnych

Przyczyny występowania różnic pomiędzy zmianami niektórych pozycji bilansu oraz zmianami wynikającymi ze sprawozdania z przepływów pieniężnych:

|  | <b>01.10.2013 -<br/>30.09.2014</b> | <b>01.10.2012 -<br/>30.09.2013</b> |
|--|------------------------------------|------------------------------------|
| Zmiana stanu rezerw wynikająca ze zmian pozycji bilansowych  | (3 387)                            | 2 080                              |
| Przeszacowanie kapitałowe rezerwy na świadczenia emerytalne  | (158)                              | -                                  |
| <b>Zmiana stanu rezerw w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych</b>   | <b>(3 545)</b>                     | <b>2 080</b>                       |
| Zmiana stanu zapasów wynikająca ze zmian pozycji bilansowych   | 2 873                              | 2 999                              |
| Odpis aktualizujący zapasy w kosztach amortyzacji  | (697)                              | (767)                              |
| Reklasyfikacja produktu gotowego z zapasów do wartości niematerialnych   | (993)                              | -                                  |
| Inne różnice   | -                                  | 3                                  |
| <b>Zmiana stanu zapasów w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych</b>  | <b>1 183</b>                       | <b>2 235</b>                       |
| Zmiana stanu należności wynikająca ze zmian pozycji bilansowych (Zwrot) / zapłata kaucji gotówkowej prezentowana w przyływach z działalności inwestycyjnej | (52 579)                           | (43 892)                           |
|  | (3 482)                            | 5 803                              |
| Inne różnice   | -                                  | (51)                               |
| <b>Zmiana stanu należności w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych</b>   | <b>(56 061)</b>                    | <b>(38 140)</b>                    |
| Zmiana stanu zobowiązań wynikająca ze zmian pozycji bilansowych  | 27 331                             | 20 696                             |
| Koszty odsetkowe   | (217)                              | (321)                              |
| <b>Zmiana stanu zobowiązań w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych</b>   | <b>27 114</b>                      | <b>20 375</b>                      |

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

Informacja dodatkowa stanowi integralną część niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

## Grupa Sygnity

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 12 miesięcy zakończony 30 września 2014

### 27. Kapitały własne

#### 27.1 Kapitał podstawowy

Na dzień 30 września 2014 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.

W okresie 29 maja – 16 czerwca 2014 Spółka Sygnity dokonała skupu akcji na cele realizacji programu motywacyjnego za rok obrotowy zakończony 30 września 2013 (szczegóły Programu opisano w Nocie 28). W wyniku skupu Spółka nabyła 32 004 sztuk akcji za łączną cenę 533 i posiada obecnie 330 000 sztuk akcji własnych stanowiących 2,78% udziału w kapitale zakładowym.

W okresie sprawozdawczym Spółka nie dokonała emisji, ani spłaty nie udziałowych i kapitałowych papierów wartościowych.

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

| Akcjonariusz  | na 30 września 2014 |               | na 30 września 2013 |               |
|---|---------------------|---------------|---------------------|---------------|
|   | Liczba akcji        | % głosów      | Liczba akcji        | % głosów      |
| Legg Mason Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. | 1 484 127           | 12,49         | 1 484 127           | 12,49         |
| Quercus Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.    | 1 190 358           | 10,01         | 682 766             | 5,74          |
| PKO BP Bankowy Otwarty Fundusz Emerytalny           | 926 710             | 7,80          | 926 710             | 7,80          |
| ING Otwarty Fundusz Emerytalny                      | 613 097             | 5,16          | 613 097             | 5,16          |
| Pozostali <sup>1</sup>                              | 7 671 950           | 64,54         | 8 179 542           | 68,81         |
| <b>Razem</b>  | <b>11 886 242</b>   | <b>100,00</b> | <b>11 886 242</b>   | <b>100,00</b> |

<sup>1</sup> W tym 330 000 akcji skupionych przez Sygnity S.A. na potrzeby programu motywacyjnego (297 996 akcji na dzień 30 września 2013).

Dane na podstawie informacji od akcjonariuszy uzyskanej w trybie art. 69 ust. 1 Ustawy o Ofercie Publicznej.

#### 27.2 Stan posiadanych akcji Sygnity S.A. przez osoby zarządzające i nadzorujące

|                   | Liczba akcji na dzień | Liczba akcji na dzień |
|-------------------|-----------------------|-----------------------|
|                   | 30.09.2014            | 30.09.2013            |
| Ryszard Wojnowski | 364 305               | 364 305               |
| Tomasz Sielicki   | 229 374               | 265 374               |
| Janusz R. Guy     | 137 273               | 137 273               |
| Jacek Kseń        | n/d                   | 4 550                 |
| Krzysztof Ducal   | 5 000                 | 5 000                 |
| Dariusz Śliwowski | 2 193                 | 800                   |
| Bogdan Zborowski  | 2 054                 | 0                     |

W dniu 2 grudnia 2014 Dariusz Śliwowski złożył rezygnację z funkcji Wiceprezesa Zarządu ds. Sprzedaży.

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

Informacja dodatkowa stanowi integralną część niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego



## Grupa Sygnity

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 12 miesięcy zakończony 30 września 2014

### 27.3 Pozostałe pozycje kapitałów

#### *Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej*

Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej tworzony jest z nadwyżek cen emisyjnych poszczególnych serii akcji nad ich wartością nominalną, pomniejszonych o koszty emisji.

W bieżącym okresie sprawozdawczym Spółka zwiększyła wartość kapitałów ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej o kwotę 1 400. Zmiana była związana z rozliczeniem Programu Opcji Menadżerskich z roku 2002. Pod ten program Spółka wyemitowała 223 010 sztuk akcji serii O, które zostały w całości objęte przez subemitenta (BRE Bank S.A.). Spółka rozpoznawała kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej w miarę obejmowania akcji przez osoby uprawnione. W bieżącym okresie sprawozdawczym Spółka zdecydowała się na całkowite rozliczenie Programu Menadżerskiego. Akcje nieobjęte w ilości 77 424 sztuk zostały sprzedane przez BRE Bank S.A. na rynku wtórnym, w wyniku czego wartość kapitałów ze sprzedaży akcji wzrosła o 1 400.

#### *Kapitał zapasowy*

Kapitał zapasowy tworzony jest w Jednostce Dominującej na podstawie statutu Sygnity S.A. i może podlegać podziałowi do wysokości określonej Kodeksem Spółek Handlowych. Na dzień 30 września 2014 wartość kapitału zapasowego wyniosła 16 090.

#### *Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zależnych*

Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zależnych obejmują efekt przeliczenia na PLN sprawozdań finansowych zagranicznej jednostki zależnej Baltijos Komputeri Centras UAB na potrzeby konsolidacji. Różnice ujmowane są w pozostałych całkowitych dochodach, a w wartości skumulowanej w kapitale z przeliczenia jednostek zależnych. Różnice kursowe są ujmowane w wyniku finansowym w momencie zbycia jednostek zależnych.

#### *Zyski zatrzymane / (niepokryte straty)*

W dniu 31 marca 2014 Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Sygnity S.A. podjęło uchwałę o pokryciu niepokrytych strat z lat ubiegłych w wysokości 121 041 z nadwyżki osiągniętej przy emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej (agio). Celem uchwały było uporządkowanie struktury kapitałów własnych w Jednostce Dominującej. Jednocześnie podjęto uchwałę o przeznaczeniu zysku netto Spółki w kwocie 11 063 za rok obrotowy zakończony dnia 30 września 2013 w całości na kapitał zapasowy.

Za rok obrotowy zakończony dnia 30 września 2014 Jednostka Dominująca nie zadeklarowała oraz nie wypłaciła dywidendy.

Jednostka Dominująca odnosi wycenę opcji menedżerskich na kapitał i prezentuje w pozycji „Zyski zatrzymane / (niepokryte straty)”. Szczegóły Programu opisano w Nocie 28.

#### *Udziały niekontrolujące*

| <b>Kapitał własny przypadający udziałowcom niekontrolującym spółek:</b> | <b>30.09.2014</b> | <b>30.09.2013</b> |
|---|-------------------|-------------------|
| Max Elektronik S.A.   | 560               | 1 317             |
| Geomar S.A.   | 1 182             | 1 159             |
|   | <b>1 742</b>      | <b>2 476</b>      |

## 28. Program akcji pracowniczych

### Program z roku 2001

W dniu 25 października 2001 Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie ComputerLand S.A. (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 12 miesięcy zakończonych 30 września 2014 oraz w roku obrotowym 2013 nie zostały przyznane żadne opcje, ani też żadnych opcji nie zrealizowano. W powyższych okresach wycena wartości godziwej opcji nie wpłynęła na pozycje rachunku zysków i strat. Liczba aktywnych opcji oraz ich terminy wygaśnięcia przedstawiono poniżej (cena wykonania na dzień przyznania opcji, wartości mogą podlegać zmianie zgodnie z zasadami uchwalonego programu):

| Data przyznania | Data wygaśnięcia | Seria, emisja | Cena wykonania | 30.09.2014     | 30.09.2013     |
|-----------------|------------------|---------------|----------------|----------------|----------------|
| 31 marca 2004   | 31 grudnia 2013  | T             | 90,39          | -              | 127 150        |
| 31 marca 2005   | 31 grudnia 2014  | U             | 109,20         | 137 000        | 137 000        |
|                 |                  |               |                | <b>137 000</b> | <b>264 150</b> |

### 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) przedstawiono w Nocie 27 skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok obrotowy zakończony 30 września 2013.

W roku obrotowym 2013 Spółka dokonała wysięgowania w kwocie 1 014 wyceny II transzy programu motywującego (przypadającego na rok 2012), wskutek braku realizacji zakładanego w programie wyniku netto.

Zgodnie z decyzją Zarządu z dnia 11 grudnia 2012 (Raport bieżący 46/2012) zrezygnowano z realizacji ostatniej części programu motywacyjnego przypadającej na rok 2013.

W okresie 12 miesięcy zakończonych 30 września 2014 oraz 30 września 2013 nie zostały przyznane żadne opcje, ani żadnych opcji nie zrealizowano.

W przypadku niezrealizowania opcji, wynikające z niej uprawnienie wygasa 31 grudnia 2016.

### Program z roku 2013

W dniu 10 stycznia 2013 Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Spółki podjęło uchwałę w sprawie ustalenia zasad przeprowadzenia przez Spółkę Programu Motywacyjnego na rok obrotowy 2012/2013. Podstawowe zasady programu określone w wyżej wymienionej uchwale (Raport Bieżący 3/2013) obejmują między innymi:

- Osobami uprawnionymi do wzięcia udziału w Programie Opcji są członkowie Zarządu Spółki;
- Maksymalna liczba akcji w programie nie może przekroczyć 150 000 sztuk akcji Spółki;
- Osoby Uprawnione będą mogły zrealizować Opcje pod warunkiem, że Spółka wykaże w zatwierdzonym przez Walne Zgromadzenie skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej Spółki, sporządzonym za rok obrotowy zysk netto w wysokości, co najmniej 15 000;
- Zysk netto ustalany będzie bez uwzględnienia efektów finansowych zdarzeń niezwiązanych z normalną działalnością Spółki;
- Cena akcji w programie opcyjnym będzie równa 15 PLN (nie w tysiącach);
- Rada Nadzorcza sprawuje nadzór nad realizacją tego programu i bezpośrednio odpowiada za nadawanie uprawnień;

## Grupa Sygnity

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 12 miesięcy zakończony 30 września 2014

- g. Warunkiem realizacji Programu w pełnym zakresie jest nabycie przez Spółkę do 150 000 akcji własnych na zasadach określonych uchwałą nr 24 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 10 stycznia 2013;
- h. W przypadku niezrealizowania opcji, wynikające z niej uprawnienie wygasa 30 września 2016.

Poniższa tabela przedstawia rozłożenie kosztów Programu Motywacyjnego w czasie:

| Okres sprawozdawczy                       | 01.10.2012 -<br>30.09.2013 | 01.10.2013 -<br>30.09.2014 | Razem |
|---|----------------------------|----------------------------|-------|
| Koszt Programu Motywacyjnego za 2012/2013 | 671                        | 370                        | 1 041 |

Grupa rozpoznała całość kosztów powyższego Programu do dnia 31 stycznia 2014, to jest do daty nabycia uprawnień do realizacji opcji.

W dniu 19 maja 2014 Rada Nadzorcza Sygnity S.A. przyznała Członkom Zarządu Sygnity opcje na akcje w ramach powyższego Programu. Rada Nadzorcza stwierdziła, iż spełniona została Przesłanka Ogólna przyznania Opcji w ramach Programu.

W okresie 12 miesięcy zakończonych 30 września 2014 żadna z opcji nie została zrealizowana.

## 29. Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki

|  | Oprocentowanie     | Termin spłaty  | 30.09.2014   | 30.09.2013   |
|--|--------------------|----------------|--------------|--------------|
| <i>Długoterminowe</i>                      |                    |                |              |              |
| <b>Pożyczka</b>                            |                    |                |              |              |
| De Lage Landen Leasing Polska S.A.         | Efektywna stopa 7% | 25.05.2016     | 424          | 1 025        |
| <i>Krótkoterminowe</i>                     |                    |                |              |              |
| <b>Kredyty w rachunku bieżącym, w tym:</b> |                    |                |              |              |
| Bank Millennium S.A.                       | WIBOR 1M+marża     | do 12 miesięcy | 1 003        | 683          |
| ING Bank Śląski SA                         | WIBOR 1M+marża     | do 12 miesięcy | 1 460        | 1 543        |
| <b>Kredyt odnawialny</b>                   |                    |                |              |              |
| ING Bank Śląski SA                         | WIBOR 1M+marża     | do 12 miesięcy | -            | 8            |
| <b>Pożyczka</b>                            |                    |                |              |              |
| De Lage Landen Leasing Polska S.A.         | Efektywna stopa 7% | 25.05.2016     | 601          | 561          |
|  |                    |                | <b>3 488</b> | <b>3 820</b> |

Na dzień 30 września 2014 Grupa posiadała linie kredytowe wielocelowe w 3 bankach (Deutsche Bank Polska S.A., Bank Millennium S.A. i ING Bank Śląski S.A.) na łączną sumę 81 500, z czego 1 500 przyznano spółce Geomar S.A.

Na dzień 30 września 2014 Grupa wykorzystwała 2 463 w kredycie gotówkowym i 34 879 w linii gwarancyjnej.

Dodatkowo na dzień 30 września 2014 Grupa posiada gwarancję w wysokości 11 605, udzieloną przez bank Pekao S.A.

Na dzień 30 września 2014 przyznane linie kredytowe wielocelowe zabezpieczone były cesjami z kontraktów oraz udzielonymi pełnomocnictwami do rachunków.

### 30. Zobowiązania z tytułu obligacji i pozostałe zobowiązania finansowe

|   | 30.09.2014    | 30.09.2013    |
|---|---------------|---------------|
| <b>Zobowiązania długoterminowe</b>            |               |               |
| Zobowiązania z tytułu wyemitowanych obligacji | -             | 39 203        |
| Zobowiązania z leasingu finansowego           | 3 113         | 6 660         |
|   | <b>3 113</b>  | <b>45 863</b> |
| <b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>           |               |               |
| Zobowiązania z tytułu wyemitowanych obligacji | 40 073        | 296           |
| Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego    | 3 617         | 2 206         |
|   | <b>43 690</b> | <b>2 502</b>  |

Zobowiązania z tytułu emisji obligacji oraz zobowiązania z tytułu leasingu są wyceniane na moment początkowego ujęcia w wartości godziwej pomniejszonej o koszty transakcyjne. Na dzień bilansowy wycena nastąpiła według zamortyzowanego kosztu z zastosowaniem metody efektywnej stopy procentowej (w skorygowanej cenie nabycia) i podzielona według terminu generowanego przepływu na część krótko i długoterminową.

#### Zobowiązania z tytułu obligacji

Program Emisji Obligacji został zatwierdzony 29 sierpnia 2011 przez Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Sygnity S.A. („Program”). W ramach Programu w dniu 22 lutego 2013 Grupa wyemitowała cztery tysiące obligacji serii 1/2013 o wartości nominalnej 10, łącznie 40 000. Termin wykupu nowej emisji przypada na dzień 23 lutego 2015. Cena emisyjna pojedynczej obligacji wynosiła 9,8. Obligacje są oprocentowane według zmiennej stopy procentowej w wysokości stawki WIBOR dla depozytów 6-miesięcznych wyrażonych w złotych powiększonej o marżę. Emisja obligacji była przeprowadzona przez BRE Bank S.A. na podstawie wiążącej umowy programowej na prowadzenie emisji obligacji. W dniu 7 maja 2013 roku obligacje zostały wprowadzone do obrotu w ramach alternatywnego systemu obrotu CATALYST organizowanego przez spółkę BondSpot S.A. zgodnie z warunkami emisji obligacji. Maksymalna wartość Programu wynosi 100 000.

#### Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego:

| <b>30.09.2014</b> | Minimalne<br>płatności<br>leasingowe | Przyszłe odpisy<br>finansowe z<br>tytułu leasingu<br>finansowego | Wartość bieżąca<br>płatności<br>leasingowych |
|-------------------|--------------------------------------|--|--|
| w ciągu roku      | 4 593                                | (976)  | 3 617  |
| powyżej 1 roku    | 3 417                                | (304)  | 3 113  |
|                   | <b>8 010</b>                         | <b>(1 280)</b>   | <b>6 730</b>                                 |
| <b>30.09.2013</b> |                                      |  |  |
| w ciągu roku      | 3 535                                | (1 329)  | 2 206  |
| powyżej 1 roku    | 7 961                                | (1 301)  | 6 660  |
|                   | <b>11 496</b>                        | <b>(2 630)</b>   | <b>8 866</b>                                 |

Na mocy umów leasingu finansowego Grupa użytkuje 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.

Zawarte umowy leasingu finansowego nie mają szczególnych ograniczeń i dodatkowych warunków. Po okresie leasingowania Grupa ma możliwość zakupu wynajmowanych przedmiotów za kwoty ustalone w umowach.

## Grupa Sygnity

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 12 miesięcy zakończony 30 września 2014

### 31. Rezerwy

|  | 30.09.2014    | 30.09.2013    |
|--|---------------|---------------|
| <b>Długoterminowe</b>  |               |               |
| Rezerwy na potencjalne roszczenia związane z toczącymi się sprawami sądowymi | 7 646         | 10 207        |
| Naprawy gwarancyjne  | 3 256         | 3 430         |
| Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne                                  | 264           | 186           |
|  | <b>11 166</b> | <b>13 823</b> |
| <b>Krótkoterminowe</b>   |               |               |
| Rezerwy na potencjalne roszczenia związane z toczącymi się sprawami sądowymi | 119           | 3 455         |
| Naprawy gwarancyjne  | 3 316         | 2 426         |
| Rezerwa na kary  | 1 881         | 254           |
| Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne                                  | 151           | 62            |
|  | <b>5 467</b>  | <b>6 197</b>  |

| 01.10.2013 - 30.09.2014  | Stan na<br>01.10.2013 | Utworzone     | Wykorzystane   | Rozwiązane     | Stan na<br>30.09.2014 |
|--|-----------------------|---------------|----------------|----------------|-----------------------|
| Rezerwy na potencjalne roszczenia związane z toczącymi się sprawami sądowymi | 13 662                | 2 734         | (6 164)        | (2 467)        | 7 765                 |
| Rezerwa na naprawy gwarancyjne   | 5 856                 | 7 092         | (1 445)        | (4 931)        | 6 572                 |
| Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne                                  | 248                   | 167           | -              | -              | 415                   |
| Rezerwa na kary  | 254                   | 2 562         | (532)          | (403)          | 1 881                 |
| <b>Razem</b>   | <b>20 020</b>         | <b>12 555</b> | <b>(8 141)</b> | <b>(7 801)</b> | <b>16 633</b>         |
| <i>w tym krótkoterminowe</i>   | 6 197                 |               |                |                | 5 467                 |
| <i>w tym długoterminowe</i>  | 13 823                |               |                |                | 11 166                |

| 01.10.2012 - 30.09.2013  | Stan na<br>01.10.2012 | Utworzone     | Wykorzystane   | Rozwiązane      | Stan na<br>30.09.2013 |
|--|-----------------------|---------------|----------------|-----------------|-----------------------|
| Rezerwy na potencjalne roszczenia związane z toczącymi się sprawami sądowymi | 10 830                | 8 497         | (757)          | (4 908)         | 13 662                |
| Rezerwa na naprawy gwarancyjne   | 6 570                 | 10 361        | (6 520)        | (4 555)         | 5 856                 |
| Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne                                  | 292                   | -             | -              | (44)            | 248                   |
| Rezerwa na kary  | 248                   | 1 243         | (507)          | (730)           | 254                   |
| <b>Razem</b>   | <b>17 940</b>         | <b>20 101</b> | <b>(7 784)</b> | <b>(10 237)</b> | <b>20 020</b>         |
| <i>w tym krótkoterminowe</i>   | 13 516                |               |                |                 | 6 197                 |
| <i>w tym długoterminowe</i>  | 4 424                 |               |                |                 | 13 823                |

### Rezerwa na serwis gwarancyjny

Grupa 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.

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

Informacja dodatkowa stanowi integralną część niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

## Grupa Sygnity

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 12 miesięcy zakończony 30 września 2014

### 32. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania

|   | 30.09.2014     | 30.09.2013     |
|---|----------------|----------------|
| <i>Długoterminowe</i>   |                |                |
| Pozostałe zobowiązania  | -              | 858            |
| <b>Razem długoterminowe</b>   | <b>-</b>       | <b>858</b>     |
| <i>Krótkoterminowe</i>  |                |                |
| Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego                                       | 162            | -              |
| Zobowiązania z tytułu dostaw i usług  | 90 550         | 64 666         |
| Zobowiązania z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych i innych świadczeń | 9 138          | 14 503         |
| Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń   | 9 655          | 9 288          |
| Pozostałe zobowiązania  | 1 217          | 1 956          |
| Zobowiązania z rozliczeń międzyokresowych kosztów, z tytułu:                    |                |                |
| - kosztów zrealizowanych kontraktów   | 26 391         | 14 441         |
| - badania i przeglądu sprawozdań finansowych                                    | 125            | 80             |
| - niewykorzystanych urlopów wypoczynkowych i nadgodzin                          | 2 374          | 2 426          |
| - bonusów, nagród, prowizji   | 1 930          | 4 131          |
| - naliczonego czynszu   | 2 566          | 3 648          |
| - odpraw, odszkodowań karencyjnych  | 67             | 593            |
| - pozostałych kosztów   | 231            | 323            |
| <b>Razem krótkoterminowe</b>  | <b>144 406</b> | <b>116 055</b> |

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

### 33. Rozliczenia międzyokresowe przychodów

|  | 30.09.2014   | 30.09.2013   |
|--|--------------|--------------|
| Rozliczenia międzyokresowe przychodów            | -            | 23           |
| <b>Razem długoterminowe</b>                      | <b>-</b>     | <b>23</b>    |
| Rozliczenia międzyokresowe przychodów, z tytułu: |              |              |
| - niezrealizowanej sprzedaży                     | 2 733        | 3 048        |
| - zobowiązania z tytułu prac wynikających z umów | 607          | 719          |
| - inne   | -            | 974          |
| <b>Razem krótkoterminowe</b>                     | <b>3 340</b> | <b>4 741</b> |

### 34. Transakcje z podmiotami powiązаныmi

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

## Grupa Sygnity

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 12 miesięcy zakończony 30 września 2014

### 35. Wynagrodzenie wyższej kadry kierowniczej Grupy

|   | 01.10.2013-<br>30.09.2014 | 01.10.2012-<br>30.09.2013 |
|---|---------------------------|---------------------------|
| <b>Zarząd Sygnity S.A.</b>  | <b>7 328</b>              | <b>6 443</b>              |
| Krótkoterminowe świadczenia pracownicze (wynagrodzenia i narzuty) | 6 958                     | 6 458                     |
| Świadczenia pracownicze w formie akcji (przyznane opcje na akcje) | 370                       | (15)                      |
| <b>Rada Nadzorcza Sygnity S.A.</b>                                | <b>281</b>                | <b>285</b>                |
| Krótkoterminowe świadczenia pracownicze (wynagrodzenia i narzuty) | 281                       | 285                       |
| Świadczenia pracownicze w formie akcji                            | -                         | -                         |

### 36. Struktura zatrudnienia

Przeciętne zatrudnienie w Grupie w okresie od 01.10.2013 do 30.09.2014 kształtowało się następująco:

|                 | 01.10.2013-<br>30.09.2014 | 01.10.2012-<br>30.09.2013 |
|-----------------|---------------------------|---------------------------|
| Zarząd          | 10                        | 9                         |
| Administracja   | 151                       | 152                       |
| Dział sprzedaży | 68                        | 73                        |
| Pion produkcji  | 1043                      | 1 037                     |
| <b>Razem</b>    | <b>1 272</b>              | <b>1 271</b>              |

### 37. Zobowiązania warunkowe

#### Gwarancje, weksle, poręczenia

|   | 30.09.2014    | 30.09.2013    |
|---|---------------|---------------|
| Zobowiązania z tytułu wystawionych gwarancji:         | 61 983        | 63 170        |
| - należytego wykonania umowy i usuwania wad i usterek | 54 312        | 49 856        |
| - przetargowych                                       | 1 190         | 4 928         |
| - płatności   | 6 481         | 8 386         |
| Zobowiązania wekslowe                                 | -             | 5 888         |
| Poręczenia  | 691           | 12 265        |
|   | <b>62 674</b> | <b>81 323</b> |

Na dzień 30 września 2014 zobowiązania warunkowe Grupy wynikały głównie z wystawionych przez Grupę gwarancji bankowych i ubezpieczeniowych z czego większość (88%) dotyczyła gwarancji należytego (dobrego) wykonania umowy (kontraktu) oraz gwarancji usuwania wad i usterek. Celem gwarancji należytego wykonania umowy jest zabezpieczenie roszczeń powstałych w przypadku niewykonania bądź nieprawidłowego wykonania umowy.

#### Postępowania podatkowe

W Grupie prowadzone jest obecnie postępowanie podatkowe w zakresie podatku CIT z 2007. Potencjalne zobowiązania z tego tytułu zostały objęte rezerwą w wysokości 4 308. Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania Grupa nie posiada z powyższego tytułu żadnych zobowiązań, a pozytywne rozstrzygnięcie postępowania może w przyszłości skutkować odwróceniem zawiązanej rezerwy.

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

Informacja dodatkowa stanowi integralną część niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

## Grupa Sygnity

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 12 miesięcy zakończony 30 września 2014

### *Sprawy sporne*

Grupa wiąże rezerwy na potencjalne negatywne wyniki spraw sądowych, jeżeli wpływ środków, z którymi związane są korzyści ekonomiczne, jest prawdopodobny.

Sprawy sporne dochodzone na drodze sądowej na dzień 30 września 2014 dotyczą głównie roszczeń wynikających z umów handlowych z kontrahentami i roszczeń pracowniczych. Na dzień 30 września 2014 Zarząd potwierdza, że prawdopodobieństwo wpływu środków, wynikające z rozstrzygnięcia toczących się sporów, na które nie zostały utworzone rezerwy, jest znikome.

### **38. 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 kalendarzowego, występuje znaczne skoncentrowanie przychodów i realizacja dodatnich wyników finansowych Grupy w trzecim i czwartym kwartale roku kalendarzowego.

### **39. Roszczenia i sprawy sporne**

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

### **40. Zdarzenia po dniu bilansowym**

Po dacie bilansowej nie wystąpiły żadne zdarzenia mające istotny wpływ na niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe. Jednakże do wartych podkreślenia informacji można zaliczyć:

- W dniu 10 października 2014 zgodnie z decyzją Sądu Rejonowego dla m. st. Warszawy została zarejestrowana spółka Enhandel Sp. z o.o., w której Sygnity objęła 100% udziałów o łącznej wartości 60. Spółka nie prowadzi działalności operacyjnej.
- W dniu 28 listopada 2014 Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Sygnity S.A. wyraziło zgodę na przeprowadzenie przez Spółkę programu emisji obligacji, obejmującego wielokrotne dokonywanie przez Spółkę emisji, w ramach różnych serii, obligacji krótkoterminowych i średnioterminowych, które będą dokonywane nie dłużej niż do dnia 31 grudnia 2017.
- W dniu 2 grudnia 2014 Dariusz Śliwowski złożył rezygnację z funkcji Wiceprezesa Zarządu ds. Sprzedaży.
- Po dniu bilansowym Grupa wystawiła faktury, dotyczące oszacowanych należności z tytułu prac na kontraktach długoterminowych, na łączną kwotę 22 337 netto. Saldo oszacowanych należności na dzień 30 września 2014 wynosiło 93 426. Do dnia publikacji 19 565 z tej wartości zostało zapłacone.

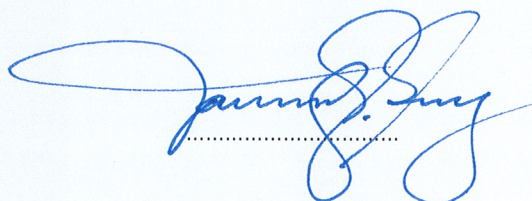


## Grupa Sygnity

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 12 miesięcy zakończony 30 września 2014

Janusz R. Guy

Prezes Zarządu



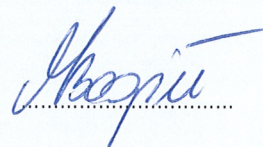
Wiesław Strąk

Wiceprezes Zarządu ds. Finansowych



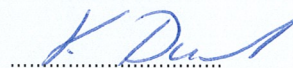
Magdalena Bargieł

Wiceprezes Zarządu ds. Personalnych



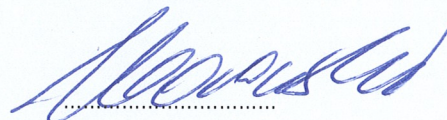
Krzysztof Ducal

Wiceprezes Zarządu ds. Sprzedaży



Bogdan Zborowski

Wiceprezes Zarządu ds. Sprzedaży



Warszawa, 08 grudnia 2014 r.