

Śródroczne Skrócone Sprawozdanie Finansowe
NTT System S.A.

za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2012 r.

sporządzone według MSSF

27 sierpnia 2012

Spis treści	Strona
I. ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE NTT SYSTEM S.A. ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2012 DO 30 CZERWCA 2012 ROKU	3
Sprawozdanie z Całkowitych Dochodów za okres od 1 stycznia 2012 do 30 czerwca 2012 roku (układ kalkulacyjny)	6
Sprawozdanie z Sytuacji Finansowej sporządzone na dzień 30 czerwca 2012 roku	7
Sprawozdanie ze Zmian w Kapitale Własnym za okres od 1 stycznia 2012 do 30 czerwca 2012 roku	9
Sprawozdanie z Przepływów Pieniężnych za okres od 1 stycznia 2012 do 30 czerwca 2012 roku (metoda pośrednia)	12
Noty objaśniające do Śródrocznego Skróconego Sprawozdania Finansowego sporządzonego na dzień 30 czerwca 2012 roku	13

**ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
NTT SYSTEM S.A.
ZA OKRES OD 1 STYCZNIA DO 30 CZERWCA 2012 ROKU**

Indeks not objaśniających	Strona	
1	Informacje ogólne	13
2	Platforma zastosowanych Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej	14
3	Stosowane zasady rachunkowości	16
4	Podstawowe osądy rachunkowe i podstawy szacowania niepewności	24
5	Przychody	24
6	Segmenty operacyjne	25
7	Koszty działalności operacyjnej	27
8	Pozostałe przychody operacyjne	28
9	Pozostałe koszty operacyjne	29
10	Przychody finansowe	30
11	Koszty finansowe	30
12	Podatek dochodowy	31
13	Działalność zaniechana	35
14	Aktywa klasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	35
15	Zysk przypadający na jedną akcję	35
16	Rzeczowe aktywa trwałe	37
17	Nieruchomości inwestycyjne	39
18	Wartość firmy	39
19	Pozostałe wartości niematerialne	39
20	Jednostki zależne	41
21	Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych	41
22	Wspólne Przedsięwzięcia	42
23	Pozostałe aktywa finansowe	42
24	Pozostałe aktywa	43
25	Zapasy	43
26	Należności z tytułu dostaw i usług i pozostałe należności	43
27	Należności z tytułu leasingu finansowego	44
28	Kapitał podstawowy	44
29	Kapitał zapasowy	45
30	Kapitał rezerwowy	45

Indeks not objaśniających (cd.)	Strona
31 Zyski zatrzymane i dywidendy	46
32 Kredyty i pożyczki otrzymane	46
33 Pozostałe zobowiązania finansowe	47
34 Rezerwy	47
35 Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	48
36 Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	48
37 Programy świadczeń emerytalnych	48
38 Instrumenty finansowe	48
39 Przychody przyszłych okresów	51
40 Płatności realizowane w formie akcji	51
41 Transakcje z jednostkami powiązаныmi	51
42 Zmiany w wysokości udziałów w jednostkach zależnych	52
43 Zbycie działalności	52
44 Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	52
45 Transakcje niepieniężne i źródła finansowania	52
46 Umowy leasingu operacyjnego	52
47 Zobowiązania warunkowe i aktywa warunkowe	54
48 Dane dotyczące zatrudnienia w przedsiębiorstwie Emitenta	55
49 Zdarzenia po dniu bilansowym	55
50 Zatwierdzenie sprawozdania finansowego	57

**SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2012 DO 30 CZERWCA 2012
(UKŁAD KALKULACYJNY)**

	Nota nr	Okres od 01/01/2012 do 30/06/2012 (tys. PLN)	Okres od 01/01/2011 do 30/06/2011 (tys. PLN)
Działalność kontynuowana			
Przychody ze sprzedaży	5	275 369	240 525
Koszt własny sprzedaży	7	257 256	226 656
Zysk (strata) brutto na sprzedaży		18 113	13 869
Koszty sprzedaży	7	12 926	10 554
Koszty zarządu	7	2 180	2 102
Pozostałe przychody operacyjne	8	2 043	1 709
Pozostałe koszty operacyjne	9	4 226	2 163
Zysk (strata) na działalności operacyjnej		824	759
Przychody finansowe	10	455	896
Koszty finansowe	11	696	1 111
Udział w zyskach (stratach) jednostek stowarzyszonych		10	-
Zysk (strata) przed opodatkowaniem		593	544
Podatek dochodowy	12	111	161
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej		482	383
Działalność zaniechana			
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej		-	-
Zysk (strata) netto		482	383
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		482	383
Zysk (strata) na jedną akcję (w zł na jedną akcję)	15	0,01	0,01
Z działalności kontynuowanej i zaniechanej:			
Zwykły	15	0,01	0,01
Rozwodniony	15	0,01	0,01
Z działalności kontynuowanej :			
Zwykły	15	0,01	0,01
Rozwodniony	15	0,01	0,01

SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ NA DZIEŃ 30 CZERWCA 2012 ROKU

	Nota nr	Stan na 30/06/2012 (tys. PLN)	Stan na 31/12/2011 (tys. PLN)	Stan na 30/06/2011 (tys. PLN)
AKTYWA				
Aktywa trwałe				
Rzeczowe aktywa trwałe	16	22 263	22 388	22 690
Nieruchomości inwestycyjne	17	3 172	3 172	3 171
Wartość firmy		-	-	-
Pozostałe wartości niematerialne	19	31 590	31 598	31 612
Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych	21,22	6 556	6 603	6 603
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	12	2 553	2 529	3 065
Należności z tytułu leasingu finansowego		-	-	-
Pozostałe aktywa finansowe		-	-	-
Pozostałe aktywa		-	-	-
Aktywa trwałe razem		66 134	66 290	67 141
Aktywa obrotowe				
Zapasy	25	39 347	30 870	35 373
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	26	70 499	75 657	60 639
Należności z tytułu leasingu finansowego		-	-	-
Pozostałe aktywa finansowe	23	-	-	-
Bieżące aktywa podatkowe	12	-	-	-
Pozostałe aktywa	24	1 080	4 165	6 855
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	44	21 187	2 157	11 860
Aktywa obrotowe razem		132 113	112 849	114 727
Aktywa razem		198 247	179 139	181 868
Aktywa klasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	14	-	-	-

SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ NA DZIEŃ 30 CZERWCA 2012 ROKU (cd.)

	Nota nr	Stan na 30/06/2012 (tys. PLN)	Stan na 31/12/2011 (tys. PLN)	Stan na 30/06/2011 (tys. PLN)
KAPITAŁ WŁASNY I ZOBOWIĄZANIA				
Kapitał własny				
Kapitał podstawowy	28	83 100	83 100	83 100
Kapitał zapasowy	29	37 026	37 026	37 026
Kapitał rezerwowy	30	6 658	6 658	6 658
Zyski zatrzymane	31	482	813	383
Niepodzielony wynik finansowy		(5 654)	(6 410)	(6 410)
Wielkości ujęte bezpośrednio w kapitale, związane z aktywami klasyfikowanymi jako przeznaczone do sprzedaży				
		-	-	-
Razem kapitał własny		121 612	121 187	120 757
Zobowiązania długoterminowe				
Długoterminowe pożyczki i kredyty bankowe		-	-	-
Pozostałe zobowiązania finansowe		-	-	-
Zobowiązania z tytułu świadczeń emerytalnych		-	-	-
Rezerwa na podatek odroczoney	12	3 446	3 322	4 026
Rezerwy długoterminowe	34	75	75	75
Przychody przyszłych okresów		-	-	-
Pozostałe zobowiązania		-	-	-
Zobowiązania długoterminowe razem		3 521	3 397	4 101
Zobowiązania krótkoterminowe				
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	35	48 284	42 874	31 784
Krótkoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	32	19 269	8 791	23 291
Pozostałe zobowiązania finansowe		101	63	2
Bieżące zobowiązania podatkowe		30	449	-
Rezerwy krótkoterminowe	34	4 266	1 522	1 933
Przychody przyszłych okresów	39	1 164	856	-
Pozostałe zobowiązania		-	-	-
Zobowiązania związane bezpośrednio z aktywami trwałymi klasyfikowanymi jako przeznaczone do sprzedaży		-	-	-
Zobowiązania krótkoterminowe razem		73 114	54 555	57 010
Zobowiązania razem		76 635	57 952	61 111
Pasywa razem		198 247	179 139	181 868

SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2011 DO 30 CZERWCA 2011

	Kapitał podstawowy (tys. PLN)	Nadwyżka ze sprzedaży akcji (tys. PLN)	Kapitał zapasowy ogółem (tys. PLN)	Kapitał rezerwowý z aktualizacji wyceny rzeczowych aktywów trwałych (tys. PLN)	Kapitał rezerwowý z aktualizacji wyceny inwestycji (tys. PLN)	Kapitał rezerwowý na świadczenia precyzyjne dotyczące praw własności (tys. PLN)	Kapitał rezerwowý na zabezpieczenia (tys. PLN)	Kapitał rezerwowý na przewalutowanie (tys. PLN)	Zysk / strata ubiegłych (tys. PLN)	Zysk / strata z lat ubiegłych (tys. PLN)	Zyski zatrzymane (tys. PLN)	Razem (tys. PLN)
Stan na 1 stycznia 2011 roku	83 100	25 201	11 825	6 658	-	-	-	-	355	(6 765)	-	120 374
Wpływ zmiany zasad (polityki) rachunkowości	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Po zmianach	83 100	25 201	11 825	6 658	-	-	-	-	355	(6 765)	-	120 374
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	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Inne całkowite dochody netto	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	383	383
Ujęcie płatności dokonywanych w formie akcji	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Podział zysków zatrzymanych	-	-	-	-	-	-	-	-	(6 765)	6 765	-	-
Wypłata dywidendy	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Wynik z lat ubiegłych jednostek stowarzyszonych	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Stan na 30 czerwca 2011 roku	83 100	25 201	11 825	6 658	-	-	-	-	(6 410)	383	-	120 757

SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2011 DO 31 GRUDNIA 2011

	Kapitał przetawowy (tys. PLN)	Nadwyżka ze sprzedaży akcji (tys. PLN)	Kapitał zapasowy ogółem (tys. PLN)	Kapitał rezerwowowy z aktualizacji wyceny aktywów trwałych (tys. PLN)	Kapitał rezerwowowy z aktualizacji inwestycji (tys. PLN)	Kapitał rezerwowowy na swiadczoną pracowniczą rozliczając metoda praw własności (tys. PLN)	Kapitał rezerwowowy na zabezpieczenia (tys. PLN)	Kapitał rezerwowowy na przewal- towanie (tys. PLN)	Zysk/Strata z lat ubiegłych (tys. PLN)	Zyski zatrzymane (tys. PLN)	Razem (tys. PLN)
Stan na 1 stycznia 2011 roku	83 100	25 201	11 825	6 658	-	-	-	-	355	(6 765)	120 374
Wpływ zmiany zasad (polityki) rachunkowości	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Po zmianach	83 100	25 201	11 825	6 658	-	-	-	-	355	(6 765)	120 374
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	-	-	-	-	-	-	-	-	-	813	813
Inne całkowite dochody netto	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Ujęcie płatności dokonywanych w formie akcji	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Podział zysków zatrzymanych	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Wypłata dywidendy	-	-	-	-	-	-	-	-	(6 765)	6 765	-
Wynik z lat ubiegłych jednostek słowarszyszonych	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Stan na 31 grudnia 2011 roku	83 100	25 201	11 825	6 658	-	-	-	-	(6 410)	813	121 187

SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2012 DO 30 CZERWCA 2012

	Kapitał podstawowy (tys. PLN)	Nadwyżka ze sprzedaży akcji (tys. PLN)	Kapitał zapasowy ogółem (tys. PLN)	Kapitał rezerwowý z aktualizacji wyceny rzeczowych aktywów trwałych (tys. PLN)	Kapitał rezerwowý z aktualizacji wyceny inwestycji (tys. PLN)	Kapitał rezerwowý na świadczenia pracownicze rozliczane metodą praw własności (tys. PLN)	Kapitał rezerwowý na przewalutowanie (tys. PLN)	Zysk/Sprata z lat ubiegłych (tys. PLN)	Zyski zatrzymane (tys. PLN)	Razem (tys. PLN)
Stan na 1 stycznia 2012 roku	83 100	25 201	11 825	6 658	-	-	-	(6 410)	813	121 187
Wpływ zmiany zasad (polityki) rachunkowości	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Po zmianach	83 100	25 201	11 825	6 658	-	-	-	(6 410)	813	121 187
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	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Inne całkowite dochody netto	-	-	-	-	-	-	-	-	482	482
Ujęcie płatności dokonywanych w formie akcji	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Podział zysków zatrzymanych	-	-	-	-	-	-	-	813	(813)	-
Wypłata dywidendy	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Wynik z lat ubiegłych jednostek stowarzyszonych	-	-	-	-	-	-	-	(57)	-	(57)
Stan na 30 czerwca 2012 roku	83 100	25 201	11 825	6 658	-	-	-	(5 654)	482	121 612

SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2012 DO 30 CZERWCA 2012 (METODA POŚREDNIA)

	Okres zakończony 30/06/2012 (w PLN)	Okres zakończony 30/06/2011 (w PLN)
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej		
Zysk przed opodatkowaniem za rok obrotowy	593	544
Koszt podatku dochodowego ujęty w rachunku zysków i strat	(111)	(161)
Zysk ze sprzedaży lub likwidacji składników rzeczowych aktywów trwałych oraz działalności inwestycyjnej	(24)	(29)
Zysk / (Strata) netto z aktualizacji wyceny nieruchomości inwestycyjnych	-	-
Amortyzacja aktywów trwałych	348	438
(Dodatnie) / ujemne różnice kursowe netto (transakcje walutowe)	38	(55)
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	-	-
	<u>844</u>	<u>737</u>
Zmiany w kapitale obrotowym:		
(Zwiększenie) / zmniejszenie salda należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności	5 158	36 560
(Zwiększenie) / zmniejszenie stanu zapasów	(8 477)	15 000
(Zwiększenie) / zmniejszenie pozostałych aktywów	3 085	1 078
Zwiększenie / (Zmniejszenie) salda zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych zobowiązań	5 448	(55 134)
Zwiększenie / (zmniejszenie) stanu rozliczeń międzyokresowych i przychodów przyszłych okresów	308	(81)
Zwiększenie / (zmniejszenie) rezerw	2 744	1 465
Środki pieniężne wygenerowane na działalności operacyjnej	<u>8 266</u>	<u>(1 112)</u>
Zapłacone odsetki	589	1 107
Zwiększenie / (zmniejszenie) aktywa i rezerwy na podatek odroczony	100	161
Zapłacony podatek dochodowy	(419)	-
	<u>270</u>	<u>1 268</u>
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	<u>9 380</u>	<u>893</u>
Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej		
Płatności za rzeczowe aktywa trwałe	(215)	(223)
Wpływy z tytułu zbycia składników rzeczowych aktywów trwałych	24	87
Płatności za wartości niematerialne	-	-
Wpływy / (Wydatki) netto z tytułu zmiany wartości udziałów w jednostkach stowarzyszonych	(10)	(503)
Środki pieniężne netto (wydane) / wygenerowane w związku z działalnością inwestycyjną	<u>(201)</u>	<u>(639)</u>
Przepływy pieniężne z działalności finansowej		
Wpływy z kredytów	10 478	-
Spłata kredytów	-	(86)
Spłata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	-	-
(Dodatnie) / ujemne różnice kursowe netto (transakcje walutowe)	(38)	55
Odsetki zapłacone	(589)	(1 107)
Dywidendy wypłacone na rzecz właścicieli	-	-
Środki pieniężne netto wykorzystane w działalności finansowej	<u>9 851</u>	<u>(1 138)</u>
Zmiana netto środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	<u>19 030</u>	<u>(884)</u>
Bilansowa zmiana środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	19 004	(904)
Wpływ zmian kursów walut na saldo środków pieniężnych w walutach obcych	26	20
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek roku obrotowego	2 157	12 744
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec roku obrotowego	<u>21 187</u>	<u>11 860</u>

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO SPORZĄDZONEGO NA DZIEŃ 30 CZERWCA 2012

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 Zakręt (gmina Wiązowna, powiat otwocki, województwo mazowieckie). Aktualnie spółka zarejestrowana jest w Krajowym Rejestrze Sądowym w Sądzie Rejonowym dla miasta stołecznego Warszawy w Warszawie, XIV Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, pod numerem KRS 0000220535.

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 33.13.Z naprawa i konserwacja urządzeń elektronicznych i optycznych
- 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 62.09.Z pozostała działalność usługowa w zakresie technologii informatycznych i komputerowych
- PKD 70.22.Z pozostałe doradztwo w zakresie prowadzenia działalności gospodarczej i zarządzania
- 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 bilansowy oraz na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego, skład organów zarządzających i nadzorujących jednostki jest następujący:

Zarząd:

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

Rada Nadzorcza:

Przemysław Fabiś	Przewodniczący Rady Nadzorczej
Davinder Singh Loomba	Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej
Grzegorz Kurek	Sekretarz Rady Nadzorczej
Andrzej Rymuza	Członek Rady Nadzorczej
Krzysztof Gołubowski	Członek Rady Nadzorczej

Według stanu na dzień 30 czerwca 2012 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), z wyjątkiem poniższych standardów i interpretacji, które według stanu na dzień 30 czerwca 2012 r. roku nie zostały jeszcze przyjęte do stosowania:

- (a) **MSSF 9 (2010) „Instrumenty finansowe”** – w dniu 12 listopada 2009 roku Rada Międzynarodowych Standardów Rachunkowości wydała standard MSSF 9 „Instrumenty finansowe” wprowadzający nowe wymagania w zakresie klasyfikacji i wyceny aktywów finansowych. Standard został rozszerzony w dniu 28 października 2010 r. o wymagania w zakresie klasyfikacji i wyceny zobowiązań finansowych. Pierwotna wersja standardu przewiduje datę wejścia w życie na 1 stycznia 2013 r. lub po tej dacie, z możliwością wcześniejszego stosowania. W sierpniu 2011 roku RMSR złożyła projekt standardu proponujący odłożenie w czasie terminu obowiązkowego zastosowania MSSF 9 tak, aby obowiązywał w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2015 roku lub po tej dacie, z możliwością wcześniejszego stosowania.
- (b) **MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdania finansowe”** – standard zastępuje wytyczne dotyczące konsolidacji zawarte w MSR 27 „Skonsolidowane i jednostkowe sprawozdania finansowe” i SKI-12 „Konsolidacja – jednostki specjalnego przeznaczenia”. Obowiązuje w odniesieniu do rocznych okresów sprawozdawczych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub po tej dacie, z możliwością wcześniejszego zastosowania – pod warunkiem jednoczesnego wdrożenia wszystkich standardów z „pakietu pięciu standardów” tj. MSSF 10, MSSF 11, MSSF 12, zaktualizowany MSR 27 (2011) oraz zaktualizowany MSR 28 (2011).
- (c) **MSSF 11 „Wspólne ustalenia umowne”** – standard wprowadza nowe regulacje rachunkowości w odniesieniu do wspólnych ustaleń umownych, zastępując MSR 31 „Udziały we wspólnych przedsięwzięciach”. Obowiązuje w odniesieniu do rocznych okresów sprawozdawczych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub po tej dacie, z możliwością wcześniejszego zastosowania – pod warunkiem jednoczesnego wdrożenia wszystkich standardów z „pakietu pięciu standardów” tj. MSSF 10, MSSF 11, MSSF 12, zaktualizowany MSR 27 (2011) oraz zaktualizowany MSR 28 (2011).
- (d) **MSSF 12 „Ujawnienia na temat zaangażowania w inne jednostki”** – obowiązuje w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub po tej dacie, z możliwością wcześniejszego zastosowania – pod warunkiem jednoczesnego wdrożenia wszystkich standardów z „pakietu pięciu standardów” tj. MSSF 10, MSSF 11, MSSF 12, zaktualizowany MSR 27 (2011) oraz zaktualizowany MSR 28 (2011). Możliwe jest jednak zastosowanie wymogów dotyczących ujawnienia informacji zawartych w MSSF 12 bez konieczności wcześniejszego zastosowania całego standardu i pozostałych standardów z pakietu.

- (e) **MSSF 13 „Wycena wartości godziwej”** – obowiązuje w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub po tej dacie, z możliwością wcześniejszego zastosowania (zastosowanie prospektywne).
- (f) **MSR 19 „Świadczenia pracownicze”** – zaktualizowany w czerwcu 2011 roku w celu zmiany zasad rozliczania świadczeń po okresie zatrudnienia. Zmiany obowiązują w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub po tej dacie, z możliwością wcześniejszego zastosowania.
- (g) **MSR 27 (2011) „Skonsolidowane i jednostkowe sprawozdania finansowe”** – wprowadzono zaktualizowaną wersję MSR 27 „Jednostkowe sprawozdania finansowe” (wersja z 2011 roku) w związku z wydaniem MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdania finansowe”. Wymagania dotyczące jednostkowych sprawozdań finansowych nie uległy zmianie i są zawarte w znowelizowanym MSR 27 (2011). Inne części MSR 27 zostały zastąpione przez MSSF 10. Zmiany obowiązują w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub po tej dacie, z możliwością wcześniejszego zastosowania – pod warunkiem jednoczesnego wdrożenia wszystkich standardów z „pakietu pięciu standardów” tj. MSSF 10, MSSF 11, MSSF 12, zaktualizowany MSR 27 (2011) oraz zaktualizowany MSR 28 (2011).
- (h) **MSR 28 (2011) „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych”** – wprowadzono zaktualizowaną wersję MSR 28 „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych oraz wspólne przedsięwzięcia” (wersja z 2011 roku). Standard został zmodyfikowany w taki sposób, by odpowiadał postanowieniom MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdania finansowe” i MSSF 11 „Wspólne ustalenia umowne”. Zmiany obowiązują w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub po tej dacie, z możliwością wcześniejszego zastosowania – pod warunkiem jednoczesnego wdrożenia wszystkich standardów z „pakietu pięciu standardów” tj. MSSF 10, MSSF 11, MSSF 12, zaktualizowany MSR 27 (2011) oraz zaktualizowany MSR 28 (2011).

Według szacunków jednostki, powyższe standardy, interpretacje i zmiany do standardów nie miałyby istotnego wpływu na kwoty i ujawnienia wykazane w sprawozdaniu finansowym jednostki.

2.3 Standardy zastosowane po raz pierwszy

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

- (a) **Zmiany do MSSF 1 „Zastosowanie Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej po raz pierwszy”** - opublikowane przez RMSR 20 grudnia 2010 roku. Pierwsza zmiana dotyczy zastąpienia sztywnych terminów wskazanych w Standardzie „1 stycznia 2004” sformułowaniem „dzień przejścia na MSSF”. W efekcie jednostki stosujące MSSF po raz pierwszy nie będą musiały przekształcać operacji wyksięgowania przeprowadzonych przed datą przejścia na MSSF. Druga zmiana wprowadza wytyczne dotyczące powrotu do sporządzania sprawozdań finansowych zgodnie z MSSF po okresie niezdolności do przestrzegania MSSF ze względu na ciężką hiperinflację waluty funkcjonalnej. Zmiany obowiązują w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2011 roku lub po tej dacie,
- (b) **Zmiany do MSSF 7 „Instrumenty finansowe: ujawnianie informacji”** – transfery aktywów finansowych, opublikowane przez RMSR w dniu 7 października 2010 roku. Celem zmian jest polepszenie jakości informacji o przekazanych aktywów finansowych, których w dalszym ciągu, przynajmniej w części, są rozpoznawane przez jednostkę ponieważ nie podlegały wyksięgowaniu; oraz o aktywach finansowych nieprezentowanych przez jednostkę, gdyż spełniły warunki wyksięgowania, ale w dalszym ciągu są przez jednostkę wykorzystywane. Zmiany obowiązują w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2011 roku lub po tej dacie,
- (c) **Zmiany do MSR 12 „Podatek dochodowy”** - podatek odroczone: realizacja aktywów, opublikowane przez RMSR w dniu 20 grudnia 2010 roku. MSR 12 wymaga od jednostek wyceny aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego w zależności od tego, czy jednostka planuje realizacji aktywów przez jego wykorzystanie czy sprzedaż. Dla aktywów wycenianych zgodnie z MSR 40 „Nieruchomości inwestycyjne” ocena, czy aktywa te zostaną zrealizowane przez jego wykorzystanie czy sprzedaż może być trudna i subiektywna. Zmiany rozwiązują ten problem poprzez wprowadzenie założenia, że wartość składnika aktywów realizuje się zwykle w momencie jego sprzedaży. Zmiany obowiązują w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2012 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

W niniejszym śródrocznym sprawozdaniu finansowym przestrzegano tych samych zasad (polityki) rachunkowości i metod obliczeniowych, jakie stosowano w ostatnim rocznym sprawozdaniu finansowym.

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.

Zarząd NTT System S.A. (Jednostki Dominującej Grupy Kapitałowej NTT System S.A.) odstąpił począwszy od 1 stycznia 2012 roku, w oparciu o aktualny stan, od sporządzania skonsolidowanego sprawozdania finansowego, ze względu na posiadanie wyłącznie jednostek zależnych nieistotnych dla realizacji celu rzetelnego i jasnego przedstawienia sytuacji finansowej i majątkowej oraz wyniku finansowego Emitenta oraz spółek Grupy Kapitałowej NTT System S.A. Z kolei udziały NTT System S.A. w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach wycenione zostały i ujęte w niniejszym sprawozdaniu finansowym metodą praw własności, stosownie do przepisów MSR 28 i 31.

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;
- sędowania 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, 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.

3.2.3 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. Powstałe 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 ujmuje 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 ujmuje się w kosztach w okresie ich ponoszenia.

W przypadku wystąpienia specjalnych zachęt motywujących do zawarcia umowy leasingu operacyjnego, ujmuje się je jako zobowiązania. Zagregowane korzyści z tytułu takich zachęt ujmuje 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 ujmuje 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 ujmuje 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 ujmuje 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.

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 sprawozdaniu z całkowitych dochodów.

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 sprawozdaniu z całkowitych dochodów.

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 sprawozdaniu z całkowitych dochodów 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 sprawozdaniu z całkowitych dochodów.

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 sprawozdaniu z całkowitych dochodów.

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 w postaci 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 przeznaczonych 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 sprawozdaniu z całkowitych dochodów. Zysk lub strata netto ujęte w sprawozdaniu z całkowitych dochodów 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 sprawozdaniu z całkowitych dochodów. W przypadku zbycia inwestycji lub stwierdzenia utraty jej wartości, skumulowany zysk lub stratę ujętą uprzednio w kapitale rezerwowym z tytułu aktualizacji ujmuje się w sprawozdaniu z całkowitych dochodów 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 sprawozdaniu z całkowitych dochodów 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 sprawozdaniu z całkowitych dochodów, 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.

3.16 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 ujmuje 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 ujmuje się w rachunku zysków i strat z uwzględnieniem odsetek zapłaconych od danego zobowiązania finansowego.

3.16.4 Pozostałe zobowiązania finansowe

Pozostałe zobowiązania finansowe 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 ujmuje 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 ujmuje się w wartości godziwej na dzień zawarcia kontraktu, a następnie przeszacowuje do wartości godziwej na każdy dzień bilansowy. Wynikowy zysk lub stratę ujmuje się niezwłocznie w sprawozdaniu z całkowitych dochodów, 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 ujmuje się w sprawozdaniu z całkowitych dochodów.

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 sprawozdaniu z całkowitych dochodów, 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 sprawozdania z całkowitych dochodów 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 sprawozdaniu z całkowitych dochodów w okresie, w którym ujmuje się zabezpieczoną pozycję, w tej samej pozycji sprawozdania, w której ujęto zabezpieczoną pozycję. Jeśli jednak prognozowana zabezpieczona 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 zabezpieczona zostanie zrealizowana. Jeżeli transakcja zabezpieczana nie będzie realizowana, skumulowany wynik netto ujęty w kapitałach odnoszony jest niezwłocznie na wynik finansowy.

Na dzień bilansowy w Spółce nie występują instrumenty pochodne zabezpieczające przepływy pieniężne.

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.

Spółka dokonuje szacunków m.in. w zakresie przyszłych wpływów i wypływów pieniężnych z tytułu prowadzenia podstawowej działalności operacyjnej przy użyciu posiadanej sieci dystrybucyjnej i marki NTT System, które łącznie stanowią składniki wartości niematerialnych o nieokreślonym okresie użytkowania, podlegające testowaniu pod kątem utraty ich wartości. Prognozy przyszłych wpływów i wypływów pieniężnych opierają się na racjonalnych założeniach odzwierciedlających ocenę kierownictwa odnośnie przyszłych warunków gospodarczych prowadzonej działalności, analizy historycznej uzyskiwanych przychodów, wpływu podjętych działań w celu utrzymania udziału w rynku i pozyskiwania nowych (w tym zagranicznych) rynków zbytu, a także zwiększania poziomu generowanej marży oraz kontroli poziomu kosztów sprzedaży i ogólnego zarządu poprzez reorganizację struktury organizacyjnej, wzrost wydajności, poprawę rotacji zapasów i usprawnianie procesu sprzedaży i obsługi logistycznej. Szacunki wpływów i wypływów pieniężnych dyskontowane są następnie o rynkową stopę procentową inwestycji wolnej od ryzyka oraz premię za ryzyko i służą wyznaczeniu wartości użytkowej i tym samym wartości odzyskiwalnej składników wartości niematerialnych w postaci sieci dystrybucyjnej i marki NTT System.

5. Przychody

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

	Okres zakończony 30/06/2012 (tys. PLN)	Okres zakończony 30/06/2011 (tys. PLN)
Działalność kontynuowana		
Przychody ze sprzedaży towarów, w tym:	245 308	221 993
- od jednostek powiązanych	-	-
- od pozostałych jednostek	245 308	221 993
Przychody ze sprzedaży wyrobów gotowych, w tym:	27 749	15 955
- od jednostek powiązanych	-	-
- od pozostałych jednostek	27 749	15 955
Przychody ze świadczenia usług, w tym:	2 312	2 577
- od jednostek powiązanych	-	-
- od pozostałych jednostek	2 312	2 577
Działalność zaniechana	-	-
Przychody ze sprzedaży razem:	275 369	240 525

6. Segmenty operacyjne

6.1. Zastosowanie MSSF 8 „Segmenty operacyjne”

Od 1 stycznia 2009 roku jednostka stosuje 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. Kompletnie 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 30/06/2012	Okres zakończony 30/06/2011
	(tys. PLN)	(tys. PLN)
Sprzedaż produktów własnej produkcji i przetworzonych	27 749	15 955
Dystrybucja komputerów innych producentów	47 504	67 618
Dystrybucja podzespołów, akcesoriów i peryferiów	185 892	150 043
Sprzedaż oprogramowania	11 912	4 332
Przychody z tytułu świadczenia usług	2 312	2 577
Przychody razem:	275 369	240 525

6.3 Informacje na temat obszarów geograficznych

Spółka NTT System S.A. osiąga przychody z tytułu prowadzonej działalności zarówno od klientów zewnętrznych w Polsce, gdzie znajduje się siedziba Spółki, jak i od klientów z krajów trzecich. Z kolei wszystkie aktywa trwałe jednostki (inne niż 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 rozbiciu na poszczególne obszary geograficzne dla działalności kontynuowanej:

	Przychody ze sprzedaży		Aktywa trwałe	
	Okres zakończony 30/06/2012	Okres zakończony 30/06/2011	Stan na 30/06/2012	Stan na 30/06/2011
	(tys. PLN)	(tys. PLN)	(tys. PLN)	(tys. PLN)
Polska (kraj siedziby jednostki)	173 396	151 063	63 581	64 076
Inne kraje członkowskie UE	101 924	89 462		
Pozostałe kraje	49	-		
Suma:	275 369	240 525	63 581	64 076

6.4. Informacje o wiodących klientach

Zarówno w okresie objętym niniejszym sprawozdaniem, jak i w okresie porównawczym nie miało miejsca uzależnienie przychodów ze sprzedaży jednostki od głównych klientów. Poziom 10% przychodów ze sprzedaży ogółem Spółki nie został przekroczony przez żadnego z odbiorców.

7. Koszty działalności operacyjnej

	Okres zakończony 30/06/2012 (tys. PLN)	Okres zakończony 30/06/2011 (tys. PLN)
Działalność kontynuowana		
Zmiana stanu produktów	212	(1 126)
Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	-	-
Amortyzacja	348	438
Zużycie surowców i materiałów	25 188	16 048
Usługi obce	3 722	2 967
Koszty świadczeń pracowniczych	4 733	5 101
Podatki i opłaty	248	258
Pozostałe koszty	5 965	3 851
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	231 946	211 775
Razem koszty działalności operacyjnej	272 362	239 312
Działalność zaniechana	-	-
Koszty działalności ogółem	272 362	239 312

7.1 Amortyzacja i utrata wartości

	Okres zakończony 30/06/2012 (tys. PLN)	Okres zakończony 30/06/2011 (tys. PLN)
Amortyzacja		
Amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych	340	430
Amortyzacja wartości niematerialnych	8	8
Koszty amortyzacji ogółem	348	438
Przypadające na:		
Działalność kontynuowaną	348	438
Działalność zaniechaną	-	-
Utrata wartości		
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 30/06/2012 (tys. PLN)	Okres zakończony 30/06/2011 (tys. PLN)
Koszty badań i rozwoju odniesione niezwłocznie w koszty	-	-

7.3 Koszty świadczeń pracowniczych

	Okres zakończony 30/06/2012 (tys. PLN)	Okres zakończony 30/06/2011 (tys. PLN)
Świadczenia w okresie zatrudnienia		
- wynagrodzenia	3 962	4 283
- ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	755	753
- świadczenia z tytułu rozwiązania stosunku pracy	16	65
Płatności realizowane w formie akcji	-	-
Świadczenia po okresie zatrudnienia	-	-
Pozostałe świadczenia pracownicze	-	-
	4 733	5 101
Przypadające na:		
Działalność kontynuowaną	4 733	5 101
Działalność zaniechaną	-	-

8. Pozostałe przychody operacyjne

	Okres zakończony 30/06/2012 (tys. PLN)	Okres zakończony 30/06/2011 (tys. PLN)
Zyski ze zbycia aktywów:		
Zysk ze sprzedaży majątku trwałego	24	28
Zyski ze sprzedaży nieruchomości inwestycyjnych	-	-
	24	28
Rozwiązane odpisy aktualizujące:		
Zapasy	-	41
Należności sądowe, wątpliwe i w cesji	-	10
Należności handlowe przeterminowane	67	-
Pozostałe	-	-
	67	51
Pozostałe przychody operacyjne:		
Bonusy, premie i fundusze marketingowe od dostawców zagranicznych	441	403
Przychody z tytułu reklamy podmiotów zagranicznych	22	5
Otrzymane odszkodowania	24	250
Rozliczenie nadwyżek inwentaryzacyjnych	7	70
Przychody z tytułu rozliczenia reklamacji zagranicznych	17	78
Rozwiązanie rezerw na koszty	966	146
Wycena aktywów trwałych (nieruchomości inwestycyjne)	-	-
Rozliczenie usług wewnętrznych	271	134
Otrzymane zwroty kosztów	11	19
Naliczone przychody do otrzymania	176	441
Inne	17	84
	1 952	1 630
	2 043	1 709
Przypadające na:		
Działalność kontynuowaną	2 043	1 709
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 30/06/2012 (tys. PLN)	Okres zakończony 30/06/2011 (tys. PLN)
Straty ze zbycia aktywów:		
Strata ze sprzedaży majątku trwałego	-	-
Strata ze sprzedaży nieruchomości inwestycyjnych	-	-
	-	-
Utworzone odpisy aktualizujące:		
Zapasy	197	42
Należności sądowe i wątpliwe	-	-
Należności handlowe przeterminowane	-	-
Pozostałe	-	-
	197	42
Pozostałe koszty operacyjne:		
Utworzone rezerwy na koszty	3 711	1 378
Koszty z tytułu rozliczenia reklamacji zagranicznych	39	162
Rozliczenie niedoborów inwentaryzacyjnych	5	26
Koszty dotyczące lat poprzednich	2	-
Zmniejszenie wartości majątku trwałego i obrotowego	158	477
Koszty postępowań sądowych	31	16
Rezerwa na zobowiązania	-	-
Spisane salda	1	-
Odwrócenie naliczonych przychodów	82	-
Inne	-	62
	4 029	2 121
	4 226	2 163
Przypadające na:		
Działalność kontynuowaną	4 226	2 163
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 30/06/2012 (tys. PLN)	Okres zakończony 30/06/2011 (tys. PLN)
Przychody z tytułu odsetek:		
Odsetki od środków na rachunkach bankowych	-	-
Odsetki od lokat	20	6
Odsetki od należności	29	28
Pozostałe przychody finansowe:		
Zysk na różnicach kursowych	337	767
Przychody z rozliczenia transakcji walutowych forward	-	55
Przychody z tytułu odwrócenia wyceny transakcji walutowych forward	63	40
Przychody z tytułu wyceny transakcji walutowych forward	6	-
Dywidendy otrzymane	-	-
Inne	-	-
	455	896
Przypadające na:		
Działalność kontynuowaną	455	896
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.

Zysk na różnicach kursowych wynika z salda pomiędzy dodatnimi różnicami na kwotę 4 256 tys. PLN i ujemnymi na kwotę 3 919 tys. PLN (w okresie porównawczym również osiągnięty został zysk na różnicach kursowych, a salda ujemnych i dodatnich różnic wyniosły odpowiednio 8 475 tys. PLN i 7 708 tys. PLN).

11. Koszty finansowe

	Okres zakończony 30/06/2012 (tys. PLN)	Okres zakończony 30/06/2011 (tys. PLN)
Koszty z tytułu odsetek:		
Odsetki od kredytów (w tym kredytów w rachunkach bankowych)	115	492
Odsetki od zobowiązań (w tym z tytułu factoringu i leasingu finansowego)	111	310
Koszty obsługi kredytów	362	305
Odsetki budżetowe	1	1
Pozostałe koszty finansowe:		
Strata na różnicach kursowych	-	-
Koszty z rozliczenia transakcji walutowych forward	-	-
Koszty z tytułu wyceny transakcji walutowych forward	107	3
Aktualizacja wartości aktywów finansowych	-	-
Inne	-	-
	696	1 111
Przypadające na:		
Działalność kontynuowaną	696	1 111
Działalność zaniechaną	-	-

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

12. Podatek dochodowy

12.1 Podatek dochodowy ujęty w rachunku zysków i strat

	Stan na 30/06/2012 (tys. PLN)	Stan na 30/06/2011 (tys. PLN)
Bieżący podatek dochodowy:		
Bieżące obciążenie podatkowe	-	-
Korekty wykazane w bieżącym roku w odniesieniu do podatku z lat ubiegłych	11	-
	<u>11</u>	<u>-</u>
Odroczony podatek dochodowy:		
Odroczony podatek dochodowy związany z powstaniem i odwróceniem różnic Przejściowych	100	161
Podatek odroczony przeniesiony z kapitału własnego	-	-
	<u>100</u>	<u>161</u>
	<u>111</u>	<u>161</u>
Koszt/(dochód) podatkowy ogółem	<u>111</u>	<u>161</u>
Przypadający na:		
Działalność kontynuowaną	111	161
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 30/06/2012 (tys. PLN)	Okres zakończony 30/06/2011 (tys. PLN)
Zysk z działalności kontynuowanej	593	544
Zysk z działalności zaniechanej	-	-
Zysk z działalności	<u>593</u>	<u>544</u>
Koszt podatku dochodowego wg stawki 19%	113	103
Efekt podatkowy przychodów nie będących przychodami według przepisów podatkowych	(3 003)	(4 615)
Efekt podatkowy kosztów nie stanowiących kosztów uzyskania według przepisów podatkowych	5 139	2 408
Przychody ujęte w wyniku okresu poprzedniego podlegające opodatkowaniu w okresie bieżącym	66	1 213
Koszty ujęte w wyniku okresu poprzedniego, podlegające opodatkowaniu w okresie bieżącym	(22)	-
Efekt rozliczenia strat podatkowych z lat ubiegłych	(2 766)	-
Korekta ujęcia w wyniku finansowym zysku (straty) jednostek stowarzyszonych	(10)	-
Przychody ujęte w wyniku następnego okresu, podlegające opodatkowaniu w okresie bieżącym	-	(23)
Korekty wykazane w bieżącym roku w odniesieniu do podatku z lat ubiegłych	-	-
Koszt podatku dochodowego ujęty w rachunku zysków i strat	<u>-</u>	<u>-</u>

12.2 Podatek dochodowy ujęty bezpośrednio w kapitale własnym

	Okres zakończony 30/06/2012 <hr/> (tys. PLN)	Okres zakończony 30/06/2011 <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/>
	-	-

12.3 Podatek dochodowy ujęty w innych składnikach całkowitego dochodu

	Okres zakończony 30/06/2012 <hr/> (tys. PLN)	Okres zakończony 30/06/2011 <hr/> (tys. PLN)
Podatek bieżący	-	-
	<hr/>	<hr/>
Podatek odroczony	-	-
Podatek dochodowy ujęty w innych składnikach całkowitego dochodu	<hr/>	<hr/>
	-	-

12.4 Bieżące aktywa i zobowiązania podatkowe

	Stan na 30/06/2012 <hr/> (tys. PLN)	Stan na 30/06/2011 <hr/> (tys. PLN)
Bieżące aktywa podatkowe		
Należny zwrot podatku	-	1
Inne	-	-
	<hr/>	<hr/>
	-	1
Bieżące zobowiązania podatkowe		
Podatek dochodowy do zapłaty	30	-
Inne	-	-
	<hr/>	<hr/>
	30	-
	<hr/>	<hr/>

12.5 Saldo podatku odroczonego

Okres zakończony 31/12/2011	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	-	-	-	-	-	-	-
Ujemne różnice z wyceny bilansowej	-	-	-	-	-	-	-
Odpisy aktualizujące należności	1 393	(87)	-	-	-	-	1 306
Odpisy aktualizujące wartość zapasów	107	192	-	-	-	-	299
Rezerwa na nie wykorzystane urlopy	89	-	-	-	-	-	89
Rezerwa na świadczenia emerytalne	14	-	-	-	-	-	14
Rezerwa na koszty fakturowane w roku następnym	44	156	-	-	-	-	200
Koszty z wyceny transakcji forward	8	4	-	-	-	-	12
Sprzedaż poniżej kosztu	-	-	-	-	-	-	-
Utrata wartości finansowego majątku trwałego	79	-	-	-	-	-	79
Naliczone koszty dotyczące okresu	-	-	-	-	-	-	-
Marża zrealizowana w innych okresach opodatkowana w 2011 r.	61	(54)	-	-	-	-	7
Strata podatkowa na 31.12.2010	1 045	(522)	-	-	-	-	523
Korekta błęd podstawowego (wynik lat ubiegłych)	-	-	-	-	-	-	-
	<u>2 840</u>	<u>(311)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>2 529</u>

Różnice przejściowe dotyczące składników rezerwy z tytułu podatku odroczonego:

Dodatnie saldo różnic kursowych z wyceny bilansowej	32	44	-	-	-	-	76
Wycena nieruchomości do wartości godziwej	3 093	-	-	-	-	-	3 093
Leasing finansowy	-	-	-	-	-	-	-
Przychody opodatkowane metodą kasową w przyszłych okresach	513	(360)	-	-	-	-	153
Naliczone odsetki	-	-	-	-	-	-	-
Korekta przychodu zaksięgowana w 2011 roku, zmniejszająca podatek w 2010 roku	2	(2)	-	-	-	-	-
Przychody z wyceny transakcji forward	-	-	-	-	-	-	-
	<u>3 640</u>	<u>(318)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>3 322</u>
Straty podatkowe	-	-	-	-	-	-	-
Ulgi podatkowe	-	-	-	-	-	-	-
Pozostałe	-	-	-	-	-	-	-
	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>

12.5 Saldo podatku odroczonego cd.

Okres zakończony 30/06/2012	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	-	-	-	-	-	-	-
Ujemne różnice z wyceny bilansowej	-	-	-	-	-	-	-
Odpisy aktualizujące należności	1 306	(13)	-	-	-	-	1 293
Odpisy aktualizujące wartość zapasów	299	37	-	-	-	-	336
Rezerwa na nie wykorzystane urlopy	89	-	-	-	-	-	89
Rezerwa na świadczenia emerytalne	14	-	-	-	-	-	14
Rezerwa na koszty fakturowane w przyszłych okresach	200	(127)	-	-	-	-	73
Koszty z wyceny transakcji forward	12	7	-	-	-	-	19
Sprzedaż poniżej kosztu Utrata wartości finansowego majątku trwałego	79	1	-	-	-	-	80
Naliczone koszty dotyczące okresu Marża zrealizowana w innych okresach	-	649	-	-	-	-	649
opodatkowana w 2012 r. Strata podatkowa (31.12.2010)	7	(7)	-	-	-	-	-
Strata podatkowa (30.06.2012)	523	(523)	-	-	-	-	-
Korekta błędu podstawowego (wynik lat ubiegłych)	-	-	-	-	-	-	-
	<u>2 529</u>	<u>24</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>2 553</u>
Różnice przejściowe dotyczące składników rezerwy z tytułu podatku odroczonego:							
Dodatnie saldo różnic kursowych z wyceny bilansowej	76	36	-	-	-	-	112
Wycena nieruchomości do wartości godziwej	3 093	-	-	-	-	-	3 093
Leasing finansowy Przychody opodatkowane metodą kasową w przyszłych okresach	-	-	-	-	-	-	-
	153	88	-	-	-	-	241
Naliczone odsetki Korekta przychodu zmniejszająca podatek na 30.06.2012	-	-	-	-	-	-	-
Przychody z wyceny transakcji forward	-	-	-	-	-	-	-
	<u>3 322</u>	<u>124</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>3 446</u>
Straty podatkowe	-	-	-	-	-	-	-
Ulgi podatkowe	-	-	-	-	-	-	-
Pozostałe	-	-	-	-	-	-	-
	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>

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

	<u>30/06/2012</u> (tys. PLN)	<u>31/12/2011</u> (tys. PLN)
Rezerwy na podatek odroczone	3 446	3 322
Rezerwa na podatek odroczoney związana z aktywami utrzymywanymi do sprzedaży	-	-
	<u>3 446</u>	<u>3 322</u>

12.6 Nieujęte aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

	<u>Stan na</u> <u>30/06/2012</u> (tys. PLN)	<u>Stan na</u> <u>31/12/2011</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 aktywach nie wykazano składników aktywów klasyfikowanych jako przeznaczone do sprzedaży.

15. Zysk przypadający na jedną akcję

	<u>Okres</u> <u>zakończony</u> <u>30/06/2012</u> (PLN na akcję)	<u>Okres</u> <u>zakończony</u> <u>30/06/2011</u> (PLN na akcję)
Podstawowy zysk przypadający na jedną akcję		
Z działalności kontynuowanej	0,01	0,01
Z działalności zaniechanej	-	-
Podstawowy zysk przypadający na jedną akcję ogółem	<u>0,01</u>	<u>0,01</u>
Zysk rozwodniony przypadający na jedną akcję		
Z działalności kontynuowanej	0,01	0,01
Z działalności zaniechanej	-	-
Zysk rozwodniony przypadający na jedną akcję ogółem	<u>0,01</u>	<u>0,01</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 30/06/2012 (tys. PLN)	Okres zakończony 30/06/2011 (tys. PLN)
Zysk netto za rok obrotowy	482	383
Inne	-	-
Zysk wykorzystany do obliczenia podstawowego zysku przypadającego na jedną akcję ogółem	482	383
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	482	383

	Okres zakończony 30/06/2012 (szt.)	Okres zakończony 30/06/2011 (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 30/06/2012 (tys. PLN)	Okres zakończony 30/06/2011 (tys. PLN)
Zysk netto za rok obrotowy	482	383
Inne	-	-
Zysk wykorzystany do obliczenia rozwodnionego zysku przypadającego na jedną akcję ogółem	482	383
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	482	383

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 30/06/2012 (szt.)	Stan na 30/06/2011 (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	-	-
Obligacje zamienne na akcje	-	-
Inne	-	-
Średnia ważona liczba akcji zwykłych wykorzystana do obliczenia zysku rozwodnionego przypadającego na jedną akcję	55 400 000	55 400 000

15.3. Skutki zmiany zasad rachunkowości

Jak wskazano w notcie 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 30/06/2012 (tys. PLN)	Stan na 31/12/2011 (tys. PLN)	Stan na 30/06/2011 (tys. PLN)
Wartość brutto	29 397	29 183	30 772
Umorzenie i utrata wartości	7 134	6 795	8 082
	22 263	22 388	22 690
Grunty, budynki i budowle	20 866	21 078	21 152
Maszyny i urządzenia	682	666	763
Środki transportu	101	108	149
Pozostałe środki trwałe	23	26	34
Środki trwałe w budowie	591	510	592
	22 263	22 388	22 690

	Grunty, budynki i budowle (tys. PLN)	Maszyny i urządzenia (tys. PLN)	Środki transportu (tys. PLN)	Pozostałe środki trwałe (tys. PLN)	Środki trwałe w budowie (tys. PLN)	Razem (tys. PLN)
Wartość brutto						
Stan na 1 stycznia 2011 roku	23 379	3 783	1 740	1 473	463	30 838
Przyjęcie ze środków trwałych w budowie	138	-	-	-	(138)	-
Zwiększenie stanu	26	18	24	8	185	261
Likwidacje	(72)	(790)	-	(545)	-	(1 407)
Zbycie	-	(66)	(443)	-	-	(509)
Reklasyfikacje	-	-	-	-	-	-
Zwiększenie (zmniejszenie) z przeszacowania	-	-	-	-	-	-
Inne	-	-	-	-	-	-
Stan na 31 grudnia 2011 roku	23 471	2 945	1 321	936	510	29 183
Przyjęcie ze środków trwałych w budowie	-	-	-	-	-	-
Zwiększenie stanu	-	101	29	3	81	214
Likwidacje	-	-	-	-	-	-
Zbycie	-	-	-	-	-	-
Przejęcia w formie połączenia jednostek gosp.	-	-	-	-	-	-
Reklasyfikacje	-	-	-	-	-	-
Zwiększenie (zmniejszenie) z przeszacowania	-	-	-	-	-	-
Inne	-	-	-	-	-	-
Stan na 30 czerwca 2012 roku	23 471	3 046	1 350	939	591	29 397

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 2011 roku	2 048	2 918	1 449	1 438	-	7 853
Eliminacja wskutek likwidacji składników majątku	(68)	(856)	(385)	(545)	-	(1 854)
Eliminacja wskutek zbycia składników majątku	-	-	-	-	-	-
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	413	217	149	17	-	796
Inne	-	-	-	-	-	-
Stan na 31 grudnia 2011 roku	2 393	2 279	1 213	910	-	6 795
Eliminacja wskutek likwidacji składników majątku	-	-	-	-	-	-
Eliminacja wskutek zbycia składników majątku	-	-	-	-	-	-
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	212	85	36	6	-	339
Inne	-	-	-	-	-	-
Stan na 30 czerwca 2012 roku	2 605	2 364	1 249	916	-	7 134

W ogólnej 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 13 485 tys. PLN (na koniec 2011 roku: 13 758 tys. PLN) stanowią zabezpieczenie kredytów bankowych zaciągniętych przez NTT System S.A.

17. Nieruchomości inwestycyjne

	<u>Stan na 30/06/2012</u> (tys. PLN)	<u>Stan na 31/12/2011</u> (tys. PLN)	<u>Stan na 30/06/2011</u> (tys. PLN)
Wartość godziwa nieruchomości inwestycyjnych	3 172	3 172	3 171
	<u>Okres zakończony 30/06/2012</u> (tys. PLN)	<u>Okres zakończony 31/12/2011</u> (tys. PLN)	<u>Okres zakończony 30/06/2011</u> (tys. PLN)
W wartości godziwej			
Stan na początek roku obrotowego	3 172	3 172	3 172
Zwiększenie stanu z tytułu nabycia	-	-	-
Transfer ze środków trwałych w budowie	-	-	-
Zbycia	-	-	-
Nieruchomości przeklasyfikowane	-	-	-
Przeszacowanie do wartości godziwej	-	-	-
Pozostałe zmiany	-	-	(1)
Stan na koniec roku obrotowego	<u>3 172</u>	<u>3 172</u>	<u>3 171</u>

18. Wartość firmy

	<u>Stan na 30/06/2012</u> (tys. PLN)	<u>Stan na 31/12/2011</u> (tys. PLN)	<u>Stan na 30/06/2011</u> (tys. PLN)
Wartość brutto	-	-	-
Utrata wartości	-	-	-
	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>

Na dzień 30 czerwca 2012 roku, jak również na 30 czerwca 2011 roku w aktywach Spółki NTT System S.A. nie figuruje wartość firmy będąca w posiadaniu jednostki.

19. Pozostałe wartości niematerialne

	<u>Stan na 30/06/2012</u> (tys. PLN)	<u>Stan na 31/12/2011</u> (tys. PLN)	<u>Stan na 30/06/2011</u> (tys. PLN)
Wartość brutto	33 705	33 705	33 702
Umorzenie i utrata wartości	2 115	2 107	2 090
	<u>31 590</u>	<u>31 598</u>	<u>31 612</u>

	<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 2011 roku	1 726	4 200	27 745	-	33 671
Zwiększenie stanu	34	-	-	-	34
Zwiększenie stanu w wyniku działalności wewnętrznej	-	-	-	-	-
Przejęcia w formie połączenia podmiotów gospodarczych	-	-	-	-	-
Zbycia lub klasyfikacja do aktywów przeznaczonych do zbycia	-	-	-	-	-
Inne	-	-	-	-	-
Stan na 31 grudnia 2011 roku	1 760	4 200	27 745	-	33 705
Zwiększenie stanu	-	-	-	-	-
Zwiększenie stanu w wyniku działalności wewnętrznej	-	-	-	-	-
Przejęcia w formie połączenia podmiotów gospodarczych	-	-	-	-	-
Zbycia lub klasyfikacja do aktywów przeznaczonych do zbycia	-	-	-	-	-
Inne	-	-	-	-	-
Stan na 30 czerwca 2012 roku	1 760	4 200	27 745	-	33 705

	<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 2011 roku	1 712	-	370	-	2 082
Koszty amortyzacji	25	-	-	-	25
Zbycia lub klasyfikacja do aktywów przeznaczonych do zbycia	-	-	-	-	-
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	-	-	-	-	-
Inne	-	-	-	-	-
Stan na 31 grudnia 2011 roku	1 737	-	370	-	2 107
Koszty amortyzacji	8	-	-	-	8
Zbycia lub klasyfikacja do aktywów przeznaczonych do zbycia	-	-	-	-	-
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	-	-	-	-	-
Inne	-	-	-	-	-
Stan na 30 czerwca 2012 roku	1 745	-	370	-	2 115

20. Jednostki zależne

Informacje dotyczące jednostek zależnych na dzień 30 czerwca 2012 roku przedstawiają się następująco:

Nazwa jednostki zależnej	Siedziba jednostki zależnej	Udziały (%) na 30/06/2012	Głosy (%) na 30/06/2012	Udziały (%) na 31/12/2011	Głosy (%) na 31/12/2011	Udziały (%) na 30/06/2011	Głosy (%) na 30/06/2011
NTT Technology Sp. z o.o.*	Zakręt	100	100	100	100	100	100

* - poprzednia nazwa Spółki: NTT System Montaż Sp. z o.o.

Kapitał wyemitowany spółki wynosi 500 000 PLN. Emitent opłacił w pełnej wysokości wszystkie posiadane w spółce udziały. Na podstawie umowy z dnia 31 grudnia 2010 r. spółka NTT System S.A. nabyła 4000 szt. udziałów w spółce zależnej NTT System Montaż Sp. z o.o. stanowiących 40% udziałów w jej kapitale zakładowym. Wartość nominalna zakupionych udziałów wynosi 200 tys. zł. W wyniku tej transakcji NTT System S.A. stała się jedynym wspólnikiem NTT System Montaż Sp. z o.o. (dotychczas była właścicielem 60% udziałów i dysponowała 60% głosów na zgromadzeniu wspólników NTT System Montaż Sp. z o.o.).

W dniu 4 marca 2011 r. Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników NTT System Montaż Sp. z o.o. zdecydowało o zmianie firmy na NTT Technology Sp. z o.o. i przeniesieniu siedziby do miejscowości Zakręt, ul. Trakt Brzeski 89. Powyższe zmiany zostały zarejestrowane przez Sąd Rejonowy dla Łodzi-Śródmieścia w Łodzi w dniu 6 maja 2011 r.

Posiadane przez NTT System S.A. udziały w NTT Technology Sp. z o.o. objęte zostały w całości odpisem aktualizującym.

Zarząd NTT System S.A. (Jednostki Dominującej Grupy Kapitałowej NTT System S.A.) odstąpił począwszy od 1 stycznia 2012 roku, w oparciu o aktualny stan, od sporządzania skonsolidowanego sprawozdania finansowego, ze względu na posiadanie wyłącznie jednostek zależnych nieistotnych dla realizacji celu rzetelnego i jasnego przedstawienia sytuacji finansowej i majątkowej oraz wyniku finansowego Emitenta oraz spółek Grupy Kapitałowej NTT System S.A.

W okresie objętym sprawozdaniem nie miały miejsca zmiany w zakresie stanu posiadania udziałów w jednostkach zależnych.

Dane finansowe spółki NTT Technology Sp. z o.o.:

Podmiot: NTT Technology Sp. z o.o.	Stan na 30/06/2012 (tys. PLN)
Wybrane dane finansowe:	
Aktywa ogółem	36
Zobowiązania ogółem, w tym:	372
Długoterminowe	-
Krótkoterminowe	372
Przychody ze sprzedaży	-
Koszt własny sprzedaży	-
Koszty zarządu	3
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	(3)
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	(3)

21. Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych

Informacje o podmiotach stowarzyszonych na dzień 30 czerwca 2012 roku przedstawiają się następująco:

Nazwa jednostki	Siedziba jednostki	Udziały			Wartość ujęta w sprawozdaniu		
		Stan na 30/06/2012 %	Stan na 31/12/2011 %	Stan na 30/06/2011 %	Stan na 30/06/2012 (tys. PLN)	Stan na 31/12/2011 (tys. PLN)	Stan na 30/06/2011 (tys. PLN)
UAB NTT System Baltija „Osowska 84 Development” Sp.z o.o.	Wilno, LITWA	25	25	25	-	-	-
	Warszawa	50	50	50	96	100	100

NTT System S.A. posiada na dzień bilansowy udziały w jednostkach stowarzyszonych, zaprezentowane w powyższej tabeli. Inwestycje w udziały w Osowska 84 Development Sp. z o.o. wykazane zostały w sprawozdaniu finansowym metodą praw własności. Z kolei inwestycje w udziały litewskiej spółki UAB NTT System Baltija nie zostały wykazane metodą praw własności, gdyż inwestycje te nie spełniają warunku zastosowania MSR 28 z uwagi na brak wywierania znaczącego wpływu na tę jednostkę przez NTT System S.A.. W konsekwencji, na podstawie MSR 39 Spółka ujęła tę inwestycję w sprawozdaniu z sytuacji finansowej w wartości godziwej.

Dane finansowe spółki Osowska 84 Development Sp. z o.o.:

Podmiot: Osowska 84 Development Sp. z o.o.	<u>Stan na</u> <u>30/06/2012</u> (tys. PLN)
Wybrane dane finansowe:	
Aktywa ogółem	178
Zobowiązania ogółem, w tym:	-
Długoterminowe	-
Krótkoterminowe	-
Przychody ze sprzedaży	14
Koszt własny sprzedaży	5
Koszty zarządu	-
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	9
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	9

22. Wspólne Przedsięwzięcia

W dniu 22 października 2010 r. NTT System S.A. zawarła umowę spółki komandytowej „Osowska 84 Development Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością” Spółka komandytowa, w której jest komandytariuszem z sumą komandytową na poziomie 400 tys. zł. Zgodnie z umową NTT System S.A. wniosła wkład niepieniężny w postaci prawa wieczystego użytkowania nieruchomości gruntowej wraz z prawem własności posadowionego tam budynku stanowiącego odrębną nieruchomość, o łącznej wartości 6 mln zł oraz wkład pieniężny w wysokości 502.857,30 zł. Komplementariuszem w spółce komandytowej jest spółka „Osowska 84 Development” Sp. z o.o. Udział w zysku przypadający na NTT System S.A. na podstawie zapisów umowy to 71,90%.

Wspólna inwestycja obejmuje budowę budynku mieszkaniowo-usługowego na gruncie wniesionym przez NTT System S.A. w drodze wkładu do spółki komandytowej.

Dane finansowe spółki „Osowska 84 Development Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością” Spółka komandytowa:

Podmiot: „Osowska 84 Development Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością” Spółka komandytowa	<u>Stan na</u> <u>30/06/2012</u> (tys. PLN)
Wybrane dane finansowe:	
Aktywa ogółem	12 900
Zobowiązania ogółem, w tym:	5 065
Długoterminowe	4 247
Krótkoterminowe	818
Przychody ze sprzedaży	-
Koszt własny sprzedaży	-
Koszty zarządu	10
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	8
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	8

Na koniec okresu sprawozdawczego wartość wkładów wniesionych przez NTT System S.A. do spółki Osowska 84 Development Sp. z o. o. Spółka komandytowa, ujętych w sprawozdaniu finansowym metodą praw własności, wynosi 6 460 tys. zł.

23. Pozostałe aktywa finansowe

	<u>Stan na</u> <u>30/06/2012</u> (tys. PLN)	<u>Stan na</u> <u>31/12/2011</u> (tys. PLN)	<u>Stan na</u> <u>30/06/2011</u> (tys. PLN)
Wycena pochodnych instrumentów finansowych	-	-	-
Inne	-	-	-
Długoterminowe	-	-	-
Krótkoterminowe	-	-	-

24. Pozostałe aktywa

	<u>Stan na</u> <u>30/06/2012</u> (tys. PLN)	<u>Stan na</u> <u>31/12/2011</u> (tys. PLN)	<u>Stan na</u> <u>30/06/2011</u> (tys. PLN)
Rozliczenia międzyokresowe czynne	1 080	4 165	6 855
Należności długoterminowe	-	-	-
Inne	-	-	-
	<u>1 080</u>	<u>4 165</u>	<u>6 855</u>
Długoterminowe	-	-	-
Krótkoterminowe	1 080	4 165	6 855

25. Zapasy

	<u>Stan na</u> <u>30/06/2012</u> (tys. PLN)	<u>Stan na</u> <u>31/12/2011</u> (tys. PLN)	<u>Stan na</u> <u>30/06/2011</u> (tys. PLN)
Materiały	-	-	-
Produkcja w toku	-	-	-
Wyroby gotowe	1 784	1 351	2 706
Towary	39 332	31 091	33 230
Zapasy ogółem brutto:	<u>41 116</u>	<u>32 442</u>	<u>35 936</u>
Odpis aktualizujący wartość materiałów	-	-	-
Odpis aktualizujący wartość wyrobów gotowych	136	142	35
Odpis aktualizujący wartość towarów	1 633	1 430	528
Zapasy ogółem netto:	<u>39 347</u>	<u>30 870</u>	<u>35 373</u>

Na koniec okresu sprawozdawczego zapasy o wartości 23.000 tys. zł stanowią zabezpieczenie zobowiązań z tytułu kredytów bankowych zaciągniętych przez Spółkę NTT System S.A. (na dzień 31.12.2011 odpowiednio 27.000 tys. zł).

26. Należności z tytułu dostaw i usług i pozostałe należności

	<u>Stan na</u> <u>30/06/2012</u> (tys. PLN)	<u>Stan na</u> <u>31/12/2011</u> (tys. PLN)	<u>Stan na</u> <u>30/06/2011</u> (tys. PLN)
Należności z tytułu dostaw i usług – wartość nominalna	62 568	66 487	48 608
Odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług	(2 517)	(2 521)	(2 062)
Należności z tytułu dostaw i usług – wartość bilansowa	60 051	63 966	46 546
Należności z tytułu podatku od towarów i usług	6 295	4 663	9 509
Należności z tytułu podatku dochodowego	-	-	1
Należności dochodzone na drodze sądowej i wątpliwe	3 230	3 096	3 094
Należności z tytułu nierozliczonych reklamacji	74	115	251
Inne należności	849	3 817	1 238
Należności ogółem:	<u>70 499</u>	<u>75 657</u>	<u>60 639</u>

Na dzień bilansowy łączna wartość należności dochodzonych na drodze sądowej i wątpliwych wynosi 9 273 tys. PLN i objęta jest odpisem aktualizującym w części nieobjętej ubezpieczeniem. Na koniec ostatniego roku obrotowego kwota ta wynosiła 9 336 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 Spółce uległa zmniejszeniu o 4 tys. PLN.

Przed podjęciem współpracy z nowym klientem Spółka 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 – 351 tys. EUR i 527 tys. USD (55 tys. EUR i 630 tys. USD na dzień 31 grudnia 2011).

Analiza wiekowa należności z tytułu dostaw i usług

	<u>Stan na</u> 30/06/2012 (tys. PLN)	<u>Stan na</u> 31/12/2011 (tys. PLN)	<u>Stan na</u> 30/06/2011 (tys. PLN)
Należności nieprzeterminowane	51 983	55 234	31 689
Należności przeterminowane:			
0-30 dni	5 684	6 891	8 195
30-60 dni	503	1 482	3 896
60-90 dni	179	168	376
90-180 dni	549	91	1 871
180-360 dni	153	100	444
powyżej 360 dni	-	-	75
Razem	60 051	63 966	46 546

27. Należności z tytułu leasingu finansowego

	<u>Stan na</u> 30/06/2012 (tys. PLN)	<u>Stan na</u> 31/12/2011 (tys. PLN)	<u>Stan na</u> 30/06/2011 (tys. PLN)
Należności z tytułu leasingu finansowego krótkoterminowe	-	-	-
Należności z tytułu leasingu finansowego długoterminowe	-	-	-
	-	-	-

28. Kapitał podstawowy

	<u>Stan na</u> 30/06/2012	<u>Stan na</u> 31/12/2011	<u>Stan na</u> 30/06/2011
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> (w sztukach)	<u>Wartość</u> nominalna akcji (w PLN)	<u>Kapitał</u> podstawowy (w tys. PLN)
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 30/06/2012 <u>(tys. PLN)</u>	Okres zakończony 31/12/2011 <u>(tys. PLN)</u>	Okres zakończony 30/06/2011 <u>(tys. PLN)</u>
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 30/06/2012 <u>(tys. PLN)</u>	Stan na 31/12/2011 <u>(tys. PLN)</u>	Stan na 30/06/2011 <u>(tys. PLN)</u>
Nadwyżka ze sprzedaży akcji	25 201	25 201	25 201
Z podziału wyniku finansowego	11 825	11 825	11 825
Program motywacyjny dla pracowników – warranty	-	-	-
Inne	-	-	-
	37 026	37 026	37 026

30. Kapitał rezerwowy

	Stan na 30/06/2012 <u>(tys. PLN)</u>	Stan na 31/12/2011 <u>(tys. PLN)</u>	Stan na 30/06/2011 <u>(tys. PLN)</u>
Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny	6 658	6 658	6 658
Inne	-	-	-
	6 658	6 658	6 658

30.1 Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny

	Okres zakończony 30/06/2012 <u>(tys. PLN)</u>	Okres zakończony 31/12/2011 <u>(tys. PLN)</u>	Okres zakończony 30/06/2011 <u>(tys. PLN)</u>
Stan na początek roku obrotowego	6 658	6 658	6 658
Aktualizacja wyceny	-	-	-
Inne	-	-	-
Stan na koniec roku obrotowego	6 658	6 658	6 658

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 30/06/2012 (tys. PLN)	Stan na 31/12/2011 (tys. PLN)	Stan na 30/06/2011 (tys. PLN)
Zyski zatrzymane	482	813	383
	Okres zakończony 30/06/2012 (tys. PLN)	Okres zakończony 31/12/2011 (tys. PLN)	Okres zakończony 30/06/2011 (tys. PLN)
Stan na początek roku obrotowego	813	(6 765)	(6 765)
Wpływ zmian zasad rachunkowości	-	-	-
Przekształcony bilans otwarcia	813	(6 765)	(6 765)
Zysk (strata) netto roku obrotowego	482	813	383
Wypłata dywidendy	-	-	-
Podział zysków zatrzymanych	(813)	-	-
Pokrycie strat z lat ubiegłych	-	6 765	6 765
Inne	-	-	-
Stan na koniec roku obrotowego	482	813	383

Zarówno w okresie objętym sprawozdaniem jak i w okresie porównawczym nie miała miejsca wypłata bądź deklaracja wypłaty dywidendy.

32. Kredyty i pożyczki otrzymane

	Stan na 30/06/2012 (tys. PLN)	Stan na 31/12/2011 (tys. PLN)	Stan na 30/06/2011 (tys. PLN)
Niezabezpieczone			
Kredyty w rachunku bieżącym	-	-	-
Weksle	-	-	-
Pożyczki	-	-	-
Obligacje	-	-	-
Inne	-	-	-
	-	-	-
Zabezpieczone			
Kredyty w rachunku bieżącym	15 906	3 115	15 946
Kredyty bankowe	3 363	5 676	7 345
Pożyczki	-	-	-
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	-	-	-
Inne	-	-	-
	19 269	8 791	23 291
	19 269	8 791	23 291
Zobowiązania długoterminowe	-	-	-
Zobowiązania krótkoterminowe	19 269	8 791	23 291
	19 269	8 791	23 291

W ogólnej kwocie wykorzystanych kredytów na dzień bilansowy zawiera się kwota kredytów w walutach obcych w wysokości 1 700 tys. EUR. Na koniec okresu porównawczego (31.12.2011) wykorzystane kredyty walutowe wynosiły 602 tys. EUR oraz 34 tys. USD.

33. Pozostałe zobowiązania finansowe

	Stan na 30/06/2012 (tys. PLN)	Stan na 31/12/2011 (tys. PLN)	Stan na 30/06/2011 (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	-	-	-
Wycena bilansowa transakcji forward	101	63	2
Zobowiązania finansowe przeznaczone do zbycia, inne niż instrumenty pochodne	-	-	-
	101	63	2
Inne zobowiązania finansowe	-	-	-
	101	63	2
Zobowiązania długoterminowe	-	-	-
Zobowiązania krótkoterminowe	101	63	2
	101	63	2

34. Rezerwy

	Stan na 30/06/2012 (tys. PLN)	Stan na 31/12/2011 (tys. PLN)	Stan na 30/06/2011 (tys. PLN)
Świadczenia pracownicze	543	543	543
Inne rezerwy	3 798	1 054	1 465
	4 341	1 597	2 008
Rezerwy długoterminowe	75	75	75
Rezerwy krótkoterminowe	4 266	1 522	1 933
	4 341	1 597	2 008

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 2011 roku	-	1 054	-	1 054
Utworzenie rezerw	-	3 710	-	3 710
Wykorzystanie rezerw	-	-	-	-
Rozwiązanie rezerw	-	(966)	-	(966)
Pozostałe zmiany stanu rezerw	-	-	-	-
Stan na 30 czerwca 2012 roku	-	3 798	-	3 798

Kwota rezerw na świadczenia pracownicze obejmuje rezerwy długoterminowe na świadczenia emerytalne w wysokości 75 tys. PLN oraz rezerwy krótkoterminowe na niewykorzystane urlopy w kwocie 468 tys. PLN. Pozostałe rezerwy krótkoterminowe w kwocie 3 798 tys. PLN dotyczą kosztów premii i bonusów należnych sieciom handlowym za

wykonany obrót oraz kosztów obsługi sprzedaży towarów i produktów na rynkach krajowych i zagranicznych. Oczekiwany okres wykorzystania rezerw na niefakturowane koszty to drugie półrocze 2012 roku.

35. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania

	Stan na 30/06/2012 (tys. PLN)	Stan na 31/12/2011 (tys. PLN)	Stan na 30/06/2011 (tys. PLN)
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	47 478	42 115	31 010
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	30	449	-
Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe:			
- zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	63	92	66
- zobowiązania z tytułu podatków (poza CIT)	69	147	103
- zobowiązania z tytułu ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	290	291	292
- inne zobowiązania	274	120	204
- fundusze specjalne	110	109	109
Rozliczenia międzyokresowe bierne	-	-	-
Zobowiązania ogółem	48 314	43 323	31 784
Zobowiązania długoterminowe	-	-	-
Zobowiązania krótkoterminowe	48 314	43 323	31 784

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 – 4 476 tys. EUR i 468 tys. USD (3 328 tys. EUR i 1 072 tys. USD na dzień 31 grudnia 2011).

36. Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego

Na dzień bilansowy okresu sprawozdawczego jak również na dzień bilansowy okresu porównywalnego nie wystąpiły w spółce zobowiązania z tytułu leasingu finansowego.

37. Programy świadczeń emerytalnych

Spółka nie prowadzi programów świadczeń emerytalnych.

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 Znaczące zasady rachunkowości

Szczegółowy opis znaczących zasad rachunkowości i stosowanych metod, w tym kryteriów ujęcia, podstaw wyceny oraz podstaw wykazywania dochodów i kosztów w odniesieniu do poszczególnych kategorii aktywów finansowych, zobowiązań finansowych i instrumentów kapitałowych ujawniono w nocie nr 3 do sprawozdania finansowego.

38.3 Kategorie instrumentów finansowych

	Stan na 30/06/2012 (tys. PLN)	Stan na 31/12/2011 (tys. PLN)	Stan na 30/06/2011 (tys. PLN)
Aktywa finansowe			
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	21 187	2 157	11 860
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	-	-	-
Finansowe instrumenty pochodne – wycena	-	-	-
Należności handlowe i pozostałe	70 499	75 657	60 639
Zobowiązania finansowe			
Kredyty bankowe i pożyczki	19 269	8 791	23 291
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego i umów dzierżawy z opcją zakupu	-	-	-
Inne zobowiązania finansowe	101	63	2
Zobowiązania handlowe i pozostałe	48 314	43 323	31 784
Kredyty i pożyczki oprocentowane wg zmiennej stopy procentowej	19 269	8 791	23 291
Kredyty i pożyczki oprocentowane wg stałej stopy procentowej	-	-	-

38.4 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.

38.5 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.

38.6 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 30/06/2012 (tys. PLN)	Stan na 31/12/2011 (tys. PLN)	Stan na 30/06/2011 (tys. PLN)	Stan na 30/06/2012 (tys. PLN)	Stan na 31/12/2011 (tys. PLN)	Stan na 30/06/2011 (tys. PLN)
USD	1 610	3 674	4 804	1 860	2 259	2 285
EUR	19 095	14 704	2 155	1 504	252	1 020
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.

38.7 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.

38.8 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.

38.9 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 30/06/2012					
Instrumenty nieoprocentowane		-	-	-	-
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego		-	-	-	-
Instrumenty o zmiennej stopie procentowej	WIBOR 1M + marża banku	19 269	-	-	19 269
Instrumenty o stałej stopie procentowej		-	-	-	-
Razem:		19 269	-	-	19 269
Stan na 31/12/2011					
Instrumenty nieoprocentowane		-	-	-	-
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego		-	-	-	-
Instrumenty o zmiennej stopie procentowej	WIBOR 1M + marża banku	8 791	-	-	8 791
Instrumenty o stałej stopie procentowej		-	-	-	-
Razem:		8 791	-	-	8 791
Stan na 30/06/2011					
Instrumenty nieoprocentowane		-	-	-	-
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego		-	-	-	-
Instrumenty o zmiennej stopie procentowej	WIBOR 1M + marża banku	23 291	-	-	23 291
Instrumenty o stałej stopie procentowej		-	-	-	-
Razem:		23 291	-	-	23 291

38.10 Dostępne finansowanie zewnętrzne

	Stan na 30/06/2012 (tys. PLN)	Stan na 31/12/2011 (tys. PLN)	Stan na 30/06/2011 (tys. PLN)
Kredyty niezabezpieczone:			
Kwota wykorzystana	-	-	-
Kwota niewykorzystana	-	-	-
Zabezpieczone kredyty w rachunku bieżącym:			
Kwota wykorzystana	15 906	3 115	15 946
Kwota niewykorzystana	3 232	16 303	2 430
	<u>19 138</u>	<u>19 418</u>	<u>18 376</u>
Pozostałe zabezpieczone kredyty:			
Kwota wykorzystana	3 363	5 676	7 345
Kwota niewykorzystana	7 637	5 324	3 655
	<u>11 000</u>	<u>11 000</u>	<u>11 000</u>

39. Przychody przyszłych okresów

	Stan na 30/06/2012 (tys. PLN)	Stan na 31/12/2011 (tys. PLN)	Stan na 30/06/2011 (tys. PLN)
Krótkoterminowe	1 164	856	-
Długoterminowe	-	-	-
	<u>1 164</u>	<u>856</u>	<u>-</u>

Pozycja przychodów przyszłych okresów w sprawozdaniu z sytuacji finansowej Spółki zawiera kwoty netto faktur sprzedaży zaewidencjonowanych do końca okresu sprawozdawczego, dla których wydanie towarów nastąpiło po dniu bilansowym.

40. Płatności realizowane w formie akcji

Na koniec okresu sprawozdawczego w Spółce nie występowały otwarte programy akcji pracowniczych, który przewidują przyszłe emisje akcji oraz 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 30/06/2012 (tys. PLN)	Okres zakończony 30/06/2011 (tys. PLN)	Okres zakończony 30/06/2012 (tys. PLN)	Okres zakończony 30/06/2011 (tys. PLN)
Jednostki zależne	-	-	-	-
Jednostki stowarzyszone	-	-	-	-
Kluczowy personel kierowniczy	1	-	-	-
Pozostałe jednostki powiązane	-	-	-	-
	<u>1</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>

Nierozliczone transakcje na koniec okresu sprawozdawczego:

	Należności od stron powiązanych		Zobowiązania wobec stron powiązanych	
	Stan na 30/06/2012 (tys. PLN)	Stan na 30/12/2011 (tys. PLN)	Stan na 30/06/2012 (tys. PLN)	Stan na 30/12/2011 (tys. PLN)
Jednostki zależne	397	359	-	-
Jednostki stowarzyszone	695	923	-	-
Kluczowy personel kierowniczy	35	40	-	-
Pozostałe jednostki powiązane	-	-	4	-
	<u>1 127</u>	<u>1 322</u>	<u>4</u>	<u>-</u>

41.2 Wynagrodzenia członków organów zarządzających i nadzorujących

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

	Okres zakończony 30/06/2012 (tys. PLN)	Okres zakończony 30/06/2011 (tys. PLN)
Świadczenia krótkoterminowe	435	476
Świadczenia po okresie zatrudnienia	-	-
Pozostałe świadczenia długoterminowe	-	-
Płatności w formie akcji własnych	-	-
	<u>435</u>	<u>476</u>

42. Zmiany w wysokości udziałów w jednostkach zależnych.

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

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 30/06/2012 (tys. PLN)	Okres zakończony 31/12/2011 (tys. PLN)	Okres zakończony 30/06/2011 (tys. PLN)
Środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych	21 187	2 157	11 860
Pozostałe środki pieniężne i ich ekwiwalenty	-	-	-
	<u>21 187</u>	<u>2 157</u>	<u>11 860</u>

W łącznej kwocie środków pieniężnych na rachunkach bankowych na dzień bilansowy znajdują się środki pieniężne w walutach obcych – 19 tys. USD (2 tys. USD na dzień 31 grudnia 2011 r.).

45. Transakcje niepieniężne

W okresie sprawozdawczym 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:

- Indywidualna umowa leasingu Numer 027040/FIN/018024 z dnia 27 czerwca 2011 r. zawarta pomiędzy ALD Automotive Polska Sp. z o.o. jako „Finansującym” oraz NTT System SA jako „Korzystającym”.

Przedmiotem leasingu jest samochód osobowy marki Ford Mondeo, 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 36 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.

- UMOWA LEASINGU w ramach programu CORPOCARS Management w Toyota Leasing Polska Sp. z o.o. Nr 29082011 z dnia 26 października 2011 r. zawartej w Warszawie pomiędzy Toyota Leasing Polska Sp. z o.o. jako „Finansującym” oraz NTT System S.A. jako „Korzystającym”.

Przedmiotem umowy jest nawiązanie przez strony umowy stosunku leasingu pojazdu osobowego marki Toyota. Zgodnie z umową, Finansujący oddał powyższe pojazdy Korzystającemu do używania na czas oznaczony. Podstawowy okres leasingu, czyli okres używania pojazdu przez Korzystającego wynosi 48 miesięcy. Zgodnie z odpowiednimi przepisami prawa podatkowego, odpisów amortyzacyjnych od pojazdu będącego przedmiotem leasingu, dokonuje Finansujący. Z kolei Korzystający, z tytułu używania pojazdu, zobowiązany jest do uiszczania na rzecz Finansującego wynagrodzenia w postaci płatnych z góry miesięcznych rat leasingowych wraz z należnym podatkiem VAT. Pojazd został ubezpieczony 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 objęty umową pojazd. Jeżeli jednak stosunek leasingu nie zakończył się przed upływem podstawowego okresu leasingu, Korzystający ma prawo zakupu od Finansującego pojazdu będącego przedmiotem leasingu za cenę netto określoną w zamówieniu.

- Indywidualna umowa leasingu Numer 027040/FIN/020497 z dnia 24 maja 2012 r. zawarta pomiędzy ALD Automotive Polska Sp. z o.o. jako „Finansującym” oraz NTT System SA jako „Korzystającym”.

Przedmiotem leasingu jest samochód osobowy marki Ford Fiesta, 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 36 miesięcy od dnia oddania pojazdu do używania Korzystającemu. 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. Do dnia bilansowego pojazd będący przedmiotem umowy nie został przekazany Korzystającemu do używania.

- Indywidualna umowa leasingu Numer 027040/FIN/020498 z dnia 24 maja 2012 r. zawarta pomiędzy ALD Automotive Polska Sp. z o.o. jako „Finansującym” oraz NTT System SA jako „Korzystającym”.

Przedmiotem leasingu jest samochód osobowy marki Ford Fiesta, 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 36 miesięcy od dnia oddania pojazdu do używania Korzystającemu. 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. Do dnia bilansowego pojazd będący przedmiotem umowy nie został przekazany Korzystającemu do używania.

- Indywidualna umowa leasingu Numer 027040/FIN/020499 z dnia 24 maja 2012 r. zawarta pomiędzy ALD Automotive Polska Sp. z o.o. jako „Finansującym” oraz NTT System SA jako „Korzystającym”.

Przedmiotem leasingu jest samochód osobowy marki Ford Fiesta, 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 36 miesięcy od dnia oddania pojazdu do używania Korzystającemu. 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. Do dnia bilansowego pojazd będący przedmiotem umowy nie został przekazany Korzystającemu do używania.

- Indywidualna umowa leasingu Numer 027040/FIN/020500 z dnia 24 maja 2012 r. zawarta pomiędzy ALD Automotive Polska Sp. z o.o. jako „Finansującym” oraz NTT System SA jako „Korzystającym”.

Przedmiotem leasingu jest samochód osobowy marki Ford Fiesta, 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 36 miesięcy od dnia oddania pojazdu do używania Korzystającemu. 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. Do dnia bilansowego pojazd będący przedmiotem umowy nie został przekazany Korzystającemu do używania.

46.1.2. Płatności ujęte w kosztach

	Okres zakończony 30/06/2012 (tys. PLN)	Okres zakończony 30/06/2011 (tys. PLN)
Minimalne opłaty leasingowe	48	121
	48	121

46.1.3. Zobowiązania z tytułu umów leasingu operacyjnego

	Stan na 30/06/2012 (tys. PLN)	Stan na 31/12/2011 (tys. PLN)	Stan na 30/06/2011 (tys. PLN)
Do roku	54	80	116
Od 1 roku do 5 lat	91	106	-
Ponad 5 lat	-	-	-
	145	186	116

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

AKTYWA

Wykaz gwarancji udzielonych dla NTT System S.A. na rzecz kontrahentów krajowych i zagranicznych – stan na dzień 30.06.2012

- Gwarancja udzielona przez Bank Handlowy S.A. na kwotę 40 000,00 PLN, ważna do 06.10.2012 r.,
- Gwarancja udzielona przez Bank Handlowy S.A. na kwotę 10 000,00 PLN, ważna do 06.10.2012 r.,
- Gwarancja udzielona przez Bank Handlowy S.A. na kwotę 500 000,00 PLN, ważna do 26.01.2013,
- Gwarancja udzielona przez Bank Handlowy S.A. na kwotę 500 000,00 USD, ważna do 14.12.2012),
- Gwarancja usunięcia wad i usterek wystawiona przez Sopockie Towarzystwo Ubezpieczeń Ergo Hestia S.A. na kwotę 18 347,04 PLN, ważna do 10.03.2014,
- Gwarancja ubezpieczeniowa należytego wykonania umowy wystawiona przez Sopockie Towarzystwo Ubezpieczeń Ergo Hestia S.A. na kwotę 254 675,00 PLN, ważna do 16.12.2014,
- Gwarancja usunięcia wad i usterek wystawiona przez Sopockie Towarzystwo Ubezpieczeń Ergo Hestia S.A. na kwotę 20 513,62 PLN, ważna do 16.12.2014,
- Gwarancja ubezpieczeniowa usunięcia wad i usterek wystawiona przez HDI Asekuracja Towarzystwo Ubezpieczeń S. A.: na kwotę 7.988,11 PLN, ważna do 9.07.2014,
- Gwarancja usunięcia wad i usterek wystawiona przez Sopockie Towarzystwo Ubezpieczeń Ergo Hestia S.A. na kwotę 259 106,04 PLN, ważna do 14.07.2014,
- Gwarancja usunięcia wad i usterek wystawiona przez Sopockie Towarzystwo Ubezpieczeń Ergo Hestia S.A. na kwotę 3 469,68 PLN, ważna do 13.11.2013,
- Gwarancja z tytułu objęcia towarów procedurą dopuszczenia do obrotu wystawiona przez Sopockie Towarzystwo Ubezpieczeń Ergo Hestia S.A. na kwotę 800 000,00 PLN, ważna do 17.02.2013,
- Gwarancja z tytułu objęcia towarów procedurą dopuszczenia do obrotu wystawiona przez Sopockie Towarzystwo Ubezpieczeń Ergo Hestia S.A. na kwotę 200 000,00 PLN, ważna do 20.03.2013,
- Gwarancja ubezpieczeniowa wadium wystawiona przez Sopockie Towarzystwo Ubezpieczeń Ergo Hestia S.A. na kwotę 438 000,00 PLN, ważna do 03.08.2012,
- Gwarancja ubezpieczeniowa wadium wystawiona przez Sopockie Towarzystwo Ubezpieczeń Ergo Hestia S.A. na kwotę 115 000,00 PLN, ważna do 25.08.2012,
- Gwarancja ubezpieczeniowa wadium wystawiona przez Sopockie Towarzystwo Ubezpieczeń Ergo Hestia S.A. na kwotę 70 000,00 PLN, ważna do 27.08.2012.

ZOBOWIĄZANIA

- W dniu 5 grudnia 2011 r. NTT System S.A., jako udziałowiec kredytobiorcy, zawarła wraz z kredytobiorcą i pozostałymi jego udziałowcami umowę wsparcia z bankiem, stanowiącą załącznik do umowy kredytowej zawartej przez kredytobiorcę z bankiem. Na podstawie umowy wsparcia, Spółka zobowiązała się, solidarnie z pozostałymi udziałowcami kredytobiorcy, do zapewnienia środków finansowych w wysokości 1 mln PLN, w przypadku wystąpienia okoliczności określonych w umowie.
- W dniu 5 grudnia 2011 r. NTT System S.A., jako udziałowiec komplementariusza w spółce kredytobiorcy, zawarła z bankiem umowę zastawu rejestrowego, stanowiącą załącznik do umowy kredytowej zawartej przez kredytobiorcę z bankiem. Spółka występuje w umowie zastawu rejestrowego w charakterze zastawcy. Na podstawie umowy zastawu rejestrowego, Spółka ustanowiła na rzecz banku zastaw rejestrowy do najwyższej sumy zabezpieczenia w wysokości 14 000 000,00 PLN, którego przedmiotem jest 200 udziałów w spółce komplementariusza o wartości 500,00 PLN każdy, stanowiących własność Spółki.

Na dzień 30.06.2012 spółka NTT System S.A. nie są stroną innych umów warunkowych, które w przyszłości mogłyby skutkować powstaniem należności bądź zobowiązań.

48. Dane dotyczące zatrudnienia w przedsiębiorstwie Emitenta

Przeciętne zatrudnienie w Spółce w okresie sprawozdawczym w przeliczeniu na osoby wyniosło 142 osoby natomiast w okresie porównawczym wynosiło 162 osoby.

49. Zdarzenia po dniu bilansowym

Zarząd Spółki NTT System S. A. z siedzibą w Zakręcie, działając na podstawie art. 56 ust. 1 pkt 1 ustawy o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych (Dz. U. 2005 Nr 184, poz. 1539 z późn. zm.), poinformował w raporcie bieżącym nr 13/2012 z dnia 5 lipca 2012 r., iż w dniu 5 lipca 2012 r. Zarząd podjął uchwałę o przystąpieniu do realizacji skupu akcji własnych Spółki na warunkach i w trybie przewidzianym w tej uchwale, zgodnie z upoważnieniem udzielonym Zarządowi Uchwałą nr 19 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia NTT System S. A. z dnia 28 czerwca 2012 roku, której treść przekazana została do wiadomości publicznej raportem bieżącym nr 11/2012 z dnia 28 czerwca 2012 r. Zgodnie z uchwałą Zarządu z dnia 5 lipca 2012 r. realizacja nabywania (skupu) akcji własnych NTT System S.A. odbywać się będzie zgodnie z powszechnie obowiązującymi regulacjami prawnymi, a w szczególności z zasadami i trybem określonym w postanowieniach uchwały nr 19 ZWZ NTT System S. A. z dnia 28 czerwca 2012 roku. Uchwała Zarządu z dnia 5 lipca 2012 r. stanowi jednocześnie w swej istocie przedłużenie obowiązywania uchwały Zarządu nr 1/01/2012 z dnia 10 stycznia 2012 r.

Akcje własne NTT System S.A. nabywane będą w celu dalszej odsprzedaży. Przedmiot nabycia stanowią w pełni pokryte akcje własne NTT System S.A. na okaziciela, notowane na rynku podstawowym Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A., tj. na rynku oficjalnych notowań giełdowych, oznaczone kodem ISIN: PLNTSYS00013. Akcje nabywane będą za pośrednictwem domu maklerskiego IDM S.A. z siedzibą w Krakowie. Termin umowy rozpoczęcia skupu akcji własnych wyznaczony został na dzień 5 lipca 2012 r., przy czym uchwała nr 19 ZWZ NTT System S.A. z dnia 28 czerwca 2012 r. przedłużyła, w swej istocie, zgodę na skup akcji własnych wyrażoną w uchwale nr 20 ZWZ NTT System S.A. z dnia 29 czerwca 2009 r. Skup akcji własnych realizowany może być najdalej do dnia 27 czerwca 2015 roku, nie dłużej jednak niż do chwili wyczerpania środków przeznaczonych na ten cel. Łączna cena nabycia akcji własnych powiększona o koszty ich nabycia nie może przekroczyć wysokości kapitału rezerwowego utworzonego na podstawie uchwały nr 20 ZWZ NTT System S.A. z dnia 28 czerwca 2012 r., tj. kwoty 3.500.000,00 mln zł (słownie: trzy miliony pięćset tysięcy złotych). Łączna wartość nominalna nabywanych w trybie art. 362 §1 pkt 8 k.s.h. akcji własnych nie może przekroczyć 3,61% wartości kapitału zakładowego Spółki. Maksymalna liczba nabywanych przez Spółkę w trybie art. 362 §1 pkt 8 k.s.h. akcji własnych nie może przekroczyć ilości 2 000 000 (słownie: dwóch milionów) sztuk.

Zarząd Spółki NTT System S. A. z siedzibą w Zakręcie, działając na podstawie art. 56 ust. 1 pkt 2 ustawy o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych (Dz. U. 2005 Nr 184, poz. 1539 z późn. zm.), poinformował w raporcie bieżącym nr 15/2012 z dnia 24 lipca 2012 r., iż w dniu 24 lipca 2012 r., w wyniku transakcji pakietowej na GPW w Warszawie, Spółka nabyła akcje własne w celu dalszej odsprzedaży (rozliczenie transakcji w dniu 25 lipca 2012 roku). Rozpoczęcie skupu akcji własnych nastąpiło w oparciu o uchwałę Zarządu Spółki z dnia 5 lipca 2012 r. w sprawie rozpoczęcia skupu akcji własnych Spółki do dalszej odsprzedaży. Skup akcji własnych prowadzony jest za pośrednictwem Domu Maklerskiego IDM S.A. z siedzibą w Krakowie, nabywającego akcje na zlecenie Emitenta.

Szczegółowe informacje nt. parametrów skupu akcji własnych z dnia 24 lipca 2012 r.:

- liczba nabytych akcji: 172 300 szt.
- średnia jednostkowa cena nabycia akcji: 0,62 PLN
- liczba głosów na walnym zgromadzeniu NTT System S.A. odpowiadająca nabytym akcjom: 172 300 głosów
- udział nabytych akcji w kapitale zakładowym i ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu Emitenta: 0,311%
- wartość nominalna każdej akcji wynosi: 1,50 PLN
- łączna wartość nominalna nabytych akcji: 258 450,00 PLN
- łączna liczba posiadanych przez Emitenta akcji własnych po rozliczeniu transakcji z dnia 24 lipca 2012 r. wynosi 172 300 sztuk akcji, co stanowi 0,311% kapitału zakładowego i ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu Spółki.

Zarząd NTT System S.A., działając na podstawie art. 398-401, art. 4021 i art. 4022 Kodeksu Spółek Handlowych oraz § 15 ust. 5 Statutu Spółki, zwołał Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie NTT System S.A., które odbędzie się w dniu 1 października 2012 roku, o godzinie 9.00 w siedzibie spółki (raport bieżący nr 17/2012 z 27.08.2012). Porządek obrad Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia NTT System S.A. zwołanego na dzień

1 października 2012 roku obejmuje:

1. Otwarcie obrad Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia.
2. Wybór Przewodniczącego Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia.
3. Sporządzenie listy obecności.
4. Stwierdzenie prawidłowości zwołania Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia oraz zdolności do podejmowania uchwał.
5. Przyjęcie porządku obrad.
6. Podjęcie uchwały w sprawie podziału zysku netto Spółki za rok kończący się 31 grudnia 2011 r.
7. Podjęcie uchwał w sprawie powołania członków Rady Nadzorczej na nową kadencję.
8. Zamknięcie obrad.

50. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego

Sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone przez zarząd jednostki w dniu 27.08.2012 roku.

PREZES ZARZĄDU

mgr inż. Tadeusz Kurek

Tadeusz Kurek
Prezes Zarządu

VICE PREZES

mgr Witold Markiewicz

Witold Markiewicz
Wiceprezes Zarządu

VICE PREZES

mgr Jacek Kozubowski

Jacek Kozubowski
Wiceprezes Zarządu

CZŁONEK ZARZĄDU
DYREKTOR FINANSOWY

mgr Krzysztof Porębski

Krzysztof Porębski
Członek Zarządu

