



Śródroczne Skrócone Skonsolidowane
Sprawozdanie Finansowe
Grupy Kapitałowej

NTT System S.A.

za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2010 r.

wraz ze

Skróconym Jednostkowym Sprawozdaniem Finansowym
Jednostki Dominującej

NTT System S.A.

za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2010 r.

sporządzone według MSSF

30 sierpnia 2010

Spis treści	Strona
I. SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ NTT SYSTEM S.A. ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2010 DO 30 CZERWCA 2010 ROKU	3
Skonsolidowane Sprawozdanie z Całkowitych Dochodów za okres od 1 stycznia 2010 do 30 czerwca 2010 roku (układ kalkulacyjny)	6
Skonsolidowane Sprawozdanie z Sytuacji Finansowej sporządzone na dzień 30 czerwca 2010 roku	7
Skonsolidowane Sprawozdanie ze Zmian w Kapitale Własnym za okres od 1 stycznia 2010 do 30 czerwca 2010 roku	9
Skonsolidowane Sprawozdanie z Przepływów Pieniężnych za okres od 1 stycznia 2010 do 30 czerwca 2010 roku (metoda pośrednia)	12
Noty objaśniające do Skróconego Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego sporządzonego na dzień 30 czerwca 2010 roku	13
II. SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ NTT SYSTEM S.A. ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2010 DO 30 CZERWCA 2010 ROKU	58
Jednostkowe Sprawozdanie z Całkowitych Dochodów za okres od 1 stycznia 2010 do 30 czerwca 2010 roku (układ kalkulacyjny)	61
Jednostkowe Sprawozdanie z Sytuacji Finansowej sporządzone na dzień 30 czerwca 2010 roku	62
Jednostkowe Sprawozdanie ze Zmian w Kapitale Własnym za okres od 1 stycznia 2010 do 30 czerwca 2010 roku	64
Jednostkowe Sprawozdanie z Przepływów Pieniężnych za okres od 1 stycznia 2010 do 30 czerwca 2010 roku (metoda pośrednia)	67
Noty objaśniające do Skróconego Jednostkowego Sprawozdania Finansowego sporządzonego na dzień 30 czerwca 2010 roku	68

**SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
GRUPY KAPITAŁOWEJ NTT SYSTEM S.A.
ZA OKRES OD 1 STYCZNIA DO 30 CZERWCA 2010 ROKU**

Indeks not objaśniających do Skonsolidowanego sprawozdania finansowego		Strona
1	Informacje ogólne	13
2	Platforma zastosowanych Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej	15
3	Stosowane zasady rachunkowości	16
4	Podstawowe osądy rachunkowe i podstawy szacowania niepewności	26
5	Przychody	26
6	Segmenty operacyjne	27
7	Koszty działalności operacyjnej	29
8	Pozostałe przychody operacyjne	30
9	Pozostałe koszty operacyjne	31
10	Przychody finansowe	32
11	Koszty finansowe	32
12	Podatek dochodowy	33
13	Działalność zaniechana	37
14	Aktywa klasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	37
15	Zysk przypadający na jedną akcję	37
16	Rzeczowe aktywa trwałe	39
17	Nieruchomości inwestycyjne	40
18	Wartość firmy	41
19	Pozostałe wartości niematerialne	41
20	Jednostki zależne	43
21	Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych	43
22	Wspólne Przedsięwzięcia	43
23	Pozostałe aktywa finansowe	43
24	Pozostałe aktywa	44
25	Zapasy	44
26	Należności z tytułu dostaw i usług i pozostałe należności	44
27	Należności z tytułu leasingu finansowego	45
28	Kapitał podstawowy	45
29	Kapitał zapasowy	46
30	Kapitał rezerwowy	46

Indeks not objaśniających do Skonsolidowanego sprawozdania finansowego cd.		Strona
31	Zyski zatrzymane i dywidendy	47
32	Udziały niesprawujące kontroli	47
33	Kredyty i pożyczki otrzymane	48
34	Pozostałe zobowiązania finansowe	48
35	Rezerwy	49
36	Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	49
37	Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	50
38	Programy świadczeń emerytalnych	50
39	Instrumenty finansowe	50
40	Przychody przyszłych okresów	53
41	Płatności realizowane w formie akcji	53
42	Transakcje z jednostkami powiązаныmi	53
43	Zmiany w wysokości udziałów w jednostkach zależnych	54
44	Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	54
45	Transakcje niepieniężne	54
46	Umowy leasingu operacyjnego	55
47	Zobowiązania warunkowe i aktywa warunkowe	57
48	Dane dotyczące zatrudnienia w Grupie Kapitałowej	57
49	Zdarzenia po dniu bilansowym	57
50	Zatwierdzenie sprawozdania finansowego	57

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2010 DO 30 CZERWCA 2010 (UKŁAD KALKULACYJNY)

	Nota nr	Okres od 01/01/2010 do 30/06/2010 (tys. PLN)	Okres od 01/01/2009 do 30/06/2009 (tys. PLN)
Działalność kontynuowana			
Przychody ze sprzedaży	5	256 241	234 825
Koszt własny sprzedaży	7	242 493	217 794
Zysk (strata) brutto na sprzedaży		13 748	17 031
Koszty sprzedaży	7	15 384	19 834
Koszty zarządu	7	2 544	2 552
Pozostałe przychody operacyjne	8	6 985	7 214
Pozostałe koszty operacyjne	9	7 361	5 424
Zysk (strata) na działalności operacyjnej		(4 556)	(3 565)
Przychody finansowe	10	302	594
Koszty finansowe	11	4 014	1 003
Zysk (strata) ze sprzedaży udziałów w jednostkach podporządkowanych	43	422	-
Zysk (strata) przed opodatkowaniem		(7 846)	(3 974)
Podatek dochodowy	12	356	(602)
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej		(8 202)	(3 372)
Działalność zaniechana			
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej		-	-
Zysk (strata) netto		(8 202)	(3 372)
Inne całkowite dochody			
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych		-	-
Skutki wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży		-	-
Rachunkowość zabezpieczeń		-	-
Skutki aktualizacji majątku trwałego		-	-
Zyski i straty aktuarialne		-	-
Udział w innych całkowitych dochodach jednostek stowarzyszonych		-	-
Podatek dochodowy dotyczący innych całkowitych dochodów		-	-
Inne całkowite dochody (netto)		-	-
Całkowite dochody ogółem		(8 202)	(3 372)
Zysk netto przypadający:			
Akcjonariuszom jednostki dominującej	15	(8 132)	(3 393)
Udziałom niesprawnym kontroli	15	(70)	21
		(8 202)	(3 372)
Całkowity dochód ogółem przypadający:			
Akcjonariuszom jednostki dominującej	15	(8 132)	(3 393)
Udziałom niesprawnym kontroli	15	(70)	21
		(8 202)	(3 372)
Zysk (strata) na jedną akcję (w zł na jedną akcję)			
Z działalności kontynuowanej i zaniechanej:			
Zwykły	15	(0,15)	(0,06)
Rozwodniony	15	(0,15)	(0,06)
Z działalności kontynuowanej :			
Zwykły	15	(0,15)	(0,06)
Rozwodniony	15	(0,15)	(0,06)

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ NA DZIEŃ 30 CZERWCA 2010 ROKU

	Nota nr	Stan na 30/06/2010 (tys. PLN)	Stan na 31/12/2009 (tys. PLN)	Stan na 30/06/2009 (tys. PLN)
AKTYWA				
Aktywa trwałe				
Rzeczowe aktywa trwałe	16	17 437	17 898	16 918
Nieruchomości inwestycyjne	17	9 095	8 773	8 773
Wartość firmy		-	-	-
Pozostałe wartości niematerialne	19	31 596	31 652	31 796
Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych	21	-	-	450
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	12	2 152	1 824	2 253
Należności z tytułu leasingu finansowego		-	-	-
Pozostałe aktywa finansowe		-	-	-
Pozostałe aktywa	24	-	20	20
Aktywa trwałe razem		60 280	60 167	60 210
Aktywa obrotowe				
Zapasy	25	54 213	57 731	56 484
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	26	53 905	72 244	63 224
Należności z tytułu leasingu finansowego		-	-	-
Pozostałe aktywa finansowe	23	-	-	213
Bieżące aktywa podatkowe	12	-	264	270
Pozostałe aktywa	24	6 607	3 976	3 218
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	44	6 405	1 430	19 499
Aktywa obrotowe razem		121 130	135 715	142 908
Aktywa klasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	14	-	70	-
Aktywa razem		181 410	195 882	203 118

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ NA DZIEŃ 30 CZERWCA 2010 ROKU (cd.)

	Nota nr	Stan na 30/06/2010 (tys. PLN)	Stan na 31/12/2009 (tys. PLN)	Stan na 30/06/2009 (tys. PLN)
KAPITAŁ WŁASNY I ZOBOWIĄZANIA				
Kapitał własny				
Kapitał podstawowy	28	83 100	83 100	83 100
Kapitał zapasowy	29	37 341	39 665	41 399
Kapitał rezerwowy	30	1 978	1 978	1 978
Zyski zatrzymane	31	(8 132)	(3 941)	(3 393)
Niepodzielony wynik finansowy		(884)	657	(678)
Wielkości ujęte bezpośrednio w kapitale, związane z aktywami klasyfikowanymi jako przeznaczone do sprzedaży				
		-	-	-
Kapitały przypadające akcjonariuszom jednostki dominującej				
		113 403	121 459	122 406
Kapitały przypadające udziałom niesprawującym kontroli				
	32	(43)	182	277
Razem kapitał własny				
		113 360	121 641	122 683
Zobowiązania długoterminowe				
Długoterminowe pożyczki i kredyty bankowe		-	-	-
Pozostałe zobowiązania finansowe		-	-	-
Zobowiązania z tytułu świadczeń emerytalnych		-	-	-
Rezerwa na podatek odroczoney	12	3 223	2 540	2 620
Rezerwy długoterminowe	35	75	75	75
Przychody przyszłych okresów		-	-	-
Pozostałe zobowiązania		-	-	-
Zobowiązania długoterminowe razem				
		3 298	2 615	2 695
Zobowiązania krótkoterminowe				
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	36	33 541	60 359	52 612
Krótkoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	33	29 211	9 249	21 380
Pozostałe zobowiązania finansowe		-	-	-
Bieżące zobowiązania podatkowe	12	-	-	13
Rezerwy krótkoterminowe	35	469	1 911	3 735
Przychody przyszłych okresów	40	1 531	107	-
Pozostałe zobowiązania		-	-	-
Zobowiązania związane bezpośrednio z aktywami trwałymi klasyfikowanymi jako przeznaczone do sprzedaży				
		-	-	-
Zobowiązania krótkoterminowe razem				
		64 752	71 626	77 740
Zobowiązania razem				
		68 050	74 241	80 435
Pasywa razem				
		181 410	195 882	203 118

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2009 DO 30 CZERWCA 2009

	Kapitał podstawowy	Nadwyżka ze sprzedaży akcji	Kapitał zapasowy ogółem	Kapitał rezerwowowy z aktualizacji wyceny rzeczowych aktywów trwałych	Kapitał rezerwowowy z aktualizacji wyceny inwestycji	Kapitał rezerwowowy na świadczenia pracownicze rozliczane metodą praw własności	Kapitał rezerwowowy na zabezpieczenia	Kapitał rezerwowowy na przewalutowanie (tys. PLN)	Zysk/Strata z lat ubiegłych	Zyski zatrzymane	Przypadające akcjonariuszom jednostki dominującej	Przypadające udziałom niesprawnym kontroli	Razem (tys. PLN)
	(tys. PLN)	(tys. PLN)	(tys. PLN)	(tys. PLN)	(tys. PLN)	(tys. PLN)	(tys. PLN)	(tys. PLN)	(tys. PLN)	(tys. PLN)	(tys. PLN)	(tys. PLN)	(tys. PLN)
Stan na 1 stycznia 2009 roku	83 100	25 201	15 330	1 978	-	-	-	-	(2 510)	4 101	127 200	43	127 243
Wpływ zmiany zasad (polityki) rachunkowości	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Po zmianach	83 100	25 201	15 330	1 978	-	-	-	-	(2 510)	4 101	127 200	43	127 243
Kapitał z emisji akcji	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Aktualizacja wyceny rzeczowych aktywów trwałych	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Aktualizacja wyceny inwestycji	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Koszty nie ujęte w sprawozdaniu za rok poprzedni	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Powiązany podatek dochodowy	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Zysk (strata) netto	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(3 393)	(3 393)	21	(3 372)
Inne całkowite dochody netto	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Ujęcie płatności dokonywanych w formie akcji	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Podział zysków zatrzymanych	-	-	468	-	-	-	-	-	1 832	(2 439)	(139)	213	74
Wyplata dywidendy	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(1 662)	(1 662)	-	(1 662)
Program motywacyjny – warranty subskrypcyjne	-	-	400	-	-	-	-	-	-	-	400	-	400
Inne	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Stan na 30 czerwca 2009 roku	83 100	25 201	16 198	1 978	-	-	-	-	(678)	(3 393)	122 406	277	122 683

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2009 DO 31 GRUDNIA 2009 (cd.)

	Kapitał podstawowy	Nadwyżka ze sprzedaży akcji	Kapitał zapasowy ogółem	Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny rzeczowych aktywów trwałych	Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny inwestycji	Kapitał rezerwowy na świadczenia pracownicze rozliczane metodą praw własności	Kapitał rezerwowy na zabezpieczenia	Kapitał rezerwowy na przewalutowanie (tys. PLN)	Zysk / strata z lat ubiegłych	Zyski zatrzymane	Przypadające akcjonariuszom jednostki dominującej	Przypadające udziałom niesprawnym kontroli	Razem (tys. PLN)
	(tys. PLN)	(tys. PLN)	(tys. PLN)	(tys. PLN)	(tys. PLN)	(tys. PLN)	(tys. PLN)	(tys. PLN)	(tys. PLN)	(tys. PLN)	(tys. PLN)	(tys. PLN)	(tys. PLN)
Stan na 1 stycznia 2009 roku	83 100	25 201	15 330	1 978	-	-	-	-	(2 510)	4 101	127 200	43	127 243
Wpływ zmiany zasad (polityki) rachunkowości	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Po zmianach	83 100	25 201	15 330	1 978	-	-	-	-	(2 510)	4 101	127 200	43	127 243
Kapitał z emisji akcji	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Aktualizacja wyceny rzeczowych aktywów trwałych	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Aktualizacja wyceny inwestycji	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Koszty nie ujęte w sprawozdaniu za rok poprzedni	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Powiązany podatek dochodowy	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Zysk (strata) netto	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(3 941)	(3 941)	(74)	(4 015)
Inne całkowite dochody netto	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Ujęcie płatności dokonywanych w formie akcji	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Podział zysków zatrzymanych	-	-	734	-	-	-	-	-	1 567	(2 439)	(138)	213	75
Wyplata dywidendy	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(1 662)	(1 662)	-	(1 662)
Program motywacyjny – warranty subskrypcyjne	-	-	(1 600)	-	-	-	-	-	1 600	-	-	-	-
Stan na 31 grudnia 2009 roku	83 100	25 201	14 464	1 978	-	-	-	-	657	(3 941)	121 459	182	121 641

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2010 DO 30 CZERWCA 2010 (cd.)

	Kapitał podstawowy	Nadwyżka ze sprzedaży akcji	Kapitał zapasowy ogółem	Kapitał rezerwowany z aktualizacji wyceny rzeczowych aktywów trwałych	Kapitał rezerwowany z aktualizacji wyceny inwestycji	Kapitał rezerwowany na świadczenia pracownicze rozliczane metodą praw własności	Kapitał rezerwowany na zabezpieczenia	Kapitał rezerwowany na przewalutowanie (tys. PLN)	Zysk / strata z lat ubiegłych	Zyski zatrzymane	Przypadające akcjonariuszom jednostki dominującej	Przypadające udziałom niesprawnym kontroli	Razem (tys. PLN)
	(tys. PLN)	(tys. PLN)	(tys. PLN)	(tys. PLN)	(tys. PLN)	(tys. PLN)	(tys. PLN)	(tys. PLN)	(tys. PLN)	(tys. PLN)	(tys. PLN)	(tys. PLN)	(tys. PLN)
Stan na 1 stycznia 2010 roku	83 100	25 201	14 464	1 978	-	-	-	-	657	(3 941)	121 459	182	121 641
Wpływ zmiany zasad (polityki) rachunkowości	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Po zmianach	83 100	25 201	14 464	1 978	-	-	-	-	657	(3 941)	121 459	182	121 641
Kapitał z emisji akcji	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Aktualizacja wyceny rzeczowych aktywów trwałych	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Aktualizacja wyceny inwestycji	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Koszty nie ujęte w sprawozdaniu za rok poprzedni	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Powiązany podatek dochodowy	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Zysk (strata) netto	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(8 132)	(8 132)	(70)	(8 202)
Inne całkowite dochody netto	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Ujęcie płatności dokonywanych w formie akcji	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Podział zysków zatrzymanych	-	-	(2 324)	-	-	-	-	-	(1 541)	3 941	76	(155)	(79)
Wypłata dywidendy	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Program motywacyjny – warranty subskrypcyjne	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Stan na 30 czerwca 2010 roku	83 100	25 201	12 140	1 978	-	-	-	-	(884)	(8 132)	113 403	(43)	113 360

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2010 DO 30 CZERWCA 2010 (METODA POŚREDNIA)

	Okres od 01/01/2010 do 30/06/2010	Okres od 01/01/2009 do 30/06/2009
	(tys. PLN)	(tys. PLN)
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej		
Zysk przed opodatkowaniem za okres sprawozdawczy	(7 846)	(3 974)
Koszt podatku dochodowego ujęty w rachunku zysków i strat	(356)	602
Zysk ze sprzedaży lub zbycia składników rzeczowych aktywów trwałych	30	-
Zysk / Strata netto z wyceny nieruchomości inwestycyjnych	(323)	-
Amortyzacja aktywów trwałych	519	632
(Dodatnie) / ujemne różnice kursowe netto (transakcje walutowe)	-	(504)
	(7 976)	(3 244)
Zmiany w kapitale obrotowym:		
(Zwiększenie) / zmniejszenie salda należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności	18 339	34 151
(Zwiększenie) / zmniejszenie stanu zapasów	3 518	12 534
(Zwiększenie) / zmniejszenie pozostałych aktywów	(2 541)	929
Zwiększenie / (zmniejszenie) salda zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych zobowiązań	(26 818)	(40 495)
Zwiększenie / (zmniejszenie) przychodów przyszłych okresów	1 424	425
Inne	53	704
Zwiększenie / (zmniejszenie) rezerwy	(1 442)	1 543
Środki pieniężne wygenerowane na działalności operacyjnej	(7 467)	9 791
Zapłacone odsetki	1 310	286
Zwiększenie / (zmniejszenie) aktywa i rezerwy na podatek odroczony	355	(655)
Zapłacony podatek dochodowy	264	(87)
	1 929	(456)
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	(13 514)	6 091
Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej		
Płatności za rzeczowe aktywa trwałe	(356)	(3 635)
Wpływy z tytułu zbycia składników rzeczowych aktywów trwałych	192	242
Płatności za wartości niematerialne	-	(2)
Wpływy / Wydatki netto z tytułu zbycia / nabycia udziałów w jednostkach stowarzyszonych	1	(449)
Środki pieniężne netto (wydane) / wygenerowane w związku z działalnością inwestycyjną	(163)	(3 844)
Przepływy pieniężne z działalności finansowej		
Wpływy z kredytów	19 962	15 083
Spłata kredytów	-	-
Spłata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	-	-
(Dodatnie) / ujemne różnice kursowe netto (transakcje walutowe)	-	504
Odsetki zapłacone	(1 310)	(286)
Dywidendy wypłacone na rzecz właścicieli	-	(1 662)
Środki pieniężne netto wykorzystane w działalności finansowej	18 652	13 639
Zmiana netto środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	4 975	15 886
Bilansowa zmiana środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	4 954	15 886
Wpływ zmian kursów walut na saldo środków pieniężnych w walutach obcych	21	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu sprawozdawczego	1 430	3 613
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu sprawozdawczego	6 405	19 499

Ujawnienia związane ze sprzedażą jednostek zależnych wymagane przez MSR 7 zaprezentowane zostały w nocie objaśniającej nr 43.

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO SPORZĄDZONEGO NA DZIEŃ 30 CZERWCA 2010

1. Informacje ogólne

1.1 Informacje o jednostce dominującej

Jednostka Dominująca Grupy Kapitałowej NTT System S.A. została utworzona na podstawie umowy spółki, sporządzonej w formie aktu notarialnego przed Notariuszem Anną Niżyńską w Kancelarii Notarialnej w Warszawie, w dniu 29 czerwca 2004 roku (Rep. Nr A 2477/2004). Siedzibą Jednostki Dominującej jest Warszawa. Spółka wpisana jest do Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000220535, postanowieniem Sądu Rejonowego dla miasta stołecznego Warszawy w Warszawie, XIII. Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego w dniu 28 października 2004 r. Postanowieniem Sądu Rejonowego dla m. st. Warszawy w Warszawie XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego z dnia 8 czerwca 2006 r. zarejestrowana została zmiana nazwy Spółki z „NTT Nowy System S.A.” na „NTT System S.A.”.

NTT System S.A. zajmuje się produkcją i dystrybucją sprzętu komputerowego. Specjalizuje się w produkcji komputerów stacjonarnych (desktop), komputerów przenośnych (notebook) oraz serwerów. Podstawowy przedmiot działalności jednostki dominującej według Polskiej Klasyfikacji Działalności to:

- PKD 26.20.Z - produkcja komputerów i urządzeń peryferyjnych
- PKD 46.51.Z – sprzedaż hurtowa komputerów, urządzeń peryferyjnych i oprogramowania
- PKD 46.52.Z – sprzedaż hurtowa sprzętu elektronicznego i telekomunikacyjnego oraz części do niego
- PKD 47.41.Z – sprzedaż detaliczna komputerów, urządzeń peryferyjnych i oprogramowania prowadzona w wyspecjalizowanych sklepach
- PKD 49.41.Z – transport drogowy towarów
- PKD 95.11.Z – naprawa i konserwacja komputerów i urządzeń peryferyjnych.

Według klasyfikacji działalności przyjętej przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. Emitent działa w sektorze informatycznym.

Na dzień sporządzenia niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego, skład organów zarządczych i nadzorujących Jednostki Dominującej jest następujący:

Zarząd:

Tadeusz Kurek	Prezes Zarządu
Jacek Kozubowski	Wiceprezes Zarządu
Andrzej Kurek	Wiceprezes Zarządu
Witold Markiewicz	Wiceprezes Zarządu
Krzysztof Porębski	Członek Zarządu

Rada Nadzorcza:

Przemysław Janusz Gadomski	Przewodniczący Rady Nadzorczej
Jerzy Rey	Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej
Davinder Singh Loomba	Członek Rady Nadzorczej
Andrzej Rymuza	Członek Rady Nadzorczej
Grzegorz Kurek	Członek Rady Nadzorczej

Według stanu na dzień 30 czerwca 2010 roku struktura akcjonariatu Jednostki Dominującej jest następująca:

Podmiot	Typ podmiotu (siedziba)	Ilość akcji	% posiadanego kapitału	% posiadanych praw głosów
Tadeusz Kurek	osoba fizyczna	13 234 500	23,89	23,89
Davinder Singh Loomba	osoba fizyczna	13 234 500	23,89	23,89
Andrzej Kurek	osoba fizyczna	10 007 355	18,06	18,06
Pozostałe podmioty		18 923 645	34,16	34,16
Razem		55 400 000	100%	100%

1.2 Informacje o Grupie Kapitałowej

Na dzień bilansowy w skład grupy kapitałowej NTT System S.A. wchodzi NTT System S.A. jako podmiot dominujący oraz 2 spółki zależne.

NTT System S.A. jest podmiotem dominującym w stosunku do następujących podmiotów zależnych:

- NTT System Montaż Sp. z o.o. z siedzibą w Pabianicach, ul. Warszawska 44/50. Emitent posiada 60% w kapitale zakładowym spółki oraz 60% na zgromadzeniu wspólników.

Podstawowym przedmiotem działalności NTT System Montaż Sp. z o.o. jest produkcja sprzętu komputerowego.

- IT Commerce Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, ul. Prochowa 7, lok. U2. Emitent posiada 85% w kapitale zakładowym spółki oraz 85% na zgromadzeniu wspólników.

Podstawowym przedmiotem działalności IT Commerce Sp. z o.o. jest działalność w zakresie informatyki, oprogramowania i sprzętu komputerowego.

Do dnia 30 czerwca 2010 r. jednostką zależną w stosunku do NTT System S.A. była też spółka WebTradeCenter Sp. z o.o., w której Emitent posiadał 100% udziałów w kapitale zakładowym i 100% głosów na zgromadzeniu wspólników, a także (pośrednio poprzez spółkę WebTradeCenter Sp. z o.o.) spółka Case Factory S.A., w której spółka WebTradeCenter Sp. z o.o. posiada z kolei 60% udziałów w kapitale zakładowym oraz 60% głosów na walnym zgromadzeniu akcjonariuszy. Z dniem 30 czerwca 2010 r. Emitent dokonał zbycia wszystkich posiadanych w spółce WebTradeCenter Sp. z o.o. udziałów za kwotę 1 tys. PLN.

Emitent objął skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym za I półrocze 2010 r. spółki NTT System Montaż Sp. z o.o. oraz IT Commerce Sp. z o.o. (metoda pełna). W związku ze zbyciem w dniu 30 czerwca 2010 r. całości udziałów w spółce WebTradeCenter Sp. z o.o., a w konsekwencji z utratą kontroli nad spółkami WebTradeCenter Sp. z o.o. oraz Case Factory S.A., w procesie konsolidacji sprawozdań finansowych jednostek wchodzących w skład Grupy Kapitałowej dokonano stosownych wyłączeń oraz wykazano w skonsolidowanym sprawozdaniu wynik osiągnięty na zbyciu udziałów w kontrolowanych do dnia zbycia jednostkach.

Dodatkowe informacje na temat jednostek zależnych objętych skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym zostały zamieszczone w Nocie 20.

Czas trwania działalności poszczególnych jednostek wchodzących w skład Grupy kapitałowej nie jest ograniczony. Tym niemniej, z uwagi na ujemny wynik finansowy osiągnięty przez spółkę IT Commerce Sp. z o.o. w okresie sprawozdawczym oraz w okresie porównawczym, a w konsekwencji na wystąpienie ujemnej wartości kapitałów własnych na koniec okresu sprawozdawczego, w dniu 27 lipca 2010 r. Uchwałą Nr 6 Zwyczajnego Zgromadzenia Wspólników IT Commerce Sp. z o.o. Zwyczajne Walne Zgromadzenie Wspólników, celem zabezpieczenia dalszej działalności spółki, upoważniło Zarząd IT Commerce Sp. z o.o. do złożenia wniosku o likwidację. Powyższy fakt świadczy o wystąpieniu niepewności co do możliwości kontynuowania działalności jednostki. Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej NTT System S.A. za okres sprawozdawczy nie zawiera jednak żadnych korekt z tym związanych, ponieważ Uchwała podjęta została już po dniu bilansowym, a ponadto wpływ działalności i wyników jednostki IT Commerce Sp. z o.o. nie jest istotny z punktu widzenia łącznej działalności, sytuacji finansowej i majątkowej, a także wyniku finansowego Grupy Kapitałowej NTT System S.A. Ujemna wartość kapitałów własnych na koniec okresu sprawozdawczego wystąpiła też w innej jednostce zależnej – NTT System Montaż Sp. z o.o. Jednak i w tym przypadku, z uwagi na nieistotny wpływ, jaki działalność, sytuacja majątkowa oraz wynik finansowy tej spółki wywiera na obraz działalności i pozycję majątkową i finansową Grupy Kapitałowej, w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy nie dokonano żadnych korekt związanych z sytuacją NTT System Montaż Sp. z o.o.

Sprawozdania finansowe wszystkich jednostek podporządkowanych sporządzone zostały za ten sam okres sprawozdawczy co sprawozdanie finansowe jednostki dominującej, przy zastosowaniu spójnych zasad rachunkowości.

Rokiem obrotowym Jednostki Dominującej oraz spółek wchodzących w skład grupy jest rok kalendarzowy.

1.3 Waluta funkcjonalna i waluta sprawozdawcza

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało sporządzone w polskich złotych (PLN). Polski złoty jest walutą funkcjonalną i sprawozdawczą jednostki. Dane w sprawozdaniu finansowym zostały wykazane w tysiącach złotych, chyba że w konkretnych sytuacjach zostały podane z większą dokładnością.

2. Platforma zastosowanych Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej

2.1 Oświadczenie o zgodności

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzono w oparciu o Międzynarodowe Standardy Sprawozdawczości Finansowej w kształcie zatwierdzonym przez Unię Europejską (UE).

2.2 Status zatwierdzenia Standardów w UE

MSSF w kształcie zatwierdzonym przez UE nie różnią się obecnie w znaczący sposób od regulacji przyjętych przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR).

Według szacunków Jednostki Dominującej, przyjęte przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR), a nie zatwierdzone jeszcze przez UE standardy, interpretacje i zmiany do standardów nie miałyby istotnego wpływu na skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej.

2.3 Standardy zastosowane po raz pierwszy

Sporządzając niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupa zastosowała po raz pierwszy następujące regulacje:

- (a) **MSSF 1 (zmiana) „Zastosowanie Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej po raz pierwszy”** - opublikowany 27 listopada 2008 roku. Dokonano reorganizacji treści i przesunięcia większości licznych w tym Standardzie wyjątków i zwolnień do załączników. Rada usunęła również zdezaktualizowane postanowienia przejściowe i wprowadziła drobne poprawki redakcyjne do tekstu Standardu. Standard wymagany jest przy sporządzaniu pierwszego sprawozdania finansowego jednostki zgodnego z MSSF dla okresów rocznych począwszy od 1 lipca 2009 roku z dopuszczeniem wcześniejszego zastosowania.
- (b) **MSSF (2009) „Zmiany Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej”**- dokonane zmiany w ramach procedury wprowadzania dorocznych poprawek do Standardów opublikowane w dniu 16 kwietnia 2009 roku (MSSF 2, MSSF 5, MSSF 8, MSR 1, MSR 7, MSR 17, MSR 18, MSR 36, MSR 38, MSR 39, KIMSF 9, KIMSF 16) ukierunkowane głównie na rozwiązywanie niezgodności i uściślenie słownictwa (większość zmian obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2010 roku lub po tej dacie),
- (c) **Zmiany do MSSF 1 „Zastosowanie MSSF po raz pierwszy”**- opublikowane w dniu 23 lipca 2009 roku, zawierają dodatkowe zwolnienia dla jednostek stosujących MSSF po raz pierwszy (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych począwszy od 1 stycznia 2010 roku lub po tej dacie),
- (d) **Zmiany do MSSF 2 „Płatności w formie akcji”**- Grupowe transakcje płatności w formie akcji rozliczane w środkach pieniężnych (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych począwszy od 1 stycznia 2010 roku lub po tej dacie),
- (e) **Interpretacja KIMSF 17** - „Dystrybucja aktywów niepieniężnych na rzecz właścicieli” opublikowana w dniu 27 listopada 2008 roku. Interpretacja zawiera wytyczne w zakresie rozliczania dystrybucji aktywów niepieniężnych pomiędzy udziałowców. Z Interpretacji wynika przede wszystkim, że dywidendę należy wyceniać w wartości godziwej wydanych aktywów, a różnice między tą kwotą a wcześniejszą wartością bilansową tych aktywów należy ujmować w wyniku finansowym w momencie rozliczania należnej dywidendy. Interpretacja nie dotyczy podziału aktywów niepieniężnych w sytuacji, gdy w wyniku podziału kontrola nad nimi nie ulega zmianie KIMSF 17 stosuje się prospektywnie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2009 roku lub po tej dacie.

2.4 Dobrowolna zmiana zasad rachunkowości

Sporządzając niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe, w stosunku do okresów poprzednich Grupa nie zmieniła dobrowolnie żadnych stosowanych uprzednio zasad rachunkowości.

3. Stosowane zasady rachunkowości

3.1 Podstawa sporządzenia

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuacji przez Grupę Kapitałową NTT System S.A. działalności w dającej się przewidzieć przyszłości. Na dzień sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego nie istnieją okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuacji działalności gospodarczej przez Grupę. Sposób ujęcia w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy faktu wystąpienia niepewności co do możliwości dalszego kontynuowania działalności gospodarczej jednej z jednostek zależnych objętych konsolidacją (IT Commerce Sp. z o.o.) opisany został w nocie objaśniającej nr 1.2.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z koncepcją kosztu historycznego, za wyjątkiem aktualizacji wyceny niektórych aktywów trwałych i instrumentów finansowych. Najważniejsze zasady rachunkowości stosowane przez Grupę przedstawione zostały poniżej.

3.2 Zasady konsolidacji

3.2.1 Połączenia jednostek gospodarczych

Przejęcia jednostek i wyodrębnionych części działalności rozlicza się metodą nabycia. Każdorazowo płatność przekazana w wyniku połączenia jednostek wyceniana jest w zagregowanej wartości godziwej (na dzień dokonania zapłaty) przekazanych aktywów, poniesionych lub przejętych zobowiązań oraz instrumentów kapitałowych wyemitowanych przez Grupę w zamian za przejęcie kontroli nad jednostką przejmowaną. Koszty bezpośrednio związane z połączeniem jednostek gospodarczych ujmowane są w wyniku finansowym w momencie ich poniesienia.

W określonych przypadkach, przekazana płatność zawiera także aktywa lub zobowiązania wynikające z płatności warunkowej, mierzonej na dzień nabycia w wartości godziwej. Zmiany wartości godziwej płatności warunkowej w kolejnych okresach ujmowane są jako zmiany kosztu połączenia jedynie jeżeli mogą być zaklasyfikowane jako zmiany w okresie pomiaru. Wszystkie inne zmiany rozliczane są zgodnie z odpowiednimi regulacjami MSSF. Zmiany w wartości godziwej płatności warunkowej zakwalifikowanej jako element kapitałowy nie są ujmowane.

Dające się zidentyfikować aktywa, zobowiązania i zobowiązania warunkowe jednostki przejmowanej spełniające warunki ujęcia zgodnie z MSSF 3 „Połączenia jednostek gospodarczych” ujmuje się w wartości godziwej na dzień przejęcia, z uwzględnieniem wyjątków zawartych w MSSF 3.

W razie nabycia kontroli w następstwie kilku następujących po sobie transakcji, udziały będące w posiadaniu Grupy na dzień objęcia kontroli są wyceniane w wartości godziwej z odniesieniem skutków w rachunek zysków i strat. Kwoty narosłe z tytułu udziałów w tej jednostce odniesione uprzednio do innych składników całkowitych dochodów są przenoszone do rachunku zysków i strat.

Wartość firmy wynikającą z przejęcia ujmuje się w aktywach i początkowo wykazuje po kosztach, jako wartość kosztów przejęcia przekraczającą udział Grupy w wartości godziwej netto dających się zidentyfikować ujętych aktywów, zobowiązań i zobowiązań warunkowych. Jeśli po przeszacowaniu udział Grupy w wartości godziwej netto dających się zidentyfikować aktywów, zobowiązań i zobowiązań warunkowych jednostki przejmowanej przekracza koszt połączenia jednostek gospodarczych, nadwyżkę ujmuje się niezwłocznie w wyniku finansowym.

3.2.2 Inwestycje w jednostki zależne

Przez jednostki zależne rozumie się jednostki kontrolowane przez jednostkę dominującą (co obejmuje także jednostki specjalnego przeznaczenia). Uznaje się, że kontrola występuje wówczas, gdy jednostka dominująca ma możliwość wpływania na politykę finansową i operacyjną podległej jednostki w celu osiągnięcia korzyści z jej działalności.

Wyniki finansowe jednostek zależnych nabytych lub sprzedanych w ciągu roku ujmuje się w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym od/do momentu ich efektywnego nabycia lub zbycia.

W stosownych przypadkach w sprawozdaniach finansowych jednostek zależnych dokonuje się korekt mających na celu ujednoczenie zasad rachunkowości stosowanych przez daną jednostkę z zasadami stosowanymi przez pozostałe jednostki Grupy.

Wszelkie transakcje, salda, przychody i koszty zachodzące między podmiotami powiązanymi objętymi konsolidacją podlegają pełnej eliminacji konsolidacyjnej.

Udziały niesprawujące kontroli prezentowane są odrębnie od kapitału własnego Grupy. Udziały niesprawujące kontroli mogą być początkowo wyceniane albo w wartości godziwej albo w proporcji do udziału w wartości godziwej nabywanych aktywów netto. Wybór jednej z w/w metod jest dostępny dla każdego połączenia jednostek gospodarczych. W okresach kolejnych wartość udziałów niesprawujących kontroli obejmuje wartość rozpoznana początkowo skorygowana o zmiany wartości kapitału jednostki w proporcji do posiadanych udziałów. Całkowity dochód jest alokowany do udziałów niesprawujących kontroli nawet wtedy gdy powoduje postanie ujemnej wartości tych udziałów.

Zmiany w udziale w jednostce zależnej nie powodujące utraty kontroli ujmowane są jako transakcje kapitałowe. Wartości księgowe udziału Grupy jak i udziałów niesprawujących kontroli są odpowiednio modyfikowane w celu odzwierciedlenia zmian w strukturze udziału. Różnica pomiędzy wartością o jaką modyfikowane jest wartość udziałów mniejszości oraz wartością godziwą płatności otrzymanej lub przekazanej ujmowana jest bezpośrednio w kapitale własnym Grupy.

W sytuacji utraty kontroli nad jednostką zależną, zysk lub strata na zbyciu jest ustalana jako różnica pomiędzy: (i) łączną wartością godziwą otrzymanej zapłaty i wartości godziwej udziałów jednostki pozostających w Grupie oraz (ii) wartością księgową aktywów (łącznie z wartością firmy), zobowiązań i udziałów niesprawujących kontroli. Kwoty ujęte w stosunku do zbywanej jednostki, w innych składnikach całkowitego dochodu podlegają reklasyfikacji do rachunku zysków i strat. Wartość godziwa udziałów w jednostce pozostających w Grupie po zbyciu, uznawana jest za początkową wartość godziwą dla celów późniejszego ich ujmowania zgodnie z MSR 39, lub początkowy koszt udziałów w jednostkach stowarzyszonych lub wspólnych przedsięwzięciach.

3.2.3 Inwestycje w jednostki stowarzyszone

Jednostką stowarzyszoną jest jednostką, na którą spółka dominująca wywiera znaczący wpływ, nie będąca jednostką zależną ani udziałem we wspólnym przedsięwzięciu spółki dominującej. Znaczący wpływ oznacza zdolność uczestniczenia w ustalaniu polityki finansowej i operacyjnej jednostki stowarzyszonej, bez samodzielnego czy wspólnego sprawowania nad nią kontroli.

Wyniki finansowe, aktywa i zobowiązania jednostek stowarzyszonych ujmuje się w sprawozdaniu finansowym metodą praw własności, za wyjątkiem sytuacji kiedy inwestycja zakwalifikowana jest jako przeznaczona do sprzedaży, kiedy to ujmowana jest zgodnie z MSSF5 „Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży i działalność zaniechana”. Zgodnie z metodą praw własności inwestycje w jednostkę stowarzyszoną wykazuje się w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej po koszcie historycznym, ze stosowną korektą o zaistniałe po dacie przejęcia zmiany udziału Grupy w aktywach netto jednostki stowarzyszonej minus wszelkie utraty wartości poszczególnych inwestycji. Straty jednostek stowarzyszonych przekraczające wartość udziału Grupy w tych jednostkach (w tym wszelkie udziały długoterminowe, które w zasadzie stanowią część inwestycji netto Grupy w jednostkę stowarzyszoną) ujmuje się wyłącznie jeśli Grupa zaciągnęła wiążące zobowiązania prawne lub zwyczajowe lub dokonała płatności w imieniu jednostki stowarzyszonej.

Nadwyżkę ceny nabycia nad wartością godziwą dających się zidentyfikować aktywów netto jednostki stowarzyszonej na dzień nabycia ujmuje się jako wartość firmy. Wartość firmy włączona jest do wartości bilansowej inwestycji, a utratę jej wartości wycenia się w ramach całej wartości inwestycji. Jakkolwiek nadwyżkę udziały Grupy w wartości godziwej netto dających się zidentyfikować aktywów, zobowiązań i zobowiązań warunkowych nad kosztem przejęcia po dokonaniu przeszacowania ujmuje się niezwłocznie w rachunku zysków i strat.

Zyski i straty wynikające z transakcji pomiędzy Grupą a jednostką stowarzyszoną podlegają wyłączeniom konsolidacyjnym do wartości udziału Grupy w odpowiedniej jednostce stowarzyszonej.

3.2.4 Udziały we wspólnych przedsięwzięciach

Wspólne przedsięwzięcie jest to relacja umowna, na mocy której Grupa i inne strony podejmują działalność gospodarczą podlegającą wspólnej kontroli, a więc taką, w toku której strategiczne decyzje finansowe, operacyjne i polityczne wymagają jednogłośnego poparcia wszystkich stron sprawujących wspólnie kontrolę.

Kiedy podmiot należący do Grupy podejmuje bezpośrednio działalność w ramach wspólnego przedsięwzięcia, udział Grupy we wspólnie kontrolowanych aktywach i zobowiązaniach ponoszonych wspólnie z pozostałymi współnikami przedsięwzięcia ujmowany jest w sprawozdaniu finansowym odpowiedniego podmiotu i klasyfikowany zgodnie ze swoim charakterem. Zobowiązania i koszty ponoszone bezpośrednio wskutek udziału we wspólnie kontrolowanych aktywach rozliczane są metodą memoriałową. Dochód ze sprzedaży lub wykorzystania udziału Grupy w produktach wytworzonych przez wspólnie kontrolowane aktywa oraz udział w kosztach wspólnego przedsięwzięcia ujmuje się w chwili wystąpienia prawdopodobieństwa uzyskania/przekazania przez Grupę korzyści ekonomicznych związanych z odpowiednimi transakcjami, o ile da się je wiarygodnie wycenić.

Wspólne przedsięwzięcia związane z utworzeniem oddzielnego podmiotu, w którym udziały mają wszyscy współnicy, określa się mianem jednostek podlegających wspólnej kontroli. Grupa wykazuje udziały w takich jednostkach w formie konsolidacji proporcjonalnej z wyjątkiem sytuacji, kiedy inwestycja została sklasyfikowana jako przeznaczona do zbycia; w takim przypadku rozlicza się ją zgodnie z MSSF 5 „Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży oraz działalność zaniechana”. Udziały Grupy w aktywach, zobowiązaniach, przychodach i kosztach jednostek podlegających wspólnej kontroli łączy się z analogicznymi pozycjami skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Wartość firmy wynikającą z przejęcia udziałów Grupy w jednostce podlegającej wspólnej kontroli rozlicza się zgodnie z zasadami rachunkowości obowiązującymi w Grupie w odniesieniu do wartości firmy przedstawionej w Nocie 3.2.5 poniżej.

Kiedy Grupa prowadzi transakcje z jednostkami podlegającymi wspólnej kontroli, niezrealizowane zyski i straty wykazuje się proporcjonalnie do udziałów Grupy we wspólnym przedsięwzięciu.

3.2.5 Wartość firmy

Wartość firmy powstająca przy przejściu wynika z wystąpienia na dzień przejścia nadwyżki sumy przekazanej płatności, wartości udziałów niesprawujących kontroli i wartości godziwej uprzednio posiadanych udziałów w jednostce nabywanej nad udziałem Grupy w wartości godziwej netto dających się zidentyfikować aktywów, zobowiązań i zobowiązań warunkowych jednostki ujmowanych na dzień przejścia.

W przypadku wystąpienia wartości ujemnej, Grupa dokonuje ponownego przeglądu ustalenia wartości godziwych poszczególnych składników nabywanych aktywów netto. Jeżeli w wyniku przeglądu nadal wartość jest ujemna ujmuje się ją niezwłocznie w wyniku finansowym.

Wartość firmy ujmuje się początkowo jako składnik aktywów po koszcie, a następnie wycenia według kosztu pomniejszonego o skumulowaną stratę z tytułu utraty wartości.

Dla celów testowania utraty wartości wartość firmy alokuje się na poszczególne ośrodki Grupy generujące przepływy pieniężne, które powinny odnieść korzyści z synergii będących efektem połączenia. Jednostki generujące przepływy pieniężne, do których alokuje się wartość firmy, testuje się pod względem utraty wartości raz w roku lub częściej, jeśli można wiarygodnie przypuszczać, że utrata wartości wystąpiła. Jeśli wartość odzyskiwalna ośrodka generującego przepływy pieniężne jest mniejsza od jej wartości bilansowej, stratę z tytułu utraty wartości alokuje się najpierw w celu redukcji kwoty bilansowej wartości firmy alokowanej do tego ośrodka, a następnie do pozostałych aktywów tego ośrodka proporcjonalnie do wartości bilansowej poszczególnych składników aktywów tej jednostki. Strata z tytułu utraty wartości ujęta dla wartości firmy nie podlega odwróceniu w następnym okresie.

W chwili zbycia jednostki zależnej lub podlegającej wspólnej kontroli przypadającą na nią część wartości firmy uwzględnia się przy obliczaniu zysku/straty z tytułu zbycia.

3.3 Ujęcie przychodów ze sprzedaży

Przychody ze sprzedaży ujmowane są w wartości godziwej zapłaty otrzymanej lub należnej, po pomniejszeniu o rabaty, zwroty klientów i podobne pomniejszenia, w tym podatek od towarów i usług VAT.

3.3.1 Sprzedaż towarów

Przychody ze sprzedaży towarów ujmowane są po spełnieniu wszystkich następujących warunków:

- przeniesienia z Grupy na nabywcę znaczącego ryzyka i korzyści wynikających z prawa własności towarów;
- sędowania przez Grupę funkcji kierowniczych w stopniu związanym na ogół z prawem własności oraz efektywnej kontroli nad sprzedanymi towarami;
- możliwości dokonania wiarygodnej wyceny kwoty przychodów;
- wystąpienia prawdopodobieństwa, że jednostka otrzyma korzyści ekonomiczne związane z transakcją; oraz
- możliwości wiarygodnej wyceny kosztów poniesionych lub przewidywanych w związku z transakcją.

3.3.2 Świadczenie usług

Przychody z tytułu umów o świadczenie usług ujmuje się poprzez odniesienie do stopnia zaawansowania realizacji danej umowy.

Jeżeli efekt umowy o świadczenie usług można wiarygodnie oszacować, przychody i koszty ujmuje się poprzez odniesienie do stopnia zaawansowania realizacji umowy na dzień bilansowy. Wszelkie zmiany w zakresie prac, roszczenia oraz premie są rozpoznawane w stopniu, w jakim zostały one uzgodnione z klientem.

W przypadku, kiedy wartości umowy nie da się wiarygodnie oszacować, przychody z tytułu umowy ujmuje się w stopniu, w jakim jest prawdopodobne, że poniesione w związku z umową koszty zostaną nimi pokryte. Koszty związane z umową ujmuje się jako koszty okresu, w jakim zostały poniesione.

Jeżeli istnieje prawdopodobieństwo, że koszty umowy przekroczą związane z nią przychody, przewidywaną stratę ujmuje się niezwłocznie jako koszt.

3.3.3 Przychody z tytułu odsetek i dywidend

Przychody z tytułu dywidend są ujmowane w momencie, kiedy zostaje ustanowione prawo akcjonariuszy do otrzymania płatności.

Przychody z tytułu odsetek ujmowane są narastająco według czasu powstawania, poprzez odniesienie do kwoty niespłaconego jeszcze kapitału i przy uwzględnieniu efektywnej stopy oprocentowania, czyli stopy efektywnie dyskontującej przyszłe wpływy pieniężne szacowane na oczekiwany okres użytkowania danego składnika aktywów do wartości bilansowej netto tego składnika.

3.4 Leasing

Leasing klasyfikuje się jako leasing finansowy, gdy w ramach zawartej umowy zasadniczo całe potencjalne korzyści oraz ryzyko wynikające z posiadania przedmiotu leasingu przenoszone jest na leasingobiorcę. Wszelkie pozostałe rodzaje leasingu traktowane są jako leasing operacyjny.

Aktywa użytkowane na podstawie umowy leasingu finansowego traktuje się jak aktywa Grupy i wycenia w ich wartości godziwej w momencie ich nabycia, nie wyższej jednak niż wartość bieżąca minimalnych opłat leasingowych. Powstające z tego tytułu zobowiązanie wobec leasingodawcy jest prezentowane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej w pozycji zobowiązań z tytułu leasingu finansowego.

Płatności leasingowe dzielone są na część odsetkową i zmniejszenie zobowiązania z tytułu leasingu. Koszty finansowe odnosi się bezpośrednio do rachunku zysków i strat, chyba że można je bezpośrednio przyporządkować do odpowiednich aktywów – wówczas są one kapitalizowane zgodnie z zasadami rachunkowości Grupy dotyczącymi kosztów obsługi zadłużenia. Płatności warunkowe z tytułu leasingu ujmują się w kosztach w okresie ich ponoszenia.

Płatności z tytułu leasingu operacyjnego odnosi się w rachunek zysków i strat metodą liniową przez okres leasingu, z wyjątkiem przypadków, kiedy inna, systematyczna podstawa rozliczenia jest bardziej reprezentatywna dla wzorca czasowego rządzącego konsumpcją korzyści ekonomicznych wypływających z leasingu danego składnika aktywów. Płatności warunkowe z tytułu leasingu operacyjnego ujmują się w kosztach w okresie ich ponoszenia.

W przypadku wystąpienia specjalnych zachęt motywujących do zawarcia umowy leasingu operacyjnego, ujmują się je jako zobowiązania. Zagregowane korzyści z tytułu takich zachęt ujmują się jako pomniejszenie kosztów wynajmu metodą liniową, z wyjątkiem sytuacji, gdy inna systematyczna podstawa jest bardziej reprezentatywna dla wzorca czasowego rządzącego konsumpcją korzyści ekonomicznych dostarczanych przez składnik aktywów objęty leasingiem.

3.5 Waluty obce

Transakcje przeprowadzane w walucie innej niż waluta funkcjonalna wykazuje się po kursie waluty obowiązującym na dzień transakcji. Na dzień bilansowy aktywa i zobowiązania pieniężne denominowane w walutach obcych są przeliczane według kursu obowiązującego na ten dzień. Aktywa i zobowiązania wyceniane w wartości godziwej i denominowane w walutach obcych wycenia się po kursie obowiązującym w dniu ustalenia wartości godziwej. Pozycje niepieniężne wyceniane są według kosztu historycznego.

Różnice kursowe ujmują się w rachunku zysków i strat w okresie, w którym powstają, z wyjątkiem:

- różnic kursowych dotyczących aktywów w budowie przeznaczonych do przyszłego wykorzystania produkcyjnego, które włącza się do kosztów tych aktywów i traktuje jako korekty kosztów odsetkowych kredytów w walutach obcych;
- różnic kursowych wynikających z transakcji przeprowadzonych w celu zabezpieczenia przed określonym ryzykiem walutowym zgodnie z zasadami rachunkowości zabezpieczeń; oraz
- różnic kursowych wynikających z pozycji pieniężnych należności lub zobowiązań względem jednostek zagranicznych, z którymi nie planuje się rozliczeń lub też takie rozliczenia nie są prawdopodobne, stanowiących część inwestycji netto w jednostkę zlokalizowaną za granicą i ujmowanych w kapitale rezerwowym z przeliczenia jednostek zagranicznych obcych oraz w zysku/stracie ze zbycia inwestycji netto.

Przy konsolidacji aktywa i zobowiązania jednostek zlokalizowanych za granicą przelicza się na walutę polską po kursie obowiązującym na dzień bilansowy. Przychody i koszty są przeliczane przy użyciu kursu średniego dla danego okresu sprawozdawczego, z wyjątkiem sytuacji gdy wahania kursów są bardzo znaczne (wtedy stosuje się kursy wymiany z dat dokonania transakcji). Wszelkie różnice kursowe klasyfikuje się jako kapitał własny i ujmują w kapitale rezerwowym Grupy z tytułu przeliczenia jednostek zagranicznych. Takie różnice kursowe ujmują się jako przychód bądź koszt w okresie, w którym następuje zbycie jednostki zlokalizowanej za granicą.

Wartość firmy oraz korekty wartości godziwej wynikające z nabycia jednostki zlokalizowanej za granicą traktowane są jako składnik aktywów lub zobowiązań jednostki zlokalizowanej za granicą i podlegają przeliczeniu przy zastosowaniu kursu obowiązującego w dniu bilansowym.

3.6 Koszty finansowania zewnętrznego

Koszty finansowania zewnętrznego bezpośrednio związanego z nabyciem lub wytworzeniem składników majątku wymagających dłuższego czasu w celu doprowadzenia ich do użytkowania, zalicza się do kosztów wytworzenia takich aktywów aż do momentu, w którym aktywa te są zasadniczo gotowe do zamierzonego użytkowania lub sprzedaży.

Przychody z inwestycji uzyskane w wyniku krótkoterminowego inwestowania pozyskanych środków zewnętrznych przeznaczonych bezpośrednio na finansowanie nabycia lub wytworzenia składników majątku, pomniejszają wartość kosztów finansowania zewnętrznego podlegających kapitalizacji.

Wszelkie pozostałe koszty finansowania zewnętrznego są odnoszone bezpośrednio w rachunek zysków i strat w okresie, w którym zostały poniesione.

3.7 Koszty świadczeń pracowniczych

Krótkoterminowe świadczenia pracownicze w tym wpłaty do programów określonych składek, ujmowane są w okresie w którym Grupa otrzymała przedmiotowe świadczenie ze strony pracownika, a w przypadku wypłat z zysku lub premii gdy spełnione zostały następujące warunki:

- na jednostce ciąży obecne prawne lub zwyczajowe oczekiwane zobowiązanie do dokonania wypłat z wyniku zdarzeń przeszłych, oraz
- można dokonać wiarygodnej wyceny tego zobowiązania.

Świadczenia po okresie zatrudnienia w formie programów określonych świadczeń (odprawy emerytalne) oraz inne długoterminowe świadczenia (nagrody jubileuszowe, renty inwalidzkie itp.) ustalane są przy użyciu metody prognozowanych uprawnień jednostkowych, z wyceną aktuarialną przeprowadzaną na dzień bilansowy. Zyski i straty aktuarialne ujmowane są w całości w rachunku zysków i strat. Koszty przeszłego zatrudnienia rozpoznawane są natychmiast w stopniu, w jakim dotyczą świadczeń już nabytych, a w pozostałych przypadkach amortyzuje się je metodą liniową przez średni okres, po którym świadczenia zostają nabyte.

Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych ujmowane są jako koszt, chyba że stanowią koszt wytworzenia składników aktywów.

Świadczenia z tytułu rozwiązania stosunku pracy ujmuje się jako zobowiązanie i koszt, gdy Grupa jest zdecydowana w możliwy do udowodnienia sposób:

- rozwiązać stosunek pracy z pracownikiem lub grupa pracowników przed osiągnięciem przez nich wieku emerytalnego, lub
- zapewnić świadczenia z tytułu rozwiązania stosunku pracy w następstwie złożonej przez siebie propozycji zachęcającej ich do dobrowolnego rozwiązania stosunku pracy.

3.8 Opodatkowanie

Podatek dochodowy obejmuje podatek bieżący do zapłaty oraz podatek odroczony.

3.8.1 Podatek bieżący

Bieżące obciążenie podatkowe jest obliczane na podstawie wyniku podatkowego (podstawy opodatkowania) danego roku obrotowego. Zysk (strata) podatkowa różni się od księgowego zysku (straty) netto w związku z wyłączeniem przychodów podlegających opodatkowaniu i kosztów niestanowiących kosztów uzyskania przychodów oraz pozycji kosztów i przychodów, które nigdy nie będą podlegały opodatkowaniu. Obciążenia podatkowe są wyliczane w oparciu o stawki podatkowe obowiązujące w danym roku obrotowym.

3.8.2 Podatek odroczony

Podatek odroczony jest wyliczany metodą bilansową, jako podatek podlegający zapłaceniu lub zwrotowi w przyszłości w oparciu o różnice pomiędzy wartościami bilansowymi aktywów i pasywów, a odpowiadającymi im wartościami podatkowymi wykorzystywanymi do wyliczenia podstawy opodatkowania.

Rezerwa na podatek odroczony jest tworzona od wszystkich dodatnich różnic przejściowych podlegających opodatkowaniu, natomiast składnik aktywów z tytułu podatku odroczonego jest rozpoznawany do wysokości w jakiej jest prawdopodobne, że będzie można pomniejszyć przyszłe zyski podatkowe o rozpoznane ujemne różnice przejściowe oraz straty podatkowe bądź ulgi podatkowe jakie jednostki Grupy mogą wykorzystać.

Wartość składników aktywów z tytułu podatku odroczonego podlega analizie na każdy dzień bilansowy, a w przypadku gdy spodziewane przyszłe zyski podatkowe nie będą wystarczające dla realizacji składnika aktywów lub jego części, następuje jego odpis.

Podatek odroczony jest wyliczany przy użyciu stawek podatkowych, które mają obowiązywać w momencie, gdy pozycja aktywów zostanie zrealizowana lub zobowiązanie stanie się wymagalne.

3.9 Rzeczowe aktywa trwałe

Rzeczowe aktywa trwałe obejmują środki trwałe i nakłady na środki trwałe w budowie, które Grupa zamierza wykorzystywać w swojej działalności w okresie dłuższym niż 1 rok, które w przyszłości spowodują wpływ korzyści ekonomicznych. Nakłady na środki trwałe obejmują poniesione nakłady inwestycyjne jak również poniesione wydatki na przyszłe dostawy maszyn, urządzeń i usług związanych z wytworzeniem środków trwałych (przekazane zaliczki).

Rzeczowe aktywa trwałe ujmowane są pierwotnie w cenie nabycia lub koszcie wytworzenia.

Nakłady na środki trwałe w budowie oraz środki trwałe, z wyłączeniem gruntów, prezentowane są w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej według ceny nabycia lub kosztu wytworzenia, pomniejszonych o ujęte odpisy amortyzacyjne lub umorzeniowe, a także odpisy z tytułu utraty wartości. Koszt wytworzenia dla środków trwałych w budowie obejmuje opłaty oraz, dla odpowiednich aktywów, koszty finansowania zewnętrznego skapitalizowane zgodnie z zasadami rachunkowości Grupy. Amortyzacja dotycząca tych aktywów trwałych rozpoczyna się w momencie rozpoczęcia ich użytkowania, zgodnie z zasadami dotyczącymi pozostałych aktywów trwałych.

Grunty wyceniane są w wartości godziwej na podstawie wyceny niezależnego rzeczoznawcy majątkowego. Ostatnia aktualizacja wyceny gruntów do wartości godziwej miała miejsce na dzień 31 grudnia 2009 r.

Amortyzacja środków trwałych odbywa się według stawek odzwierciedlających przewidywany okres ich użytkowania. Szacunki okresu użytkowania rewidowane są corocznie. Dla celów amortyzacji środków trwałych stosowana jest metoda amortyzacji liniowej. Roczne stawki amortyzacyjne dla poszczególnych składników środków trwałych są następujące:

Budynki i budowle	od 2,5% do 10%
Maszyny i urządzenia	od 7% do 20%
Środki transportu	od 14% do 20%
Pozostałe środki trwałe	od 12,5% do 40%

Składniki majątku trwałego o okresie użytkowania dłuższym niż 1 rok, ale o wartości jednostkowej nie przekraczającej 3,5 tys. zł, podlegają jednorazowemu umorzeniu w pełnej wartości w okresie przyjęcia do użytkowania.

Grunty własne nie podlegają amortyzacji.

Amortyzację budynków i budowli ujmuje się w rachunku zysków i strat.

Środki trwałe oraz środki trwałe w budowie poddawane są testowi na utratę wartości jeśli istnieją przesłanki wskazujące na występowanie utraty wartości, przy czym dla środków trwałych w budowie w okresie ich realizacji ewentualna utrata wartości określana jest na każdy dzień bilansowy. Skutki utraty wartości środków trwałych oraz środków trwałych w budowie odnoszone są w pozostałe koszty operacyjne.

Aktywa utrzymywane na podstawie umowy leasingu finansowego amortyzuje się przez okres ich przewidywanego użytkowania ekonomicznego na takich samych zasadach jak aktywa własne.

Zyski lub straty wynikłe ze sprzedaży / likwidacji lub zaprzestania użytkowania pozycji rzeczowych aktywów trwałych określa się jako różnicę między przychodami ze sprzedaży a wartością bilansową tych pozycji i ujmuje się je w rachunku zysków i strat.

3.10 Nieruchomości inwestycyjne

Za nieruchomości inwestycyjne uznaje się nieruchomości, które Grupa jako właściciel lub leasingobiorca w leasingu finansowym traktuje jako źródło przychodów z czynszów i/lub są utrzymywane ze względu na spodziewany przyrost ich wartości.

Nieruchomości inwestycyjne wycenia się początkowo po koszcie uwzględniając koszty transakcji. Po ujęciu początkowym nieruchomości te wycenia się w wartości godziwej. Zyski i straty wynikające ze zmiany wartości godziwej nieruchomości inwestycyjnych ujmowane są w rachunku zysków i strat w okresie, w którym powstały.

Zyski lub straty wynikłe ze sprzedaży / likwidacji lub zaprzestania użytkowania nieruchomości określa się jako różnicę między przychodami ze sprzedaży a wartością bilansową tych pozycji i ujmuje się je w rachunku zysków i strat.

3.11 Wartości niematerialne

Wartości niematerialne obejmują aktywa Grupy, które nie posiadają postaci fizycznej, są identyfikowalne oraz które można wiarygodnie wycenić i które w przyszłości spowodują wpływ korzyści ekonomicznych.

Wartości niematerialne ujmowane są pierwotnie w cenie nabycia lub koszcie wytworzenia.

Amortyzacja wartości niematerialnych odbywa się według stawek odzwierciedlających przewidywany okres ich użytkowania. Szacunki okresu użytkowania weryfikowane są corocznie. Dla celów amortyzacji wartości niematerialnych stosowana jest metoda amortyzacji liniowej. Stawki amortyzacyjne dla poszczególnych składników wartości niematerialnych są następujące:

Licencje na oprogramowanie	od 20% do 50%
----------------------------	---------------

Wartości niematerialne poddawane są testowi na utratę wartości jeśli istnieją przesłanki wskazujące na występowanie utraty wartości, przy czym dla wartości niematerialnych w okresie ich realizacji ewentualna utrata wartości określana

jest na każdy dzień bilansowy. Skutki utraty wartości wartości niematerialnych jak również ich amortyzacji odnoszone są w koszty działalności podstawowej.

Zyski lub straty wynikłe ze sprzedaży / likwidacji lub zaprzestania użytkowania pozycji wartości niematerialnych określa się jako różnicę między przychodami ze sprzedaży a wartością bilansową tych pozycji i ujmuje się je w rachunku zysków i strat.

Na dzień bilansowy wartości niematerialne wyceniane są według kosztu po pomniejszeniu o dokonane odpisy amortyzacyjne oraz ewentualne odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.

3.12 Utrata wartości rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych oprócz wartości firmy

Na każdy dzień bilansowy Grupa dokonuje przeglądu wartości bilansowych posiadanego majątku trwałego i wartości niematerialnych w celu stwierdzenia, czy nie występują przesłanki wskazujące na utratę ich wartości. Jeżeli stwierdzono istnienie takich przesłanek, szacowana jest wartość odzyskiwalna danego składnika aktywów, w celu ustalenia potencjalnego odpisu z tego tytułu. W sytuacji, gdy składnik aktywów nie generuje przepływów pieniężnych, które są w znacznym stopniu niezależne od przepływów generowanych przez inne aktywa, analizę przeprowadza się dla grupy aktywów generujących przepływy pieniężne, do której należy dany składnik aktywów. Jeśli możliwe jest wskazanie wiarygodnej i jednolitej podstawy alokacji, składniki majątku trwałego Grupy alokowane są do poszczególnych jednostek generujących przepływy pieniężne lub do najmniejszych grup jednostek generujących takie przepływy, dla których można wyznaczyć wiarygodne i jednolite podstawy alokacji.

W przypadku wartości niematerialnych o nieokreślonym okresie użytkowania, test utraty wartości przeprowadzany jest corocznie oraz dodatkowo wtedy, gdy występują przesłanki wskazujące na możliwość wystąpienia utraty wartości.

Wartość odzyskiwalna ustalana jest jako wyższa spośród dwóch wartości: wartość godziwa pomniejszona o koszty sprzedaży lub wartość użytkowa. Ta ostatnia wartość odpowiada wartości bieżącej szacunku przyszłych przepływów pieniężnych zdyskontowanych przy użyciu stopy dyskonta przed opodatkowaniem uwzględniającej aktualną rynkową wartość pieniądza w czasie oraz ryzyko specyficzne dla danego składnika aktywów.

Jeżeli wartość odzyskiwalna jest niższa od wartości bilansowej składnika aktywów (lub jednostki generującej przepływy pieniężne), wartość bilansową tego składnika lub jednostki pomniejsza się do wartości odzyskiwalnej. Stratę z tytułu utraty wartości ujmuje się niezwłocznie jako koszt okresu, w którym wystąpiła, za wyjątkiem sytuacji, gdy składnik aktywów wykazywany był w wartości przeszacowanej (wówczas utrata wartości traktowana jest jako obniżenie wcześniejszego przeszacowania).

Jeśli strata z tytułu utraty wartości ulega następnie odwróceniu, wartość netto składnika aktywów (lub jednostki generującej przepływy pieniężne) zwiększana jest do nowej oszacowanej wartości odzyskiwalnej, nie przekraczającej jednak wartości bilansowej tego składnika aktywów jaka byłaby ustalona, gdyby w poprzednich latach nie ujęto straty z tytułu utraty wartości składnika aktywów jednostki generującej przepływy pieniężne. Odwrócenie straty z tytułu utraty wartości ujmuje się w niezwłocznie w rachunku zysków i strat, o ile składnik aktywów nie podlegał wcześniej przeszacowaniu – w takim przypadku, odwrócenie straty z tytułu utraty wartości traktuje się jak zwiększenie z aktualizacji wyceny.

3.13 Zapasy

Zapasy są aktywami, przeznaczonymi do sprzedaży w toku zwykłej działalności gospodarczej, będące w trakcie produkcji przeznaczonej na sprzedaż oraz mające postać materiałów lub surowców zużywanych w procesie produkcyjnym lub w trakcie świadczenia usług. Zapasy obejmują materiały, towary, produkty gotowe oraz produkcję w toku.

Materiały i towary wycenia się pierwotnie w cenach nabycia. Na dzień bilansowy wycena materiałów i towarów odbywa się z zachowaniem zasad ostrożnej wyceny, tzn. kategorie te wyceniane są według ceny nabycia lub ceny sprzedaży możliwej do uzyskania w zależności od tego która z nich jest niższa.

Produkty gotowe oraz produkty w toku wycenia się pierwotnie na poziomie rzeczywistego kosztu wytworzenia. Na dzień bilansowy wycena produktów gotowych i produkcji w toku odbywa się z zachowaniem zasad ostrożnej wyceny.

Zapasy towarów, materiałów i produktów gotowych obejmowane są odpisem aktualizującym według następujących zasad:

- produkty i towary zalegające ponad 1 rok – co do zasady w wysokości 30% wartości bilansowej,
- produkty i towary wolno-rotujące – według indywidualnej oceny ceny możliwej do uzyskania na dzień bilansowy.

Rozchód zapasów odbywa się według zasad identyfikacji określonych zakupionych partii przy uwzględnieniu metody FIFO i odnoszony jest w koszt własny sprzedaży. Odpisy aktualizujące dotyczące zapasów, wynikające z ostrożnej wyceny oraz odpisy aktualizujące dla pozycji zalegających, jak i ich odwrócenia, odnoszone są w pozostałe koszty operacyjne.

3.14 Aktywa trwałe przeznaczone do zbycia

Aktywa trwałe do zbycia klasyfikuje się jako przeznaczone do sprzedaży, jeśli ich wartość bilansowa zostanie odzyskana raczej w wyniku transakcji sprzedaży niż w wyniku ich dalszego użytkowania. Warunek ten uznaje się za spełniony wyłącznie wówczas, gdy wystąpienie transakcji sprzedaży jest bardzo prawdopodobne, a składnik aktywów (lub grupa do zbycia) jest dostępny do natychmiastowej sprzedaży w swoim obecnym stanie. Klasyfikacja składnika aktywów jako przeznaczonego do zbycia zakłada zamiar kierownictwa do dokonania transakcji sprzedaży w ciągu roku od momentu zmiany klasyfikacji.

Aktywa trwałe (i grupy do zbycia) sklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży wycenia się po niższej spośród dwóch wartości: wartości bilansowej lub wartości godziwej, pomniejszonej o koszty związane ze sprzedażą.

W skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej aktywa przeznaczone do zbycia (lub grupa do zbycia) prezentowane są w osobnej pozycji aktywów obrotowych. Jeżeli z grupą do zbycia związane są zobowiązania jakie będą przekazane w transakcji sprzedaży łącznie z grupą do zbycia, zobowiązania te prezentowane są jako osobna pozycja zobowiązań krótkoterminowych.

3.15 Rezerwy

Rezerwy tworzone są w przypadku, kiedy 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 uosabiających korzyści ekonomiczne oraz można dokonać wiarygodnego szacunku kwoty tego zobowiązania, przy czym kwoty tego zobowiązania lub termin jego wymagalności nie są pewne.

Ujmowana kwota rezerwy odzwierciedla możliwie najdokładniejszy szacunek kwoty wymaganej do rozliczenia bieżącego zobowiązania na dzień bilansowy, z uwzględnieniem ryzyka i niepewności związanej z tym zobowiązaniem. W przypadku wyceny rezerwy metodą szacunkowych przepływów pieniężnych koniecznych do rozliczenia bieżącego zobowiązania, jej wartość bilansowa odpowiada wartości bieżącej tych przepływów.

3.15.1 Umowy rodzące zobowiązania

Bieżące zobowiązania wynikające z umów rodzących zobowiązania ujmuje się jako rezerwy. Za umowę rodzącą zobowiązania uważa się umowę zawartą przez Grupę, wymuszającą nieuniknione koszty realizacji zobowiązań umownych, których wartość przekracza wysokość korzyści ekonomicznych przewidywanych w ramach umowy.

3.15.2 Restrukturyzacja

Rezerwa na koszty restrukturyzacji ujmowana jest tylko wtedy, gdy Grupa opracowała szczegółowy i formalny plan restrukturyzacji i ogłosiła wszystkim zainteresowanym stronom zamiar jego realizacji lub jego główne założenia. Wycena rezerwy restrukturyzacyjnej obejmuje wyłącznie bezpośrednio koszty restrukturyzacji, czyli kwoty niezbędne do przeprowadzenia restrukturyzacji i niezwiązane z bieżącą działalnością podmiotu.

3.16 Aktywa finansowe

Inwestycje ujmuje się w dniu zakupu i usuwa ze skonsolidowanego sprawozdania finansowego w dniu sprzedaży, jeśli umowa wymaga dostarczania ich w terminie wyznaczonym przez odpowiedni rynek, a ich wartość początkową wycenia się w wartości godziwej pomniejszonej o koszty transakcji, z wyjątkiem tych aktywów, które klasyfikuje się jako aktywa finansowe wyceniane początkowo w wartości godziwej przez wynik finansowy.

Aktywa finansowe klasyfikuje się jako: aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy, inwestycje utrzymywane do terminu wymagalności, aktywa finansowe dostępne do sprzedaży oraz pożyczki i należności. Klasyfikacja zależy od charakteru i przeznaczenia aktywów finansowych, a określa się ją w momencie początkowego ujęcia.

3.16.1 Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy

Do tej grupy zalicza się aktywa finansowe przeznaczone do zbycia lub wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy.

Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy wykazuje się w wartości godziwej, a zyski lub straty ujmuje się w rachunku zysków i strat. Zysk lub strata netto ujęte w rachunku zysków lub strat uwzględniają dywidendy lub odsetki wygenerowane przez dany składnik aktywów finansowych.

3.16.2 Inwestycje utrzymywane do wymagalności

Inwestycje oraz inne aktywa finansowe, z wyłączeniem instrumentów pochodnych, o stałych lub negocjowalnych warunkach płatności oraz stałych terminach wymagalności, które Grupa chce i może utrzymywać do momentu osiągnięcia wymagalności klasyfikuje się jako inwestycje utrzymywane do wymagalności. Wykazuje się je po

zamortyzowanym koszcie stosując metodę efektywnego oprocentowania po pomniejszeniu o utratę wartości, zaś przychody ujmuje się metodą efektywnego dochodu.

3.16.3 Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży

Akcje i umarzalne obligacje nienotowane na giełdzie, będące w posiadaniu Grupy i znajdujące się w obrocie na aktywnym rynku, klasyfikuje się jako aktywa dostępne do sprzedaży i wykazuje w wartości godziwej. Zyski i straty wynikające ze zmian wartości godziwej ujmuje się bezpośrednio w kapitale własnym, w kapitale rezerwowym z tytułu aktualizacji, z wyjątkiem odpisów z tytułu utraty wartości, odsetek obliczonych przy użyciu efektywnej stopy procentowej oraz ujemnych i dodatnich różnic kursowych dotyczących aktywów pieniężnych, które ujmuje się bezpośrednio w rachunku zysków i strat. W przypadku zbycia inwestycji lub stwierdzenia utraty jej wartości, skumulowany zysk lub stratę ujętą uprzednio w kapitale rezerwowym z tytułu aktualizacji ujmuje się w rachunku zysków i strat danego okresu.

Dywidendy z instrumentów kapitałowych dostępnych do sprzedaży ujmuje się w rachunku zysków i strat w chwili uzyskania przez jednostkę prawa do ich otrzymania.

Wartość godziwą aktywów pieniężnych dostępnych do sprzedaży denominowanych w walutach obcych określa się przeliczając te waluty po kursie obowiązującym na dzień bilansowy.

3.16.4 Pożyczki i należności

Należności z tytułu dostaw i usług, pożyczki i pozostałe należności o stałych lub negocjowalnych warunkach płatności niebędące przedmiotem obrotu na aktywnym rynku klasyfikuje się jako pożyczki i należności. Wycenia się je po koszcie zamortyzowanym, metodą efektywnej stopy procentowej z uwzględnieniem utraty wartości. Dochód odsetkowy ujmuje się przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej z wyjątkiem należności krótkoterminowych, gdzie ujęcie odsetek byłoby nieistotne.

3.16.5 Utrata wartości aktywów finansowych

Aktywa finansowe, oprócz tych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy, ocenia się pod względem utraty wartości na każdy dzień bilansowy. Aktywa finansowe tracą wartość, gdy istnieją obiektywne przesłanki, że zdarzenia, które wystąpiły po początkowym ujęciu danego składnika aktywów wpłynęły niekorzystnie na związane z nim szacunkowe przyszłe przepływy pieniężne.

W przypadku akcji nienotowanych na giełdzie, sklasyfikowanych jako dostępne do sprzedaży, znaczny lub długotrwały spadek wartości godziwej papierów wartościowych poniżej ich kosztu uznaje się za obiektywny dowód utraty wartości.

W przypadku niektórych kategorii aktywów finansowych, np. należności z tytułu dostaw i usług, poszczególne aktywa ocenione jako te, które nie utraciły ważności, bada się pod kątem utraty wartości łącznie. Obiektywne dowody utraty wartości dla portfela należności obejmują doświadczenie Grupy w procesie windykacji należności; wzrost liczby nieterminowych płatności przekraczających średnio 360 dni, a także obserwowalne zmiany w warunkach gospodarki krajowej czy lokalnej, które mają związek z przypadkami nieterminowych spłat należności.

W przypadku aktywów finansowych wykazywanych po amortyzowanym koszcie, kwota odpisu z tytułu utraty wartości stanowi różnicę pomiędzy wartością bilansową składnika aktywów a bieżącą wartością szacunkowych przyszłych przepływów pieniężnych zdyskontowanych w oparciu o pierwotną efektywną stopę procentową składnika aktywów finansowych.

Wartość bilansową składnika aktywów finansowych pomniejsza się o odpis z tytułu utraty wartości bezpośrednio dla wszystkich aktywów tego typu, z wyjątkiem należności z tytułu dostaw i usług, których wartość bilansową pomniejsza się stosując konto korygujące ich pierwotną wartość. W przypadku stwierdzenia nieściągalności danej należności z tytułu dostaw i usług, odpisuje się ją właśnie w ciężar konta odpisu aktualizującego. Natomiast jeśli uprzednio odpisane kwoty zostaną później odzyskane, dokonuje się odpowiedniego uznania konta odpisu aktualizującego. Zmiany wartości bilansowej konta odpisu aktualizującego ujmuje się w rachunku zysków i strat w pozycji pozostałych przychodów i kosztów operacyjnych.

Z wyjątkiem instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży, jeśli w kolejnym okresie obrachunkowym kwota odpisu z tytułu utraty wartości ulegnie zmniejszeniu, a zmniejszenie to można racjonalnie odnieść do zdarzenia mającego miejsce po ujęciu utraty wartości, uprzednio ujęty odpis z tytułu utraty wartości odwraca się w rachunku zysków i strat, jeżeli wartość bilansowa inwestycji w dniu odwrócenia utraty wartości nie przekracza kwoty zamortyzowanego kosztu, powstającego gdyby utrata wartości nie została ujęta.

Odpisy z tytułu utraty wartości kapitałowych papierów wartościowych przeznaczonych do sprzedaży ujęte uprzednio przez wynik finansowy nie podlegają odwróceniu poprzez ten rachunek. Wszelkie zwiększenia wartości godziwej następujące po wystąpieniu utraty wartości ujmuje się bezpośrednio w kapitale własnym.

3.17 Zobowiązania finansowe oraz instrumenty kapitałowe wyemitowane przez Grupę

Instrumenty dłużne i kapitałowe klasyfikuje się jako zobowiązania finansowe lub jako kapitał własny, w zależności od treści ustaleń umownych.

3.17.1 Instrumenty kapitałowe

Instrumentem kapitałowym jest każdy kontrakt, który poświadcza udział w aktywach podmiotu po odjęciu wszystkich jego zobowiązań. Instrumenty kapitałowe wyemitowane przez Grupę ujmują się w kwocie otrzymanych wpływów po odjęciu bezpośrednich kosztów emisji.

3.17.2 Zobowiązania finansowe

Zobowiązania finansowe klasyfikuje się jako wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy albo jako pozostałe zobowiązania finansowe.

3.17.3 Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy

Do tej kategorii zalicza się zobowiązania finansowe przeznaczone do zbycia lub zdefiniowane jako wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy.

Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy wykazuje się w wartości godziwej, a wynikające z nich zyski lub straty finansowe ujmują się w rachunku zysków i strat z uwzględnieniem odsetek zapłaconych od danego zobowiązania finansowego.

3.17.4 Pozostałe zobowiązania finansowe

Pozostałe zobowiązania finansowe, w tym kredyty bankowe i pożyczki, wycenia się początkowo w wartości godziwej pomniejszonej o koszty transakcji.

Następnie wycenia się je po zamortyzowanym koszcie historycznym metodą efektywnej stopy procentowej, a koszty odsetkowe ujmują się metodą efektywnego dochodu.

Metoda efektywnej stopy procentowej służy do obliczania zamortyzowanego kosztu zobowiązania i do alokowania kosztów odsetkowych w odpowiednim okresie. Efektywna stopa procentowa to stopa faktycznie dyskontująca przyszłe płatności pieniężne w przewidywanym okresie użytkowania danego zobowiązania lub, w razie potrzeby, w okresie krótszym.

3.18 Instrumenty pochodne

Instrumenty pochodne ujmują się w wartości godziwej na dzień zawarcia kontraktu, a następnie przeszacowuje do wartości godziwej na każdy dzień bilansowy. Wynikowy zysk lub stratę ujmują się niezwłocznie w rachunku zysków i strat, chyba że dany instrument pochodny pełni funkcję zabezpieczenia. W takim przypadku moment wykazania zysku lub straty zależy od charakteru powiązania zabezpieczającego. Grupa definiuje określone instrumenty pochodne jako zabezpieczenia wartości godziwej wykazanych aktywów i zobowiązań lub uprawdopodobnionych przyszłych zobowiązań (zabezpieczenia wartości godziwej), zabezpieczenia wysoce prawdopodobnych transakcji prognozowanych, zabezpieczenia od ryzyka różnic kursowych uprawdopodobnionych przyszłych zobowiązań (zabezpieczenia przepływów pieniężnych) lub też jako zabezpieczenia inwestycji netto w jednostki działające za granicą.

Instrumenty prezentuje się jako aktywa trwałe lub zobowiązania długoterminowe, jeśli okres pozostały do wymagalności instrumentu przekracza 12 miesięcy i nie przewiduje się, że zostanie on zrealizowany lub rozliczony w ciągu 12 miesięcy. Pozostałe instrumenty pochodne wykazuje się jako aktywa obrotowe lub zobowiązania krótkoterminowe.

3.18.1 Wbudowane instrumenty pochodne

Instrumenty pochodne wbudowane w inne instrumenty finansowe lub w umowy niebędące instrumentami finansowymi traktowane są jako oddzielne instrumenty pochodne, jeżeli charakter instrumentu wbudowanego oraz ryzyko z nim związane nie jest ściśle powiązane z charakterem umowy bazowej i ryzykiem z niej wynikającym i jeżeli umowy bazowe nie są wyceniane według wartości godziwej, której zmiany ujmują się w rachunku zysków i strat.

3.18.2 Rachunkowość zabezpieczeń

Grupa definiuje określone zabezpieczenia od ryzyka różnic kursowych obejmujące instrumenty pochodne, wbudowane instrumenty pochodne oraz inne instrumenty jako zabezpieczenia wartości godziwej, przepływów pieniężnych lub inwestycji netto w jednostki działające za granicą. Zabezpieczenia ryzyka różnic kursowych w odniesieniu do uprawdopodobnionych przyszłych zobowiązań rozliczane są jako zabezpieczenia przepływów pieniężnych.

3.18.3 Zabezpieczenia wartości godziwej

Zmiany wartości godziwej instrumentów pochodnych wyznaczonych jako zabezpieczenia wartości godziwej wykazuje się niezwłocznie w rachunku zysków i strat, wraz z wszelkimi zmianami wartości godziwej pozycji zabezpieczanej przypadającymi na ryzyko objęte zabezpieczeniem. Zmiany wartości godziwej instrumentu zabezpieczającego oraz zmiany pozycji zabezpieczanej przypadające na zabezpieczane ryzyko ujmowane są w pozycji rachunku zysków i strat dotyczącej tej zabezpieczanej pozycji.

Jednostka przestaje stosować rachunkowość zabezpieczeń, jeżeli rozwiązuje powiązanie zabezpieczające, instrument zabezpieczający wygasa, zostaje sprzedany, zakończony lub zrealizowany, lub nie spełnia kryteriów rachunkowości zabezpieczeń.

3.18.4 Zabezpieczenia przepływów pieniężnych

Efektywna część zmian wartości godziwej instrumentów pochodnych wyznaczonych jako zabezpieczenie przepływów pieniężnych jest odraczana w kapitale własnym. Zysk lub strata związane z częścią nieefektywną ujmuje się niezwłocznie w wyniku finansowym.

Kwoty odroczone w kapitale własnym są przywracane w rachunku zysków i strat w okresie, w którym ujmuje się zabezpieczaną pozycję, w tej samej pozycji rachunku zysków i strat, w której ujęto zabezpieczaną pozycję. Jeśli jednak prognozowana zabezpieczana transakcja skutkuje ujęciem niefinansowego składnika aktywów lub zobowiązania, zyski i straty odroczone uprzednio w kapitale własnym uwzględnia się w początkowej wycenie kosztów danego składnika aktywów lub zobowiązań.

Grupa zaprzestaje stosowania rachunkowości zabezpieczeń, jeżeli instrument zabezpieczający wygaśnie, zostaje sprzedany, zakończony lub zrealizowany lub nie spełnia kryteriów rachunkowości zabezpieczeń. W takiej sytuacji skumulowane zyski lub straty z tytułu instrumentu zabezpieczającego ujęte w kapitałach pozostają w nich do momentu, gdy transakcja zabezpieczana zostanie zrealizowana. Jeżeli transakcja zabezpieczana nie będzie realizowana, skumulowany wynik netto ujęty w kapitałach przenoszony jest niezwłocznie do rachunku zysków i strat.

4. Podstawowe osądy rachunkowe i podstawy szacowania niepewności

Stosując zasady rachunkowości obowiązujące w Grupie, zarząd Jednostki Dominującej zobowiązany jest do dokonywania szacunków, osądów i założeń dotyczących kwot wyceny poszczególnych składników aktywów i zobowiązań. Szacunki i związane z nimi założenia opierają się o doświadczenia historyczne i inne czynniki uznawane za istotne. Rzeczywiste wyniki mogą odbiegać od przyjętych wartości szacunkowych.

Szacunki i leżące u ich podstaw założenia podlegają bieżącej weryfikacji. Zmianę wielkości szacunkowych ujmuje się w okresie, w którym nastąpiła weryfikacja, jeśli dotyczy ona wyłącznie tego okresu, lub w okresie bieżącym i okresach przyszłych, jeśli zmiana dotyczy ich na równi z okresem bieżącym.

5. Przychody

Analiza przychodów ze sprzedaży Grupy za bieżący okres sprawozdawczy przedstawia się następująco:

	Okres zakończony 30/06/2010 (tys. PLN)	Okres zakończony 30/06/2009 (tys. PLN)
Działalność kontynuowana		
Przychody ze sprzedaży towarów, w tym:	234 179	184 701
- od jednostek powiązanych	-	-
- od pozostałych jednostek	234 179	184 701
Przychody ze sprzedaży wyrobów gotowych, w tym:	19 445	48 988
- od jednostek powiązanych	-	-
- od pozostałych jednostek	19 445	48 988
Przychody ze świadczenia usług, w tym:	2 617	1 136
- od jednostek powiązanych	-	-
- od pozostałych jednostek	2 617	1 136
	256 241	234 825
Działalność zaniechana	-	-
	256 241	234 825
Przychody ze sprzedaży razem:	256 241	234 825

6. Segmenty operacyjne

6.1. Zastosowanie MSSF 8 „Segmenty operacyjne”

Od 1 stycznia 2009 roku Grupa Kapitałowa NTT System S.A. zastosowała MSSF 8 „Segmenty operacyjne”. Zgodnie z wymogami MSSF 8, należy identyfikować segmenty operacyjne w oparciu o wewnętrzne raporty dotyczące tych elementów Grupy, które są regularnie weryfikowane przez osoby decydujące o przydzielaniu zasobów do danego segmentu i oceniające jego wyniki finansowe. Podstawową zasadą „Międzynarodowego Standardu Sprawozdawczości Finansowej 8 – Segmenty działalności” jest ujawnienie przez jednostkę gospodarczą informacji, które umożliwiają użytkownikom jej sprawozdania finansowego ocenę charakteru i wyników finansowych działalności gospodarczej prowadzonej przez daną jednostkę oraz jej otoczenia gospodarczego.

Oddzielnemu ujawnieniu podlegają informacje dla zidentyfikowanych segmentów działalności, spełniających kryteria uznania je za segmenty sprawozdawcze zgodnie z MSSF 8.11-19. Z kolei samej identyfikacji segmentów działalności dokonuje się w oparciu o definicję podaną w MSSF 8.5.

Zgodnie z tą definicją, segmentem działalności jest część składowa jednostki lub Grupy Kapitałowej:

- a) prowadząca działalność gospodarczą, w ramach której można uzyskiwać przychody i ponosić koszty,
- b) której wyniki działalności podlegają regularnej kontroli przez kierownictwo jednostki, służącej podejmowaniu decyzji dotyczących alokacji zasobów w tym segmencie i ocenie jego wyników, oraz
- c) na temat której dostępne są wyodrębnione informacje finansowe.

W procesie identyfikacji segmentów sprawozdawczych w pierwszej kolejności ustalono, iż kierownictwo Grupy odpowiedzialne za podejmowanie decyzji w zakresie alokacji zasobów do segmentów i oceny wyników ich działalności, stanowi Zarząd Jednostki Dominującej.

Podstawowym czynnikiem przyjętym do określenia segmentów sprawozdawczych jest system organizacji Grupy. W strukturze organizacyjnej występują wydziały operacyjne, których działalność bezpośrednio związana jest z uzyskiwaniem przychodów i generowaniem związanych z tą działalnością kosztów. Komórki te zajmują się sprzedażą produktów, towarów i usług oferowanych przez Grupę do różnych grup odbiorców. Podkreślić należy jednak, iż asortyment, jaki poszczególne wydziały oferują swoim grupom odbiorców, jest dość jednorodny, gdyż przedmiotem działalności Grupy jest sprzedaż produktów branży IT, w tym przede wszystkim sprzętu komputerowego zarówno własnej produkcji jak i innych producentów.

W kolejnym kroku procedury identyfikacyjnej dla segmentów działalności dokonano ustalenia, czy wyniki działalności poszczególnych wydziałów podlegają regularnej kontroli przez Zarząd Jednostki Dominującej. Następnie poddano weryfikacji informacje finansowe przekazywane kierownictwu o poszczególnych komórkach, aby określić czy pozwalają one na podjęcie decyzji o alokacji zasobów na poziomie pojedynczych działów i umożliwiają jednoznaczną ocenę wyników ich działalności. MSSF 8 wymaga bowiem, aby skutkiem przeglądu przez kierownictwo wewnętrznej informacji finansowej były dokonywane na poziomie poszczególnych potencjalnych segmentów decyzje w zakresie alokacji zasobów i oceny wyników działalności poszczególnych segmentów. O ile wydzielenie informacji na temat aktywów poszczególnych segmentów nie jest niezbędnym czynnikiem ich identyfikacji, o tyle jednoznaczna ocena wyników działalności jest w tym celu konieczna. Kierownictwo Jednostki Dominującej na podstawie otrzymywanych wewnętrznych cząstkowych informacji finansowych dla poszczególnych kanałów sprzedaży jest w stanie postawić wiele istotnych i przydatnych w podejmowaniu decyzji zarządczych wniosków służących ocenie wyników działalności poszczególnych kanałów, w szczególności w zakresie stopnia ich rozwoju i poziomu przychodów w kolejnych okresach. Niemniej jednak działalność Grupy charakteryzuje się dość specyficznym systemem współpracy i rozliczeń z dostawcami, których produkty służą działalności operacyjnej wszystkich działów sprzedażowych. Specyfika ta powoduje, że jednoznaczne określenie dokładnych kosztów i tym samym wyników działalności poszczególnych kanałów nie jest możliwe w stopniu spełniającym kryteria MSSF 8 pozwalające zakwalifikować jakiegokolwiek pojedyncze wydziały jako segmenty sprawozdawcze. Podobnie alokacja zasobów dokonywana jest w zasadzie na poziomie całej Grupy, z uwagi na dużą jednorodność produktową kierowaną do odbiorców we wszystkich kanałach sprzedażowych.

Powyższe czynniki decydują o tym, że w rozumieniu MSSF 8 jedynym możliwym do zidentyfikowania segmentem sprawozdawczym jest cała Grupa Kapitałowa. Kompletnie i szczegółowe informacje finansowe opisujące działalność całej Grupy zawarte są w zasadniczej części niniejszego sprawozdania.

Ponieważ zgodnie z kryteriami identyfikacji segmentów sprawozdawczych wg MSSF 8 cała Grupa stanowi jeden segment, toteż w niniejszym sprawozdaniu brak jest pewnych ujawnień informacji finansowych na poziomie bardziej szczegółowym, co z kolei mogłoby w pewnym stopniu ograniczać przydatność sprawozdania dla części jego potencjalnych użytkowników. W związku z tym, w wykonaniu obowiązku wynikającego z MSSF 8.31-34, poniżej zaprezentowane zostały dodatkowe informacje dotyczące całej Grupy, zgodne z polityką rachunkowości oraz z informacjami wykorzystanymi do sporządzenia sprawozdania finansowego obejmujące:

- informacje o produktach i usługach,
- informacje na temat obszarów geograficznych,
- informacje o głównych klientach.

6.2. Przychody z głównych produktów i usług

Przychody Grupy Kapitałowej NTT System S.A. ze sprzedaży podstawowych grup produktowych przedstawiają się następująco:

Grupa produktowa	Okres zakończony 30/06/2010	Okres zakończony 30/06/2009
	(tys. PLN)	(tys. PLN)
Sprzęt komputerowy pochodzenia zewnętrznego	234 179	184 701
Sprzęt komputerowy własnej produkcji	19 445	48 988
Świadczenie usług	2 617	1 136
Przychody razem:	256 241	234 825

6.3. Informacje na temat obszarów geograficznych

Grupa Kapitałowa NTT System S.A. osiąga przychody z tytułu prowadzonej działalności w głównej mierze od klientów zewnętrznych w Polsce, ale także od klientów z krajów trzecich. Z kolei wszystkie aktywa trwałe Grupy (inne niż instrumenty finansowe, aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego, aktywa dotyczące świadczeń związanych z zakończeniem stosunku pracy oraz prawa z umów ubezpieczenia) znajdują się wyłącznie w Polsce. Poniżej przedstawiono strukturę przychodów Grupy od klientów zewnętrznych oraz informacje o aktywach w rozbiciu na poszczególne obszary geograficzne dla działalności kontynuowanej:

	Przychody ze sprzedaży		Aktywa trwałe		
	Okres od 01/01/2010 do 30/06/2010	Okres od 01/01/2009 do 30/06/2009	Stan na 30/06/2010	Stan na 31/12/2009	Stan na 30/06/2009
	(tys. PLN)	(tys. PLN)	(tys. PLN)	(tys. PLN)	(tys. PLN)
Polska (kraj siedziby jednostki)	194 823	217 847	58 128	58 343	57 957
Inne kraje członkowskie UE	61 399	16 565	-	-	-
Pozostałe kraje	19	413	-	-	-
Suma:	256 241	234 825	58 128	58 343	57 957

6.4. Informacje o wiodących klientach

W okresie objętym niniejszym sprawozdaniem przychody netto ze sprzedaży Grupy Kapitałowej NTT System S.A. z transakcji z jednym z odbiorców zewnętrznych wyniosły 44.770 tys. zł, co stanowi ok. 17% przychodów. W okresie porównawczym, tj. od 1 stycznia do 30 czerwca 2009 roku poziom 10% przychodów ze sprzedaży Grupy nie został przekroczony przez żadnego z odbiorców.

7. Koszty działalności operacyjnej

	Okres zakończony 30/06/2010	Okres zakończony 30/06/2009
	(tys. PLN)	(tys. PLN)
Działalność kontynuowana		
Zmiana stanu produktów	374	5 884
Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	-	-
Amortyzacja	519	669
Zużycie surowców i materiałów	18 064	38 906
Usługi obce	5 061	5 853
Koszty świadczeń pracowniczych	7 725	9 140
Podatki i opłaty	305	316
Pozostałe koszty	4 200	7 876
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	<u>224 173</u>	<u>171 536</u>
Razem koszty działalności operacyjnej	260 421	240 180
Działalność zaniechana	-	-
Koszty działalności ogółem	<u>260 421</u>	<u>240 180</u>

7.1. Amortyzacja i utrata wartości

	Okres zakończony 30/06/2010	Okres zakończony 30/06/2009
	(tys. PLN)	(tys. PLN)
Amortyzacja		
Amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych	505	459
Amortyzacja wartości niematerialnych	<u>14</u>	<u>210</u>
Koszty amortyzacji ogółem	<u>519</u>	<u>669</u>
Przypadające na:		
Działalność kontynuowaną	519	669
Działalność zaniechaną	<u>-</u>	<u>-</u>
Utrata wartości		
Utrata wartości rzeczowych aktywów trwałych	-	-
Utrata wartości - wartość firmy	<u>-</u>	<u>-</u>
Koszty utraty wartości ogółem	<u>-</u>	<u>-</u>
Przypadające na:		
Działalność kontynuowaną	-	-
Działalność zaniechaną	<u>-</u>	<u>-</u>

7.2. Koszty badań i rozwoju odniesione w koszty

	Okres zakończony 30/06/2010	Okres zakończony 30/06/2009
	(tys. PLN)	(tys. PLN)
Koszty badań i rozwoju odniesione niezwłocznie w koszty	-	-

7.3. Koszty świadczeń pracowniczych

	Okres zakończony 30/06/2010	Okres zakończony 30/06/2009
	(tys. PLN)	(tys. PLN)
Świadczenia w okresie zatrudnienia		
- wynagrodzenia	6 415	7 634
- ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	1 118	1 337
- świadczenia z tytułu rozwiązania stosunku pracy	192	169
Płatności realizowane w formie akcji	-	-
Świadczenia po okresie zatrudnienia	-	-
Pozostałe świadczenia pracownicze	-	-
	7 725	9 140
Przypadające na:		
Działalność kontynuowaną	7 725	9 140
Działalność zaniechaną	-	-

8. Pozostałe przychody operacyjne

	Okres zakończony 30/06/2010	Okres zakończony 30/06/2009
	(tys. PLN)	(tys. PLN)
Zyski ze zbycia aktywów:		
Zysk ze sprzedaży majątku trwałego	81	242
Zyski ze sprzedaży nieruchomości inwestycyjnych	-	-
Rozwiązane odpisy aktualizujące:		
Zapasy	-	-
Należności sądowe, wątpliwe i w cesji	30	20
Należności handlowe przeterminowane	79	1 195
Pozostałe	-	-
Pozostałe przychody operacyjne:		
Bonusy, premie i fundusze marketingowe od dostawców zagranicznych	977	351
Przychody z tytułu reklamy podmiotów zagranicznych	203	1 018
Otrzymane odszkodowania	1 840	635
Rozliczenie nadwyżek inwentaryzacyjnych	215	233
Przychody z tytułu rozliczenia reklamacji zagranicznych	110	121
Rozwiązanie rezerw na koszty	1 442	216
Wycena aktywów trwałych (nieruchomości inwestycyjne)	322	-
Rozwiązanie rezerw na zobowiązania	678	112
Otrzymane zwroty kosztów	2	52
Naliczone przychody do otrzymania	769	2 673
Inne	237	346
	6 985	7 214
Przypadające na:		
Działalność kontynuowaną	6 985	7 214
Działalność zaniechaną	-	-

Do pozostałych przychodów operacyjnych klasyfikowane są przychody i zyski nie związane w sposób bezpośredni z działalnością operacyjną Grupy. Do tej kategorii zaliczane są otrzymane i naliczone bonusy, premie pieniężne i fundusze marketingowe od dostawców, przychody z tytułu reklamy dostawców zagranicznych, zyski z tytułu sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych, otrzymane odszkodowania, zwroty kosztów, otrzymane odszkodowania z tytułu strat w majątku Grupy, który objęty był ubezpieczeniem, rozliczenia reklamacji zagranicznych i wartość nadwyżek inwentaryzacyjnych.

Do pozostałych przychodów operacyjnych zaliczane są także odwrócenia rezerw na koszty, a także odpisów aktualizujących wartość należności i zapasów oraz odpisów z tytułu trwałej utraty wartości składników majątku trwałego.

9. Pozostałe koszty operacyjne

	Okres zakończony 30/06/2010 (tys. PLN)	Okres zakończony 30/06/2009 (tys. PLN)
Straty ze zbycia aktywów:		
Strata ze sprzedaży majątku trwałego	-	-
Strata ze sprzedaży nieruchomości inwestycyjnych	-	-
Utworzone odpisy aktualizujące:		
Zapasy	376	727
Należności sądowe i wątpliwe	2 934	620
Należności handlowe przeterminowane	-	1 952
Pozostałe	-	-
Pozostałe koszty operacyjne:		
Utworzone rezerwy na koszty	-	400
Koszty z tytułu rozliczenia reklamacji zagranicznych	392	235
Rozliczenie niedoborów inwentaryzacyjnych	212	180
Koszty dotyczące lat poprzednich	263	512
Zmniejszenie wartości majątku trwałego i obrotowego	251	318
Koszty postępowań sądowych	51	18
Utworzenie rezerw na zobowiązania	1 361	323
Spisane salda	103	15
Odwrócenie naliczonych przychodów	600	-
Zapłata do syndyka masy upadłościowej Age zgodnie z ugodą	663	-
Inne	155	124
	7 361	5 424
Przypadające na:		
Działalność kontynuowaną	7 361	5 424
Działalność zaniechaną	-	-

Do pozostałych kosztów operacyjnych zaliczane są koszty i straty niezwiązane w sposób bezpośredni z działalnością operacyjną Grupy. Kategoria ta obejmuje straty na sprzedaży składników rzeczowego majątku trwałego, utworzone rezerwy na koszty, koszty związane z rozliczeniem reklamacji zagranicznych, wartość niedoborów inwentaryzacyjnych oraz zmniejszenie wartości majątku trwałego i obrotowego, a także koszty postępowań sądowych i spisane salda rozrachunków z kontrahentami.

Do pozostałych kosztów operacyjnych zaliczane są także koszty odpisów aktualizujących wartość należności oraz zapasów, a także odpisy z tytułu trwałej utraty wartości składników majątku trwałego.

10. Przychody finansowe

	Okres zakończony 30/06/2010	Okres zakończony 30/06/2009
	(tys. PLN)	(tys. PLN)
Przychody z tytułu odsetek:		
Odsetki od środków na rachunkach bankowych	-	-
Odsetki od lokat	-	28
Odsetki od należności	50	59
	<hr/>	<hr/>
Pozostałe przychody finansowe:		
Zysk na różnicach kursowych	-	53
Przychody z rozliczenia transakcji walutowych forward	251	241
Przychody z wyceny transakcji walutowych forward	-	213
Dywidendy otrzymane	-	-
Inne	1	-
	<hr/>	<hr/>
	302	594
	<hr/>	<hr/>
Przypadające na:		
Działalność kontynuowaną	302	594
Działalność zaniechaną	-	-
	<hr/>	<hr/>

Do przychodów finansowych klasyfikowane są przychody z tytułu otrzymanych dywidend, odsetki od lokat i środków na rachunkach bankowych oraz przychody wynikające z rozliczenia transakcji walutowych. Do działalności finansowej zaliczane są także zyski z tytułu różnic kursowych.

11. Koszty finansowe

	Okres zakończony 30/06/2010	Okres zakończony 30/06/2009
	(tys. PLN)	(tys. PLN)
Koszty z tytułu odsetek:		
Odsetki od kredytów (w tym kredytów w rachunkach bankowych)	728	224
Odsetki od zobowiązań (w tym z tytułu leasingu finansowego)	10	16
Koszt obsługi kredytów	572	44
Odsetki budżetowe	30	2
	<hr/>	<hr/>
Pozostałe koszty finansowe:		
Strata na różnicach kursowych	2 674	-
Koszty z rozliczenia transakcji walutowych forward	-	-
Koszty z tytułu odwrócenia wyceny transakcji walutowych forward	-	717
Aktualizacja wartości aktywów finansowych	-	-
Inne	-	-
	<hr/>	<hr/>
	4 014	1 003
	<hr/>	<hr/>
Przypadające na:		
Działalność kontynuowaną	4 014	1 003
Działalność zaniechaną	-	-
	<hr/>	<hr/>

Do kosztów finansowych klasyfikowane są koszty z tytułu wykorzystywania zewnętrznych źródeł finansowania, odsetki od kredytów, zobowiązań i z tytułu umów leasingu finansowego oraz inne koszty finansowe. Do działalności finansowej zaliczane są także straty z tytułu różnic kursowych.

Strata na różnicach kursowych wynika z salda pomiędzy ujemnymi różnicami na kwotę 9.760 tys. PLN i dodatnimi na kwotę 7.086 tys. PLN (w poprzednim okresie sprawozdawczym osiągnięty został zysk na różnicach kursowych, a salda dodatnich i ujemnych różnic wyniosły odpowiednio 11.016 tys. PLN i 10.962 tys. PLN).

12. Podatek dochodowy**12.1. Podatek dochodowy ujęty w rachunku zysków i strat**

	Stan na 30/06/2010 (tys. PLN)	Stan na 30/06/2009 (tys. PLN)
Bieżący podatek dochodowy:		
Bieżące obciążenie podatkowe	-	55
Korekty wykazane w bieżącym roku w odniesieniu do podatku z lat ubiegłych	-	-
	<u>-</u>	<u>55</u>
Odroczony podatek dochodowy:		
Odroczony podatek dochodowy związany z powstaniem i odwróceniem różnic przejściowych	356	(657)
Podatek odroczony przeniesiony z kapitału własnego	-	-
	<u>356</u>	<u>(657)</u>
Koszt/(dochód) podatkowy ogółem	<u>356</u>	<u>(602)</u>
Przypadający na:		
Działalność kontynuowaną	356	(602)
Działalność zaniechaną	-	-

Bieżące obciążenie podatkowe jest obliczane na podstawie obowiązujących przepisów podatkowych. Zastosowanie tych przepisów różnicuje zysk (stratę) podatkową od księgowego zysku (straty) netto, w związku z wyłączeniem przychodów nie podlegających opodatkowaniu i kosztów nie stanowiących kosztów uzyskania przychodów oraz pozycji kosztów i przychodów, które nigdy nie będą podlegały opodatkowaniu. Obciążenia podatkowe są wyliczane w oparciu o stawki podatkowe obowiązujące w danym roku obrotowym. Od 2004 roku obowiązującą, według znowelizowanych przepisów jest stawka 19%. Obecne przepisy nie zakładają zróżnicowania stawek podatkowych dla przyszłych okresów. W zakresie podatku dochodowego, Grupa podlega przepisom ogólnym w tym zakresie. Jednostki Grupy nie stanowią podatkowej grupy kapitałowej, jak również nie prowadzą działalności w Specjalnej Strefie Ekonomicznej, co różnicowałoby zasady określania obciążeń podatkowych w stosunku do przepisów ogólnych w tym zakresie. Rok podatkowy jak i bilansowy pokrywają się z rokiem kalendarzowym.

Różnice pomiędzy nominalną a efektywną stawką podatkową:

	Okres zakończony 30/06/2010 (tys. PLN)	Okres zakończony 30/06/2009 (tys. PLN)
Zysk z działalności kontynuowanej	(7 846)	(3 974)
Zysk z działalności zaniechanej	-	-
Zysk z działalności	<u>(7 846)</u>	<u>(3 974)</u>
Koszt podatku dochodowego wg stawki 19%		
Efekt podatkowy przychodów nie będących przychodami według przepisów podatkowych	(9 562)	(5 773)
Efekt podatkowy kosztów nie stanowiących kosztów uzyskania według przepisów podatkowych	8 624	8 502
Przychody ujęte w wyniku okresu poprzedniego podlegające opodatkowaniu w okresie bieżącym	448	1 888
Koszty ujęte w wyniku okresu poprzedniego, stanowiące koszt uzyskania przychodu według przepisów podatkowych w okresie bieżącym	-	(295)
Przychody ujęte w wyniku następnego okresu, podlegające opodatkowaniu w okresie bieżącym	193	(73)
Efekt podatkowy strat podatkowych poniesionych w okresie	227	18
Pozostałe	<u>-</u>	<u>-</u>
Korekty wykazane w bieżącym roku w odniesieniu do podatku z lat ubiegłych	-	-
Koszt podatku dochodowego ujęty w rachunku zysków i strat	<u>-</u>	<u>55</u>

12.2. Podatek dochodowy ujęty bezpośrednio w kapitale własnym

	Okres zakończony 30/06/2010 (tys. PLN)	Okres zakończony 30/06/2009 (tys. PLN)
Podatek bieżący		
Podatek dochodowy odniesiony na nie podzielony wynik z lat ubiegłych	-	-
	-	-
Podatek odroczony:		
Odroczony podatek dochodowy odniesiony na kapitał z aktualizacji wyceny	-	-
	-	-
Podatek dochodowy ujęty bezpośrednio w kapitale własnym	-	-

12.3. Podatek dochodowy ujęty w innych składnikach całkowitego dochodu

	Okres zakończony 30/06/2010 (tys. PLN)	Okres zakończony 30/06/2009 (tys. PLN)
Podatek bieżący	-	-
Podatek odroczony	-	-
Przeniesienia do rachunku zysków i strat:	-	-
Podatek dochodowy ujęty w innych składnikach całkowitego dochodu	-	-

12.4. Bieżące aktywa i zobowiązania podatkowe

	Stan na 30/06/2010 (tys. PLN)	Stan na 31/12/2009 (tys. PLN)	Stan na 30/06/2009 (tys. PLN)
Bieżące aktywa podatkowe			
Należny zwrot podatku	-	264	270
Inne	-	-	-
	-	264	270
Bieżące zobowiązania podatkowe			
Podatek dochodowy do zapłaty	-	-	13
Inne	-	-	-
	-	-	13

12.5. Saldo podatku odroczonego

Okres zakończony 31/12/2009	Stan na początek okresu	Ujęte w rachunku zysków i strat	Ujęte w innych składnikach całkowitego dochodu	Ujęte bezpośrednio w kapitale własnym	Przeniesione z kapitału własnego do rachunku zysków i strat	Inne	Stan na koniec okresu
	(tys. PLN)	(tys. PLN)	(tys. PLN)	(tys. PLN)	(tys. PLN)	(tys. PLN)	(tys. PLN)
Różnice przejściowe dotyczące składników aktywów z tytułu podatku odroczonego:							
Nie wypłacone wynagrodzenia	58	(58)					-
Ujemne różnice z wyceny bilansowej	-	122					122
Odpisy aktualizujące naleźności	902	176					1 077
Odpisy aktualizujące wartość zapasów	76	11					88
Rezerwa na nie wykorzystane urlopy	89	-					89
Rezerwa na świadczenia emerytalne	14	-					14
Rezerwa na koszty fakturowane w roku następnym	30	(2)					28
Sprzedaż poniżej kosztu	12	(12)					-
Utrata wartości finansowego majątku trwałego	114	72					186
Naliczone koszty dotyczące okresu	29	72					101
Marża dotycząca korekt sprzedaży	88	(88)					-
Strata podatkowa na 31.12.2007	221			(221)			-
Korekta błędu podstawowego (wynik lat ubiegłych)	120						120
	<u>1 753</u>	<u>293</u>		<u>(221)</u>			<u>1 824</u>

Różnice przejściowe dotyczące składników rezerwy z tytułu podatku odroczonego:

Dodatknie saldo różnic kursowych z wyceny bilansowej	221	(221)					-
Wycena nieruchomości do wartości godziwej	1 919						1 919
Leasing finansowy	15	(15)					-
Przychody dotyczące okresu ubiegłego opodatkowane metodą kasową	359	236					595
Naliczone odsetki	97	(71)					26
Koszty zaksięgowane w 2009 roku, które zmniejszyły podatek w 2008 roku	28	(28)					-
Wycena przychodów z tytułu transakcji forward	136	(136)					0
	<u>2 775</u>	<u>(235)</u>					<u>2 540</u>

12.5. Saldo podatku odroczonego cd.

Okres zakończony 30/06/2010	Stan na początek okresu	Ujęte w rachunku zysków i strat	Ujęte w innych składnikach całkowitego dochodu	Ujęte bezpośrednio w kapitale własnym	Przeniesione z kapitału własnego do rachunku zysków i strat	Inne	Stan na koniec okresu
	(tys. PLN)	(tys. PLN)	(tys. PLN)	(tys. PLN)	(tys. PLN)	(tys. PLN)	(tys. PLN)
Różnice przejściowe dotyczące składników aktywów z tytułu podatku odroczonego:							
Przychód dotyczący następnego okresu opodatkowany w okresie bieżącym		37					37
Ujemne różnice z wyceny bilansowej	122	(88)					34
Odpisy aktualizujące należności	1 076	280					1 356
Odpisy aktualizujące wartość zapasów	88	70					158
Rezerwa na nie wykorzystane urlopy	89						89
Rezerwa na świadczenia emerytalne	14						14
Rezerwa na koszty fakturowane w roku następnym	28	(28)					-
Sprzedaż poniżej kosztu							-
Utrata wartości finansowego majątku trwałego	186	(101)					85
Naliczone koszty dotyczące okresu	101	158					259
Marża dotycząca korekt sprzedaży							-
Korekta błędu podstawowego (wynik lat ubiegłych)	120						120
	<u>1 824</u>	<u>328</u>					<u>2 152</u>

Różnice przejściowe dotyczące składników rezerwy z tytułu podatku odroczonego:

Dodatnie saldo różnic kursowych z wyceny bilansowej							-
Wycena nieruchomości do wartości godziwej	1 919	61					1 980
Leasing finansowy							-
Przychody dotyczące okresu ubiegłego opodatkowane metodą kasową	595	622					1 217
Naliczone odsetki	26						26
Koszty zaksięgowane w 2009 roku, które zmniejszyły podatek w 2008 roku							-
Wycena przychodów z tytułu transakcji forward							-
	<u>2 540</u>	<u>683</u>					<u>3 223</u>

Rezerwy na podatek odroczony zostały zaprezentowane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej w następujących pozycjach:

	<u>30/06/2010</u>	<u>31/12/2009</u>
	(tys. PLN)	(tys. PLN)
Rezerwy na podatek odroczony	3 223	2 540
Rezerwa na podatek odroczony związana z aktywami utrzymywanymi do sprzedaży	-	-
	<u>3 223</u>	<u>2 540</u>

12.6. Nieujęte aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

	<u>Stan na</u> <u>30/06/2010</u>	<u>Stan na</u> <u>31/12/2009</u>
	(tys. PLN)	(tys. PLN)
Na dzień bilansowy nie zostały wykazane następujące aktywa z tytułu podatku odroczonego:		
Straty podatkowe – przychody	-	-
Straty podatkowe – kapitał	-	-
Niewykorzystane ulgi podatkowe	-	-
Różnice przejściowe	-	-
	<u>-</u>	<u>-</u>

13. Działalność zaniechana

W Grupie Kapitałowej NTT System S.A. w okresie objętym niniejszym sprawozdaniem jak i w okresie porównawczym nie miało miejsca zaniechanie żadnego z rodzajów prowadzonej działalności.

14. Aktywa klasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży

W skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej w okresie porównawczym (na dzień 31.12.2009 r.) w pozycji aktywów klasyfikowanych jako przeznaczone do sprzedaży zaprezentowano wycenioną w wartości godziwej wartość udziałów w jednostce stowarzyszonej Content Value S.A. z siedzibą w Warszawie przy ulicy Połczyńskiej 31A. Zbycia tego składnika aktywów dokonano 30 marca 2010 r. uzyskując z tego tytułu przychód w wysokości 70 tys. zł.

15. Zysk przypadający na jedną akcję

	<u>Okres</u> <u>zakończony</u> <u>30/06/2010</u>	<u>Okres</u> <u>zakończony</u> <u>30/06/2009</u>
	(PLN na akcję)	(PLN na akcję)
Podstawowy zysk przypadający na jedną akcję		
Z działalności kontynuowanej	(0.15)	(0.06)
Z działalności zaniechanej	-	-
Podstawowy zysk przypadający na jedną akcję ogółem	<u>(0.15)</u>	<u>(0.06)</u>
Zysk rozwodniony przypadający na jedną akcję		
Z działalności kontynuowanej	(0.15)	(0.06)
Z działalności zaniechanej	-	-
Zysk rozwodniony przypadający na jedną akcję ogółem	<u>(0.15)</u>	<u>(0.06)</u>

15.1. Podstawowy zysk przypadający na jedną akcję

Zysk i średnia ważona liczba akcji wykorzystane do obliczenia zysku podstawowego przypadającego na jedną akcję:

	Okres zakończony 30/06/2010	Okres zakończony 30/06/2009
	(tys. PLN)	(tys. PLN)
Zysk netto za rok obrotowy	(8 132)	(3 393)
Inne	-	-
Zysk wykorzystany do obliczenia podstawowego zysku przypadającego na jedną akcję ogółem	(8 132)	(3 393)
Zysk za rok obrotowy z działalności zaniechanej wykorzystany przy obliczeniu podstawowego zysku na akcję z działalności zaniechanej	-	-
Inne	-	-
Zysk wykorzystany do wyliczenia podstawowego zysku na akcję z działalności kontynuowanej	(8 132)	(3 393)
	Okres zakończony 30/06/2010	Okres zakończony 30/06/2009
	(szt.)	(szt.)
Średnia ważona liczba akcji zwykłych wykorzystana do obliczenia podstawowego zysku przypadającego na jedną akcję	55 400 000	55 400 000

15.2. Rozwodniony zysk przypadający na jedną akcję

Zysk wykorzystany do skalkulowania zysku rozwodnionego na akcję:

	Okres zakończony 30/06/2010	Okres zakończony 30/06/2009
	(tys. PLN)	(tys. PLN)
Zysk netto za rok obrotowy	(8 132)	(3 393)
Inne	-	-
Zysk wykorzystany do obliczenia rozwodnionego zysku przypadającego na jedną akcję ogółem	(8 132)	(3 393)
Zysk za rok obrotowy z działalności zaniechanej wykorzystany przy obliczeniu podstawowego zysku na akcję z działalności zaniechanej	-	-
Inne	-	-
Zysk wykorzystany do wyliczenia podstawowego zysku na akcję z działalności kontynuowanej	(8 132)	(3 393)

Średnia ważona liczba akcji użyta do wyliczenia zysku rozwodnionego na akcję uzgadnia się do średniej użytej do obliczania zwykłego wskaźnika w następujący sposób:

	Stan na 30/06/2010	Stan na 30/06/2009
	(szt.)	(szt.)
Średnia ważona liczba akcji zwykłych wykorzystana do obliczenia zysku podstawowego przypadającego na jedną akcję	55 400 000	55 400 000
Potencjalne akcje jakie zostaną wyemitowane:		
Warranty subskrypcyjne zamienne na akcje	-	1 600 000
Obligacje zamienne na akcje	-	-
Inne	-	-
Średnia ważona liczba akcji zwykłych wykorzystana do obliczenia zysku rozwodnionego przypadającego na jedną akcję	55 400 000	57 000 000

15.3. Skutki zmiany zasad rachunkowości

Jak wskazano w nocie nr 2.4, w bieżącym i poprzednim roku obrotowym nie nastąpiły zmiany w zasadach rachunkowości jednostki w stosunku do okresów wcześniejszych.

16. Rzeczowe aktywa trwałe

	Stan na 30/06/2010	Stan na 31/12/2009	Stan na 30/06/2009
	(tys. PLN)	(tys. PLN)	(tys. PLN)
Wartość brutto	25 033	25 176	23 657
Umorzenie i utrata wartości	7 596	7 278	6 739
	17 437	17 898	16 883
Grunty, budynki i budowle	15 579	15 818	9 922
Maszyny i urządzenia	569	553	573
Środki transportu	388	555	736
Pozostałe środki trwałe	48	99	116
Środki trwałe w budowie	853	873	5 571
	17 437	17 898	16 918

	Grunty, budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Razem
	(tys. PLN)	(tys. PLN)	(tys. PLN)	(tys. PLN)	(tys. PLN)	(tys. PLN)
Wartość brutto						
Stan na 1 stycznia 2009 roku	11 586	3 556	1 760	1 480	1 968	20 350
Przyjęcie ze środków trwałych w budowie	6 067	-	-	-	(6 067)	-
Zwiększenie stanu	13	164	-	55	5 040	5 272
Likwidacje	-	-	-	-	(81)	(81)
Sprzedaż	-	(350)	(20)	-	-	(370)
Reklasyfikacje	-	-	-	-	-	-
Zwiększenie (zmniejszenie) z przeszacowania	-	-	-	-	-	-
Inne	1	(11)	-	2	13	5
	17 667	3 359	1 740	1 537	873	25 176
Stan na 31 grudnia 2009 roku						
Przyjęcie ze środków trwałych w budowie	-	-	-	-	-	-
Zwiększenie stanu	126	155	-	62	13	356
Likwidacje	(162)	-	-	-	-	(162)
Sprzedaż	(55)	(45)	(22)	(69)	-	(191)
Przejęcia w formie połączenia jednostek gosp.	-	-	-	-	-	-
Reklasyfikacje	-	-	-	-	-	-
Zwiększenie (zmniejszenie) z przeszacowania	-	-	-	-	-	-
Inne	(43)	(18)	(8)	(44)	(33)	(146)
	17 533	3 451	1 710	1 486	853	25 033
Stan na 30 czerwca 2010 roku						

16. Rzeczowe aktywa trwałe cd.

	Grunty, budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Razem
	(tys. PLN)	(tys. PLN)	(tys. PLN)	(tys. PLN)	(tys. PLN)	(tys. PLN)
Umorzenie i utrata wartości						
Stan na 1 stycznia 2009 roku	1 543	2 605	846	1 385	-	6 379
Eliminacja wskutek likwidacji składników majątku	-	-	-	-	-	-
Eliminacja wskutek zbycia składników majątku	-	(82)	(11)	-	-	(93)
Eliminacja wskutek przeszacowania	-	-	-	-	-	-
Odpis aktualizacyjny z tytułu utraty wartości odniesiony w rachunek zysków i strat	-	-	-	-	-	-
Odwrocenie odpisu aktualizacyjnego z tytułu utraty wartości odniesionego w rachunek zysków i strat	-	-	-	-	-	-
Koszty amortyzacji	306	283	350	52	-	991
Inne	-	-	-	1	-	1
Stan na 31 grudnia 2009 roku	1 849	2 806	1 185	1 438	-	7 278
Eliminacja wskutek likwidacji składników majątku	(51)	-	-	-	-	(51)
Eliminacja wskutek zbycia składników majątku	(8)	(25)	(17)	(30)	-	(80)
Odpis aktualizacyjny z tytułu utraty wartości odniesiony w rachunek zysków i strat	-	-	-	-	-	-
Odwrocenie odpisu aktualizacyjnego z tytułu utraty wartości odniesionego w rachunek zysków i strat	-	-	-	-	-	-
Koszty amortyzacji	179	112	156	58	-	505
Inne	(15)	(11)	(2)	(28)	-	(56)
Stan na 30 czerwca 2010 roku	1 954	2 882	1 322	1 438	-	7 596

W wartości rzeczowych aktywów trwałych, zarówno na koniec bieżącego okresu jak i okresów porównawczych, brak jest aktywów użytkowanych na podstawie umów leasingu finansowego.

16.1. Aktywa trwałe stanowiące zabezpieczenie

Rzeczowe aktywa trwałe o wartości bilansowej wynoszącej 12 710 tys. PLN stanowią zabezpieczenie kredytów bankowych zaciągniętych przez Grupę NTT System S.A.

17. Nieruchomości inwestycyjne

	Stan na 30/06/2010	Stan na 31/12/2009	Stan na 30/06/2009
	(tys. PLN)	(tys. PLN)	(tys. PLN)
Wartość godziwa nieruchomości inwestycyjnych	9 095	8 773	8 773

	Okres zakończony 30/06/2010	Okres zakończony 31/12/2009	Okres zakończony 30/06/2009
	(tys. PLN)	(tys. PLN)	(tys. PLN)
W wartości godziwej			
Stan na początek roku obrotowego	8 773	8 773	8 773
Zwiększenie stanu z tytułu nabycia	-	-	-
Transfer ze środków trwałych w budowie	-	-	-
Zbycia	-	-	-
Nieruchomości przeklasyfikowane	-	-	-
Przeszacowanie do wartości godziwej	322	-	-
Pozostałe zmiany	-	-	-
	9 095	8 773	8 773

Wartość godziwa nieruchomości inwestycyjnych Grupy na dzień 30 czerwca 2010 roku została obliczona na podstawie wyceny przeprowadzonej przez niezależnych rzeczoznawców niepowiązanych z jednostką.

18. Wartość firmy

	Stan na 30/06/2010	Stan na 31/12/2009	Stan na 30/06/2009
	(tys. PLN)	(tys. PLN)	(tys. PLN)
Wartość brutto	-	-	-
Utrata wartości	-	-	-
	-	-	-

Na dzień 30 czerwca 2010 roku, jak również na koniec okresów porównawczych w aktywach Grupy Kapitałowej NTT System S.A. nie figuruje wartość firmy będąca w jej posiadaniu.

19. Pozostałe wartości niematerialne

	Stan na 30/06/2010	Stan na 31/12/2009	Stan na 30/06/2009
	(tys. PLN)	(tys. PLN)	(tys. PLN)
Wartość brutto	33 682	33 752	33 744
Umorzenie i utrata wartości	2 086	2 100	1 948
	31 596	31 652	31 796

	<u>Patenty i licencje</u> (tys. PLN)	<u>Znak towarowy</u> (tys. PLN)	<u>Sieć handlowa</u> (tys. PLN)	<u>Pozostałe wartości niematerialne</u> (tys. PLN)	<u>Razem</u> (tys. PLN)
Wartość brutto					
Stan na 1 stycznia 2009 roku	1 710	4 201	27 745	61	33 717
Zwiększenie stanu	43	-	-	31	74
Zwiększenie stanu w wyniku działalności wewnętrznej	-	-	-	-	-
Przejęcia w formie połączenia podmiotów gospodarczych	-	-	-	-	-
Zbycia lub klasyfikacja do aktywów przeznaczonych do zbycia	-	-	-	-	-
Inne	(28)	(1)	-	(10)	(39)
Stan na 31 grudnia 2009 roku	1 725	4 200	27 745	82	33 752
Zwiększenie stanu	-	-	-	-	-
Zwiększenie stanu w wyniku działalności wewnętrznej	-	-	-	-	-
Przejęcia w formie połączenia podmiotów gospodarczych	-	-	-	-	-
Zbycia lub klasyfikacja do aktywów przeznaczonych do zbycia	-	-	-	-	-
Inne	-	1	-	(71)	(70)
Stan na 30 czerwca 2010 roku	1 725	4 201	27 745	11	33 682
	<u>Patenty i licencje</u> (tys. PLN)	<u>Znak towarowy</u> (tys. PLN)	<u>Sieć handlowa</u> (tys. PLN)	<u>Pozostałe wartości niematerialne</u> (tys. PLN)	<u>Razem</u> (tys. PLN)
Umorzenie i utrata wartości					
Stan na 1 stycznia 2009 roku	1 348	-	370	19	1 737
Koszty amortyzacji	359	-	-	20	379
Zbycia lub klasyfikacja do aktywów przeznaczonych do zbycia	-	-	-	-	-
Odpis aktualizacyjny z tytułu utraty wartości odniesiony w rachunek zysków i strat	-	-	-	-	-
Odwrócenie odpisu aktualizacyjnego z tytułu utraty wartości odniesionego w rachunek zysków i strat	-	-	-	-	-
Inne	(9)	-	-	(7)	(16)
Stan na 31 grudnia 2009 roku	1 698	-	370	32	2 100
Koszty amortyzacji	7	-	-	7	14
Zbycia lub klasyfikacja do aktywów przeznaczonych do zbycia	-	-	-	-	-
Odpis aktualizacyjny z tytułu utraty wartości odniesiony w rachunek zysków i strat	-	-	-	-	-
Odwrócenie odpisu aktualizacyjnego z tytułu utraty wartości odniesionego w rachunek zysków i strat	-	-	-	-	-
Inne	-	-	-	(28)	(28)
Stan na 30 czerwca 2010 roku	1 705	-	370	45	2 086

20. Jednostki zależne

Informacje dotyczące jednostek zależnych na dzień 30 czerwca 2010 roku przedstawiają się następująco:

Nazwa jednostki zależnej	Siedziba jednostki zależnej	Metoda konsolidacji	Udziały (%) na 30/06/10	Głosy (%) na 30/06/10	Udziały (%) na 31/12/09	Głosy (%) na 31/12/09	Udziały (%) na 30/06/09	Głosy (%) na 30/06/09
IT Commerce Sp. z o.o.	Warszawa	Pełna	85	85	85	85	85	85
NTT System Montaż Sp. z o.o.	Pabianice	Pełna	60	60	60	60	60	60

21. Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych

Informacje o podmiotach stowarzyszonych na dzień 30 czerwca 2010 roku przedstawiają się następująco:

Nazwa jednostki	Siedziba jednostki	Udziały			Wartość godziwa ujęta w sprawozdaniu		
		Stan na 30/06/2010 %	Stan na 31/12/2009 %	Stan na 30/06/2009 %	Stan na 30/06/2010 (tys. PLN)	Stan na 31/12/2009 (tys. PLN)	Stan na 30/06/2009 (tys. PLN)
UAB NTT System Baltija Content Value S.A.	Wilno, LITWA	25	25	25	-	-	-
	Warszawa	-	48,9	48,9	-	70	450

Grupa Kapitałowa NTT System S.A. posiada na dzień bilansowy udziały w jednostkach powiązanych, zaprezentowane w powyższej tabeli. Tym niemniej, inwestycje te nie zostały wykazane w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym metodą praw własności. Inwestycje w udziały litewskiej spółki UAB NTT Baltija nie spełniają warunku zastosowania MSR 28 z uwagi na brak wywierania znaczącego wpływu Grupy na tę jednostkę. W konsekwencji, na podstawie MSR 39 Grupa ujęła tę inwestycję w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej w wartości godziwej.

22. Wspólne Przedsięwzięcia

Jednostki Grupy Kapitałowej NTT System S.A. nie posiadają udziałów w przedsięwzięciach wspólnych.

23. Pozostałe aktywa finansowe

	Stan na 30/06/2010 (tys. PLN)	Stan na 31/12/2009 (tys. PLN)	Stan na 30/06/2009 (tys. PLN)
Wycena pochodnych instrumentów finansowych	-	-	213
Inne	-	-	-
	-	-	213
Długoterminowe	-	-	-
Krótkoterminowe	-	-	213

24. Pozostałe aktywa

	Stan na 30/06/2010	Stan na 31/12/2009	Stan na 30/06/2009
	(tys. PLN)	(tys. PLN)	(tys. PLN)
Rozliczenia międzyokresowe czynne	6 607	3 976	3 218
Należności długoterminowe	-	20	20
Inne	-	-	-
	6 607	3 996	3 238
Długoterminowe	-	20	20
Krótkoterminowe	6 607	3 976	3 218

25. Zapasy

	Stan na 30/06/2010	Stan na 31/12/2009	Stan na 30/06/2009
	(tys. PLN)	(tys. PLN)	(tys. PLN)
Materiały	-	375	599
Produkcja w toku	-	-	-
Wyroby gotowe	1 845	2 214	3 828
Towary	53 201	55 598	53 187
Zapasy ogółem brutto:	55 046	58 187	57 614
Odpis aktualizujący wartość materiałów	-	-	-
Odpis aktualizujący wartość wyrobów gotowych	(70)	(51)	(73)
Odpis aktualizujący wartość towarów	(763)	(405)	(1 057)
Zapasy ogółem netto:	54 213	57 731	56 484

Zapasy o wartości 27.000 tys. PLN stanowią zabezpieczenie zobowiązań z tytułu kredytów bankowych zaciągniętych przez Jednostkę Dominującą Grupy Kapitałowej NTT System S.A.

26. Należności z tytułu dostaw i usług i pozostałe należności

	Stan na 30/06/2010	Stan na 31/12/2009	Stan na 30/06/2009
	(tys. PLN)	(tys. PLN)	(tys. PLN)
Należności z tytułu dostaw i usług – wartość nominalna	52 509	74 111	64 369
Odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług	(2 462)	(3 870)	(3 364)
Należności z tytułu dostaw i usług – wartość bilansowa	50 047	70 241	61 005
Należności z tytułu podatku od towarów i usług	2 719	812	993
Należności z tytułu podatku dochodowego	343	264	270
Należności dochodzone na drodze sądowej i wątpliwe	-	-	-
Należności z tytułu nierozliczonych reklamacji	423	466	773
Inne należności	373	725	453
Należności ogółem:	53 905	72 508	63 494

Na dzień bilansowy łączna wartość należności dochodzonych na drodze sądowej i wątpliwych wynosi 6.192 tys. PLN i jest w całości objęta odpisem aktualizującym. Na dzień 31.12.2009 r. kwota ta wynosiła 1.958 tys. PLN.

26.1. Należności z tytułu dostaw i usług

Termin spłaty należności z tytułu sprzedaży towarów i usług zawiera się zazwyczaj w przedziale od 7 do 90 dni i należności te nie są oprocentowane. W okresie sprawozdawczym wartość odpisów aktualizujących wartość należności z tytułu dostaw i usług w Grupie uległa zmniejszeniu o kwotę 1 408 tys. PLN.

Przed podjęciem współpracy z nowym klientem Grupa stosuje system oceny zdolności kredytowej tego klienta i na tej podstawie wyznacza mu limity kredytowe, podlegające okresowej weryfikacji.

Saldo należności z tytułu dostaw i usług na dzień bilansowy obejmuje też należności denominowane w walutach obcych – 164 tys. EUR i 1 249 tys. USD (235 tys. EUR i 589 tys. USD na dzień 31 grudnia 2009).

Analiza wiekowa należności z tytułu dostaw i usług

	<u>Stan na</u> 30/06/2010	<u>Stan na</u> 31/12/2009	<u>Stan na</u> 30/06/2009
	(tys. PLN)	(tys. PLN)	(tys. PLN)
Należności nieprzeterminowane	40 403	50 451	46 548
Należności przeterminowane:			
0-30 dni	2 573	10 780	8 180
30-60 dni	946	981	2 806
60-90 dni	621	3 703	860
90-180 dni	1 257	1 293	1 173
180-360 dni	4 244	3 024	1 438
powyżej 360 dni	3	9	-
Razem	50 047	70 241	61 005

27. Należności z tytułu leasingu finansowego

	<u>Stan na</u> 30/06/2010	<u>Stan na</u> 31/12/2009	<u>Stan na</u> 30/06/2009
	(tys. PLN)	(tys. PLN)	(tys. PLN)
Należności z tytułu leasingu finansowego krótkoterminowe	-	-	-
Należności z tytułu leasingu finansowego długoterminowe	-	-	-
	-	-	-

28. Kapitał podstawowy

	<u>Stan na</u> 30/06/2010	<u>Stan na</u> 31/12/2009	<u>Stan na</u> 30/06/2009
Liczba akcji w sztukach	55 400 000	55 400 000	55 400 000
Wartość nominalna akcji (PLN / akcję)	1,50	1,50	1,50
Kapitał podstawowy (w tys. PLN)	83 100	83 100	83 100

Kapitał podstawowy Grupy składa się z:

	<u>Liczba akcji</u> <u>(w sztukach)</u>	<u>Wartość</u> <u>nominalna</u> <u>akcji (w PLN)</u>	<u>Kapitał</u> <u>podstawowy</u> <u>(w tys. PLN)</u>
Akcje zwykłe na okaziciela serii A	347 900	1,50	522
Akcje zwykłe na okaziciela serii B	44 009 350	1,50	66 014
Akcje zwykłe na okaziciela serii C	11 042 750	1,50	16 564
	55 400 000		83 100

28.1. Zmiany kapitału podstawowego

	Okres zakończony 30/06/2010 (tys. PLN)	Okres zakończony 31/12/2009 (tys. PLN)	Okres zakończony 30/06/2009 (tys. PLN)
Stan na początek okresu	83 100	83 100	83 100
Zwiększenia kapitału podstawowego w okresie	-	-	-
-	-	-	-
Zmniejszenia kapitału podstawowego w okresie	-	-	-
-	-	-	-
Stan na koniec okresu	83 100	83 100	83 100

Akcje zwykłe o wartości nominalnej 1,50 PLN, są równoważne pojedynczemu głosowi na walnym zgromadzeniu akcjonariuszy i posiadają prawo do dywidendy.

29. Kapitał zapasowy

	Stan na 30/06/2010 (tys. PLN)	Stan na 31/12/2009 (tys. PLN)	Stan na 30/06/2009 (tys. PLN)
Nadwyżka ze sprzedaży akcji	25 201	25 201	25 201
Z podziału wyniku finansowego	12 140	14 464	14 198
Program motywacyjny dla pracowników – warranty	-	-	2 000
Inne	-	-	-
	37 341	39 665	41 399

30. Kapitał rezerwowy

	Stan na 30/06/2010 (tys. PLN)	Stan na 31/12/2009 (tys. PLN)	Stan na 30/06/2009 (tys. PLN)
Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny	1 978	1 978	1 978
Inne	-	-	-
	1 978	1 978	1 978

30.1. Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny

	Okres zakończony 30/06/2010 (tys. PLN)	Okres zakończony 31/12/2009 (tys. PLN)	Okres zakończony 30/06/2009 (tys. PLN)
Stan na początek roku obrotowego	1 978	1 978	1 978
Aktualizacja wyceny	-	-	-
Inne	-	-	-
Stan na koniec roku obrotowego	1 978	1 978	1 978

Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny pochodzi z przeszacowania gruntów. W przypadku zbycia przeszacowanych gruntów, efektywnie zrealizowana część kapitału rezerwowego z aktualizacji wyceny związana z danym składnikiem majątku przenoszona jest bezpośrednio do zysków zatrzymanych.

31. Zyski zatrzymane i dywidendy

	Stan na 30/06/2010	Stan na 31/12/2009	Stan na 30/06/2009
	(tys. PLN)	(tys. PLN)	(tys. PLN)
Zyski zatrzymane	(8 132)	(3 941)	(3 393)
	Okres zakończony 30/06/2010	Okres zakończony 31/12/2009	Okres zakończony 30/06/2009
	(tys. PLN)	(tys. PLN)	(tys. PLN)
Stan na początek roku obrotowego	(3 941)	4 101	4 101
Wpływ zmian zasad rachunkowości	-	-	-
Przekształcony bilans otwarcia	(3 941)	4 101	4 101
Zysk (strata) netto roku obrotowego	(8 132)	(3 941)	(3 393)
Wypłata dywidendy	-	(1 662)	(1 662)
Podział zysków zatrzymanych	3 941	(2 439)	(2 439)
Inne	-	-	-
Stan na koniec roku obrotowego	(8 132)	(3 941)	(3 393)

W okresie objętym sprawozdaniem nie miała miejsca wypłata bądź deklaracja wypłaty dywidendy.

W okresie porównawczym, w dniu 29 czerwca 2009 r. Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Jednostki Dominującej podjęło uchwałę w sprawie wypłaty dywidendy z zysku netto za rok 2008. Wypłata miała miejsce 31 lipca 2009 r. Dywidendą objęte były wszystkie akcje NTT System S.A. tj. 55 400 000 szt. Kwota dywidendy wypłaconej na jedną akcję wyniosła 0,03 PLN natomiast łączna kwota wypłaconej dywidendy wyniosła 1.662 tys. PLN.

32. Udziały niesprawujące kontroli

	Okres zakończony 30/06/2010	Okres zakończony 31/12/2009	Okres zakończony 30/06/2009
	(tys. PLN)	(tys. PLN)	(tys. PLN)
Saldo na początek okresu	182	43	43
Udział w zyskach w ciągu roku	(70)	(74)	234
Inne zmiany	(155)	213	-
Saldo na koniec okresu	(43)	182	277

33. Kredyty i pożyczki otrzymane

	<u>Stan na 30/06/2010</u> (tys. PLN)	<u>Stan na 31/12/2009</u> (tys. PLN)	<u>Stan na 30/06/2009</u> (tys. PLN)
Niezabezpieczone			
Kredyty w rachunku bieżącym	-	-	-
Weksle	-	-	-
Pożyczki	-	-	-
Obligacje	-	-	-
Inne	-	-	-
	<hr/>	<hr/>	<hr/>
	-	-	-
Zabezpieczone			
Kredyty w rachunku bieżącym	25 846	9 212	21 380
Kredyty bankowe	3 365	37	-
Pożyczki	-	-	-
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	-	-	-
Inne	-	-	-
	<hr/>	<hr/>	<hr/>
	29 211	9 249	21 380
	<hr/>	<hr/>	<hr/>
	29 211	9 249	21 380
Zobowiązania długoterminowe	-	-	-
Zobowiązania krótkoterminowe	29 211	9 249	21 380
	<hr/>	<hr/>	<hr/>
	29 211	9 249	21 380

34. Pozostałe zobowiązania finansowe

	<u>Stan na</u> <u>30/06/2010</u> (tys. PLN)	<u>Stan na</u> <u>31/12/2009</u> (tys. PLN)	<u>Stan na</u> <u>30/06/2009</u> (tys. PLN)
Instrumenty pochodne wyznaczone i wykorzystywane jako zabezpieczenia, wykazywane w wartości godziwej			
Kontrakty forward w walutach obcych	-	-	-
Swapy stóp procentowych	-	-	-
Swapy walutowe	-	-	-
Inne	-	-	-
	<hr/>	<hr/>	<hr/>
	-	-	-
Zobowiązania finansowe wykazane w wartości godziwej przez wynik finansowy			
Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy, inne niż instrumenty pochodne	-	-	-
Instrumenty pochodne przeznaczone do zbycia niewyznaczone jako zabezpieczenia	-	-	-
Zobowiązania finansowe przeznaczone do zbycia, inne niż instrumenty pochodne	-	-	-
	<hr/>	<hr/>	<hr/>
	-	-	-
Inne zobowiązania finansowe	-	-	-
	<hr/>	<hr/>	<hr/>
	-	-	-
Zobowiązania długoterminowe	-	-	-
Zobowiązania krótkoterminowe	-	-	-
	<hr/>	<hr/>	<hr/>
	-	-	-

35. Rezerwy

	<u>Stan na 30/06/2010</u>	<u>Stan na 31/12/2009</u>	<u>Stan na 30/06/2009</u>
	(tys. PLN)	(tys. PLN)	(tys. PLN)
Świadczenia pracownicze	543	542	543
Inne rezerwy	1	1 444	3 267
	<u>544</u>	<u>1 986</u>	<u>3 810</u>
Rezerwy długoterminowe	75	75	75
Rezerwy krótkoterminowe	469	1 911	3 735
	<u>544</u>	<u>1 986</u>	<u>3 810</u>

Inne rezerwy

	<u>Rezerwa na naprawy gwarancyjne</u>	<u>Rezerwa na koszty niefakturowane</u>	<u>Pozostałe rezerwy</u>	<u>Razem</u>
	(tys. PLN)	(tys. PLN)	(tys. PLN)	(tys. PLN)
Stan na 31 grudnia 2009 roku	-	37	1 407	1 444
Utworzenie rezerw	-	1	-	1
Wykorzystanie rezerw	-	(37)	-	(37)
Rozwiązanie rezerw	-	-	(1 407)	(1 407)
Pozostałe zmiany stanu rezerw	-	-	-	-
Stan na 30 czerwca 2010 roku	-	1	-	1

36. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania

	<u>Stan na 30/06/2010</u>	<u>Stan na 31/12/2009</u>	<u>Stan na 30/06/2009</u>
	(tys. PLN)	(tys. PLN)	(tys. PLN)
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	31 674	55 654	44 534
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	-	-	13
Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe:			
- zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	118	161	216
- zobowiązania z tytułu podatków (poza CIT)	153	2 989	4 736
- zobowiązania z tytułu ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	397	960	565
- inne zobowiązania	1 091	461	2 453
- fundusze specjalne	108	108	108
Rozliczenia międzyokresowe bierne	-	26	-
Zobowiązania ogółem	<u>33 541</u>	<u>60 359</u>	<u>52 625</u>
Zobowiązania długoterminowe	-	-	-
Zobowiązania krótkoterminowe	33 541	60 359	52 625

Termin zapłaty za zakup towarów i materiałów zawiera się zazwyczaj w przedziale od 7 do 90 dni. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług nie są oprocentowane.

Suma zobowiązań z tytułu dostaw i usług na dzień bilansowy obejmuje też zobowiązania w walutach obcych – 1 445 tys. EUR i 1 785 USD (732 tys. EUR i 8 534 tys. USD na dzień 31 grudnia 2009).

37. Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego

	Minimalne opłaty leasingowe			Wartość bieżąca minimalnych opłat leasingowych		
	Stan na 30/06/2010	Stan na 31/12/2009	Stan na 30/06/2009	Stan na 30/06/2010	Stan na 31/12/2009	Stan na 30/06/2009
	(tys. PLN)	(tys. PLN)	(tys. PLN)	(tys. PLN)	(tys. PLN)	(tys. PLN)
Nie dłużej niż 1 rok	-	-	-	-	-	-
Od 1 roku do 5 lat	-	-	-	-	-	-
Powyżej 5 lat	-	-	-	-	-	-
Minus przyszłe obciążenia finansowe	-	-	-	-	-	-
Wartość bieżąca minimalnych opłat leasingowych	-	-	-	-	-	-

38. Programy świadczeń emerytalnych

Grupa Kapitałowa NTT System S.A. nie prowadzi dodatkowych programów świadczeń emerytalnych poza realizacją bieżących świadczeń wynikających z obowiązujących przepisów prawa.

39. Instrumenty finansowe

39.1 Zarządzanie ryzykiem kapitałowym

Grupa Kapitałowa zarządza kapitałem by zagwarantować, że będzie zdolna kontynuować działalność przy jednoczesnej maksymalizacji rentowności dla akcjonariuszy dzięki optymalizacji relacji zadłużenia do kapitału własnego.

Struktura kapitałowa Grupy obejmuje zadłużenie, na które składają się kredyty, środki pieniężne i ich ekwiwalenty oraz kapitał własny, w tym wyemitowane akcje, kapitały rezerwowe i zysk zatrzymany.

Kierownictwo dokonuje okresowo przeglądu struktury kapitałowej. W ramach przeglądu analizie poddawany jest koszt kapitału oraz rodzaje ryzyka związanego z każdą klasą kapitału.

39.2 Kategorie instrumentów finansowych

	Stan na 30/06/2010	Stan na 31/12/2009	Stan na 30/06/2009
	(tys. PLN)	(tys. PLN)	(tys. PLN)
Aktywa finansowe			
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	6 405	1 430	19 499
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	-	70	-
Finansowe instrumenty pochodne – wycena	-	-	213
Należności handlowe i pozostałe	53 905	72 508	63 494
Zobowiązania finansowe			
Kredyty bankowe i pożyczki	29 211	9 249	21 380
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego i umów dzierżawy z opcją zakupu	-	-	-
Inne zobowiązania finansowe	-	-	-
Zobowiązania handlowe i pozostałe	33 541	60 359	52 625
Kredyty i pożyczki oprocentowane wg zmiennej stopy procentowej	29 211	9 249	21 380
Kredyty i pożyczki oprocentowane wg stałej stopy procentowej	-	-	-

39.3 Cele zarządzania ryzykiem finansowym

Zarząd monitoruje ryzyko finansowe związane z działalnością Grupy i zarządza nim za pośrednictwem wewnętrznych raportów poświęconych temu ryzyku, analizujących stopień narażenia i poziom ryzyka. Ryzyko, na które narażona jest Grupa obejmuje ryzyko rynkowe (w tym ryzyko walutowe, ryzyko stopy procentowej oraz ryzyko cenowe), a także ryzyko kredytowe i ryzyko płynności.

Grupa dąży do minimalizacji wpływu różnych rodzajów ryzyka wykorzystując w tym celu własną wiedzę i doświadczenie oraz stosując dostępne instrumenty finansowe jako zabezpieczenie. Grupa nie wykorzystuje ani nie obraca instrumentami finansowymi – w tym finansowymi instrumentami pochodnymi – w celach spekulacyjnych.

39.4 Ryzyko rynkowe

Działalność Grupy wiąże się z narażeniem na ryzyko finansowe związane przede wszystkim z należnościami handlowymi oraz ryzyko wynikające ze zmian kursów walut oraz stóp procentowych.

39.5 Zarządzanie ryzykiem walutowym

Grupa zawiera określone transakcje denominowane w walutach obcych. W związku z tym pojawia się ryzyko wahań kursów walut. Ryzykiem tym zarządza się poprzez bieżącą kontrolę poziomu zapasów towarów i materiałów, właściwe planowanie wielkości i częstotliwości zakupów towarów oraz poprzez prowadzenie polityki cenowej skutecznie niwelującej wpływ ryzyka walutowego na wyniki finansowe. W węższym zakresie Grupa wykorzystuje też walutowe kontrakty typu forward.

Wartość bilansowa należności oraz zobowiązań Grupy denominowanych w walutach obcych na dzień bilansowy przedstawia się następująco:

	Zobowiązania			Należności		
	Stan na 30/06/2010	Stan na 31/12/2009	Stan na 30/06/2009	Stan na 30/06/2010	Stan na 31/12/2009	Stan na 30/06/2009
	(tys. PLN)	(tys. PLN)	(tys. PLN)	(tys. PLN)	(tys. PLN)	(tys. PLN)
USD	6 061	24 326	13 224	4 240	1 678	4 187
EUR	5 992	3 009	1 763	681	966	1 425
Pozostałe	-	-	-	-	-	-

Grupa prowadzi politykę zawierania kontraktów forward zabezpieczających przed ryzykiem różnic kursowych przede wszystkim w odniesieniu do zobowiązań w walutach obcych związanych z transakcjami o najdłuższym terminie płatności.

39.6 Zarządzanie ryzykiem kredytowym

Ryzyko kredytowe oznacza ryzyko, że kontrahent nie dopełni zobowiązań umownych, w wyniku czego Grupa poniesie straty finansowe. Grupa stosuje zasadę dokonywania transakcji terminowych z kontrahentami o sprawdzonej wiarygodności kredytowej; w razie potrzeby uzyskując stosowne zabezpieczenie jako narzędzie redukcji ryzyka strat finansowych z tytułu niedotrzymania warunków umowy. Grupa dokonując oceny ratingowej swoich głównych klientów korzysta z informacji o ratingu dostarczanych przez niezależne agencje ratingowe oraz korzysta z innych informacji finansowych dostępnych publicznie oraz z własnych danych o transakcjach. Narażenie Grupy na ryzyko wiarygodności kredytowej kontrahentów jest stale monitorowane. Kontrolę ryzyka kredytowego umożliwiają limity weryfikowane i zatwierdzone przez wyspecjalizowaną komórkę w strukturze Grupy. Na należności z tytułu dostaw i usług składają się kwoty należne od dużej liczby klientów, rozłożone między różne branże i obszary geograficzne. Grupa NTT System S.A. zawiera ponadto umowy ubezpieczenia istotnej części należności handlowych.

39.7 Zarządzanie ryzykiem płynności

Odpowiedzialność za zarządzanie ryzykiem płynności spoczywa na zarządzie, który zarządza ryzykiem płynności utrzymując odpowiednią wielkość kapitału rezerwowego, wykorzystując oferty usług bankowych i rezerwowe linie kredytowe, monitorując stale prognozowane i rzeczywiste przepływy pieniężne oraz dopasowując profile wymagalności aktywów i zobowiązań finansowych.

39.8 Tabele ryzyka płynności i ryzyka stóp procentowych

Poniższa tabela przedstawia informacje o terminach wymagalności zobowiązań z tytułu instrumentów finansowych.

	Stopa procentowa	Poniżej 1 roku	1-5 lat	Powyżej 5 lat	Razem
	%	(tys. PLN)	(tys. PLN)	(tys. PLN)	(tys. PLN)
Stan na 30/06/2010					
Instrumenty nieoprocentowane		-	-	-	-
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego		-	-	-	-
Instrumenty o zmiennej stopie procentowej	WIBOR 1M + marża banku	29 211	-	-	29 211
Instrumenty o stałej stopie procentowej		-	-	-	-
Razem:		29 211	-	-	29 211

Stan na 31/12/2009					
Instrumenty nieoprocentowane		-	-	-	-
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego		-	-	-	-
Instrumenty o zmiennej stopie procentowej	WIBOR 1M + marża banku	9 249	-	-	9 249
Instrumenty o stałej stopie procentowej		-	-	-	-
Razem:		9 249	-	-	9 249

Stan na 30/06/2009					
Instrumenty nieoprocentowane		-	-	-	-
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego		-	-	-	-
Instrumenty o zmiennej stopie procentowej	WIBOR 1M + marża banku	21 380	-	-	21 380
Instrumenty o stałej stopie procentowej		-	-	-	-
Razem:		21 380	-	-	21 380

39.9 Dostępne finansowanie zewnętrzne

	Stan na 30/06/2010	Stan na 31/12/2009	Stan na 30/06/2009
	(tys. PLN)	(tys. PLN)	(tys. PLN)
Kredyty niezabezpieczone:			
Kwota wykorzystana	-	-	-
Kwota niewykorzystana	-	-	-
	-	-	-
Zabezpieczone kredyty w rachunku bieżącym:			
Kwota wykorzystana	25 846	9 212	21 380
Kwota niewykorzystana	4 354	12 713	5 120
	30 200	21 925	26 500
Pozostałe zabezpieczone kredyty:			
Kwota wykorzystana	3 365	37	-
Kwota niewykorzystana	19 635	24 963	15 000
	23 000	25 000	15 000

40. Przychody przyszłych okresów

	Stan na 30/06/2010 (tys. PLN)	Stan na 31/12/2009 (tys. PLN)	Stan na 30/06/2009 (tys. PLN)
Krótkoterminowe	1 531	107	-
Długoterminowe	-	-	-
	<u>1 531</u>	<u>107</u>	<u>-</u>

41. Płatności realizowane w formie akcji

Na koniec okresu sprawozdawczego w spółkach Grupy Kapitałowej NTT System S.A. nie jest realizowany żaden program motywacyjny, który przewiduje przyszłe emisje akcji i dokonywanie płatności w tej formie.

42. Transakcje z jednostkami powiązаныmi

Transakcje między Jednostką Dominującą Grupy a jej jednostkami zależnymi objętymi konsolidacją zostały wyeliminowane w trakcie konsolidacji i nie wykazano ich w niniejszej notce. Szczegółowe informacje o transakcjach między Grupą a pozostałymi stronami powiązаныmi przedstawiono poniżej.

42.1 Transakcje handlowe

W okresie sprawozdawczym Grupa zawarła następujące transakcje handlowe z zewnętrznymi podmiotami powiązаныmi niepodlegającymi konsolidacji:

	Sprzedaż do jednostek powiązanych		Zakupy od jednostek powiązanych	
	Okres zakończony 30/06/2010 (tys. PLN)	Okres zakończony 30/06/2009 (tys. PLN)	Okres zakończony 30/06/2010 (tys. PLN)	Okres zakończony 30/06/2009 (tys. PLN)
Jednostki zależne	-	-	-	-
Jednostki stowarzyszone	-	-	-	-
Kluczowy personel kierowniczy	6	-	-	-
Pozostałe jednostki powiązane	-	-	-	-
	<u>6</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>

Nierozliczone transakcje na koniec okresu sprawozdawczego:

	Należności od stron powiązanych			Zobowiązania wobec stron powiązanych		
	Stan na 30/06/2010 (tys. PLN)	Stan na 31/12/2009 (tys. PLN)	Stan na 30/06/2009 (tys. PLN)	Stan na 30/06/2010 (tys. PLN)	Stan na 31/12/2009 (tys. PLN)	Stan na 30/06/2009 (tys. PLN)
Jednostki zależne	-	-	-	-	-	-
Jednostki stowarzyszone	1 044	1 158	1 003	-	-	-
Kluczowy personel kierowniczy	-	-	-	-	-	-
Pozostałe jednostki powiązane	-	-	-	-	-	-
	<u>1 044</u>	<u>1 158</u>	<u>1 003</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>

42.2 Wynagrodzenia członków organów zarządzających i nadzorujących

Wynagrodzenia członków organów zarządzających i nadzorujących jednostki dominującej w okresie sprawozdawczym przedstawiały się następująco:

	Okres zakończony 30/06/2010 (tys. PLN)	Okres zakończony 30/06/2009 (tys. PLN)
Świadczenia krótkoterminowe	611	590
Świadczenia po okresie zatrudnienia	-	-
Pozostałe świadczenia długoterminowe	-	-
Płatności w formie akcji własnych	-	-
	611	590

43. Zmiany w wysokości udziałów w jednostkach zależnych

W okresie objętym sprawozdaniem oraz w okresie poprzedzającym nie miały miejsca przejęcia nowych podmiotów zależnych przez Grupę NTT System S.A.. Nie miało też miejsca zwiększenie wysokości udziałów w podmiotach powiązanych, powodujące objęcie kontroli.

W dniu 21 lipca 2010 r. wpłynęła do Jednostki Dominującej podpisana przez nabywcę (osobę fizyczną) umowa sprzedaży udziałów w kapitale zakładowym spółki WEBTRADECENTER Sp. z o.o. (dotychczas spółki zależnej Jednostki Dominującej i należącej do Grupy Kapitałowej NTT System S.A.). Umowa zawarta została w dniu 30 czerwca 2010 r. Na jej podstawie Jednostka Dominująca sprzedała wszystkie posiadane udziały w kapitale zakładowym WEBTRADECENTER Sp. z o.o. NTT System S.A. była jedynym wspólnikiem WEBTRADECENTER Sp. z o.o. (właścicielem 100% udziałów w kapitale zakładowym i dysponowała 100% głosów na zgromadzeniu wspólników WEBTRADECENTER Sp. z o.o. Cena sprzedaży udziałów ustalona została przez strony umowy na kwotę 1 tys. PLN. Bieżąca wartość księgową netto sprzedanych udziałów w kapitale zakładowym WEBTRADECENTER Sp. z o.o., figurująca w aktywach Jednostki Dominującej wynosiła 0 zł.

W wyniku transakcji zbycia udziałów w WEBTRADECENTER Sp. z o.o. Jednostka Dominująca utraciła także kontrolę nad spółką Case Factory S.A., w której akcjonariuszem posiadającym 60% w kapitale podstawowym i tyle samo głosów na walnym zgromadzeniu akcjonariuszy jest spółka WEBTRADECENTER Sp. z o.o.

Łączny zysk ze sprzedaży udziałów w WebTradeCenter Sp. z o.o. i utraty kontroli w tej spółce oraz spółce Case Factory S.A. ujawniony został w sprawozdaniu z całkowitych dochodów w kwocie 422 tys. zł, gdzie wynik ze zbycia WebTradeCenter Sp. z o.o. to 337 tys. zł, a fekt utraty kontroli nad Case Factory S.A. to 85 tys. zł.

Sprzedaży udziałów w WebTradeCenter Sp. z o.o. dokonano za łączną kwotę 1 tys. zł, a całość zapłaty otrzymano za pomocą środków pieniężnych.

Kwota środków pieniężnych i ich ekwiwalentów w jednostce zależnej na dzień sprzedaży udziałów wynosiła 13 tys. zł.

Wynik finansowy WebTradeCenter Sp. z o.o. za I półrocze 2010 r. to strata w wysokości 39 tys. zł.

Łączna wartość aktywów w jednostce zależnej na dzień sprzedaży udziałów wynosiła 263 tys. zł (w tym aktywa trwałe 193 tys. zł), a łączna wartość zobowiązań to 461 tys. zł (w tym zobowiązania z tytułu dostaw i usług 454 tys. zł).

44. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty obejmują środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych oraz inwestycje w instrumenty rynku finansowego. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu sprawozdawczego wykazane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej przedstawiają się następująco:

	Okres zakończony 30/06/2010 (tys. PLN)	Okres zakończony 31/12/2009 (tys. PLN)	Okres zakończony 30/06/2009 (tys. PLN)
Środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych	6 405	1 430	19 270
Pozostałe środki pieniężne i ich ekwiwalenty	-	-	229
	6 405	1 430	19 499

45. Transakcje niepieniężne

W okresie sprawozdawczym oraz w okresie porównawczym Grupa NTT System S.A. nie była stroną transakcji o charakterze niepieniężnym, które spowodowały zmiany wartości jakichkolwiek składników aktywów i pasywów.

46. Umowy leasingu operacyjnego

46.1. Grupa jako leasingobiorca

46.1.1. Warunki leasingu

Na dzień bilansowy Jednostka Dominująca Grupy Kapitałowej NTT System S.A. była, w charakterze leasingobiorcy, stroną następujących umów leasingu operacyjnego:

- UMOWA LEASINGU w ramach programu CORPOCARS Management w Toyota Leasing Polska Sp. z o.o. Nr 40772007; 4079-40842007, 6222008, 14992008, 2519-25222008; 31632008 z dnia 25 października 2007 r. zawartej w Warszawie pomiędzy Toyota Leasing Polska Sp. z o.o. jako „Finansującym” oraz NTT System S.A. jako „Korzystającym”, zmieniona aneksem Nr 5 z dnia 27 lipca 2009 r.

Przedmiotem umowy jest nawiązanie przez strony umowy odrębnych stosunków leasingu 12 nowych pojazdów osobowych marki Toyota. Zgodnie z umową, Finansujący oddał powyższe pojazdy Korzystającemu do używania na czas oznaczony. Podstawowy okres leasingu, czyli okres używania pojazdów przez Korzystającego wynosi 36 miesięcy. Zgodnie z odpowiednimi przepisami prawa podatkowego, odpisów amortyzacyjnych od pojazdów będących przedmiotem leasingu, dokonuje Finansujący. Z kolei Korzystający, z tytułu używania pojazdów, zobowiązany jest do uiszczania na rzecz Finansującego wynagrodzenie w postaci płatnych z góry miesięcznych rat leasingowych wraz z należnym podatkiem VAT. Pojazdy zostały ubezpieczone przez Finansującego, a koszt ubezpieczenia w okresie leasingu przenoszony jest na Korzystającego w ramach miesięcznych rat wynagrodzenia z tytułu leasingu. Po zakończeniu podstawowego okresu leasingu Korzystający zobowiązany jest zwrócić Finansującemu objęte umową pojazdy. Jeżeli jednak stosunek leasingu nie zakończył się przed upływem podstawowego okresu leasingu, Korzystający ma prawo zakupu od Finansującego pojazdów będących przedmiotem leasingu za cenę netto stanowiącą odpowiednią część ceny netto nowego pojazdu określonej w wykazie pojazdów, stanowiącym Załącznik Nr 1E do umowy.

- Umowa leasingu operacyjnego Numer SA1/00009/2008 z dnia 14 lutego 2008 r. zawarta w Warszawie, pomiędzy BZ WBK Leasing SA jako „Finansującym” oraz NTT System SA jako „Korzystającym”, zmieniona aneksem Nr 1 z dnia 21 lutego 2008 r.

Przedmiotem leasingu jest 9 pojazdów ciężarowych marki Peugeot Partner 170C, stanowiących własność Finansującego. W ramach umowy Finansujący oddał do Korzystającemu do używania powyższe pojazdy będące przedmiotem leasingu. Umowa zawarta została na czas określony. Podstawowy okres umowy leasingu wynosi 49 miesięcy od dnia zawarcia umowy. Odpisów amortyzacyjnych, zgodnie z właściwymi przepisami o podatku dochodowym, dokonuje Finansujący. Z tytułu zawartej umowy, Korzystający zobowiązany jest do ponoszenia na rzecz Finansującego miesięcznych opłat leasingowych netto, powiększonych o należny podatek VAT, przez okres obowiązywania umowy. Korzystający może także nabyć przedmiot leasingu po zakończeniu podstawowego okresu umowy leasingu za cenę równą wartości końcowej netto przedmiotu leasingu, w trybie i na zasadach określonych w ogólnych warunkach umowy leasingu. Przedmiot leasingu ubezpieczony jest na rzecz Finansującego, a Korzystający pokrywa koszt tego ubezpieczenia w postaci opłat dodatkowych, na podstawie dokumentów otrzymanych od Finansującego. Prawnym zabezpieczeniem wykonania przez Korzystającego umowy jest weksel.

- Umowa leasingu operacyjnego Numer SA1/00010/2008 z dnia 14 lutego 2008 r. zawarta w Warszawie, pomiędzy BZ WBK Leasing SA jako „Finansującym” oraz NTT System SA jako „Korzystającym”.

Przedmiotem leasingu jest samochód osobowy marki Peugeot Partner Presance, stanowiący własność Finansującego. W ramach umowy Finansujący oddał do Korzystającemu do używania powyższy pojazd będący przedmiotem leasingu. Umowa zawarta została na czas określony. Podstawowy okres umowy leasingu wynosi 49 miesięcy od dnia zawarcia umowy. Odpisów amortyzacyjnych, zgodnie z właściwymi przepisami o podatku dochodowym, dokonuje Finansujący. Z tytułu zawartej umowy, Korzystający zobowiązany jest do ponoszenia na rzecz Finansującego miesięcznych opłat leasingowych netto, powiększonych o należny podatek VAT, przez okres obowiązywania umowy. Korzystający może także nabyć przedmiot leasingu po zakończeniu podstawowego okresu umowy leasingu za cenę równą wartości końcowej netto przedmiotu leasingu, w trybie i na zasadach określonych w ogólnych warunkach umowy leasingu. Przedmiot leasingu ubezpieczony jest na rzecz Finansującego, a Korzystający pokrywa koszt tego ubezpieczenia w postaci opłat dodatkowych, na podstawie dokumentów otrzymanych od Finansującego. Prawnym zabezpieczeniem wykonania przez Korzystającego umowy jest weksel.

- Umowa leasingu operacyjnego Numer ZV2/00010/2008 z dnia 26 lutego 2008 r. zawarta w Warszawie, pomiędzy BZ WBK Leasing SA jako „Finansującym” oraz NTT System SA jako „Korzystającym”.

Przedmiotem leasingu jest samochód ciężarowy marki Peugeot Partner 170C, stanowiący własność Finansującego. W ramach umowy Finansujący oddał do Korzystającemu do używania powyższy pojazd będący przedmiotem leasingu. Umowa zawarta została na czas określony. Podstawowy okres umowy leasingu wynosi 49 miesięcy od dnia zawarcia umowy. Odpisów amortyzacyjnych, zgodnie z właściwymi przepisami o

podatku dochodowym, dokonuje Finansujący. Z tytułu zawartej umowy, Korzystający zobowiązany jest do ponoszenia na rzecz Finansującego miesięcznych opłat leasingowych netto, powiększonych o należny podatek VAT, przez okres obowiązywania umowy. Korzystający może także nabyć przedmiot leasingu po zakończeniu podstawowego okresu umowy leasingu za cenę równą wartości końcowej netto przedmiotu leasingu, w trybie i na zasadach określonych w ogólnych warunkach umowy leasingu. Przedmiot leasingu ubezpieczony jest na rzecz Finansującego, a Korzystający pokrywa koszt tego ubezpieczenia w postaci opłat dodatkowych, na podstawie dokumentów otrzymanych od Finansującego. Prawnym zabezpieczeniem wykonania przez Korzystającego umowy jest weksel.

- Umowa leasingu operacyjnego Numer ZV2/00015/2008 z dnia 9 kwietnia 2008 r. zawarta w Warszawie, pomiędzy BZ WBK Leasing SA jako „Finansującym” oraz NTT System SA jako „Korzystającym”.

Przedmiotem leasingu jest samochód ciężarowy marki Peugeot Partner 170C, stanowiący własność Finansującego. W ramach umowy Finansujący oddał do Korzystającemu do używania powyższy pojazd będący przedmiotem leasingu. Umowa zawarta została na czas określony. Podstawowy okres umowy leasingu wynosi 49 miesięcy od dnia zawarcia umowy. Odpisów amortyzacyjnych, zgodnie z właściwymi przepisami o podatku dochodowym, dokonuje Finansujący. Z tytułu zawartej umowy, Korzystający zobowiązany jest do ponoszenia na rzecz Finansującego miesięcznych opłat leasingowych netto, powiększonych o należny podatek VAT, przez okres obowiązywania umowy. Korzystający może także nabyć przedmiot leasingu po zakończeniu podstawowego okresu umowy leasingu za cenę równą wartości końcowej netto przedmiotu leasingu, w trybie i na zasadach określonych w ogólnych warunkach umowy leasingu. Przedmiot leasingu ubezpieczony jest na rzecz Finansującego, a Korzystający pokrywa koszt tego ubezpieczenia w postaci opłat dodatkowych, na podstawie dokumentów otrzymanych od Finansującego. Prawnym zabezpieczeniem wykonania przez Korzystającego umowy jest weksel.

- Umowa leasingu operacyjnego Numer ZV2/00045/2008 z dnia 1 października 2008 r. zawarta w Warszawie, pomiędzy BZ WBK Leasing SA jako „Finansującym” oraz NTT System SA jako „Korzystającym”.

Przedmiotem leasingu jest samochód osobowy marki Volvo S40, stanowiący własność Finansującego. W ramach umowy Finansujący oddał do Korzystającemu do używania powyższy pojazd będący przedmiotem leasingu. Umowa zawarta została na czas określony. Podstawowy okres umowy leasingu wynosi 37 miesięcy od dnia zawarcia umowy. Odpisów amortyzacyjnych, zgodnie z właściwymi przepisami o podatku dochodowym, dokonuje Finansujący. Z tytułu zawartej umowy, Korzystający zobowiązany jest do ponoszenia na rzecz Finansującego miesięcznych opłat leasingowych netto, powiększonych o należny podatek VAT, przez okres obowiązywania umowy. Korzystający może także nabyć przedmiot leasingu po zakończeniu podstawowego okresu umowy leasingu za cenę równą wartości końcowej netto przedmiotu leasingu, w trybie i na zasadach określonych w ogólnych warunkach umowy leasingu. Przedmiot leasingu ubezpieczony jest na rzecz Finansującego. Prawnym zabezpieczeniem wykonania przez Korzystającego umowy jest weksel.

46.1.2. Płatności ujęte w kosztach

	Okres zakończony 30/06/2010 (tys. PLN)	Okres zakończony 30/06/2009 (tys. PLN)
Minimalne opłaty leasingowe	170	172
	170	172

46.1.3. Zobowiązania z tytułu umów leasingu operacyjnego

	Stan na 30/06/2010 (tys. PLN)	Stan na 31/12/2009 (tys. PLN)	Stan na 30/06/2009 (tys. PLN)
Do roku	310	246	419
Od 1 roku do 5 lat	128	277	441
Ponad 5 lat	-	-	-
	438	523	860

46.2. Grupa jako leasingodawca

Jednostki wchodzące w skład Grupy Kapitałowej NTT System S.A. nie występują w transakcjach leasingu operacyjnego w charakterze leasingodawcy.

47. Zobowiązania warunkowe i aktywa warunkowe

W okresie objętym sprawozdaniem jednostki Grupy nie były stroną zobowiązań warunkowych. Nie wystąpiły też aktywa warunkowe.

48. Dane dotyczące zatrudnienia w Grupie Kapitałowej

Średnie zatrudnienie w jednostkach wchodzących w skład Grupy Kapitałowej NTT system S.A. w okresie sprawozdawczym w przeliczeniu na osoby wyniosło 249 osób.

49. Zdarzenia po dniu bilansowym

Brak istotnych zdarzeń po dniu bilansowym oraz istotnych zdarzeń dotyczących lat ubiegłych, które wymagałyby ujęcia w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

50. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone przez zarząd w dniu 30 sierpnia 2010 roku.

Tadeusz Kurek
Prezes Zarządu

Jacek Kozubowski
Wiceprezes Zarządu

Andrzej Kurek
Wiceprezes Zarządu

Witold Markiewicz
Wiceprezes Zarządu

Krzysztof Porębski
Członek Zarządu

SKRÓCONE JEDNOSTKOWE
SPRAWOZDANIE FINANSOWE JEDNOSTKI
DOMINUJĄCEJ
NTT SYSTEM S.A. ZA OKRES OD 1 STYCZNIA DO 30
CZERWCA 2010 ROKU

Indeks not objaśniających do jednostkowego sprawozdania finansowego	Strona
1 Informacje ogólne	68
2 Platforma zastosowanych Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej	69
3 Stosowane zasady rachunkowości	70
4 Podstawowe osądy rachunkowe i podstawy szacowania niepewności	78
5 Przychody	78
6 Segmenty operacyjne	79
7 Koszty działalności operacyjnej	81
8 Pozostałe przychody operacyjne	82
9 Pozostałe koszty operacyjne	83
10 Przychody finansowe	84
11 Koszty finansowe	84
12 Podatek dochodowy	85
13 Działalność zaniechana	89
14 Aktywa klasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	89
15 Zysk przypadający na jedną akcję	89
16 Rzeczowe aktywa trwałe	91
17 Nieruchomości inwestycyjne	93
18 Wartość firmy	93
19 Pozostałe wartości niematerialne	93
20 Jednostki zależne	95
21 Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych	95
22 Wspólne Przedsięwzięcia	95
23 Pozostałe aktywa finansowe	95
24 Pozostałe aktywa	96
25 Zapasy	96
26 Należności z tytułu dostaw i usług i pozostałe należności	96
27 Należności z tytułu leasingu finansowego	97
28 Kapitał podstawowy	97
29 Kapitał zapasowy	98
30 Kapitał rezerwowy	98

Indeks not objaśniających do jednostkowego sprawozdania finansowego cd.	Strona
31 Zyski zatrzymane i dywidendy	99
32 Kredyty i pożyczki otrzymane	99
33 Pozostałe zobowiązania finansowe	100
34 Rezerwy	100
35 Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	101
36 Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	101
37 Programy świadczeń emerytalnych	101
38 Instrumenty finansowe	101
39 Przychody przyszłych okresów	104
40 Płatności realizowane w formie akcji	104
41 Transakcje z jednostkami powiązаныmi	104
42 Zmiany w wysokości udziałów w jednostkach zależnych	105
43 Zbycie działalności	105
44 Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	105
45 Transakcje niepieniężne i źródła finansowania	106
46 Umowy leasingu operacyjnego	106
47 Zobowiązania warunkowe i aktywa warunkowe	108
48 Dane dotyczące zatrudnienia w przedsiębiorstwie Emitenta	108
49 Zdarzenia po dniu bilansowym	108
50 Zatwierdzenie sprawozdania finansowego	108

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2010 DO 30 CZERWCA 2010 (UKŁAD KALKULACYJNY)

	Nota nr	Okres od 01/01/2010 do 30/06/2010 (tys. PLN)	Okres od 01/01/2009 do 30/06/2009 (tys. PLN)
Działalność kontynuowana			
Przychody ze sprzedaży	5	255 696	235 420
Koszt własny sprzedaży	7	242 051	218 348
Zysk (strata) brutto na sprzedaży		13 645	17 072
Koszty sprzedaży	7	15 355	19 834
Koszty zarządu	7	2 199	2 311
Pozostałe przychody operacyjne	8	6 940	6 967
Pozostałe koszty operacyjne	9	7 360	5 442
Zysk (strata) na działalności operacyjnej		(4 329)	(3 548)
Przychody finansowe	10	302	594
Koszty finansowe	11	4 014	1 002
Zysk (strata) przed opodatkowaniem		(8 041)	(3 956)
Podatek dochodowy	12	(356)	602
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej		(8 397)	(3 354)
Działalność zaniechana			
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej		-	-
Zysk (strata) netto		(8 397)	(3 354)
Inne całkowite dochody			
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych		-	-
Skutki wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży		-	-
Rachunkowość zabezpieczeń		-	-
Skutki aktualizacji majątku trwałego		-	-
Zyski i straty aktuarialne		-	-
Udział w innych całkowitych dochodach jednostek stowarzyszonych		-	-
Podatek dochodowy dotyczący innych całkowitych dochodów		-	-
Inne całkowite dochody (netto)		-	-
Całkowite dochody ogółem		(8 397)	(3 354)
Zysk (strata) na jedną akcję (w zł na jedną akcję)	15	(0,15)	(0,06)
Z działalności kontynuowanej i zaniechanej:			
Zwykły	15	(0,15)	(0,06)
Rozwodniony	15	(0,15)	(0,06)
Z działalności kontynuowanej :			
Zwykły	15	(0,15)	(0,06)
Rozwodniony	15	(0,15)	(0,06)

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ NA DZIEŃ 30 CZERWCA 2010 ROKU

	Nota nr	Stan na 30/06/2010 (tys. PLN)	Stan na 31/12/2009 (tys. PLN)	Stan na 30/06/2009 (tys. PLN)
AKTYWA				
Aktywa trwałe				
Rzeczowe aktywa trwałe	16	17 431	17 685	16 686
Nieruchomości inwestycyjne	17	9 095	8 773	8 773
Wartość firmy		-	-	-
Pozostałe wartości niematerialne	19	31 596	31 602	31 741
Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych	21	-	-	450
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	12	2 152	1 824	2 253
Należności z tytułu leasingu finansowego		-	-	-
Pozostałe aktywa finansowe		-	-	-
Pozostałe aktywa		-	-	-
Aktywa trwałe razem		60 274	59 884	59 903
Aktywa obrotowe				
Zapasy	25	54 213	56 569	55 473
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	26	54 393	74 053	64 740
Należności z tytułu leasingu finansowego		-	-	-
Pozostałe aktywa finansowe	23	-	-	213
Bieżące aktywa podatkowe	12	-	193	158
Pozostałe aktywa	24	6 605	3 975	3 193
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	44	6 400	1 363	19 428
Aktywa obrotowe razem		121 611	136 223	143 205
Aktywa klasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	14	-	70	-
Aktywa razem		181 885	196 107	203 108

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ NA DZIEŃ 30 CZERWCA 2010 ROKU (cd.)

	Nota nr	Stan na 30/06/2010 (tys. PLN)	Stan na 31/12/2009 (tys. PLN)	Stan na 30/06/2009 (tys. PLN)
KAPITAŁ WŁASNY I ZOBOWIĄZANIA				
Kapitał własny				
Kapitał podstawowy	28	83 100	83 100	83 100
Kapitał zapasowy	29	37 026	39 085	41 085
Kapitał rezerwowy	30	1 978	1 978	1 978
Zyski zatrzymane	31	(8 397)	(3 659)	(3 354)
Niepodzielony wynik finansowy			1 600	
Wielkości ujęte bezpośrednio w kapitale, związane z aktywami klasyfikowanymi jako przeznaczone do sprzedaży				
		-	-	-
Razem kapitał własny		113 707	122 104	122 809
Zobowiązania długoterminowe				
Długoterminowe pożyczki i kredyty bankowe		-	-	-
Pozostałe zobowiązania finansowe		-	-	-
Zobowiązania z tytułu świadczeń emerytalnych		-	-	-
Rezerwa na podatek odroczony	12	3 223	2 540	2 620
Rezerwy długoterminowe	34	75	75	75
Przychody przyszłych okresów		-	-	-
Pozostałe zobowiązania		-	-	-
Zobowiązania długoterminowe razem		3 298	2 615	2 695
Zobowiązania krótkoterminowe				
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	35	33 670	60 229	52 494
Krótkoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	32	29 211	9 249	21 380
Pozostałe zobowiązania finansowe		-	-	-
Bieżące zobowiązania podatkowe		-	-	-
Rezerwy krótkoterminowe	34	468	1 910	3 730
Przychody przyszłych okresów	39	1 531	-	-
Pozostałe zobowiązania		-	-	-
Zobowiązania związane bezpośrednio z aktywami trwałymi klasyfikowanymi jako przeznaczone do sprzedaży				
		-	-	-
Zobowiązania krótkoterminowe razem		64 880	71 388	77 604
Zobowiązania razem		68 178	74 003	80 299
Pasywa razem		181 885	196 107	203 108

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2009 DO 30 CZERWCA 2009

	Kapitał podstawowy	Nadwyżka ze sprzedaży akcji	Kapitał zapasowy ogółem	Kapitał rezerwowo z aktualizacji wyceny rzeczowych aktywów trwałych	Kapitał rezerwowo z aktualizacji wyceny inwestycji	Kapitał rezerwowo na świadczenia pracownicze rozliczane metodą praw własności	Kapitał rezerwowo na zabezpieczenia	Kapitał rezerwowo na przewalutowanie	Zysk / strata z lat ubiegłych	Zyski zatrzymane	Razem
	(tys. PLN)	(tys. PLN)	(tys. PLN)	(tys. PLN)	(tys. PLN)	(tys. PLN)	(tys. PLN)	(tys. PLN)	(tys. PLN)	(tys. PLN)	(tys. PLN)
Stan na 1 stycznia 2009 roku	83 100	25 201	15 316	1 978	-	-	-	-	(2 380)	4 210	127 425
Wpływ zmiany zasad (polityki) rachunkowości	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Po zmianach	83 100	25 201	15 316	1 978	-	-	-	-	(2 380)	4 210	127 425
Kapitał z emisji akcji	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Aktualizacja wyceny rzeczowych aktywów trwałych	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Aktualizacja wyceny inwestycji	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Koszty nie ujęte w sprawozdaniu za rok poprzedni	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Powiązany podatek dochodowy	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Zysk (strata) netto	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(3 354)	(3 354)
Inne całkowite dochody netto	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Ujęcie płatności dokonywanych w formie akcji	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Podział zysków zatrzymanych	-	-	168	-	-	-	-	-	2 380	(2 548)	-
Wyplata dywidendy	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(1 662)	(1 662)
Program motywacyjny – warranty subskrypcyjne	-	-	400	-	-	-	-	-	-	-	400
Inne	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Stan na 30 czerwca 2009 roku	83 100	25 201	15 884	1 978	-	-	-	-	-	(3 354)	122 809

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2009 DO 31 GRUDNIA 2009 (c.d.)

	Kapitał podstawowy	Nadwyżka ze sprzedaży akcji	Kapitał rezerwowy ogółem	Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny rzeczowych aktywów trwałych	Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny inwestycji	Kapitał rezerwowy na świadczenia pracownicze rozliczane metodą praw własności	Kapitał rezerwowy na zabezpieczenia	Kapitał rezerwowy na przewalutowanie	Zysk/Strata z lat ubiegłych	Zyski zatrzymane	Razem
	(tys. PLN)	(tys. PLN)	(tys. PLN)	(tys. PLN)	(tys. PLN)	(tys. PLN)	(tys. PLN)	(tys. PLN)	(tys. PLN)	(tys. PLN)	(tys. PLN)
Stan na 1 stycznia 2009 roku	83 100	25 201	15 316	1 978	-	-	-	-	(2 380)	4 210	127 425
Wpływ zmiany zasad (polityki) rachunkowości	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Po zmianach	83 100	25 201	15 316	1 978	-	-	-	-	(2 380)	4 210	127 425
Kapitał z emisji akcji	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Aktualizacja wyceny rzeczowych aktywów trwałych	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Aktualizacja wyceny inwestycji	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Koszty nie ujęte w sprawozdaniu za rok poprzedni	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Powiązany podatek dochodowy	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Zysk (strata) netto	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(3 659)	(3 659)
Inne całkowite dochody netto	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Ujęcie płatności dokonywanych w formie akcji	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Podział zysków zatrzymanych	-	-	168	-	-	-	-	-	2 380	(2 548)	-
Wyplata dywidendy	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(1 662)	(1 662)
Program motywacyjny – warranty subskrypcyjne	-	-	(1 600)	-	-	-	-	-	1 600	-	-
Stan na 31 grudnia 2009 roku	83 100	25 201	13 884	1 978	-	-	-	-	1 600	(3 659)	122 104

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2010 DO 30 CZERWCA 2010

	Kapitał podstawowy	Nadwyżka ze sprzedaży akcji	Kapitał zapasowy ogółem	Kapitał rezerwowo z aktualizacji wyceny rzeczowych aktywów trwałych	Kapitał rezerwowo z aktualizacji wyceny inwestycji	Kapitał rezerwowo na świadczenia pracownicze rozliczane metodą praw własności	Kapitał rezerwowo na zabezpieczenia	Kapitał rezerwowo na przewalutowanie	Zysk/Strata z lat ubiegłych	Zyski zatrzymane	Razem (tys. PLN)
	(tys. PLN)	(tys. PLN)	(tys. PLN)	(tys. PLN)	(tys. PLN)	(tys. PLN)	(tys. PLN)	(tys. PLN)	(tys. PLN)	(tys. PLN)	(tys. PLN)
Stan na 1 stycznia 2010 roku	83 100	25 201	13 884	1 978	-	-	-	-	1 600	(3 659)	122 104
Wpływ zmiany zasad (polityki) rachunkowości	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Po zmianach	83 100	25 201	13 884	1 978	-	-	-	-	1 600	(3 659)	122 104
Kapitał z emisji akcji	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Aktualizacja wyceny rzeczowych aktywów trwałych	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Aktualizacja wyceny inwestycji	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Koszty nie ujęte w sprawozdaniu za rok poprzedni	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Powiązany podatek dochodowy	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Zysk (strata) netto	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(8 397)	(8 397)
Inne całkowite dochody netto	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Ujęcie płatności dokonywanych w formie akcji	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Podział zysków zatrzymanych	-	-	(2 059)	-	-	-	-	-	(1 600)	3 659	-
Wyplata dywidendy	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Program motywacyjny – warranty subskrypcyjne	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Stan na 30 czerwca 2010 roku	83 100	25 201	11 825	1 978	-	-	-	-	-	(8 397)	113 707

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2010 DO 30 CZERWCA 2010 (METODA POŚREDNIA)

	Okres zakończony 30/06/2010 (tys. PLN)	Okres zakończony 30/06/2009 (tys. PLN)
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej		
Zysk przed opodatkowaniem za rok obrotowy	8 041	3 956
Koszt podatku dochodowego ujęty w rachunku zysków i strat	(356)	602
Zysk ze sprzedaży lub likwidacji składników rzeczowych aktywów trwałych oraz działalności inwestycyjnej	104	
Strata netto z wyceny nieruchomości inwestycyjnych	(322)	
Amortyzacja aktywów trwałych	501	632
(Dodatnie) / ujemne różnice kursowe netto (transakcje walutowe)		(504)
	(8 114)	(3 226)
Zmiany w kapitale obrotowym:		
(Zwiększenie) / zmniejszenie salda należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności	19 660	35 954
(Zwiększenie) / zmniejszenie stanu zapasów	2 356	12 060
(Zwiększenie) / zmniejszenie pozostałych aktywów	(2 560)	1 997
Zmniejszenie salda zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych zobowiązań	(26 559)	(41 696)
Zwiększenie / (zmniejszenie) przychodów przyszłych okresów	1 531	
Zwiększenie / (zmniejszenie) rezerw	(1 442)	1 632
Środki pieniężne wygenerowane na działalności operacyjnej	(7 014)	9 947
Zapłacone odsetki	1 310	286
Zwiększenie / (zmniejszenie) aktywa i rezerwy na podatek odroczoney	355	(655)
Zapłacony podatek dochodowy	193	96
	1 858	(273)
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	(13 270)	6 448
Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej		
Płatności za rzeczowe aktywa trwałe	(356)	(3 635)
Wpływy z tytułu zbycia składników rzeczowych aktywów trwałych	11	
Płatności za wartości niematerialne	(1)	(2)
Wydatki netto z tytułu nabycia udziałów w jednostkach stowarzyszonych	1	(450)
Środki pieniężne netto (wydane) / wygenerowane w związku z działalnością inwestycyjną	(345)	(4 087)
Przepływy pieniężne z działalności finansowej		
Wpływy z kredytów	19 962	15 083
Splata kredytów		
Splata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego		504
(Dodatnie) / ujemne różnice kursowe netto (transakcje walutowe)		
Odsetki zapłacone	(1 310)	(286)
Dywidendy wypłacone na rzecz właścicieli		(1 662)
Środki pieniężne netto wykorzystane w działalności finansowej	18 652	13 639
Zmiana netto środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	5 037	16 000
Bilansowa zmiana środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	5 016	16 000
Wpływ zmian kursów walut na saldo środków pieniężnych w walutach obcych	21	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek roku obrotowego	1 363	3 428
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec roku obrotowego	6 400	19 428

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO ŚRÓDROCZNEGO JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO SPORZĄDZONEGO NA DZIEŃ 30 CZERWCA 2010

1. Informacje ogólne

1.1 Informacje o jednostce

Spółka NTT System S.A. została utworzona na podstawie umowy spółki, sporządzonej w formie aktu notarialnego przed Notariuszem Anną Niżyńską w Kancelarii Notarialnej w Warszawie, w dniu 29 czerwca 2004 roku (Rep. Nr A 2477/2004). Siedzibą jednostki jest Warszawa. Spółka wpisana jest do Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000220535, postanowieniem Sądu Rejonowego dla miasta stołecznego Warszawy w Warszawie, XIII. Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego w dniu 28 października 2004 r. Postanowieniem Sądu Rejonowego dla m. st. Warszawy w Warszawie XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego z dnia 8 czerwca 2006 r. zarejestrowana została zmiana nazwy Spółki z „NTT Nowy System S.A.” na „NTT System S.A.”.

NTT System S.A. zajmuje się produkcją i dystrybucją sprzętu komputerowego. Specjalizuje się w produkcji komputerów stacjonarnych (desktop), komputerów przenośnych (notebook) oraz serwerów. Podstawowy przedmiot działalności jednostki według Polskiej Klasyfikacji Działalności to:

- PKD 26.20.Z - produkcja komputerów i urządzeń peryferyjnych
- PKD 46.51.Z – sprzedaż hurtowa komputerów, urządzeń peryferyjnych i oprogramowania
- PKD 46.52.Z – sprzedaż hurtowa sprzętu elektronicznego i telekomunikacyjnego oraz części do niego
- PKD 47.41.Z – sprzedaż detaliczna komputerów, urządzeń peryferyjnych i oprogramowania prowadzona w wyspecjalizowanych sklepach
- PKD 49.41.Z – transport drogowy towarów
- PKD 95.11.Z – naprawa i konserwacja komputerów i urządzeń peryferyjnych.

Według klasyfikacji działalności przyjętej przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. Spółka działa w sektorze informatycznym.

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego, skład organów zarządczych i nadzorujących jednostki jest następujący:

Zarząd:

Tadeusz Kurek	Prezes Zarządu
Jacek Kozubowski	Wiceprezes Zarządu
Andrzej Kurek	Wiceprezes Zarządu
Witold Markiewicz	Wiceprezes Zarządu
Krzysztof Porębski	Członek Zarządu

Rada Nadzorcza:

Przemysław Janusz Gadomski	Przewodniczący Rady Nadzorczej
Jerzy Rey	Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej
Davinder Singh Loomba	Członek Rady Nadzorczej
Andrzej Rymuza	Członek Rady Nadzorczej
Grzegorz Kurek	Członek Rady Nadzorczej

Według stanu na dzień 30 czerwca 2010 roku struktura akcjonariatu Spółki jest następująca:

Podmiot	Typ podmiotu (siedziba)	Ilość akcji	% posiadanego kapitału	% posiadanych praw głosów
Tadeusz Kurek	osoba fizyczna	13 234 500	23,89	23,89
Davinder Singh Loomba	osoba fizyczna	13 234 500	23,89	23,89
Andrzej Kurek	osoba fizyczna	10 007 355	18,06	18,06
Pozostałe podmioty		18 923 645	34,16	34,16
Razem		55 400 000	100%	100%

Czas trwania działalności Spółki nie jest ograniczony, a rokiem obrotowym jest rok kalendarzowy.

1.2 Waluta funkcjonalna i waluta sprawozdawcza

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało sporządzone w polskich złotych (PLN). Polski złoty jest walutą funkcjonalną i sprawozdawczą jednostki. Dane w sprawozdaniu finansowym zostały wykazane w tysiącach złotych, chyba że w konkretnych sytuacjach zostały podane z większą dokładnością.

2. Platforma zastosowanych Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej

2.1 Oświadczenie o zgodności

Niniejsze sprawozdanie finansowe sporządzono w oparciu o Międzynarodowe Standardy Sprawozdawczości Finansowej w kształcie zatwierdzonym przez Unię Europejską (UE).

2.2 Status zatwierdzenia Standardów w UE

MSSF w kształcie zatwierdzonym przez UE nie różnią się obecnie w znaczący sposób od regulacji przyjętych przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR).

Według szacunków Jednostki Dominującej, przyjęte przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR), a nie zatwierdzone jeszcze przez UE standardy, interpretacje i zmiany do standardów nie miałyby istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe.

2.3 Standardy zastosowane po raz pierwszy

Sporządzając niniejsze sprawozdanie finansowe spółka zastosowała po raz pierwszy następujące regulacje:

- (f) **MSSF 1 (zmiana) „Zastosowanie Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej po raz pierwszy”** - opublikowany 27 listopada 2008 roku. Dokonano reorganizacji treści i przesunięcia większości licznych w tym Standardzie wyjątków i zwolnień do załączników. Rada usunęła również zdezaktualizowane postanowienia przejściowe i wprowadziła drobne poprawki redakcyjne do tekstu Standardu. Standard wymagany jest przy sporządzaniu pierwszego sprawozdania finansowego jednostki zgodnego z MSSF dla okresów rocznych począwszy od 1 lipca 2009 roku z dopuszczeniem wcześniejszego zastosowania.
- (g) **MSSF (2009) „Zmiany Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej”**- dokonane zmiany w ramach procedury wprowadzania dorocznych poprawek do Standardów opublikowane w dniu 16 kwietnia 2009 roku (MSSF 2, MSSF 5, MSSF 8, MSR 1, MSR 7, MSR 17, MSR 18, MSR 36, MSR 38, MSR 39, KIMSF 9, KIMSF 16) ukierunkowane głównie na rozwiązywanie niezgodności i uściślenie słownictwa (większość zmian obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2010 roku lub po tej dacie),
- (h) **Zmiany do MSSF 1 „Zastosowanie MSSF po raz pierwszy”**- opublikowane w dniu 23 lipca 2009 roku, zawierają dodatkowe zwolnienia dla jednostek stosujących MSSF po raz pierwszy (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych począwszy od 1 stycznia 2010 roku lub po tej dacie),
- (i) **Zmiany do MSSF 2 „Płatności w formie akcji”**- Grupowe transakcje płatności w formie akcji rozliczane w środkach pieniężnych (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych począwszy od 1 stycznia 2010 roku lub po tej dacie),

- (j) **Interpretacja KIMSF 17** - „Dystrybucja aktywów niepieniężnych na rzecz właścicieli” opublikowana w dniu 27 listopada 2008 roku. Interpretacja zawiera wytyczne w zakresie rozliczania dystrybucji aktywów niepieniężnych pomiędzy udziałowców. Z Interpretacji wynika przede wszystkim, że dywidendę należy wyceniać w wartości godziwej wydanych aktywów, a różnice między tą kwotą a wcześniejszą wartością bilansową tych aktywów należy ujmować w wyniku finansowym w momencie rozliczania należnej dywidendy. Interpretacja nie dotyczy podziału aktywów niepieniężnych w sytuacji, gdy w wyniku podziału kontrola nad nimi nie ulega zmianie. KIMSF 17 stosuje się prospektywnie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2009 roku lub po tej dacie.

2.4 Dobrowolna zmiana zasad rachunkowości

Sporządzając niniejsze sprawozdanie finansowe, w stosunku do okresów poprzednich Spółka nie zmieniła dobrowolnie żadnych stosowanych uprzednio zasad rachunkowości.

3. Stosowane zasady rachunkowości

3.1 Podstawa sporządzenia

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuacji działalności w dającej się przewidzieć przyszłości. Na dzień sporządzenia sprawozdania finansowego nie istnieją żadne okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuacji działalności gospodarczej przez Spółkę.

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z koncepcją kosztu historycznego, za wyjątkiem aktualizacji wyceny niektórych aktywów trwałych i instrumentów finansowych. Najważniejsze zasady rachunkowości stosowane przez jednostkę przedstawione zostały poniżej.

3.2 Ujęcie przychodów ze sprzedaży

Przychody ze sprzedaży ujmowane są w wartości godziwej zapłaty otrzymanej lub należnej, po pomniejszeniu o rabaty, zwroty klientów i podobne pomniejszenia, w tym podatek od towarów i usług VAT.

3.2.1 Sprzedaż towarów

Przychody ze sprzedaży towarów ujmowane są po spełnieniu wszystkich następujących warunków:

- przeniesienia z jednostki na nabywcę znaczącego ryzyka i korzyści wynikających z prawa własności towarów;
- scedowania przez Spółkę funkcji kierowniczych w stopniu związanym na ogół z prawem własności oraz efektywnej kontroli nad sprzedanymi towarami;
- możliwości dokonania wiarygodnej wyceny kwoty przychodów;
- wystąpienia prawdopodobieństwa, że jednostka otrzyma korzyści ekonomiczne związane z transakcją; oraz
- możliwości wiarygodnej wyceny kosztów poniesionych lub przewidywanych w związku z transakcją.

3.2.2 Świadczenie usług

Przychody z tytułu umów o świadczenie usług ujmuje się poprzez odniesienie do stopnia zaawansowania realizacji danej umowy.

Jeżeli efekt umowy o świadczenie usług można wiarygodnie oszacować, przychody i koszty ujmuje się poprzez odniesienie do stopnia zaawansowania realizacji umowy na dzień bilansowy. Wszelkie zmiany w zakresie prac, rozszczenia oraz premie są rozpoznawane w stopniu, w jakim zostały one uzgodnione z klientem.

W przypadku, kiedy wartości umowy nie da się wiarygodnie oszacować, przychody z tytułu umowy ujmuje się w stopniu, w jakim jest prawdopodobne, że poniesione w związku z umową koszty zostaną nimi pokryte. Koszty związane z umową ujmuje się jako koszty okresu, w jakim zostały poniesione.

Jeżeli istnieje prawdopodobieństwo, że koszty umowy przekroczą związane z nią przychody, przewidywaną stratę ujmuje się niezwłocznie jako koszt.

3.2.3 Przychody z tytułu odsetek i dywidend

Przychody z tytułu dywidend są ujmowane w momencie, kiedy zostaje ustanowione prawo akcjonariuszy do otrzymania płatności.

Przychody z tytułu odsetek ujmowane są narastająco według czasu powstawania, poprzez odniesienie do kwoty niespłaconego jeszcze kapitału i przy uwzględnieniu efektywnej stopy oprocentowania, czyli stopy efektywnie dyskontującej przyszłe wpływy pieniężne szacowane na oczekiwany okres użytkowania danego składnika aktywów do wartości bilansowej netto tego składnika.

3.3 Leasing

Leasing klasyfikuje się jako leasing finansowy, gdy w ramach zawartej umowy zasadniczo całe potencjalne korzyści oraz ryzyko wynikające z posiadania przedmiotu leasingu przenoszone jest na leasingobiorcę. Wszelkie pozostałe rodzaje leasingu traktowane są jako leasing operacyjny.

Aktywa użytkowane na podstawie umowy leasingu finansowego traktuje się jak aktywa Spółki i wycenia w ich wartości godziwej w momencie ich nabycia, nie wyższej jednak niż wartość bieżąca minimalnych opłat leasingowych. Powstające z tego tytułu zobowiązanie wobec leasingodawcy jest prezentowane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej w pozycji zobowiązań z tytułu leasingu finansowego.

Płatności leasingowe dzielone są na część odsetkową i zmniejszenie zobowiązania z tytułu leasingu. Koszty finansowe odnosi się bezpośrednio do rachunku zysków i strat, chyba że można je bezpośrednio przyporządkować do odpowiednich aktywów – wówczas są one kapitalizowane zgodnie z zasadami rachunkowości jednostki dotyczącymi kosztów obsługi zadłużenia. Płatności warunkowe z tytułu leasingu ujmują się w kosztach w okresie ich ponoszenia.

Płatności z tytułu leasingu operacyjnego odnosi się w rachunek zysków i strat metodą liniową przez okres leasingu, z wyjątkiem przypadków, kiedy inna, systematyczna podstawa rozliczenia jest bardziej reprezentatywna dla wzorca czasowego rządzącego konsumpcją korzyści ekonomicznych wpływających z leasingu danego składnika aktywów. Płatności warunkowe z tytułu leasingu operacyjnego ujmują się w kosztach w okresie ich ponoszenia.

W przypadku wystąpienia specjalnych zachęt motywujących do zawarcia umowy leasingu operacyjnego, ujmują się je jako zobowiązania. Zagregowane korzyści z tytułu takich zachęt ujmują się jako pomniejszenie kosztów wynajmu metodą liniową, z wyjątkiem sytuacji, gdy inna systematyczna podstawa jest bardziej reprezentatywna dla wzorca czasowego rządzącego konsumpcją korzyści ekonomicznych dostarczanych przez składnik aktywów objęty leasingiem.

3.4 Waluty obce

Transakcje przeprowadzane w walucie innej niż waluta funkcjonalna wykazuje się po kursie waluty obowiązującym na dzień transakcji. Na dzień bilansowy aktywa i zobowiązania pieniężne denominowane w walutach obcych są przeliczane według kursu obowiązującego na ten dzień. Aktywa i zobowiązania wyceniane w wartości godziwej i denominowane w walutach obcych wycenia się po kursie obowiązującym w dniu ustalenia wartości godziwej. Pozycje niepieniężne wyceniane są według kosztu historycznego.

Różnice kursowe ujmują się w rachunku zysków i strat w okresie, w którym powstają, z wyjątkiem:

- różnic kursowych dotyczących aktywów w budowie przeznaczonych do przyszłego wykorzystania produkcyjnego, które włącza się do kosztów tych aktywów i traktuje jako korekty kosztów odsetkowych kredytów w walutach obcych;
- różnic kursowych wynikających z transakcji przeprowadzonych w celu zabezpieczenia przed określonym ryzykiem walutowym zgodnie z zasadami rachunkowości zabezpieczeń; oraz
- różnic kursowych wynikających z pozycji pieniężnych należności lub zobowiązań względem jednostek zagranicznych, z którymi nie planuje się rozliczeń lub też takie rozliczenia nie są prawdopodobne, stanowiących część inwestycji netto w jednostkę zlokalizowaną za granicą i ujmowanych w kapitale rezerwowym z przeliczenia jednostek zagranicznych obcych oraz w zysku/stracie ze zbycia inwestycji netto.

Przy konsolidacji aktywa i zobowiązania jednostek zlokalizowanych za granicą przelicza się na walutę polską po kursie obowiązującym na dzień bilansowy. Przychody i koszty są przeliczane przy użyciu kursu średniego dla danego okresu sprawozdawczego, z wyjątkiem sytuacji gdy wahania kursów są bardzo znaczne (wtedy stosuje się kursy wymiany z dat dokonania transakcji). Wszelkie różnice kursowe klasyfikuje się jako kapitał własny i ujmuje w kapitale rezerwowym jednostki z tytułu przeliczenia jednostek zagranicznych. Takie różnice kursowe ujmują się jako przychód bądź koszt w okresie, w którym następuje zbycie jednostki zlokalizowanej za granicą.

Wartość firmy oraz korekty wartości godziwej wynikające z nabycia jednostki zlokalizowanej za granicą traktowane są jako składnik aktywów lub zobowiązań jednostki zlokalizowanej za granicą i podlegają przeliczeniu przy zastosowaniu kursu obowiązującego w dniu bilansowym.

3.5 Koszty finansowania zewnętrznego

Koszty finansowania zewnętrznego bezpośrednio związanego z nabyciem lub wytworzeniem składników majątku wymagających dłuższego czasu w celu doprowadzenia ich do użytkowania, zalicza się do kosztów wytworzenia takich aktywów aż do momentu, w którym aktywa te są zasadniczo gotowe do zamierzonego użytkowania lub sprzedaży.

Przychody z inwestycji uzyskane w wyniku krótkoterminowego inwestowania pozyskanych środków zewnętrznych przeznaczonych bezpośrednio na finansowanie nabycia lub wytworzenia składników majątku, pomniejszają wartość kosztów finansowania zewnętrznego podlegających kapitalizacji.

Wszelkie pozostałe koszty finansowania zewnętrznego są odnoszone bezpośrednio w rachunek zysków i strat w okresie, w którym zostały poniesione.

3.6 Koszty świadczeń pracowniczych

Krótkoterminowe świadczenia pracownicze w tym wpłaty do programów określonych składek, ujmowane są w okresie w którym jednostka otrzymała przedmiotowe świadczenie ze strony pracownika, a w przypadku wypłat z zysku lub premii gdy spełnione zostały następujące warunki:

- na jednostce ciąży obecne prawne lub zwyczajowe oczekiwane zobowiązanie do dokonania wypłat z wyniku zdarzeń przeszłych, oraz
- można dokonać wiarygodnej wyceny tego zobowiązania.

Świadczenia po okresie zatrudnienia w formie programów określonych świadczeń (odprawy emerytalne) oraz inne długoterminowe świadczenia (nagrody jubileuszowe, renty inwalidzkie itp.) ustalane są przy użyciu metody prognozowanych uprawnień jednostkowych, z wyceną aktuarialną przeprowadzaną na dzień bilansowy. Zyski i straty aktuarialne ujmowane są w całości w rachunku zysków i strat. Koszty przeszłego zatrudnienia rozpoznawane są natychmiast w stopniu, w jakim dotyczą świadczeń już nabytych, a w pozostałych przypadkach amortyzuje się je metodą liniową przez średni okres, po którym świadczenia zostają nabyte.

Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych ujmowane są jako koszt, chyba że stanowią koszt wytworzenia składników aktywów.

Świadczenia z tytułu rozwiązania stosunku pracy ujmują się jako zobowiązanie i koszt, gdy Spółka jest zdecydowana w możliwy do udowodnienia sposób:

- rozwiązać stosunek pracy z pracownikiem lub grupa pracowników przed osiągnięciem przez nich wieku emerytalnego, lub
- zapewnić świadczenia z tytułu rozwiązania stosunku pracy w następstwie złożonej przez siebie propozycji zachęcającej ich do dobrowolnego rozwiązania stosunku pracy.

3.7 Opodatkowanie

Podatek dochodowy jednostki obejmuje podatek bieżący do zapłaty oraz podatek odroczony.

3.7.1 Podatek bieżący

Bieżące obciążenie podatkowe jest obliczane na podstawie wyniku podatkowego (podstawy opodatkowania) danego roku obrotowego. Zysk (strata) podatkowa różni się od księgowego zysku (straty) netto w związku z wyłączeniem przychodów podlegających opodatkowaniu i kosztów niestanowiących kosztów uzyskania przychodów oraz pozycji kosztów i przychodów, które nigdy nie będą podlegały opodatkowaniu. Obciążenia podatkowe są wyliczane w oparciu o stawki podatkowe obowiązujące w danym roku obrotowym.

3.7.2 Podatek odroczony

Podatek odroczony jest wyliczany metodą bilansową, jako podatek podlegający zapłaceniu lub zwrotowi w przyszłości w oparciu o różnice pomiędzy wartościami bilansowymi aktywów i pasywów, a odpowiadającymi im wartościami podatkowymi wykorzystywanymi do wyliczenia podstawy opodatkowania.

Rezerwa na podatek odroczony jest tworzona od wszystkich dodatnich różnic przejściowych podlegających opodatkowaniu, natomiast składnik aktywów z tytułu podatku odroczonego jest rozpoznawany do wysokości w jakiej jest prawdopodobne, że będzie można pomniejszyć przyszłe zyski podatkowe o rozpoznane ujemne różnice przejściowe oraz straty podatkowe bądź ulgi podatkowe jakie jednostka może wykorzystać.

Wartość składników aktywów z tytułu podatku odroczonego podlega analizie na każdy dzień bilansowy, a w przypadku gdy spodziewane przyszłe zyski podatkowe nie będą wystarczające dla realizacji składnika aktywów lub jego części, następuje jego odpis.

Podatek odroczony jest wyliczany przy użyciu stawek podatkowych, które mają obowiązywać w momencie, gdy pozycja aktywów zostanie zrealizowana lub zobowiązanie stanie się wymagalne.

3.8 Rzeczowe aktywa trwałe

Rzeczowe aktywa trwałe obejmują środki trwałe i nakłady na środki trwałe w budowie, które jednostka zamierza wykorzystywać w swojej działalności oraz na potrzeby administracyjne w okresie dłuższym niż 1 rok, które w przyszłości spowodują wpływ korzyści ekonomicznych do jednostki. Nakłady na środki trwałe obejmują poniesione nakłady inwestycyjne jak również poniesione wydatki na przyszłe dostawy maszyn, urządzeń i usług związanych z wytworzeniem środków trwałych (przekazane zaliczki). Środki trwałe obejmują istotne specjalistyczne części zamienne które funkcjonują jako element środka trwałego.

Środki trwałe oraz środki trwałe w budowie ujmowane są pierwotnie w cenie nabycia lub koszcie wytworzenia.

Środki trwałe w budowie powstające dla celów produkcyjnych, wynajmu lub administracyjnych, jak również dla celów jeszcze nie określonych, prezentowane są w sprawozdaniu z sytuacji finansowej po koszcie wytworzenia pomniejszonym o ujęte odpisy z tytułu utraty wartości. Koszt wytworzenia obejmuje opłaty oraz, dla odpowiednich aktywów, koszty finansowania zewnętrznego skapitalizowane zgodnie z zasadami rachunkowości jednostki. Amortyzacja dotycząca tych aktywów trwałych rozpoczyna się w momencie rozpoczęcia ich użytkowania, zgodnie z zasadami dotyczącymi pozostałych aktywów trwałych.

Amortyzacja środków trwałych w tym komponentów odbywa się według stawek odzwierciedlających przewidywany okres ich użytkowania. Szacunki okresu użytkowania rewidowane są corocznie. Dla celów amortyzacji środków trwałych stosowana jest metoda amortyzacji liniowej. Roczne stawki amortyzacyjne dla poszczególnych składników środków trwałych są następujące:

Budynki i budowle	od 2,5% do 10%
Maszyny i urządzenia	od 7% do 20%
Środki transportu	od 14% do 20%
Pozostałe środki trwałe	od 12,5% do 40%

Grunty własne nie podlegają amortyzacji.

Grunty wyceniane są w wartości godziwej na podstawie wyceny niezależnego rzeczoznawcy majątkowego. Ostatnia aktualizacja wyceny gruntów miała miejsce na dzień 31.12.2009 r.

Budynki i budowle użytkowane w procesie produkcji i dostarczania towarów i usług, jak również dla celów administracyjnych wykazywane są w sprawozdaniu z sytuacji finansowej w cenie nabycia lub koszcie wytworzenia pomniejszonych w kolejnych okresach o skumulowane odpisy amortyzacyjne oraz ewentualne odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.

Amortyzację budynków i budowli ujmuje się w rachunku zysków i strat.

Środki trwałe oraz środki trwałe w budowie poddawane są testowi na utratę wartości jeśli istnieją przesłanki wskazujące na występowanie utraty wartości, przy czym dla środków trwałych w budowie w okresie ich realizacji ewentualna utrata wartości określana jest na każdy dzień bilansowy. Skutki utraty wartości środków trwałych oraz środków trwałych w budowie odnoszone są w pozostałe koszty operacyjne.

Aktywa utrzymywane na podstawie umowy leasingu finansowego amortyzuje się przez okres ich przewidywanego użytkowania ekonomicznego na takich samych zasadach jak aktywa własne.

Zyski lub straty wynikłe ze sprzedaży / likwidacji lub zaprzestania użytkowania pozycji rzeczowych aktywów trwałych określa się jako różnicę między przychodami ze sprzedaży a wartością bilansową tych pozycji i ujmuje się je w rachunku zysków i strat.

Na dzień bilansowy środki trwałe inne niż grunty, budynki, budowle i środki trwałe w budowie wyceniane są według kosztu pomniejszonego o dokonane odpisy amortyzacyjne oraz ewentualne odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.

3.9 Nieruchomości inwestycyjne

Za nieruchomości inwestycyjne uznaje się nieruchomości, które Spółka jako właściciel lub leasingobiorca w leasingu finansowym traktuje jako źródło przychodów z czynszów i/lub są utrzymywane ze względu na spodziewany przyrost ich wartości.

Nieruchomości inwestycyjne wycenia się początkowo po koszcie uwzględniając koszty transakcji. Po ujęciu początkowym nieruchomości te wycenia się w wartości godziwej. Zyski i straty wynikające ze zmiany wartości godziwej nieruchomości inwestycyjnych ujmowane są w rachunku zysków i strat w okresie, w którym powstały.

Zyski lub straty wynikłe ze sprzedaży / likwidacji lub zaprzestania użytkowania nieruchomości określa się jako różnicę między przychodami ze sprzedaży a wartością bilansową tych pozycji i ujmuje się je w rachunku zysków i strat.

3.10 Wartości niematerialne

Wartości niematerialne obejmują aktywa jednostki, które nie posiadają postaci fizycznej, są identyfikowalne oraz które można wiarygodnie wycenić i które w przyszłości spowodują wpływ korzyści ekonomicznych do jednostki.

Wartości niematerialne ujmowane są pierwotnie w cenie nabycia lub koszcie wytworzenia.

Amortyzacja wartości niematerialnych odbywa się według stawek odzwierciedlających przewidywany okres ich użytkowania. Szacunki okresu użytkowania weryfikowane są corocznie. Dla celów amortyzacji wartości niematerialnych stosowana jest metoda amortyzacji liniowej. Stawki amortyzacyjne dla poszczególnych składników wartości niematerialnych są następujące:

Licencje na oprogramowanie od 20% do 50%

Wartości niematerialne poddawane są testowi na utratę wartości jeśli istnieją przesłanki wskazujące na występowanie utraty wartości, przy czym dla wartości niematerialnych w okresie ich realizacji ewentualna utrata wartości określana jest na każdy dzień bilansowy. Skutki utraty wartości wartości niematerialnych jak również ich amortyzacji odnoszone są w koszty działalności podstawowej.

Zyski lub straty wynikłe ze sprzedaży / likwidacji lub zaprzestania użytkowania pozycji wartości niematerialnych określa się jako różnicę między przychodami ze sprzedaży a wartością bilansową tych pozycji i ujmuje się je w rachunku zysków i strat.

Na dzień bilansowy wartości niematerialne wyceniane są według kosztu po pomniejszeniu o dokonane odpisy amortyzacyjne oraz ewentualne odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.

3.11 Utrata wartości rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych oprócz wartości firmy

Na każdy dzień bilansowy Spółka dokonuje przeglądu wartości bilansowych posiadanego majątku trwałego i wartości niematerialnych w celu stwierdzenia, czy nie występują przesłanki wskazujące na utratę ich wartości. Jeżeli stwierdzono istnienie takich przesłanek, szacowana jest wartość odzyskiwalna danego składnika aktywów, w celu ustalenia potencjalnego odpisu z tego tytułu. W sytuacji, gdy składnik aktywów nie generuje przepływów pieniężnych, które są w znacznym stopniu niezależne od przepływów generowanych przez inne aktywa, analizę przeprowadza się dla grupy aktywów generujących przepływy pieniężne, do której należy dany składnik aktywów. Jeśli możliwe jest wskazanie wiarygodnej i jednolitej podstawy alokacji, składniki majątku trwałego jednostki alokowane są do poszczególnych jednostek generujących przepływy pieniężne lub do najmniejszych grup jednostek generujących takie przepływy, dla których można wyznaczyć wiarygodne i jednolite podstawy alokacji.

W przypadku wartości niematerialnych o nieokreślonym okresie użytkowania, test utraty wartości przeprowadzany jest corocznie oraz dodatkowo wtedy, gdy występują przesłanki wskazujące na możliwość wystąpienia utraty wartości.

Wartość odzyskiwalna ustalana jest jako wyższa spośród dwóch wartości: wartość godziwa pomniejszona o koszty sprzedaży lub wartość użytkowa. Ta ostatnia wartość odpowiada wartości bieżącej szacunku przyszłych przepływów pieniężnych zdyskontowanych przy użyciu stopy dyskonta przed opodatkowaniem uwzględniającej aktualną rynkową wartość pieniądza w czasie oraz ryzyko specyficzne dla danego składnika aktywów.

Jeżeli wartość odzyskiwalna jest niższa od wartości bilansowej składnika aktywów (lub jednostki generującej przepływy pieniężne), wartość bilansową tego składnika lub jednostki pomniejsza się do wartości odzyskiwalnej. Stratę z tytułu utraty wartości ujmuje się niezwłocznie jako koszt okresu, w którym wystąpiła, za wyjątkiem sytuacji, gdy składnik aktywów wykazywany był w wartości przeszacowanej (wówczas utrata wartości traktowana jest jako obniżenie wcześniejszego przeszacowania).

Jeśli strata z tytułu utraty wartości ulega następnie odwróceniu, wartość netto składnika aktywów (lub jednostki generującej przepływy pieniężne) zwiększana jest do nowej oszacowanej wartości odzyskiwalnej, nie przekraczającej jednak wartości bilansowej tego składnika aktywów jaka byłaby ustalona, gdyby w poprzednich latach nie ujęto straty z tytułu utraty wartości składnika aktywów / jednostki generującej przepływy pieniężne. Odwrócenie straty z tytułu utraty wartości ujmuje się w niezwłocznie w rachunku zysków i strat, o ile składnik aktywów nie podlegał wcześniej przeszacowaniu – w takim przypadku, odwrócenie straty z tytułu utraty wartości traktuje się jak zwiększenie z aktualizacji wyceny.

3.12 Zapasy

Zapasy są aktywami, przeznaczonymi do sprzedaży w toku zwykłej działalności gospodarczej, będące w trakcie produkcji przeznaczonej na sprzedaż oraz mające postać materiałów lub surowców zużywanych w procesie produkcyjnym lub w trakcie świadczenia usług. Zapasy obejmują materiały, towary, produkty gotowe oraz produkcję w toku.

Materiały i towary wycenia się pierwotnie w cenach nabycia. Na dzień bilansowy wycena materiałów i towarów odbywa się z zachowaniem zasad ostrożnej wyceny, tzn. kategorie te wyceniane są według ceny nabycia lub ceny sprzedaży możliwej do uzyskania w zależności od tego która z nich jest niższa.

Produkty gotowe oraz produkty w toku wycenia się pierwotnie na poziomie rzeczywistego kosztu wytworzenia. Na dzień bilansowy wycena produktów gotowych i produkcji w toku odbywa się z zachowaniem zasad ostrożnej wyceny.

Zapasy towarów, materiałów i produktów gotowych obejmowane są odpisem aktualizującym według następujących zasad:

- produkty i towary zalegające ponad 1 rok – co do zasady w wysokości 30% wartości bilansowej,
- produkty i towary wolno-rotujące – według indywidualnej oceny ceny możliwej do uzyskania na dzień bilansowy.

Rozchód zapasów odbywa się według zasad identyfikacji określonych zakupionych partii przy uwzględnieniu metody FIFO i odnoszony jest w koszt własny sprzedaży. Odpisy aktualizujące dotyczące zapasów, wynikające z ostrożnej wyceny oraz odpisy aktualizujące dla pozycji zalegających, jak i ich odwrócenia, odnoszone są w pozostałe koszty operacyjne.

3.13 Aktywa trwałe przeznaczone do zbycia

Aktywa trwałe do zbycia klasyfikuje się jako przeznaczone do sprzedaży, jeśli ich wartość bilansowa zostanie odzyskana raczej w wyniku transakcji sprzedaży niż w wyniku ich dalszego użytkowania. Warunek ten uznaje się za spełniony wyłącznie wówczas, gdy wystąpienie transakcji sprzedaży jest bardzo prawdopodobne, a składnik aktywów (lub grupa do zbycia) jest dostępny do natychmiastowej sprzedaży w swoim obecnym stanie. Klasyfikacja składnika aktywów jako przeznaczonego do zbycia zakłada zamiar kierownictwa spółki do dokonania transakcji sprzedaży w ciągu roku od momentu zmiany klasyfikacji.

Aktywa trwałe (i grupy do zbycia) sklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży wycenia się po niższej spośród dwóch wartości: wartości bilansowej lub wartości godziwej, pomniejszonej o koszty związane ze sprzedażą.

W sprawozdaniu z sytuacji finansowej aktywa przeznaczone do zbycia (lub grupa do zbycia) prezentowana jest w osobnej pozycji aktywów obrotowych. Jeżeli z grupą do zbycia związane są zobowiązania jakie będą przekazane w transakcji sprzedaży łącznie z grupą do zbycia, zobowiązania te prezentowane są jako osobna pozycja zobowiązań krótkoterminowych.

3.14 Rezerwy

Rezerwy tworzone są w przypadku, kiedy na jednostce ciąży istniejący obowiązek, prawny lub zwyczajowo oczekiwany, wynikający ze zdarzeń przeszłych i gdy prawdopodobne jest, że wypełnienie tego obowiązku spowoduje konieczność wypływu środków uosabiających korzyści ekonomiczne oraz można dokonać wiarygodnego szacunku kwoty tego zobowiązania, przy czym kwoty tego zobowiązania lub termin jego wymagalności nie są pewne.

Ujmowana kwota rezerwy odzwierciedla możliwie najdokładniejszy szacunek kwoty wymaganej do rozliczenia bieżącego zobowiązania na dzień bilansowy, z uwzględnieniem ryzyka i niepewności związanej z tym zobowiązaniem. W przypadku wyceny rezerwy metodą szacunkowych przepływów pieniężnych koniecznych do rozliczenia bieżącego zobowiązania, jej wartość bilansowa odpowiada wartości bieżącej tych przepływów.

3.14.1 Umowy rodzące zobowiązania

Bieżące zobowiązania wynikające z umów rodzących zobowiązania ujmuje się jako rezerwy. Za umowę rodzącą zobowiązania uważa się umowę zawartą przez Spółkę, wymuszającą nieuniknione koszty realizacji zobowiązań umownych, których wartość przekracza wysokość korzyści ekonomicznych przewidywanych w ramach umowy.

3.14.2 Restrukturyzacja

Rezerwa na koszty restrukturyzacji ujmowana jest tylko wtedy, gdy Spółka opracowała szczegółowy i formalny plan restrukturyzacji i ogłosiła wszystkim zainteresowanym stronom zamiar jego realizacji lub jego główne założenia. Wycena rezerwy restrukturyzacyjnej obejmuje wyłącznie bezpośrednie koszty restrukturyzacji, czyli kwoty niezbędne do przeprowadzenia restrukturyzacji i niezwiązane z bieżącą działalnością podmiotu.

3.15 Aktywa finansowe

Inwestycje ujmuje się w dniu zakupu i usuwa ze sprawozdania finansowego w dniu sprzedaży, jeśli umowa wymaga dostarczania ich w terminie wyznaczonym przez odpowiedni rynek, a ich wartość początkową wycenia się w wartości godziwej pomniejszonej o koszty transakcji, z wyjątkiem tych aktywów, które klasyfikuje się jako aktywa finansowe wyceniane początkowo w wartości godziwej przez wynik finansowy.

Aktywa finansowe klasyfikuje się jako: aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy, inwestycje utrzymywane do terminu wymagalności, aktywa finansowe dostępne do sprzedaży oraz pożyczki i należności. Klasyfikacja zależy od charakteru i przeznaczenia aktywów finansowych, a określa się ją w momencie początkowego ujęcia.

3.15.1 Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy

Do tej grupy zalicza się aktywa finansowe przeznaczone do zbycia lub wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy.

Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy wykazuje się w wartości godziwej, a zyski lub straty ujmuje się w rachunku zysków i strat. Zysk lub strata netto ujęte w rachunku zysków lub strat uwzględniają dywidendy lub odsetki wygenerowane przez dany składnik aktywów finansowych.

3.15.2 Inwestycje utrzymywane do wymagalności

Inwestycje oraz inne aktywa finansowe, z wyłączeniem instrumentów pochodnych, o stałych lub negocjowalnych warunkach płatności oraz stałych terminach wymagalności, które jednostka chce i może utrzymywać do momentu osiągnięcia wymagalności klasyfikuje się jako inwestycje utrzymywane do wymagalności. Wykazuje się je po zamortyzowanym koszcie stosując metodę efektywnego oprocentowania po pomniejszeniu o utratę wartości, zaś przychody ujmuje się metodą efektywnego dochodu.

3.15.3 Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży

Akcje i umarzalne obligacje nienotowane na giełdzie, będące w posiadaniu Spółki i znajdujące się w obrocie na aktywnym rynku, klasyfikuje się jako aktywa dostępne do sprzedaży i wykazuje w wartości godziwej. Zyski i straty wynikające ze zmian wartości godziwej ujmuje się bezpośrednio w kapitale własnym, w kapitale rezerwowym z tytułu aktualizacji, z wyjątkiem odpisów z tytułu utraty wartości, odsetek obliczonych przy użyciu efektywnej stopy procentowej oraz ujemnych i dodatnich różnic kursowych dotyczących aktywów pieniężnych, które ujmuje się bezpośrednio w rachunku zysków i strat. W przypadku zbycia inwestycji lub stwierdzenia utraty jej wartości, skumulowany zysk lub stratę ujętą uprzednio w kapitale rezerwowym z tytułu aktualizacji ujmuje się w rachunku zysków i strat danego okresu.

Dywidendy z instrumentów kapitałowych dostępnych do sprzedaży ujmuje się w rachunku zysków i strat w chwili uzyskania przez jednostkę prawa do ich otrzymania.

Wartość godziwą aktywów pieniężnych dostępnych do sprzedaży denominowanych w walutach obcych określa się przeliczając te waluty po kursie obowiązującym na dzień bilansowy.

3.15.4 Pożyczki i należności

Należności z tytułu dostaw i usług, pożyczki i pozostałe należności o stałych lub negocjowalnych warunkach płatności niebędące przedmiotem obrotu na aktywnym rynku klasyfikuje się jako pożyczki i należności. Wycenia się je po koszcie zamortyzowanym, metodą efektywnej stopy procentowej z uwzględnieniem utraty wartości. Dochód odsetkowy ujmuje się przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej z wyjątkiem należności krótkoterminowych, gdzie ujęcie odsetek byłoby nieistotne.

3.15.5 Utrata wartości aktywów finansowych

Aktywa finansowe, oprócz tych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy, ocenia się pod względem utraty wartości na każdy dzień bilansowy. Aktywa finansowe tracą wartość, gdy istnieją obiektywne przesłanki, że zdarzenia, które wystąpiły po początkowym ujęciu danego składnika aktywów wpłynęły niekorzystnie na związane z nim szacunkowe przyszłe przepływy pieniężne.

W przypadku akcji nienotowanych na giełdzie, sklasyfikowanych jako dostępne do sprzedaży, znaczny lub długotrwały spadek wartości godziwej papierów wartościowych poniżej ich kosztu uznaje się za obiektywny dowód utraty wartości.

W przypadku niektórych kategorii aktywów finansowych, np. należności z tytułu dostaw i usług, poszczególne aktywa ocenione jako te, które nie utraciły ważności, bada się pod kątem utraty wartości łącznie. Obiektywne dowody utraty wartości dla portfela należności obejmują doświadczenie Spółki w procesie windykacji należności; wzrost liczby nieterminowych płatności przekraczających średnio 360 dni, a także obserwowalne zmiany w warunkach gospodarki krajowej czy lokalnej, które mają związek z przypadkami nieterminowych spłat należności.

W przypadku aktywów finansowych wykazywanych po amortyzowanym koszcie, kwota odpisu z tytułu utraty wartości stanowi różnicę pomiędzy wartością bilansową składnika aktywów a bieżącą wartością przyszłych przepływów pieniężnych zdyskontowanych w oparciu o pierwotną efektywną stopę procentową składnika aktywów finansowych.

Wartość bilansową składnika aktywów finansowych pomniejsza się o odpis z tytułu utraty wartości bezpośrednio dla wszystkich aktywów tego typu, z wyjątkiem należności z tytułu dostaw i usług, których wartość bilansową pomniejsza się stosując konto korygujące ich pierwotną wartość. W przypadku stwierdzenia nieściągalności danej należności z tytułu dostaw i usług, odpisuje się ją właśnie w ciężar konta odpisu aktualizującego. Natomiast jeśli uprzednio odpisane kwoty zostaną później odzyskane, dokonuje się odpowiedniego uznania konta odpisu aktualizującego. Zmiany wartości bilansowej konta odpisu aktualizującego ujmuje się w rachunku zysków i strat w pozycji pozostałych przychodów i kosztów operacyjnych.

Z wyjątkiem instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży, jeśli w kolejnym okresie obrachunkowym kwota odpisu z tytułu utraty wartości ulegnie zmniejszeniu, a zmniejszenie to można racjonalnie odnieść do zdarzenia mającego miejsce po ujęciu utraty wartości, uprzednio ujęty odpis z tytułu utraty wartości odwraca się w rachunku zysków i strat, jeżeli wartość bilansowa inwestycji w dniu odwrócenia utraty wartości nie przekracza kwoty zamortyzowanego kosztu, powstającego gdyby utrata wartości nie została ujęta.

Odpisy z tytułu utraty wartości kapitałowych papierów wartościowych przeznaczonych do sprzedaży ujęte uprzednio przez wynik finansowy nie podlegają odwróceniu poprzez ten rachunek. Wszelkie zwiększenia wartości godziwej następujące po wystąpieniu utraty wartości ujmują się bezpośrednio w kapitale własnym.

3.16 Zobowiązania finansowe oraz instrumenty kapitałowe wyemitowane przez jednostkę

Instrumenty dłużne i kapitałowe klasyfikuje się jako zobowiązania finansowe lub jako kapitał własny, w zależności od treści ustaleń umownych.

3.16.1 Instrumenty kapitałowe

Instrumentem kapitałowym jest każdy kontrakt, który poświadcza udział w aktywach podmiotu po odjęciu wszystkich jego zobowiązań. Instrumenty kapitałowe wyemitowane przez Spółkę ujmują się w kwocie otrzymanych wpływów po odjęciu bezpośrednich kosztów emisji.

3.16.2 Zobowiązania finansowe

Zobowiązania finansowe klasyfikuje się jako wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy albo jako pozostałe zobowiązania finansowe.

3.16.3 Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy

Do tej kategorii zalicza się zobowiązania finansowe przeznaczone do zbycia lub zdefiniowane jako wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy.

Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy wykazuje się w wartości godziwej, a wynikające z nich zyski lub straty finansowe ujmują się w rachunku zysków i strat z uwzględnieniem odsetek zapłaconych od danego zobowiązania finansowego.

3.16.4 Pozostałe zobowiązania finansowe

Pozostałe zobowiązania finansowe, w tym kredyty bankowe i pożyczki, wycenia się początkowo w wartości godziwej pomniejszonej o koszty transakcji.

Następnie wycenia się je po zamortyzowanym koszcie historycznym metodą efektywnej stopy procentowej, a koszty odsetkowe ujmują się metodą efektywnego dochodu.

Metoda efektywnej stopy procentowej służy do obliczania zamortyzowanego kosztu zobowiązania i do alokowania kosztów odsetkowych w odpowiednim okresie. Efektywna stopa procentowa to stopa faktycznie dyskontująca przyszłe płatności pieniężne w przewidywanym okresie użytkowania danego zobowiązania lub, w okresie krótszym.

3.17 Instrumenty pochodne

Instrumenty pochodne ujmują się w wartości godziwej na dzień zawarcia kontraktu, a następnie przeszacowuje do wartości godziwej na każdy dzień bilansowy. Wynikowy zysk lub stratę ujmują się niezwłocznie w rachunku zysków i strat, chyba że dany instrument pochodny pełni funkcję zabezpieczenia. W takim przypadku moment wykazania zysku lub straty zależy od charakteru powiązania zabezpieczającego. Jednostka definiuje określone instrumenty pochodne jako zabezpieczenia wartości godziwej wykazanych aktywów i zobowiązań lub uprawdopodobnionych przyszłych zobowiązań (zabezpieczenia wartości godziwej), zabezpieczenia wysoce prawdopodobnych transakcji prognozowanych, zabezpieczenia od ryzyka różnic kursowych uprawdopodobnionych przyszłych zobowiązań (zabezpieczenia przepływów pieniężnych) lub też jako zabezpieczenia inwestycji netto w jednostki działające za granicą.

Instrumenty prezentuje się jako aktywa trwałe lub zobowiązania długoterminowe, jeśli okres pozostały do wymagalności instrumentu przekracza 12 miesięcy i nie przewiduje się, że zostanie on zrealizowany lub rozliczony w ciągu 12 miesięcy. Pozostałe instrumenty pochodne wykazuje się jako aktywa obrotowe lub zobowiązania krótkoterminowe.

3.17.1 Wbudowane instrumenty pochodne

Instrumenty pochodne wbudowane w inne instrumenty finansowe lub w umowy niebędące instrumentami finansowymi traktowane są jako oddzielne instrumenty pochodne, jeżeli charakter instrumentu wbudowanego oraz ryzyko z nim związane nie jest ściśle powiązane z charakterem umowy bazowej i ryzykiem z niej wynikającym i jeżeli umowy bazowe nie są wyceniane według wartości godziwej, której zmiany ujmują się w rachunku zysków i strat.

3.17.2 Rachunkowość zabezpieczeń

Spółka definiuje określone zabezpieczenia od ryzyka różnic kursowych obejmujące instrumenty pochodne, wbudowane instrumenty pochodne oraz inne instrumenty jako zabezpieczenia wartości godziwej, przepływów pieniężnych lub inwestycji netto w jednostki działające za granicą. Zabezpieczenia ryzyka różnic kursowych w odniesieniu do uprawdopodobnionych przyszłych zobowiązań rozliczane są jako zabezpieczenia przepływów pieniężnych.

3.17.3 Zabezpieczenia wartości godziwej

Zmiany wartości godziwej instrumentów pochodnych wyznaczonych jako zabezpieczenia wartości godziwej wykazuje się niezwłocznie w rachunku zysków i strat, wraz z wszelkimi zmianami wartości godziwej pozycji zabezpieczanej przypadającymi na ryzyko objęte zabezpieczeniem. Zmiany wartości godziwej instrumentu zabezpieczającego oraz zmiany pozycji zabezpieczanej przypadające na zabezpieczane ryzyko ujmowane są w pozycji rachunku zysków i strat dotyczącej tej zabezpieczanej pozycji.

Jednostka przestaje stosować rachunkowość zabezpieczeń, jeżeli rozwiązuje powiązanie zabezpieczające, instrument zabezpieczający wygasa, zostaje sprzedany, zakończony lub zrealizowany, lub nie spełnia kryteriów rachunkowości zabezpieczeń.

3.17.4 Zabezpieczenia przepływów pieniężnych

Efektywna część zmian wartości godziwej instrumentów pochodnych wyznaczonych jako zabezpieczenie przepływów pieniężnych jest odraczana w kapitale własnym. Zysk lub strata związane z częścią nieefektywną ujmuje się niezwłocznie w wyniku finansowym.

Kwoty odroczone w kapitał własnym są przywracane w rachunku zysków i strat w okresie, w którym ujmuje się zabezpieczaną pozycję, w tej samej pozycji rachunku zysków i strat, w której ujęto zabezpieczaną pozycję. Jeśli jednak prognozowana zabezpieczana transakcja skutkuje ujęciem niefinansowego składnika aktywów lub zobowiązania, zyski i straty odroczone uprzednio w kapitale własnym uwzględnia się w początkowej wycenie kosztów danego składnika aktywów lub zobowiązań.

Spółka zaprzestaje stosowania rachunkowości zabezpieczeń, jeżeli instrument zabezpieczający wygaśnie, zostaje sprzedany, zakończony lub zrealizowany lub nie spełnia kryteriów rachunkowości zabezpieczeń. W takiej sytuacji skumulowane zyski lub straty z tytułu instrumentu zabezpieczającego ujęte w kapitałach pozostają w nich do momentu, gdy transakcja zabezpieczana zostanie zrealizowana. Jeżeli transakcja zabezpieczana nie będzie realizowana, skumulowany wynik netto ujęty w kapitałach przenoszony jest niezwłocznie do rachunku zysków i strat.

4. Podstawowe osądy rachunkowe i podstawy szacowania niepewności

Stosując zasady rachunkowości obowiązujące w jednostce, zarząd zobowiązany jest do dokonywania szacunków, osądów i założeń dotyczących kwot wyceny poszczególnych składników aktywów i zobowiązań. Szacunki i związane z nimi założenia opierają się o doświadczenia historyczne i inne czynniki uznawane za istotne. Rzeczywiste wyniki mogą odbiegać od przyjętych wartości szacunkowych.

Szacunki i leżące u ich podstaw założenia podlegają bieżącej weryfikacji. Zmianę wielkości szacunkowych ujmuje się w okresie, w którym nastąpiła weryfikacja, jeśli dotyczy ona wyłącznie tego okresu, lub w okresie bieżącym i okresach przyszłych, jeśli zmiana dotyczy ich na równi z okresem bieżącym.

5. Przychody

Analiza przychodów ze sprzedaży Spółki za bieżący okres sprawozdawczy dla działalności kontynuowanej oraz zaniechanej, przedstawia się następująco:

	Okres zakończony 30/06/2010 (tys. PLN)	Okres zakończony 30/06/2009 (tys. PLN)
Działalność kontynuowana		
Przychody ze sprzedaży towarów, w tym:	233 724	185 246
- od jednostek powiązanych	180	1 485
- od pozostałych jednostek	233 544	183 761
Przychody ze sprzedaży wyrobów gotowych, w tym:	19 358	49 062
- od jednostek powiązanych	73	108
- od pozostałych jednostek	19 285	48 954
Przychody ze świadczenia usług, w tym:	2 614	1 112
- od jednostek powiązanych	-	-
- od pozostałych jednostek	2 614	1 112
	<hr/>	<hr/>
Działalność zaniechana	-	-
	<hr/>	<hr/>
Przychody ze sprzedaży razem:	255 696	235 420

6. Segmenty operacyjne

6.1. Zastosowanie MSSF 8 „Segmenty operacyjne”

Od 1 stycznia 2009 roku jednostka zastosowała nowy MSSF 8 „Segmenty operacyjne”. Zgodnie z wymogami MSSF 8, należy identyfikować segmenty operacyjne w oparciu o wewnętrzne raporty dotyczące tych elementów Spółki, które są regularnie weryfikowane przez osoby decydujące o przydzielaniu zasobów do danego segmentu i oceniające jego wyniki finansowe. Podstawową zasadą „Międzynarodowego Standardu Sprawozdawczości Finansowej 8 – Segmenty działalności” jest ujawnienie przez jednostkę gospodarczą informacji, które umożliwiają użytkownikom jej sprawozdania finansowego ocenę charakteru i wyników finansowych działalności gospodarczej prowadzonej przez daną jednostkę oraz jej otoczenia gospodarczego.

Oddzielnemu ujawnieniu podlegają informacje dla zidentyfikowanych segmentów działalności, spełniających kryteria uznania je za segmenty sprawozdawcze zgodnie z MSSF 8.11-19. Z kolei samej identyfikacji segmentów działalności dokonuje się w oparciu o definicję podaną w MSSF 8.5.

Zgodnie z tą definicją, segmentem działalności jest część składowa jednostki:

- a) prowadząca działalność gospodarczą, w ramach której można uzyskiwać przychody i ponosić koszty,
- b) której wyniki działalności podlegają regularnej kontroli przez kierownictwo jednostki, służącej podejmowaniu decyzji dotyczących alokacji zasobów w tym segmencie i ocenie jego wyników, oraz
- c) na temat której dostępne są wyodrębnione informacje finansowe.

W procesie identyfikacji segmentów sprawozdawczych Emitent w pierwszej kolejności ustalił, iż kierownictwo jednostki odpowiedzialne za podejmowanie decyzji w zakresie alokacji zasobów do segmentów i oceny wyników ich działalności, stanowi Zarząd Emitenta.

Podstawowym czynnikiem przyjętym do określenia segmentów sprawozdawczych jest system organizacji Emitenta. W strukturze organizacyjnej występują wydziały operacyjne, których działalność bezpośrednio związana jest z uzyskiwaniem przychodów i generowaniem związanych z tą działalnością kosztów. Komórki te zajmują się sprzedażą produktów, towarów i usług oferowanych przez Emitenta do różnych grup odbiorców. Podkreślić należy jednak, iż asortyment, jaki poszczególne wydziały oferują swoim grupom odbiorców, jest dość jednorodny, gdyż przedmiotem działalności Emitenta jest sprzedaż produktów branży IT, w tym przede wszystkim sprzętu komputerowego zarówno własnej produkcji jak i innych producentów.

W kolejnym kroku procedury identyfikacyjnej dla segmentów działalności dokonano ustalenia, czy wyniki działalności poszczególnych wydziałów podlegają regularnej kontroli przez Zarząd. Następnie poddano weryfikacji informacje finansowe przekazywane kierownictwu o poszczególnych komórkach, aby określić czy pozwalają one na podjęcie decyzji o alokacji zasobów na poziomie pojedynczych działów i umożliwiają jednoznaczną ocenę wyników ich działalności. MSSF 8 wymaga bowiem, aby skutkiem przeglądu przez kierownictwo wewnętrznej informacji finansowej były dokonywane na poziomie poszczególnych potencjalnych segmentów decyzje w zakresie alokacji zasobów i oceny wyników działalności poszczególnych segmentów. O ile wydzielenie informacji na temat aktywów poszczególnych segmentów nie jest niezbędnym czynnikiem ich identyfikacji, o tyle jednoznaczna ocena wyników działalności jest w tym celu konieczna. Kierownictwo Emitenta na podstawie otrzymywanych wewnętrznych częściowych informacji finansowych dla poszczególnych kanałów sprzedaży jest w stanie postawić wiele istotnych i przydatnych w podejmowaniu decyzji zarządczych wniosków służących ocenie wyników działalności poszczególnych kanałów, w szczególności w zakresie stopnia ich rozwoju i poziomu przychodów w kolejnych okresach. Niemniej jednak działalność Emitenta charakteryzuje się dość specyficznym systemem współpracy i rozliczeń z dostawcami, których produkty służą działalności operacyjnej wszystkich działów sprzedażowych Emitenta. Specyfika ta powoduje, że jednoznaczne określenie dokładnych kosztów i tym samym wyników działalności poszczególnych kanałów nie jest możliwe w stopniu spełniającym kryteria MSSF 8 pozwalające zakwalifikować jakiegokolwiek pojedyncze wydziały jako segmenty sprawozdawcze. Podobnie alokacja zasobów dokonywana jest w zasadzie na poziomie całej jednostki, z uwagi na dużą jednorodność produktową kierowaną do odbiorców we wszystkich kanałach sprzedażowych.

Powyższe czynniki decydują o tym, że w rozumieniu MSSF 8 jedynym możliwym do zidentyfikowania segmentem sprawozdawczym jest cała jednostka gospodarcza. Kompletne i szczegółowe informacje finansowe opisujące działalność całej Spółki zawarte są w zasadniczej części niniejszego sprawozdania.

Ponieważ zgodnie z kryteriami identyfikacji segmentów sprawozdawczych wg MSSF 8 cała Spółka stanowi jeden segment, toteż w niniejszym sprawozdaniu brak jest pewnych ujawnień informacji finansowych na poziomie bardziej szczegółowym, co z kolei mogłoby w pewnym stopniu ograniczyć przydatność sprawozdania dla części jego potencjalnych użytkowników. W związku z tym, w wykonaniu obowiązku wynikającego z MSSF 8.31-34, poniżej zaprezentowane zostały dodatkowe informacje dotyczące całej jednostki, zgodne z polityką rachunkowości oraz z informacjami wykorzystanymi do sporządzenia sprawozdania finansowego obejmujące:

- informacje o produktach i usługach,
- informacje na temat obszarów geograficznych,
- informacje o głównych klientach.

6.2 Przychody z głównych produktów i usług

Przychody Spółki NTT System S.A. z tytułu sprzedaży podstawowych grup produktowych przedstawiają się następująco:

Grupa produktowa	Okres zakończony 30/06/2010	Okres zakończony 30/06/2009
	(tys. PLN)	(tys. PLN)
Dystrybucja sprzętu komputerowego pochodzenia zewnętrznego	233 724	185 246
Sprzedaż sprzętu komputerowego własnej produkcji	19 358	49 062
Przychody z tytułu świadczenia usług	2 614	1 112
Przychody razem:	255 696	235 420

6.3 Informacje na temat obszarów geograficznych

Spółka NTT System S.A. osiąga przychody z tytułu prowadzonej działalności w głównej mierze od klientów zewnętrznych w Polsce, gdzie znajduje się siedziba Spółki, ale także od klientów z krajów trzecich. Z kolei wszystkie aktywa trwałe jednostki (inne niż instrumenty finansowe, aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego, aktywa dotyczące świadczeń związanych z zakończeniem stosunku pracy oraz prawa z umów ubezpieczenia) znajdują się wyłącznie w Polsce. Poniżej przedstawiono strukturę przychodów Spółki od klientów zewnętrznych oraz informacje o aktywach w rozbięciu na poszczególne obszary geograficzne dla działalności kontynuowanej:

	Przychody ze sprzedaży		Aktywa trwałe	
	Okres zakończony 30/06/2010	Okres zakończony 30/06/2009	Stan na 30/06/2010	Stan na 30/06/2009
	(tys. PLN)	(tys. PLN)	(tys. PLN)	(tys. PLN)
Polska (kraj siedziby jednostki)	194 278	218 442	58 122	57 650
Inne kraje członkowskie UE	61 399	16 565		
Pozostałe kraje	19	413		
Suma:	255 696	235 420	58 122	57 650

6.4. Informacje o wiodących klientach

W okresie objętym niniejszym sprawozdaniem przychody netto ze sprzedaży NTT System S.A. z transakcji z jednym z odbiorców zewnętrznych wyniosły 44.770 tys. zł, co stanowi ok. 17% przychodów. W okresie porównawczym, tj. od 1 stycznia do 30 czerwca 2009 roku poziom 10% przychodów ze sprzedaży spółki nie został przekroczony przez żadnego z odbiorców.

7. Koszty działalności operacyjnej

	Okres zakończony 30/06/2010	Okres zakończony 30/06/2009
	(tys. PLN)	(tys. PLN)
Działalność kontynuowana		
Zmiana stanu produktów	374	5 884
Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	-	-
Amortyzacja	500	631
Zużycie surowców i materiałów	17 866	39 315
Usługi obce	5 078	5 407
Koszty świadczeń pracowniczych	7 391	8 488
Podatki i opłaty	287	306
Pozostałe koszty	4 153	7 802
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	223 956	172 660
Razem koszty działalności operacyjnej	259 605	240 493
Działalność zaniechana	-	-
Koszty działalności ogółem	259 605	240 493

7.1 Amortyzacja i utrata wartości

Amortyzacja	Okres zakończony 30/06/2010	Okres zakończony 30/06/2010
	(tys. PLN)	(tys. PLN)
Amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych	493	432
Amortyzacja wartości niematerialnych	7	199
Koszty amortyzacji ogółem	500	631
Przypadające na:		
Działalność kontynuowaną	500	631
Działalność zaniechaną	-	-
Utrata wartości	Okres zakończony 30/16/2010	Okres zakończony 30/06/2009
	(tys. PLN)	(tys. PLN)
Utrata wartości rzeczowych aktywów trwałych	-	-
Utrata wartości - wartość firmy	-	-
Koszty utraty wartości ogółem	-	-
Przypadające na:		
Działalność kontynuowaną	-	-
Działalność zaniechaną	-	-

7.2 Koszty badań i rozwoju odniesione w koszty

	Okres zakończony 30/06/2010 (tys. PLN)	Okres zakończony 30/06/2009 (tys. PLN)
Koszty badań i rozwoju odniesione niezwłocznie w koszty	-	-

7.3 Koszty świadczeń pracowniczych

	Okres zakończony 30/06/2010 (tys. PLN)	Okres zakończony 30/06/2010 (tys. PLN)
Świadczenia w okresie zatrudnienia		
- wynagrodzenia	6 130	7 090
- ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	1 069	1 229
- świadczenia z tytułu rozwiązania stosunku pracy	192	169
Płatności realizowane w formie akcji	-	-
Świadczenia po okresie zatrudnienia	-	-
Pozostałe świadczenia pracownicze	-	-
	7 391	8 488
Przypadające na:		
Działalność kontynuowaną	7 391	8 488
Działalność zaniechaną	-	-

8. Pozostałe przychody operacyjne

	Okres zakończony 30/06/2010 (tys. PLN)	Okres zakończony 30/06/2009 (tys. PLN)
Zyski ze zbycia aktywów:		
Zysk ze sprzedaży majątku trwałego	5	2
Zyski ze sprzedaży nieruchomości inwestycyjnych	-	-
Rozwiązane odpisy aktualizujące:		
Zapasy	-	-
Należności sądowe, wątpliwe i w cesji	30	20
Należności handlowe przeterminowane	79	1 195
Pozostałe	-	-
Pozostałe przychody operacyjne:		
Bonusy, premie i fundusze marketingowe od dostawców zagranicznych	977	351
Przychody z tytułu reklamy podmiotów zagranicznych	203	1 018
Otrzymane odszkodowania	1 840	635
Rozliczenie nadwyżek inwentaryzacyjnych	215	233
Przychody z tytułu rozliczenia reklamacji zagranicznych	110	121
Rozwiązanie rezerw na koszty	1 442	216
Wycena aktywów trwałych (nieruchomości inwestycyjne)	322	-
Rozwiązanie rezerwy na zobowiązania	678	112
Otrzymane zwroty kosztów	2	52
Naliczone przychody do otrzymania	769	2 673
Inne	268	339
	6 940	6 967
Przypadające na:		
Działalność kontynuowaną	6 940	6 967
Działalność zaniechaną	-	-

Do pozostałych przychodów operacyjnych klasyfikowane są przychody i zyski nie związane w sposób bezpośredni z działalnością operacyjną jednostki. Do tej kategorii zaliczane są otrzymane i naliczone bonusy, premie pieniężne i fundusze marketingowe od dostawców, przychody z tytułu reklamy dostawców zagranicznych, zyski z tytułu sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych, otrzymane odszkodowania, zwroty kosztów, otrzymane odszkodowania z tytułu strat w majątku spółki, który objęty był ubezpieczeniem, rozliczenia reklamacji zagranicznych i wartość nadwyżek inwentaryzacyjnych.

Do pozostałych przychodów operacyjnych zaliczane są także odwrócenia rezerw na koszty, a także odpisów aktualizujących wartość należności i zapasów oraz odpisów z tytułu trwałej utraty wartości składników majątku trwałego

9. Pozostałe koszty operacyjne

	Okres zakończony 30/06/2010 (tys. PLN)	Okres zakończony 30/06/2009 (tys. PLN)
Straty ze zbycia aktywów:		
Strata ze sprzedaży majątku trwałego	-	-
Strata ze sprzedaży nieruchomości inwestycyjnych	-	-
Utworzone odpisy aktualizujące:		
Zapasy	376	727
Należności sądowe i wątpliwe	2 934	620
Należności handlowe przeterminowane	-	1 952
Pozostałe	-	-
Pozostałe koszty operacyjne:		
Utworzone rezerwy na koszty	-	400
Koszty z tytułu rozliczenia reklamacji zagranicznych	392	235
Rozliczenie niedoborów inwentaryzacyjnych	212	180
Koszty dotyczące lat poprzednich	263	512
Zmniejszenie wartości majątku trwałego i obrotowego	251	318
Koszty postępowań sądowych	51	18
Rezerwa na zobowiązania	1 361	323
Spisane salda	103	15
Odwrócenie naliczonych przychodów	600	-
Zapłata do Syndyka masy upadłościowej Age zgodnie z ugodą	663	-
Inne	154	142
	<u>7 360</u>	<u>5 442</u>
Przypadające na:		
Działalność kontynuowaną	7 360	5 442
Działalność zaniechaną	-	-

Do pozostałych kosztów operacyjnych zaliczane są koszty i straty niezwiązane w sposób bezpośredni z działalnością operacyjną jednostki. Kategoria ta obejmuje straty na sprzedaży składników rzeczowego majątku trwałego, utworzone rezerwy na koszty, koszty związane z rozliczeniem reklamacji zagranicznych, wartość niedoborów inwentaryzacyjnych oraz zmniejszenie wartości majątku trwałego i obrotowego, a także koszty postępowań sądowych i spisane salda rozrachunków z kontrahentami.

Do pozostałych kosztów operacyjnych zaliczane są także koszty odpisów aktualizujących wartość należności oraz zapasów, a także odpisy z tytułu trwałej utraty wartości składników majątku trwałego.

10. Przychody finansowe

	Okres zakończony 30/06/2010 (tys. PLN)	Okres zakończony 30/06/2009 (tys. PLN)
Przychody z tytułu odsetek:		
Odsetki od środków na rachunkach bankowych	-	-
Odsetki od lokat	-	28
Odsetki od należności	50	59
Pozostałe przychody finansowe:		
Zysk na różnicach kursowych	-	53
Przychody z rozliczenia transakcji walutowych forward	251	241
Przychody z wyceny transakcji walutowych forward	-	213
Dywidendy otrzymane	-	-
Inne	1	-
	302	594
Przypadające na:		
Działalność kontynuowaną	302	594
Działalność zaniechaną	-	-

Do przychodów finansowych klasyfikowane są przychody z tytułu otrzymanych dywidend, odsetki od lokat i środków na rachunkach bankowych oraz przychody wynikające z rozliczenia transakcji walutowych. Do działalności finansowej zaliczane są także zyski z tytułu różnic kursowych.

11. Koszty finansowe

	Okres zakończony 30/06/2010 (tys. PLN)	Okres zakończony 30/06/2009 (tys. PLN)
Koszty z tytułu odsetek:		
Odsetki od kredytów (w tym kredytów w rachunkach bankowych)	728	224
Odsetki od zobowiązań (w tym z tytułu leasingu finansowego)	10	15
Koszty obsługi kredytów	572	44
Odsetki budżetowe	30	2
Pozostałe koszty finansowe:		
Strata na różnicach kursowych	2 674	-
Koszty z rozliczenia transakcji walutowych forward	-	-
Koszty z tytułu odwrócenia wyceny transakcji walutowych forward	-	717
Aktualizacja wartości aktywów finansowych	-	-
Inne	-	-
	4 014	1 002
Przypadające na:		
Działalność kontynuowaną	4 014	1 002
Działalność zaniechaną	-	-

Do kosztów finansowych klasyfikowane są koszty z tytułu wykorzystywania zewnętrznych źródeł finansowania, odsetki od kredytów, zobowiązań i z tytułu umów leasingu finansowego oraz inne koszty finansowe. Do działalności finansowej zaliczane są także straty z tytułu różnic kursowych.

Strata na różnicach kursowych wynika z salda pomiędzy ujemnymi różnicami na kwotę 9.760 tys. PLN i dodatnimi na kwotę 7.086 tys. PLN (w poprzednim okresie sprawozdawczym osiągnięty został zysk na różnicach kursowych, a salda dodatnich i ujemnych różnic wyniosły odpowiednio 11.016 tys. PLN i 10.962 tys. PLN).

12. Podatek dochodowy

12.1 Podatek dochodowy ujęty w rachunku zysków i strat

	Stan na 30/06/2010	Stan na 30/06/2009
	(tys. PLN)	(tys. PLN)
Bieżący podatek dochodowy:		
Bieżące obciążenie podatkowe	-	55
Korekty wykazane w bieżącym roku w odniesieniu do podatku z lat ubiegłych	-	-
	-	55
Odroczony podatek dochodowy:		
Odroczony podatek dochodowy związany z powstaniem i odwróceniem różnic Przejściowych	356	(657)
Podatek odroczony przeniesiony z kapitału własnego	-	-
	356	(657)
Koszt/(dochód) podatkowy ogółem	356	(602)
Przypadający na:		
Działalność kontynuowaną	356	(602)
Działalność zaniechaną	-	-

Bieżące obciążenie podatkowe jest obliczane na podstawie obowiązujących przepisów podatkowych. Zastosowanie tych przepisów różnicuje zysk (stratę) podatkową od księgowego zysku (straty) netto, w związku z wyłączeniem przychodów nie podlegających opodatkowaniu i kosztów nie stanowiących kosztów uzyskania przychodów oraz pozycji kosztów i przychodów, które nigdy nie będą podlegały opodatkowaniu. Obciążenia podatkowe są wyliczane w oparciu o stawki podatkowe obowiązujące w danym roku obrotowym. Od 2004 roku obowiązującą, według znowelizowanych przepisów jest stawka 19%. Obecne przepisy nie zakładają zróżnicowania stawek podatkowych dla przyszłych okresów. W zakresie podatku dochodowego, Spółka podlega przepisom ogólnym w tym zakresie. Jednostka nie stanowi podatkowej grupy kapitałowej, jak również nie prowadzi działalności w Specjalnej Strefie Ekonomicznej, co różnicowałoby zasady określania obciążeń podatkowych w stosunku do przepisów ogólnych w tym zakresie. Rok podatkowy jak i bilansowy pokrywają się z rokiem kalendarzowym.

Różnice pomiędzy nominalną a efektywną stawką podatkową przedstawiają się następująco:

	Okres zakończony 30/06/2010	Okres zakończony 30/06/2009
	(tys. PLN)	(tys. PLN)
Zysk z działalności kontynuowanej	(8 041)	(3 956)
Zysk z działalności zaniechanej	-	-
Zysk z działalności	(8 041)	(3 956)
Koszt podatku dochodowego wg stawki 19%		
Efekt podatkowy przychodów nie będących przychodami według przepisów podatkowych	(9 562)	(5 773)
Efekt podatkowy kosztów nie stanowiących kosztów uzyskania według przepisów podatkowych	8 624	8 502
Przychody ujęte w wyniku okresu poprzedniego podlegające opodatkowaniu w okresie bieżącym	448	1 888
Koszty ujęte w wyniku okresu poprzedniego, podlegające opodatkowaniu w okresie bieżącym	-	(295)
Wpływ zróżnicowania stawek podatkowych jednostek zależnych działających w innych systemach prawnych	-	-
Wpływ na odroczone saldo podatkowe z tytułu zmiany stawki podatku dochodowego	-	-
Przychody ujęte w wyniku następnego okresu, podlegające opodatkowaniu w okresie bieżącym	193	(73)
Korekty wykazane w bieżącym roku w odniesieniu do podatku z lat ubiegłych	-	-
Koszt podatku dochodowego ujęty w rachunku zysków i strat	-	55

12.2 Podatek dochodowy ujęty bezpośrednio w kapitale własnym

	Okres zakończony 30/06/2010 <hr/> (tys. PLN)	Okres zakończony 30/06/2009 <hr/> (tys. PLN)
Podatek bieżący		
Podatek dochodowy odniesiony na nie podzielony wynik z lat ubiegłych	-	-
	<hr/>	<hr/>
	-	-
Podatek odroczony:		
Odroczony podatek dochodowy odniesiony na kapitał z aktualizacji wyceny	-	-
	<hr/>	<hr/>
	-	-
Podatek dochodowy ujęty bezpośrednio w kapitale własnym	<hr/>	<hr/>
	-	-

12.6. Podatek dochodowy ujęty w innych składnikach całkowitego dochodu

	Okres zakończony 30/06/2010 <hr/> (tys. PLN)	Okres zakończony 30/06/2009 <hr/> (tys. PLN)
Podatek bieżący	-	-
	<hr/>	<hr/>
Podatek odroczony	-	-
Podatek dochodowy ujęty w innych składnikach całkowitego dochodu	<hr/>	<hr/>
	-	-

12.7. Bieżące aktywa i zobowiązania podatkowe

	Stan na 30/06/2010 <hr/> (tys. PLN)	Stan na 30/06/2009 <hr/> (tys. PLN)
Bieżące aktywa podatkowe		
Należny zwrot podatku	-	159
Inne	<hr/>	<hr/>
	-	-
	<hr/>	<hr/>
	-	159
Bieżące zobowiązania podatkowe		
Podatek dochodowy do zapłaty	-	-
Inne	<hr/>	<hr/>
	-	-
	<hr/>	<hr/>
	-	-

12.5 Saldo podatku odroczonego

Okres zakończony 31/12/2009	Stan na początek okresu	Ujęte w rachunku zysków i strat	Ujęte w innych składnikach całkowitego dochodu	Ujęte bezpośrednio w kapitale własnym	Przeniesione z kapitału własnego do rachunku zysków i strat	Inne (tys. PLN)	Stan na koniec okresu
	(tys. PLN)	(tys. PLN)	(tys. PLN)	(tys. PLN)	(tys. PLN)		(tys. PLN)
Różnice przejściowe dotyczące składników aktywów z tytułu podatku odroczonego:							
Nie wypłacone wynagrodzenia	56	(56)	-	-	-	-	-
Ujemne różnice z wyceny bilansowej	-	122	-	-	-	-	122
Odpisy aktualizujące należności	902	176	-	-	-	-	1 077
Odpisy aktualizujące wartość zapasów	76	11	-	-	-	-	88
Rezerwa na nie wykorzystane urlopy	89	-	-	-	-	-	89
Rezerwa na świadczenia emerytalne	14	-	-	-	-	-	14
Rezerwa na koszty fakturowane w roku następnym	30	(2)	-	-	-	-	28
Sprzedaż poniżej kosztu Utrata wartości finansowego majątku trwałego	114	72	-	-	-	-	186
Naliczone koszty dotyczące okresu Marża dotycząca korekt sprzedaży	29	72	-	-	-	-	101
Marża dotycząca korekt sprzedaży	88	(88)	-	-	-	-	-
Strata podatkowa na 31.12.2007	221	-	-	(221)	-	-	-
Korekta błędu podstawowego (wynik lat ubiegłych)	120	-	-	-	-	-	120
	<u>1 751</u>	<u>295</u>	<u>-</u>	<u>(221)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>1 824</u>

Różnice przejściowe dotyczące składników rezerwy z tytułu podatku odroczonego:

Dodatnie saldo różnic kursowych z wyceny bilansowej	221	(221)	-	-	-	-	-
Wycena nieruchomości do wartości godziwej	1 919	-	-	-	-	-	1 919
Leasing finansowy	15	(15)	-	-	-	-	-
Przychody dotyczące okresu ubiegłego opodatkowane metodą kasową	359	236	-	-	-	-	595
Naliczone odsetki	97	(71)	-	-	-	-	26
Koszty zaksięgowane w 2009 roku, które zmniejszyły podatek w 2008 roku	28	(28)	-	-	-	-	-
Wycena przychodów z tytułu transakcji forward	136	(136)	-	-	-	-	0
	<u>2 775</u>	<u>(235)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>2 540</u>
Straty podatkowe	-	-	-	-	-	-	-
Ugi podatkowe	-	-	-	-	-	-	-
Pozostałe	-	-	-	-	-	-	-
	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>

12.5 Saldo podatku odroczonego cd.

Okres zakończony 30/06/2010	Stan na początek okresu	Ujęte w rachunku zysków i strat	Ujęte w innych składnikach całkowitego dochodu	Ujęte bezpośrednio w kapitale własnym	Przeniesione z kapitału własnego do rachunku zysków i strat	Inne	Stan na koniec okresu
	(tys. PLN)	(tys. PLN)	(tys. PLN)	(tys. PLN)	(tys. PLN)	(tys. PLN)	(tys. PLN)
Różnice przejściowe dotyczące składników aktywów z tytułu podatku odroczonego:							
Przychód dotyczący następnego okresu opodatkowany w okresie bieżącym		37					37
Ujemne różnice z wyceny bilansowej	122	(88)					34
Odpisy aktualizujące należności	1 076	280					1 356
Odpisy aktualizujące wartość zapasów	88	70					158
Rezerwa na nie wykorzystane urlopy	89						89
Rezerwa na świadczenia emerytalne	14						14
Rezerwa na koszty fakturowane w roku następnym	28	(28)					-
Sprzedaż poniżej kosztu							
Utrata wartości finansowego majątku trwałego	186	(101)					85
Naliczone koszty dotyczące okresu Marża dotycząca korekt sprzedaży	101	158					259
Korekta błędu podstawowego (wynik lat ubiegłych)	120						120
	<u>1 824</u>	<u>328</u>					<u>2 152</u>

Różnice przejściowe dotyczące składników rezerwy z tytułu podatku odroczonego:

Dodatnie saldo różnic kursowych z wyceny bilansowej							
Wycena nieruchomości do wartości godziwej	1 919	61					1 980
Leasing finansowy							
Przychody dotyczące okresu ubiegłego opodatkowane metodą kasową	595	622					1 217
Naliczone odsetki	26	-	-	-	-	-	26
Koszty zaksięgowane w 2009 roku, które zmniejszyły podatek w 2008 roku							
Wycena przychodów z tytułu transakcji forward							
	<u>2 540</u>	<u>683</u>					<u>3 223</u>
Straty podatkowe							
Ugi podatkowe							
Pozostałe							

Rezerwy na podatek odroczony zostały zaprezentowane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej w następujących pozycjach:

	<u>30/06/2010</u> (tys. PLN)	<u>30/06/2009</u> (tys. PLN)
Rezerwy na podatek odroczony	3 223	2 620
Rezerwa na podatek odroczony związana z aktywami utrzymywanymi do sprzedaży	-	-
	<u>3 223</u>	<u>2 620</u>

12.6 Nieujęte aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

	<u>Stan na</u> <u>30/06/2010</u> (tys. PLN)	<u>Stan na</u> <u>30/06/2009</u> (tys. PLN)
Na dzień bilansowy nie zostały wykazane następujące aktywa z tytułu podatku odroczonego:		
Straty podatkowe – przychody	-	-
Straty podatkowe – kapitał	-	-
Niewykorzystane ulgi podatkowe	-	-
Różnice przejściowe	-	-
	<u>-</u>	<u>-</u>

13. Działalność zaniechana

W Spółce NTT System S.A. w okresie objętym niniejszym sprawozdaniem jak i w okresie porównawczym nie miało miejsce ograniczenie lub zaniechanie żadnego z rodzajów prowadzonej działalności.

14. Aktywa klasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży

W sprawozdaniu z sytuacji finansowej w okresie porównawczym (na dzień 31.12.2009) w pozycji aktywów klasyfikowanych jako przeznaczone do sprzedaży zaprezentowano wycenioną w wartości godziwej wartość udziałów w jednostce stowarzyszonej Content Value S.A. z siedzibą w Warszawie przy ulicy Połczyńskiej 31A. Zbycie tego składnika aktywów miało miejsce w dniu 30.03.2010, cena sprzedaży wyniosła 70 tys. PLN.

15. Zysk przypadający na jedną akcję

	<u>Okres</u> <u>zakończony</u> <u>30/06/2010</u> (PLN na akcję)	<u>Okres</u> <u>zakończony</u> <u>30/06/2009</u> (PLN na akcję)
Podstawowy zysk przypadający na jedną akcję		
Z działalności kontynuowanej	(0,15)	(0,06)
Z działalności zaniechanej	-	-
Podstawowy zysk przypadający na jedną akcję ogółem	<u>(0,15)</u>	<u>(0,06)</u>
Zysk rozwodniony przypadający na jedną akcję		
Z działalności kontynuowanej	(0,15)	(0,06)
Z działalności zaniechanej	-	-
Zysk rozwodniony przypadający na jedną akcję ogółem	<u>(0,15)</u>	<u>(0,06)</u>

15.1. Podstawowy zysk przypadający na jedną akcję

Zysk i średnia ważona liczba akcji wykorzystane do obliczenia zysku podstawowego przypadającego na jedną akcję:

	Okres zakończony 30/06/2010	Okres zakończony 30/06/2009
	(tys. PLN)	(tys. PLN)
Zysk netto za rok obrotowy	(8 397)	(3 354)
Inne	-	-
Zysk wykorzystany do obliczenia podstawowego zysku przypadającego na jedną akcję ogółem	(8 397)	(3 354)
Zysk za rok obrotowy z działalności zaniechanej wykorzystany przy obliczeniu podstawowego zysku na akcję z działalności zaniechanej	-	-
Inne	-	-
Zysk wykorzystany do wyliczenia podstawowego zysku na akcję z działalności kontynuowanej	(8 397)	(3 354)
	Okres zakończony 30/06/2010	Okres zakończony 30/06/2009
	(szt.)	(szt.)
Średnia ważona liczba akcji zwykłych wykorzystana do obliczenia podstawowego zysku przypadającego na jedną akcję	55 400 000	55 400 000

15.2. Rozwodniony zysk przypadający na jedną akcję

Zysk i średnia ważona liczba akcji zwykłych wykorzystane do skalkulowania zysku rozwodnionego na akcję:

	Okres zakończony 30/06/2010	Okres zakończony 30/06/2009
	(tys. PLN)	(tys. PLN)
Zysk netto za rok obrotowy	(8 397)	(3 354)
Inne	-	-
Zysk wykorzystany do obliczenia rozwodnionego zysku przypadającego na jedną akcję ogółem	(8 397)	(3 354)
Zysk za rok obrotowy z działalności zaniechanej wykorzystany przy obliczeniu podstawowego zysku na akcję z działalności zaniechanej	-	-
Inne	-	-
Zysk wykorzystany do wyliczenia podstawowego zysku na akcję z działalności kontynuowanej	(8 397)	(3 354)

Średnia ważona liczba akcji użyta do wyliczenia zysku rozwodnionego na akcję uzgadnia się do średniej użytej do obliczania zwykłego wskaźnika w następujący sposób:

	Stan na 30/06/2010	Stan na 30/06/2009
	(szt.)	(szt.)
Średnia ważona liczba akcji zwykłych wykorzystana do obliczenia zysku podstawowego przypadającego na jedną akcję	55 400 000	55 400 000
Potencjalne akcje jakie zostaną wyemitowane:		
Warranty subskrypcyjne zamienne na akcje	-	1 600 000
Obligacje zamienne na akcje	-	-
Inne	-	-
Średnia ważona liczba akcji zwykłych wykorzystana do obliczenia zysku rozwodnionego przypadającego na jedną akcję	55 400 000	57 000 000

15.3. Skutki zmiany zasad rachunkowości

Jak wskazano w nocie nr 2.4, w bieżącym i poprzednim okresie sprawozdawczym nie nastąpiły zmiany w zasadach rachunkowości jednostki w stosunku do okresów wcześniejszych.

16. Rzeczowe aktywa trwałe

	Stan na 30/06/2010	Stan na 31/12/2009	Stan na 30/06/2009
	(tys. PLN)	(tys. PLN)	(tys. PLN)
Wartość brutto	24 923	24 751	23 254
Umorzenie i utrata wartości	7 492	7 066	6 568
	17 431	17 685	16 686
Grunty, budynki i budowle	15 580	15 742	9 843
Maszyny i urządzenia	564	513	524
Środki transportu	388	549	728
Pozostałe środki trwałe	46	42	53
Środki trwałe w budowie	853	839	5 538
	17 431	17 685	16 686

	Grunty, budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Razem
	(tys. PLN)	(tys. PLN)	(tys. PLN)	(tys. PLN)	(tys. PLN)	(tys. PLN)
Wartość brutto						
Stan na 1 stycznia 2009 roku	11 492	3 050	1 739	1 392	1 948	19 621
Przyjęcie ze środków trwałych w budowie	6 067	-	-	-	(6 067)	-
Zwiększenie stanu	11	164	-	19	5 040	5 234
Likwidacje	-	-	-	-	(82)	(82)
Sprzedaż	-	(2)	(20)	-	-	(22)
Reklasyfikacje	-	-	-	-	-	-
Zwiększenie (zmniejszenie) z przeszacowania	-	-	-	-	-	-
Inne	-	-	-	-	-	-
Stan na 31 grudnia 2009 roku	17 570	3 212	1 719	1 411	839	24 751
Przyjęcie ze środków trwałych w budowie	-	-	-	-	-	-
Zwiększenie stanu	126	155	-	61	14	356
Likwidacje	(162)	-	-	-	-	(162)
Sprzedaż	-	-	(22)	-	-	(22)
Przejęcia w formie połączenia jednostek gosp.	-	-	-	-	-	-
Reklasyfikacje	-	-	-	-	-	-
Zwiększenie (zmniejszenie) z przeszacowania	-	-	-	-	-	-
Inne	-	-	-	-	-	-
Stan na 30 czerwca 2010 roku	17 534	3 367	1 697	1 472	853	24 923

16. Rzeczowe aktywa trwałe cd.

	Grunty, budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Razem
	(tys. PLN)	(tys. PLN)	(tys. PLN)	(tys. PLN)	(tys. PLN)	(tys. PLN)
Umorzenie i utrata wartości						
Stan na 1 stycznia 2009 roku	1 530	2 447	833	1 327	-	6 137
Eliminacja wskutek likwidacji składników majątku	-	-	-	-	-	-
Eliminacja wskutek zbycia składników majątku	-	(1)	(11)	-	-	(12)
Eliminacja wskutek przeszacowania	-	-	-	-	-	-
Odpis aktualizacyjny z tytułu utraty wartości odniesiony w rachunek zysków i strat	-	-	-	-	-	-
Odwrocenie odpisu aktualizacyjnego z tytułu utraty wartości odniesionego w rachunek zysków i strat	-	-	-	-	-	-
Koszty amortyzacji	298	253	348	42	-	941
Inne	-	-	-	-	-	-
Stan na 31 grudnia 2009 roku	1 828	2 699	1 170	1 369	-	7 066
Eliminacja wskutek likwidacji składników majątku	(51)	-	-	-	-	(51)
Eliminacja wskutek zbycia składników majątku	-	-	(17)	-	-	(17)
Odpis aktualizacyjny z tytułu utraty wartości odniesiony w rachunek zysków i strat	-	-	-	-	-	-
Odwrocenie odpisu aktualizacyjnego z tytułu utraty wartości odniesionego w rachunek zysków i strat	-	-	-	-	-	-
Koszty amortyzacji	177	104	156	57	-	494
Inne	-	-	-	-	-	-
Stan na 30 czerwca 2010 roku	1 954	2 803	1 309	1 426	-	7 492

W wartości rzeczowych aktywów trwałych, zarówno na koniec bieżącego okresu jak i okresu poprzedniego, brak jest aktywów użytkowanych na podstawie umów leasingu finansowego.

16.1. Aktywa trwałe stanowiące zabezpieczenie

Rzeczowe aktywa trwałe o wartości bilansowej wynoszącej 12 710 tys. PLN stanowią zabezpieczenie kredytów bankowych zaciągniętych przez NTT System S.A.

17. Nieruchomości inwestycyjne

	Stan na 30/06/2010	Stan na 31/12/2009	Stan na 30/06/2009
	(tys. PLN)	(tys. PLN)	(tys. PLN)
Wartość godziwa nieruchomości inwestycyjnych	9 095	8 773	8 773
	Okres zakończony 30/06/2010	Okres zakończony 31/12/2009	Okres zakończony 30/06/2009
	(tys. PLN)	(tys. PLN)	(tys. PLN)
W wartości godziwej			
Stan na początek roku obrotowego	8 773	8 773	8 773
Zwiększenie stanu z tytułu nabycia	-	-	-
Transfer ze środków trwałych w budowie	-	-	-
Zbycia	-	-	-
Nieruchomości przeklasyfikowane	-	-	-
Przeszacowanie do wartości godziwej	322	-	-
Pozostałe zmiany	-	-	-
Stan na koniec roku obrotowego	9 095	8 773	8 773

Wartość godziwa nieruchomości inwestycyjnych spółki na dzień 30 czerwca 2010 roku została obliczona na podstawie wyceny przeprowadzonej przez niezależnych rzeczoznawców niepowiązanych z jednostką.

18. Wartość firmy

	Stan na 30/06/2010	Stan na 31/12/2009	Stan na 30/06/2009
	(tys. PLN)	(tys. PLN)	(tys. PLN)
Wartość brutto	-	-	-
Utrata wartości	-	-	-
	-	-	-

Na dzień 30 czerwca 2010 roku, jak również na 30 czerwca 2009 roku w aktywach Spółki NTT System S.A. nie figuruje wartość firmy będąca w posiadaniu jednostki.

19. Pozostałe wartości niematerialne

	Stan na 30/06/2010	Stan na 31/12/2009	Stan na 30/06/2009
	(tys. PLN)	(tys. PLN)	(tys. PLN)
Wartość brutto	33 670	33 670	33 658
Umorzenie i utrata wartości	2 074	2 068	1 917
	31 596	31 602	31 741

	<u>Patenty i licencje</u>	<u>Znak towarowy</u>	<u>Sieć handlowa</u>	<u>Pozostałe wartości niematerialne</u>	<u>Razem</u>
	(tys. PLN)	(tys. PLN)	(tys. PLN)	(tys. PLN)	(tys. PLN)
Wartość brutto					
Stan na 1 stycznia 2009 roku	1 710	4 200	27 745	-	33 655
Zwiększenie stanu	43	-	-	-	43
Zwiększenie stanu w wyniku działalności wewnętrznej	-	-	-	-	-
Przejęcia w formie połączenia podmiotów gospodarczych	-	-	-	-	-
Zbycia lub klasyfikacja do aktywów przeznaczonych do zbycia	-	-	-	-	-
Inne	(28)	-	-	-	(28)
Stan na 31 grudnia 2009 roku	1 725	4 200	27 745	-	33 670
Zwiększenie stanu	-	-	-	-	-
Zwiększenie stanu w wyniku działalności wewnętrznej	-	-	-	-	-
Przejęcia w formie połączenia podmiotów gospodarczych	-	-	-	-	-
Zbycia lub klasyfikacja do aktywów przeznaczonych do zbycia	-	-	-	-	-
Inne	-	1	-	-	1
Stan na 30 czerwca 2010 roku	1 725	4 201	27 745	-	33 671

	<u>Patenty i licencje</u>	<u>Znak towarowy</u>	<u>Sieć handlowa</u>	<u>Pozostałe wartości niematerialne</u>	<u>Razem</u>
	(tys. PLN)	(tys. PLN)	(tys. PLN)	(tys. PLN)	(tys. PLN)
Umorzenie i utrata wartości					
Stan na 1 stycznia 2009 roku	1 347	-	370	-	1 717
Koszty amortyzacji	360	-	-	-	360
Zbycia lub klasyfikacja do aktywów przeznaczonych do zbycia	-	-	-	-	-
Odpis aktualizacyjny z tytułu utraty wartości odniesiony w rachunek zysków i strat	-	-	-	-	-
Odwrócenie odpisu aktualizacyjnego z tytułu utraty wartości odniesionego w rachunek zysków i strat	-	-	-	-	-
Inne	(9)	-	-	-	(9)
Stan na 31 grudnia 2009 roku	1 698	-	370	-	2 068
Koszty amortyzacji	7	-	-	-	7
Zbycia lub klasyfikacja do aktywów przeznaczonych do zbycia	-	-	-	-	-
Odpis aktualizacyjny z tytułu utraty wartości odniesiony w rachunek zysków i strat	-	-	-	-	-
Odwrócenie odpisu aktualizacyjnego z tytułu utraty wartości odniesionego w rachunek zysków i strat	-	-	-	-	-
Inne	-	-	-	-	-
Stan na 30 czerwca 2010 roku	1 705	-	370	-	2 075

20. Jednostki zależne

Informacje dotyczące jednostek zależnych na dzień 30 czerwca 2010 roku przedstawiają się następująco:

Nazwa jednostki zależnej	Siedziba jednostki zależnej	Metoda konsolidacji	Udziały (%) na 30/06/10	Głosy (%) na 30/06/10	Udziały (%) na 31/12/09	Głosy (%) na 31/12/09	Udziały (%) na 30/06/09	Głosy (%) na 30/06/09
IT Commerce Sp. z o.o.	Warszawa	Pełna	85	85	85	85	85	85
NTT System Montaż Sp. z o.o.	Pabianice	Pełna	60	60	60	60	60	60

21. Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych

Informacje o podmiotach stowarzyszonych na dzień 30 czerwca 2010 roku przedstawiają się następująco:

Nazwa jednostki	Siedziba jednostki	Udziały			Wartość godziwa ujęta w sprawozdaniu		
		Stan na 30/06/2010 %	Stan na 31/12/2009 %	Stan na 30/06/2009 %	Stan na 30/06/2010 (tys. PLN)	Stan na 31/12/2009 (tys. PLN)	Stan na 30/06/2009 (tys. PLN)
UAB NTT System Baltija Content Value S.A.	Wilno, LITWA Warszawa	25 -	25 48,9	25 48,9	- -	- 70	- 450

22. Wspólne Przedsięwzięcia

Spółka NTT System S.A. nie posiada udziałów w przedsięwzięciach wspólnych.

23. Pozostałe aktywa finansowe

	Stan na 30/06/2010 (tys. PLN)	Stan na 31/12/2009 (tys. PLN)	Stan na 30/06/2009 (tys. PLN)
Wycena pochodnych instrumentów finansowych	-	-	213
Inne	-	-	-
	-	-	213
Długoterminowe	-	-	-
Krótkoterminowe	-	-	213

24. Pozostałe aktywa

	<u>Stan na</u> <u>30/06/2010</u> (tys. PLN)	<u>Stan na</u> <u>31/12/2009</u> (tys. PLN)	<u>Stan na</u> <u>30/06/2009</u> (tys. PLN)
Rozliczenia międzyokresowe czynne	6 605	3 975	3 193
Należności długoterminowe	-	-	-
Inne	-	-	-
	<u>6 605</u>	<u>3 975</u>	<u>3 193</u>
Długoterminowe	-	-	-
Krótkoterminowe	6 605	3 975	3 193

25. Zapasy

	<u>Stan na</u> <u>30/06/2010</u> (tys. PLN)	<u>Stan na</u> <u>31/12/2009</u> (tys. PLN)	<u>Stan na</u> <u>30/06/2009</u> (tys. PLN)
Materiały	-	-	-
Produkcja w toku	-	-	-
Wyroby gotowe	1 845	2 012	3 828
Towary	53 201	55 013	52 775
Zapasy ogółem brutto:	<u>55 046</u>	<u>57 025</u>	<u>56 603</u>
Odpis aktualizujący wartość materiałów	-	-	-
Odpis aktualizujący wartość wyrobów gotowych	70	51	73
Odpis aktualizujący wartość towarów	763	405	1 057
	<u>54 213</u>	<u>56 569</u>	<u>55 473</u>

Zapasy o wartości 27.000 tys. PLN stanowią zabezpieczenie zobowiązań z tytułu kredytów bankowych zaciągniętych przez Spółkę NTT System S.A.

26. Należności z tytułu dostaw i usług i pozostałe należności

	<u>Stan na</u> <u>30/06/2010</u> (tys. PLN)	<u>Stan na</u> <u>31/12/2009</u> (tys. PLN)	<u>Stan na</u> <u>30/06/2009</u> (tys. PLN)
Należności z tytułu dostaw i usług – wartość nominalna	53 015	76 040	65 934
Odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług	(2 462)	(3 870)	(3 364)
Należności z tytułu dostaw i usług – wartość bilansowa	50 553	72 170	62 570
Należności z tytułu podatku od towarów i usług	2 718	807	803
Należności z tytułu podatku dochodowego	343	434	400
Należności dochodzone na drodze sądowej i wątpliwe	-	-	-
Należności z tytułu nierozliczonych reklamacji	423	466	773
Inne należności	356	369	352
	<u>54 393</u>	<u>74 246</u>	<u>64 898</u>

Na dzień bilansowy łączna wartość należności dochodzonych na drodze sądowej i wątpliwych wynosi 6.192 tys. PLN i jest w całości objęta odpisem aktualizującym.

26.1. Należności z tytułu dostaw i usług

Termin spłaty należności z tytułu sprzedaży towarów i usług zawiera się zazwyczaj w przedziale od 7 do 90 dni i należności te nie są oprocentowane. W okresie sprawozdawczym wartość odpisów aktualizujących wartość należności z tytułu dostaw i usług w Grupie uległa zmniejszeniu o kwotę 1 408 tys. PLN.

Przed podjęciem współpracy z nowym klientem Grupa stosuje system oceny zdolności kredytowej tego klienta i na tej podstawie wyznacza mu limity kredytowe, podlegające okresowej weryfikacji.

Saldo należności z tytułu dostaw i usług na dzień bilansowy obejmuje też należności denominowane w walutach obcych – 164 tys. EUR i 1 249 tys. USD (235 tys. EUR i 589 tys. USD na dzień 31 grudnia 2009).

Analiza wiekowa należności z tytułu dostaw i usług

	<u>Stan na</u> <u>30/06/2010</u> (tys. PLN)	<u>Stan na</u> <u>31/12/2009</u> (tys. PLN)	<u>Stan na</u> <u>30/06/2009</u> (tys. PLN)
Należności nieprzeterminowane	40 915	52 390	47 115
Należności przeterminowane:			
0-30 dni	2 572	10 780	8 531
30-60 dni	946	981	2 994
60-90 dni	621	3 703	1 051
90-180 dni	1 256	1 292	1 472
180-360 dni	4 243	3 024	2 013
powyżej 360 dni	2 462	-	2 758
Razem	53 015	72 170	65 934

27. Należności z tytułu leasingu finansowego

	<u>Stan na</u> <u>30/06/2010</u> (tys. PLN)	<u>Stan na</u> <u>31/12/2009</u> (tys. PLN)	<u>Stan na</u> <u>30/06/2009</u> (tys. PLN)
Należności z tytułu leasingu finansowego krótkoterminowe	-	-	-
Należności z tytułu leasingu finansowego długoterminowe	-	-	-
	-	-	-

28. Kapitał podstawowy

	<u>Stan na</u> <u>30/06/2010</u>	<u>Stan na</u> <u>31/12/2009</u>	<u>Stan na</u> <u>30/06/2009</u>
Liczba akcji w sztukach	55 400 000	55 400 000	55 400 000
Wartość nominalna akcji (PLN / akcję)	1,50	1,50	1,50
Kapitał podstawowy (w tys. PLN)	83 100	83 100	83 100

Kapitał podstawowy jednostki składa się z:

	<u>Liczba akcji</u> <u>(w sztukach)</u>	<u>Wartość</u> <u>nominalna</u> <u>akcji (w PLN)</u>	<u>Kapitał</u> <u>podstawowy</u> <u>(w tys. PLN)</u>
Akcje zwykłe na okaziciela serii A	347 900	1,50	522
Akcje zwykłe na okaziciela serii B	44 009 350	1,50	66 014
Akcje zwykłe na okaziciela serii C	11 042 750	1,50	16 564
	55 400 000		83 100

28.1 Zmiany kapitału podstawowego

	Okres zakończony 30/06/2010	Okres zakończony 31/12/2009	Okres zakończony 30/06/2009
	(tys. PLN)	(tys. PLN)	(tys. PLN)
Stan na początek okresu	83 100	83 100	83 100
Zwiększenia kapitału podstawowego w okresie	-	-	-
-	-	-	-
Zmniejszenia kapitału podstawowego w okresie	-	-	-
-	-	-	-
Stan na koniec okresu	83 100	83 100	83 100

Akcje zwykłe o wartości nominalnej 1,50 PLN, są równoważne pojedynczemu głosowi na walnym zgromadzeniu akcjonariuszy i posiadają prawo do dywidendy.

29. Kapitał zapasowy

	Stan na 30/06/2010	Stan na 31/12/2009	Stan na 30/06/2009
	(tys. PLN)	(tys. PLN)	(tys. PLN)
Nadwyżka ze sprzedaży akcji	25 201	25 201	25 201
Z podziału wyniku finansowego	11 825	13 884	13 884
Program motywacyjny dla pracowników – warranty	-	-	2 000
Inne	-	-	-
	37 026	39 085	41 085

30. Kapitał rezerwowy

	Stan na 30/06/2010	Stan na 31/12/2009	Stan na 30/06/2009
	(tys. PLN)	(tys. PLN)	(tys. PLN)
Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny	1 978	1 978	1 978
Inne	-	-	-
	1 978	1 978	1 978

30.1 Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny

	Okres zakończony 30/06/2010	Okres zakończony 31/12/2009	Okres zakończony 30/06/2009
	(tys. PLN)	(tys. PLN)	(tys. PLN)
Stan na początek roku obrotowego	1 978	1 978	1 978
Aktualizacja wyceny	-	-	-
Inne	-	-	-
Stan na koniec roku obrotowego	1 978	1 978	1 978

Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny pochodzi z przeszacowania gruntów. W przypadku zbycia przeszacowanych gruntów, efektywnie zrealizowana część kapitału rezerwowego z aktualizacji wyceny związana z danym składnikiem majątku przenoszona jest bezpośrednio do zysków zatrzymanych.

31. Zyski zatrzymane i dywidendy

	<u>Stan na 30/06/2010</u> (tys. PLN)	<u>Stan na 31/12/2009</u> (tys. PLN)	<u>Stan na 30/06/2009</u> (tys. PLN)
Zyski zatrzymane	(8 397)	(3 659)	(3 354)
	<u>Okres zakończony 30/06/2010</u> (tys. PLN)	<u>Okres zakończony 31/12/2009</u> (tys. PLN)	<u>Okres zakończony 30/06/2009</u> (tys. PLN)
Stan na początek roku obrotowego	(3 659)	4 210	4 210
Wpływ zmian zasad rachunkowości	-	-	-
Przekształcony bilans otwarcia	(3 659)	4 210	4 210
Zysk (strata) netto roku obrotowego	(8 397)	(3 659)	(3 354)
Wyplata dywidendy	-	(1 662)	(1 662)
Podział zysków zatrzymanych	3 659	(2 548)	(2 548)
Inne	-	-	-
Stan na koniec roku obrotowego	(8 397)	(3 659)	(3 354)

W okresie objętym sprawozdaniem nie miała miejsca wypłata bądź deklaracja wypłaty dywidendy.

W okresie porównawczym, w dniu 29 czerwca 2009 r. Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Jednostki Dominującej podjęło uchwałę w sprawie wypłaty dywidendy z zysku netto za rok 2008. Wypłata miała miejsce 31 lipca 2009 r. Dywidendą objęte były wszystkie akcje NTT System S.A. tj. 55 400 000 szt. Kwota dywidendy wypłaconej na jedną akcję wyniosła 0,03 PLN natomiast łączna kwota wypłaconej dywidendy wyniosła 1.662 tys. PLN

32. Kredyty i pożyczki otrzymane

	<u>Stan na 30/06/2010</u> (tys. PLN)	<u>Stan na 31/12/2009</u> (tys. PLN)	<u>Stan na 30/06/2009</u> (tys. PLN)
Niezabezpieczone			
Kredyty w rachunku bieżącym	-	-	-
Weksle	-	-	-
Pożyczki	-	-	-
Obligacje	-	-	-
Inne	-	-	-
	-	-	-
Zabezpieczone			
Kredyty w rachunku bieżącym	25 846	9 212	21 380
Kredyty bankowe	3 365	37	-
Pożyczki	-	-	-
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	-	-	-
Inne	-	-	-
	29 211	9 249	21 380
	29 211	9 249	21 380
Zobowiązania długoterminowe	-	-	-
Zobowiązania krótkoterminowe	29 211	9 249	21 380
	29 211	9 249	21 380

33. Pozostałe zobowiązania finansowe

	Stan na 30/06/2010 (tys. PLN)	Stan na 31/12/2009 (tys. PLN)	Stan na 30/06/2009 (tys. PLN)
Instrumenty pochodne wyznaczone i wykorzystywane jako zabezpieczenia, wykazywane w wartości godziwej			
Kontrakty forward w walutach obcych	-	-	-
Swapy stóp procentowych	-	-	-
Swapy walutowe	-	-	-
Inne	-	-	-
	-	-	-
Zobowiązania finansowe wykazane w wartości godziwej przez wynik finansowy			
Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy, inne niż instrumenty pochodne	-	-	-
Instrumenty pochodne przeznaczone do zbycia niewyznaczone jako zabezpieczenia	-	-	-
Zobowiązania finansowe przeznaczone do zbycia, inne niż instrumenty pochodne	-	-	-
	-	-	-
Inne zobowiązania finansowe	-	-	-
	-	-	-
Zobowiązania długoterminowe	-	-	-
Zobowiązania krótkoterminowe	-	-	-
	-	-	-

34. Rezerwy

	Stan na 30/06/2010 (tys. PLN)	Stan na 31/12/2009 (tys. PLN)	Stan na 30/06/2009 (tys. PLN)
Świadczenia pracownicze	543	542	543
Inne rezerwy	-	1 443	3 262
	543	1 985	3 805
Rezerwy długoterminowe	75	75	75
Rezerwy krótkoterminowe	468	1 910	3 262
	543	1 985	3 805

Inne rezerwy

	Rezerwa na naprawy gwarancyjne (tys. PLN)	Rezerwa na koszty niefakturowane (tys. PLN)	Pozostałe rezerwy (tys. PLN)	Razem (tys. PLN)
Stan na 31 grudnia 2009 roku	-	36	1 407	1 443
Utworzenie rezerw	-	-	-	-
Wykorzystanie rezerw	-	(36)	-	(36)
Rozwiązanie rezerw	-	-	(1 407)	(1 407)
Pozostałe zmiany stanu rezerw	-	-	-	-
Stan na 30 czerwca 2010 roku	-	-	-	-

35. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania

	Stan na 30/06/2010 (tys. PLN)	Stan na 31/12/2009 (tys. PLN)	Stan na 30/06/2009 (tys. PLN)
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	31 846	55 699	44 602
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	-	-	60
Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe:			
- zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	116	112	158
- zobowiązania z tytułu podatków (poza CIT)	124	2 922	4 716
- zobowiązania z tytułu ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	390	942	488
- inne zobowiązania	1 086	446	2 362
- fundusze specjalne	108	108	108
Rozliczenia międzyokresowe bierne			
Zobowiązania ogółem	33 670	60 229	52 494
Zobowiązania długoterminowe	-	-	-
Zobowiązania krótkoterminowe	33 670	60 229	52 494

Termin zapłaty za zakup towarów i materiałów zawiera się zazwyczaj w przedziale od 7 do 90 dni. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług nie są oprocentowane.

Suma zobowiązań z tytułu dostaw i usług na dzień bilansowy obejmuje też zobowiązania w walutach obcych – 1 445 tys. EUR i 1 785 USD (732 tys. EUR i 8 534 tys. USD na dzień 31 grudnia 2009).

36. Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego

	Minimalne opłaty leasingowe			Wartość bieżąca minimalnych opłat leasingowych		
	Stan na 30/06/2010 (tys. PLN)	Stan na 31/12/2009 (tys. PLN)	Stan na 30/06/2009 (tys. PLN)	Stan na 30/06/2010 (tys. PLN)	Stan na 31/12/2009 (tys. PLN)	Stan na 30/06/2009 (tys. PLN)
Nie dłużej niż 1 rok	-	-	-	-	-	-
Od 1 roku do 5 lat	-	-	-	-	-	-
Powyżej 5 lat	-	-	-	-	-	-
Minus przyszłe obciążenia finansowe	-	-	-	-	-	-
Wartość bieżąca minimalnych opłat leasingowych	-	-	-	-	-	-

37. Programy świadczeń emerytalnych

Spółka nie prowadzi dodatkowych programów świadczeń emerytalnych poza realizacją bieżących świadczeń wynikających z obowiązujących przepisów prawa.

38. Instrumenty finansowe

38.1 Zarządzanie ryzykiem kapitałowym

Spółka zarządza kapitałem by zagwarantować, że będzie zdolna kontynuować działalność przy jednoczesnej maksymalizacji rentowności dla akcjonariuszy dzięki optymalizacji relacji zadłużenia do kapitału własnego.

Struktura kapitałowa jednostki obejmuje zadłużenie, na które składają się kredyty, środki pieniężne i ich ekwiwalenty oraz kapitał własny, w tym wyemitowane akcje, kapitały rezerwowe i zysk zatrzymany. Zarząd jednostki dokonuje okresowo przeglądu struktury kapitałowej. W ramach przeglądu analizie poddawany jest koszt kapitału oraz rodzaje ryzyka związanego z każdą klasą kapitału.

38.2 Kategorie instrumentów finansowych

	Stan na 30/06/2010	Stan na 31/12/2009	Stan na 30/06/2009
	(tys. PLN)	(tys. PLN)	(tys. PLN)
Aktywa finansowe			
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	6 400	1 363	19 428
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	-	70	450
Finansowe instrumenty pochodne – wycena	-	-	213
Należności handlowe i pozostałe	54 393	74 246	64 740
Zobowiązania finansowe			
Kredyty bankowe i pożyczki	29 211	9 249	21 380
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego i umów dzierżawy z opcją zakupu	-	-	-
Inne zobowiązania finansowe	-	-	-
Zobowiązania handlowe i pozostałe	33 670	60 229	52 494
Kredyty i pożyczki oprocentowane wg zmiennej stopy procentowej	29 211	9 249	21 380
Kredyty i pożyczki oprocentowane wg stałej stopy procentowej	-	-	-

NTT System nie emituje ani też nie skupuje nieudziałowych i kapitałowych papierów wartościowych.

38.3 Cele zarządzania ryzykiem finansowym

Zarząd monitoruje ryzyko finansowe związane z działalnością jednostki i zarządza nim za pośrednictwem wewnętrznych raportów poświęconych temu ryzyku, analizujących stopień narażenia i poziom ryzyka. Ryzyko, na które narażona jest Spółka obejmuje ryzyko rynkowe (w tym ryzyko walutowe, ryzyko stopy procentowej oraz ryzyko cenowe), a także ryzyko kredytowe i ryzyko płynności.

Jednostka dąży do minimalizacji wpływu różnych rodzajów ryzyka wykorzystując w tym celu własną wiedzę i doświadczenie oraz stosując dostępne instrumenty finansowe jako zabezpieczenie. Spółka nie wykorzystuje ani nie obraca instrumentami finansowymi – w tym finansowymi instrumentami pochodnymi – w celach spekulacyjnych.

38.4 Ryzyko rynkowe

Działalność jednostki wiąże się z narażeniem na ryzyko finansowe związane przede wszystkim z należnościami handlowymi oraz ryzyko wynikające ze zmian kursów walut oraz stóp procentowych.

38.5 Zarządzanie ryzykiem walutowym

Spółka zawiera określone transakcje denominowane w walutach obcych. W związku z tym pojawia się ryzyko wahań kursów walut. Ryzykiem tym zarządza się poprzez bieżącą kontrolę poziomu zapasów towarów i materiałów, właściwe planowanie wielkości i częstotliwości zakupów towarów oraz poprzez prowadzenie polityki cenowej skutecznie niwelującej wpływ ryzyka walutowego na wyniki finansowe. W węższym zakresie Spółka wykorzystuje też walutowe kontrakty typu forward.

Wartość bilansowa należności oraz zobowiązań jednostki denominowanych w walutach obcych na dzień bilansowy przedstawia się następująco:

	Zobowiązania			Należności		
	Stan na 30/06/2010	Stan na 31/12/2009	Stan na 30/06/2009	Stan na 30/06/2010	Stan na 31/12/2009	Stan na 30/06/2009
	(tys. PLN)	(tys. PLN)	(tys. PLN)	(tys. PLN)	(tys. PLN)	(tys. PLN)
USD	6 061	24 326	13 224	4 240	1 678	4 187
EUR	5 992	3 009	1 763	681	966	1 425
Pozostałe	-	-	-	-	-	-

Spółka prowadzi politykę zawierania kontraktów forward zabezpieczających przed ryzykiem różnic kursowych przede wszystkim w odniesieniu do zobowiązań w walutach obcych związanych z transakcjami o najdłuższym terminie płatności.

38.6 Zarządzanie ryzykiem kredytowym

Ryzyko kredytowe oznacza ryzyko, że kontrahent nie dopełni zobowiązań umownych, w wyniku czego Spółka poniesie straty finansowe. Spółka stosuje zasadę dokonywania transakcji terminowych z kontrahentami o sprawdzonej wiarygodności kredytowej; w razie potrzeby uzyskując stosowne zabezpieczenie jako narzędzie redukcji ryzyka strat finansowych z tytułu niedotrzymania warunków umowy. Jednostka dokonując oceny ratingowej swoich głównych klientów korzysta z informacji o ratingu dostarczanych przez niezależne agencje ratingowe oraz korzysta z innych informacji finansowych dostępnych publicznie oraz z własnych danych o transakcjach. Narażenie Spółki na ryzyko wiarygodności kredytowej kontrahentów jest stale monitorowane. Kontrolę ryzyka kredytowego umożliwiają limity weryfikowane i zatwierdzone przez wyspecjalizowaną komórkę w strukturze jednostki. Na należności z tytułu dostaw i usług składają się kwoty należne od dużej liczby klientów, rozłożone między różne branże i obszary geograficzne. Spółka NTT System S.A. zawiera ponadto umowy ubezpieczenia istotnej części należności handlowych.

38.7 Zarządzanie ryzykiem płynności

Odpowiedzialność za zarządzanie ryzykiem płynności spoczywa na zarządzie, który zarządza ryzykiem płynności utrzymując odpowiednią wielkość kapitału rezerwowego, wykorzystując oferty usług bankowych i rezerwowe linie kredytowe, monitorując stale prognozowane i rzeczywiste przepływy pieniężne oraz dopasowując profile wymagalności aktywów i zobowiązań finansowych.

38.8 Tabele ryzyka płynności i ryzyka stóp procentowych

Poniższa tabela przedstawia informacje o terminach wymagalności zobowiązań z tytułu instrumentów finansowych.

	Stopa procentowa	Poniżej 1 roku	1-5 lat	Powyżej 5 lat	Razem
	%	(tys. PLN)	(tys. PLN)	(tys. PLN)	(tys. PLN)
Stan na 30/06/2010					
Instrumenty nieoprocentowane		-	-	-	-
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego		-	-	-	-
Instrumenty o zmiennej stopie procentowej	WIBOR 1M + marża banku	29 211	-	-	29 211
Instrumenty o stałej stopie procentowej		-	-	-	-
Razem:		29 211	-	-	29 211
Stan na 31/12/2009					
Instrumenty nieoprocentowane		-	-	-	-
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego		-	-	-	-
Instrumenty o zmiennej stopie procentowej	WIBOR 1M + marża banku	9 249	-	-	9 249
Instrumenty o stałej stopie procentowej		-	-	-	-
Razem:		9 249	-	-	9 249
Stan na 30/06/2009					
Instrumenty nieoprocentowane		-	-	-	-
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego		-	-	-	-
Instrumenty o zmiennej stopie procentowej	WIBOR 1M + marża banku	21 380	-	-	21 380
Instrumenty o stałej stopie procentowej		-	-	-	-
Razem:		21 380	-	-	21 80

38.9 Dostępne finansowanie zewnętrzne

	Stan na 30/06/2010 (tys. PLN)	Stan na 31/12/2009 (tys. PLN)	Stan na 30/06/2009 (tys. PLN)
Kredyty niezabezpieczone:			
Kwota wykorzystana	-	-	-
Kwota niewykorzystana	-	-	-
	<hr/>	<hr/>	<hr/>
Zabezpieczone kredyty w rachunku bieżącym:			
Kwota wykorzystana	25 846	9 212	21 380
Kwota niewykorzystana	4 354	12 713	5 120
	<hr/>	<hr/>	<hr/>
	30 200	21 925	26 500
	<hr/>	<hr/>	<hr/>
Pozostałe zabezpieczone kredyty:			
Kwota wykorzystana	3 365	37	-
Kwota niewykorzystana	19 635	24 963	15 000
	<hr/>	<hr/>	<hr/>
	23 000	25 000	15 000
	<hr/>	<hr/>	<hr/>

39. Przychody przyszłych okresów

	Stan na 30/06/2010 (tys. PLN)	Stan na 31/12/2009 (tys. PLN)	Stan na 30/06/2009 (tys. PLN)
Krótkoterminowe	1 531	-	-
Długoterminowe	-	-	-
	<hr/>	<hr/>	<hr/>
	1 531	-	-
	<hr/>	<hr/>	<hr/>

40. Płatności realizowane w formie akcji

Na koniec okresu sprawozdawczego w spółkach Grupy Kapitałowej NTT System S.A. nie jest realizowany żaden program motywacyjny, który przewiduje przyszłe emisje akcji i dokonywanie płatności w tej formie.

41. Transakcje z jednostkami powiązаныmi

41.1 Transakcje handlowe

W roku obrotowym jednostka zawarła następujące transakcje handlowe ze stronami powiązаныmi:

	Sprzedaż do jednostek powiązanych		Zakupy od jednostek powiązanych	
	Okres zakończony 30/06/2010 (tys. PLN)	Okres zakończony 30/06/2009 (tys. PLN)	Okres zakończony 30/06/2010 (tys. PLN)	Okres zakończony 30/06/2009 (tys. PLN)
Jednostki zależne	17	1 915	205	2 961
Jednostki stowarzyszone	-	-	-	-
Kluczowy personel kierowniczy	6	-	-	-
Pozostałe jednostki powiązane	-	-	-	-
	<hr/>	<hr/>	<hr/>	<hr/>
	23	1 915	205	2 961
	<hr/>	<hr/>	<hr/>	<hr/>

Nierozliczone transakcje na koniec okresu sprawozdawczego:

	Należności od stron powiązanych		Zobowiązania wobec stron powiązanych	
	Stan na 30/06/2010	Stan na 30/06/2009	Stan na 30/06/2010	0 Stan na 30/06/2009
	(tys. PLN)	(tys. PLN)	(tys. PLN)	(tys. PLN)
Jednostki zależne	513	1 824	183	361
Jednostki stowarzyszone	1 044	1 003	-	-
Kluczowy personel kierowniczy	-	-	-	-
Pozostałe jednostki powiązane	-	-	-	-
	<u>1 557</u>	<u>2 827</u>	<u>183</u>	<u>361</u>

41.2 Wynagrodzenia członków organów zarządzających i nadzorujących

Wynagrodzenia członków organów zarządzających i nadzorujących w roku obrotowym przedstawiały się następująco:

	Okres zakończony 30/06/2010 (tys. PLN)	Okres zakończony 30/06/2009 (tys. PLN)
Świadczenia krótkoterminowe	611	590
Świadczenia po okresie zatrudnienia		
Pozostałe świadczenia długoterminowe		
Płatności w formie akcji własnych		

42. Zmiany w wysokości udziałów w jednostkach zależnych.

W okresie objętym sprawozdaniem oraz w okresie poprzedzającym nie miały miejsca przejęcia nowych podmiotów zależnych przez NTT System S.A.. Nie miało też miejsca zwiększenie wysokości udziałów w podmiotach powiązanych, powodujące objęcie kontroli.

W dniu 21 lipca 2010 r. wpłynęła do Jednostki Dominującej podpisana przez nabywcę (osobę fizyczną) umowa sprzedaży udziałów w kapitale zakładowym spółki WEBTRADECENTER Sp. z o.o. (dotychczas spółki zależnej Jednostki Dominującej i należącej do Grupy Kapitałowej NTT System S.A.). Umowa zawarta została w dniu 30 czerwca 2010 r. Na jej podstawie Jednostka Dominująca sprzedała wszystkie posiadane udziały w kapitale zakładowym WEBTRADECENTER Sp. z o.o. NTT System S.A. była jedynym współnikiem WEBTRADECENTER Sp. z o.o. (właścicielem 100% udziałów w kapitale zakładowym i dysponowała 100% głosów na zgromadzeniu współników WEBTRADECENTER Sp. z o.o. Cena sprzedaży udziałów ustalona została przez strony umowy na kwotę 1 tys. PLN. Bieżąca wartość księgowa netto sprzedanych udziałów w kapitale zakładowym WEBTRADECENTER Sp. z o.o., figurująca w aktywach Jednostki Dominującej wynosiła 0 zł.

W wyniku transakcji zbycia udziałów w WEBTRADECENTER Sp. z o.o. Jednostka Dominująca utraciła także kontrolę nad spółką Case Factory S.A., w której akcjonariuszem posiadającym 60% w kapitale podstawowym i tyle samo głosów na walnym zgromadzeniu akcjonariuszy jest spółka WEBTRADECENTER Sp. z o.o.

43. Zbycie działalności

W okresie objętym sprawozdaniem oraz w okresie poprzedzającym nie miały miejsca żadne transakcje zbycia działalności prowadzonych przez Spółkę NTT System S.A..

44. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty obejmują środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych oraz inwestycje w instrumenty rynku finansowego. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec roku obrotowego wykazane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej przedstawiają się następująco:

	Okres zakończony 30/06/2010	Okres zakończony 31/12/2009	Okres zakończony 30/06/2009
	(tys. PLN)	(tys. PLN)	(tys. PLN)
Środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych	6 400	1 363	19 428
Pozostałe środki pieniężne i ich ekwiwalenty	-	-	-
	<u>6 400</u>	<u>1 363</u>	<u>19 428</u>

45. Transakcje niepieniężne

W okresie sprawozdawczym oraz w okresie porównawczym Spółka NTT System S.A. nie była stroną transakcji o charakterze niepieniężnym, które spowodowały zmiany wartości jakichkolwiek składników aktywów i pasywów.

46. Umowy leasingu operacyjnego

46.1. Jednostka jako leasingobiorca

46.1.1. Warunki leasingu

Na dzień bilansowy Spółka NTT System S.A. była, w charakterze leasingobiorcy, stroną następujących umów leasingu operacyjnego:

- UMOWA LEASINGU w ramach programu CORPOCARS Management w Toyota Leasing Polska Sp. z o.o. Nr 40772007; 4079-40842007, 6222008, 14992008, 2519-25222008; 31632008 z dnia 25 października 2007 r. zawartej w Warszawie pomiędzy Toyota Leasing Polska Sp. z o.o. jako „Finansującym” oraz NTT System S.A. jako „Korzystającym”, zmieniona aneksem Nr 5 z dnia 27 lipca 2009 r.

Przedmiotem umowy jest nawiązanie przez strony umowy odrębnych stosunków leasingu 12 nowych pojazdów osobowych marki Toyota. Zgodnie z umową, Finansujący oddał powyższe pojazdy Korzystającemu do używania na czas oznaczony. Podstawowy okres leasingu, czyli okres używania pojazdów przez Korzystającego wynosi 36 miesięcy. Zgodnie z odpowiednimi przepisami prawa podatkowego, odpisów amortyzacyjnych od pojazdów będących przedmiotem leasingu, dokonuje Finansujący. Z kolei Korzystający, z tytułu używania pojazdów, zobowiązany jest do uiszczania na rzecz Finansującego wynagrodzenie w postaci płatnych z góry miesięcznych rat leasingowych wraz z należnym podatkiem VAT. Pojazdy zostały ubezpieczone przez Finansującego, a koszt ubezpieczenia w okresie leasingu przenoszony jest na Korzystającego w ramach miesięcznych rat wynagrodzenia z tytułu leasingu. Po zakończeniu podstawowego okresu leasingu Korzystający zobowiązany jest zwrócić Finansującemu objęte umową pojazdy. Jeżeli jednak stosunek leasingu nie zakończył się przed upływem podstawowego okresu leasingu, Korzystający ma prawo zakupu od Finansującego pojazdów będących przedmiotem leasingu za cenę netto stanowiącą odpowiednią część ceny netto nowego pojazdu określonej w wykazie pojazdów, stanowiącym Załącznik Nr 1E do umowy.

- Umowa leasingu operacyjnego Numer SA1/00009/2008 z dnia 14 lutego 2008 r. zawarta w Warszawie, pomiędzy BZ WBK Leasing SA jako „Finansującym” oraz NTT System SA jako „Korzystającym”, zmieniona aneksem Nr 1 z dnia 21 lutego 2008 r.

Przedmiotem leasingu jest 9 pojazdów ciężarowych marki Peugeot Partner 170C, stanowiących własność Finansującego. W ramach umowy Finansujący oddał do Korzystającemu do używania powyższe pojazdy będące przedmiotem leasingu. Umowa zawarta została na czas określony. Podstawowy okres umowy leasingu wynosi 49 miesięcy od dnia zawarcia umowy. Odpisów amortyzacyjnych, zgodnie z właściwymi przepisami o podatku dochodowym, dokonuje Finansujący. Z tytułu zawartej umowy, Korzystający zobowiązany jest do ponoszenia na rzecz Finansującego miesięcznych opłat leasingowych netto, powiększonych o należny podatek VAT, przez okres obowiązywania umowy. Korzystający może także nabyć przedmiot leasingu po zakończeniu podstawowego okresu umowy leasingu za cenę równą wartości końcowej netto przedmiotu leasingu, w trybie i na zasadach określonych w ogólnych warunkach umowy leasingu. Przedmiot leasingu ubezpieczony jest na rzecz Finansującego, a Korzystający pokrywa koszt tego ubezpieczenia w postaci opłat dodatkowych, na podstawie dokumentów otrzymanych od Finansującego. Prawnym zabezpieczeniem wykonania przez Korzystającego umowy jest weksel.

- Umowa leasingu operacyjnego Numer SA1/00010/2008 z dnia 14 lutego 2008 r. zawarta w Warszawie, pomiędzy BZ WBK Leasing SA jako „Finansującym” oraz NTT System SA jako „Korzystającym”.

Przedmiotem leasingu jest samochód osobowy marki Peugeot Partner Presance, stanowiący własność Finansującego. W ramach umowy Finansujący oddał do Korzystającemu do używania powyższy pojazd będący przedmiotem leasingu. Umowa zawarta została na czas określony. Podstawowy okres umowy leasingu wynosi 49 miesięcy od dnia zawarcia umowy. Odpisów amortyzacyjnych, zgodnie z właściwymi przepisami o podatku dochodowym, dokonuje Finansujący. Z tytułu zawartej umowy, Korzystający zobowiązany jest do ponoszenia na rzecz Finansującego miesięcznych opłat leasingowych netto, powiększonych o należny

podatek VAT, przez okres obowiązywania umowy. Korzystający może także nabyć przedmiot leasingu po zakończeniu podstawowego okresu umowy leasingu za cenę równą wartości końcowej netto przedmiotu leasingu, w trybie i na zasadach określonych w ogólnych warunkach umowy leasingu. Przedmiot leasingu ubezpieczony jest na rzecz Finansującego, a Korzystający pokrywa koszt tego ubezpieczenia w postaci opłat dodatkowych, na podstawie dokumentów otrzymanych od Finansującego. Prawnym zabezpieczeniem wykonania przez Korzystającego umowy jest weksel.

- Umowa leasingu operacyjnego Numer ZV2/00010/2008 z dnia 26 lutego 2008 r. zawarta w Warszawie, pomiędzy BZ WBK Leasing SA jako „Finansującym” oraz NTT System SA jako „Korzystającym”.

Przedmiotem leasingu jest samochód ciężarowy marki Peugeot Partner 170C, stanowiący własność Finansującego. W ramach umowy Finansujący oddał do Korzystającemu do używania powyższy pojazd będący przedmiotem leasingu. Umowa zawarta została na czas określony. Podstawowy okres umowy leasingu wynosi 49 miesięcy od dnia zawarcia umowy. Odpisów amortyzacyjnych, zgodnie z właściwymi przepisami o podatku dochodowym, dokonuje Finansujący. Z tytułu zawartej umowy, Korzystający zobowiązany jest do ponoszenia na rzecz Finansującego miesięcznych opłat leasingowych netto, powiększonych o należny podatek VAT, przez okres obowiązywania umowy. Korzystający może także nabyć przedmiot leasingu po zakończeniu podstawowego okresu umowy leasingu za cenę równą wartości końcowej netto przedmiotu leasingu, w trybie i na zasadach określonych w ogólnych warunkach umowy leasingu. Przedmiot leasingu ubezpieczony jest na rzecz Finansującego, a Korzystający pokrywa koszt tego ubezpieczenia w postaci opłat dodatkowych, na podstawie dokumentów otrzymanych od Finansującego. Prawnym zabezpieczeniem wykonania przez Korzystającego umowy jest weksel.

- Umowa leasingu operacyjnego Numer ZV2/00015/2008 z dnia 9 kwietnia 2008 r. zawarta w Warszawie, pomiędzy BZ WBK Leasing SA jako „Finansującym” oraz NTT System SA jako „Korzystającym”.

Przedmiotem leasingu jest samochód ciężarowy marki Peugeot Partner 170C, stanowiący własność Finansującego. W ramach umowy Finansujący oddał do Korzystającemu do używania powyższy pojazd będący przedmiotem leasingu. Umowa zawarta została na czas określony. Podstawowy okres umowy leasingu wynosi 49 miesięcy od dnia zawarcia umowy. Odpisów amortyzacyjnych, zgodnie z właściwymi przepisami o podatku dochodowym, dokonuje Finansujący. Z tytułu zawartej umowy, Korzystający zobowiązany jest do ponoszenia na rzecz Finansującego miesięcznych opłat leasingowych netto, powiększonych o należny podatek VAT, przez okres obowiązywania umowy. Korzystający może także nabyć przedmiot leasingu po zakończeniu podstawowego okresu umowy leasingu za cenę równą wartości końcowej netto przedmiotu leasingu, w trybie i na zasadach określonych w ogólnych warunkach umowy leasingu. Przedmiot leasingu ubezpieczony jest na rzecz Finansującego, a Korzystający pokrywa koszt tego ubezpieczenia w postaci opłat dodatkowych, na podstawie dokumentów otrzymanych od Finansującego. Prawnym zabezpieczeniem wykonania przez Korzystającego umowy jest weksel.

- Umowa leasingu operacyjnego Numer ZV2/00045/2008 z dnia 1 października 2008 r. zawarta w Warszawie, pomiędzy BZ WBK Leasing SA jako „Finansującym” oraz NTT System SA jako „Korzystającym”.

Przedmiotem leasingu jest samochód osobowy marki Volvo S40, stanowiący własność Finansującego. W ramach umowy Finansujący oddał do Korzystającemu do używania powyższy pojazd będący przedmiotem leasingu. Umowa zawarta została na czas określony. Podstawowy okres umowy leasingu wynosi 37 miesięcy od dnia zawarcia umowy. Odpisów amortyzacyjnych, zgodnie z właściwymi przepisami o podatku dochodowym, dokonuje Finansujący. Z tytułu zawartej umowy, Korzystający zobowiązany jest do ponoszenia na rzecz Finansującego miesięcznych opłat leasingowych netto, powiększonych o należny podatek VAT, przez okres obowiązywania umowy. Korzystający może także nabyć przedmiot leasingu po zakończeniu podstawowego okresu umowy leasingu za cenę równą wartości końcowej netto przedmiotu leasingu, w trybie i na zasadach określonych w ogólnych warunkach umowy leasingu. Przedmiot leasingu ubezpieczony jest na rzecz Finansującego. Prawnym zabezpieczeniem wykonania przez Korzystającego umowy jest weksel.

46.1.2. Płatności ujęte w kosztach

	Okres zakończony 30/06/2010 (tys. PLN)	Okres zakończony 30/06/2009 (tys. PLN)
Minimalne opłaty leasingowe	166	168
	166	168

46.1.3. Zobowiązania z tytułu umów leasingu operacyjnego

	<u>Stan na</u> <u>30/06/2010</u> (tys. PLN)	<u>Stan na</u> <u>31/12/2009</u> (tys. PLN)	<u>Stan na</u> <u>30/06/2009</u> (tys. PLN)
Do roku	307	223	379
Od 1 roku do 5 lat	128	277	435
Ponad 5 lat	-	-	-
	<u>435</u>	<u>500</u>	<u>814</u>

46.2. Jednostka jako leasingodawca

Spółka NTT System S.A. nie występuje w transakcjach leasingu operacyjnego w charakterze leasingodawcy.

47. Zobowiązania warunkowe i aktywa warunkowe

W okresie objętym sprawozdaniem spółka nie była stroną zobowiązań warunkowych jak również nie wystąpiły aktywa warunkowe. W poprzednim okresie sprawozdawczym spółka udzieliła poręczenia dla NTT System Montaż na kwotę 200 tys. PLN zgodnie z Umową Poręczenia nr PBP/ZDK/UP/0172/07.

48. Dane dotyczące zatrudnienia w przedsiębiorstwie Emitenta

Średnioroczne zatrudnienie w spółce w okresie sprawozdawczym w przeliczeniu na osoby wyniosło 242 osoby natomiast w poprzednim okresie sprawozdawczym wynosiło 323 osoby.

49. Zdarzenia po dniu bilansowym

Po dniu bilansowym nie miały miejsca istotne zdarzenia, które miałyby wpływ na informacje prezentowane w sprawozdaniu.

50. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego

Jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone przez zarząd jednostki w dniu 30.08.2010 roku.

Tadeusz Kurek
Prezes Zarządu

Jacek Kozubowski
Wiceprezes Zarządu

Andrzej Kurek
Wiceprezes Zarządu

Witold Markiewicz
Wiceprezes Zarządu

Krzysztof Porębski
Członek Zarządu