

Roczne Jednostkowe Sprawozdanie Finansowe
Spółki

NTT System S.A.

za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2009 r.
sporządzone według MSSF

30 kwietnia 2010

Spis treści	Strona
Sprawozdanie z Całkowitych Dochodów za okres od 1 stycznia 2009 do 31 grudnia 2009 roku (układ kalkulacyjny)	5
Sprawozdanie z Sytuacji Finansowej sporządzone na dzień 31 grudnia 2009 roku	6
Sprawozdanie ze Zmian w Kapitale Własnym za okres od 1 stycznia 2009 do 31 grudnia 2009 roku	8
Sprawozdanie z Przepływów Pieniężnych za okres od 1 stycznia 2009 do 31 grudnia 2009 roku (metoda pośrednia)	10
Noty objaśniające do Sprawozdania Finansowego sporządzonego na dzień 31 grudnia 2009 roku	11

Indeks not objaśniających do sprawozdania finansowego		Strona
1	Informacje ogólne	11
2	Platforma zastosowanych Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej	12
3	Stosowane zasady rachunkowości	15
4	Podstawowe osądy rachunkowe i podstawy szacowania niepewności	23
5	Przychody	23
6	Segmenty operacyjne	23
7	Koszty działalności operacyjnej	25
8	Pozostałe przychody operacyjne	27
9	Pozostałe koszty operacyjne	28
10	Przychody finansowe	29
11	Koszty finansowe	29
12	Podatek dochodowy	31
13	Działalność zaniechana	34
14	Aktywa klasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	34
15	Zysk przypadający na jedną akcję	34
16	Rzeczowe aktywa trwałe	36
17	Nieruchomości inwestycyjne	38
18	Wartość firmy	38
19	Pozostałe wartości niematerialne	38
20	Jednostki zależne	40
21	Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych	40
22	Wspólne Przedsięwzięcia	40
23	Pozostałe aktywa finansowe	40
24	Pozostałe aktywa	41
25	Zapasy	41
26	Należności z tytułu dostaw i usług i pozostałe należności	41
27	Należności z tytułu leasingu finansowego	42
28	Kapitał podstawowy	42
29	Kapitał zapasowy	43
30	Kapitał rezerwowy	43

Indeks not objaśniających do sprawozdania finansowego cd.	Strona
31 Zyski zatrzymane i dywidendy	44
32 Kredyty i pożyczki otrzymane	44
33 Pozostałe zobowiązania finansowe	45
34 Rezerwy	45
35 Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	46
36 Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	46
37 Programy świadczeń emerytalnych	46
38 Instrumenty finansowe	46
39 Przychody przyszłych okresów	49
40 Płatności realizowane w formie akcji	49
41 Transakcje z jednostkami powiązаныmi	49
42 Przejęcie jednostek zależnych	50
43 Zbycie działalności	50
44 Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	50
45 Transakcje niepieniężne i źródła finansowania	50
46 Umowy leasingu operacyjnego	51
47 Zobowiązania warunkowe i aktywa warunkowe	53
48 Dane dotyczące umowy z podmiotem uprawnionym do badania sprawozdań finansowych	53
49 Dane dotyczące zatrudnienia w przedsiębiorstwie Emitenta	54
50 Zdarzenia po dniu bilansowym	54
51 Zatwierdzenie sprawozdania finansowego	56

**SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2009 DO 31 GRUDNIA 2009
(UKŁAD KALKULACYJNY)**

	Nota nr	Okres zakończony 31/12/2009 (tys. PLN)	Okres zakończony 31/12/2008 (tys. PLN)
Działalność kontynuowana			
Przychody ze sprzedaży	5	493 215	649 532
Koszt własny sprzedaży	7	451 109	587 109
Zysk (strata) brutto na sprzedaży		42 106	62 423
Koszty sprzedaży	7	39 855	50 833
Koszty zarządu	7	4 491	4 555
Pozostałe przychody operacyjne	8	7 033	14 325
Pozostałe koszty operacyjne	9	6 751	10 612
Zysk (strata) na działalności operacyjnej		(1 958)	10 748
Przychody finansowe	10	476	1 651
Koszty finansowe	11	2 465	6 414
Zysk (strata) przed opodatkowaniem		(3 947)	5 985
Podatek dochodowy	12	(288)	1 775
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej		(3 659)	4 210
Działalność zaniechana			
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej	13	-	-
Zysk (strata) netto		(3 659)	4 210
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	12	-	-
Inne całkowite dochody (netto)		-	-
Całkowite dochody ogółem		(3 659)	4 210
Zysk (strata) na jedną akcję (w zł/gr na jedną akcję)			
Z działalności kontynuowanej i zaniechanej:			
Zwykły		(0,07)	0,08
Rozwodniony		(0,06)	0,07
Z działalności kontynuowanej :			
Zwykły		(0,07)	0,08
Rozwodniony		(0,06)	0,07

SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ NA DZIEŃ 31 GRUDNIA 2009 ROKU

	Nota nr	Stan na 31/12/2009 (tys. PLN)	Stan na 31/12/2008 (tys. PLN)
AKTYWA			
Aktywa trwałe			
Rzeczowe aktywa trwałe	16	17 685	13 484
Nieruchomości inwestycyjne	17	8 773	8 773
Wartość firmy	18	-	-
Pozostałe wartości niematerialne	19	31 602	31 938
Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych	21	-	-
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	12	1 824	1 751
Należności z tytułu leasingu finansowego	27	-	-
Pozostałe aktywa finansowe	23	-	-
Pozostałe aktywa	24	-	-
Aktywa trwałe razem		59 884	55 946
Aktywa obrotowe			
Zapasy	25	56 569	67 533
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	26	74 053	100 694
Należności z tytułu leasingu finansowego	27	-	-
Pozostałe aktywa finansowe	23	-	717
Bieżące aktywa podatkowe	12	193	911
Pozostałe aktywa	24	3 975	3 631
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	44	1 363	3 428
Aktywa obrotowe razem		136 223	176 914
Aktywa klasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	14	70	-
Aktywa razem		196 107	232 860

SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ NA DZIEŃ 31 GRUDNIA 2009 ROKU (cd.)

	Nota nr	Stan na 31/12/2009 (tys. PLN)	Stan na 31/12/2008 (tys. PLN)
KAPITAŁ WŁASNY I ZOBOWIĄZANIA			
Kapitał własny			
Kapitał podstawowy	28	83 100	83 100
Kapitał zapasowy	29	39 085	40 517
Kapitał rezerwowy	30	1 978	1 978
Nie podzielony wynik z lat poprzednich		1 600	(2 380)
Zyski zatrzymane	31	(3 659)	4 210
Wielkości ujęte bezpośrednio w kapitale, związane z aktywami klasyfikowanymi jako przeznaczone do sprzedaży			
	14	-	-
Razem kapitał własny		122 104	127 425
Zobowiązania długoterminowe			
Długoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	32	-	-
Pozostałe zobowiązania finansowe	33	-	-
Zobowiązania z tytułu świadczeń emerytalnych	37	-	-
Rezerwa na podatek odroczony	12	2 540	2 775
Rezerwy długoterminowe	34	75	75
Przychody przyszłych okresów	39	-	-
Pozostałe zobowiązania	35	-	-
Zobowiązania długoterminowe razem		2 615	2 850
Zobowiązania krótkoterminowe			
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	35	60 229	94 190
Krótkoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	32	9 249	6 297
Pozostałe zobowiązania finansowe	33	-	-
Bieżące zobowiązania podatkowe	12	-	-
Rezerwy krótkoterminowe	34	1 910	2 098
Przychody przyszłych okresów	39	-	-
Pozostałe zobowiązania	35	-	-
Zobowiązania związane bezpośrednio z aktywami trwałymi klasyfikowanymi jako przeznaczone do sprzedaży			
	14	-	-
Zobowiązania krótkoterminowe razem		71 388	102 585
Zobowiązania razem		74 003	105 435
Pasywa razem		196 107	232 860

SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2008 DO 31 GRUDNIA 2008

	Kapitał podstawowy	Nadwyżka ze sprzedaży akcji	Kapitał rezerwowy ogółem	Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny rzeczowych aktywów trwałych	Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny inwestycji	Kapitał rezerwowy na świadczenia pracownicze rozliczane metodą praw własności	Kapitał rezerwowy na zabezpieczenia	Kapitał rezerwowy na przewalutowanie	Zysk/Strata z lat ubiegłych	Zyski zatrzymane	Razem
	(tys. PLN)	(tys. PLN)	(tys. PLN)	(tys. PLN)	(tys. PLN)	(tys. PLN)	(tys. PLN)	(tys. PLN)	(tys. PLN)	(tys. PLN)	(tys. PLN)
Stan na 1 stycznia 2008 roku	83 100	25 201	5 093	2 442	-	-	-	-	-	9 423	125 259
Wpływ zmiany zasad (polityki) rachunkowości	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Po zmianach	83 100	25 201	5 093	2 442	-	-	-	-	-	9 423	125 259
Kapitał z emisji akcji	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Aktualizacja wyceny rzeczowych aktywów trwałych	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Aktualizacja wyceny inwestycji	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Koszty nie ujęte w sprawozdaniu za rok poprzedni	-	-	-	-	-	-	-	-	(2 621)	-	(2 621)
Powiązany podatek dochodowy	-	-	-	(464)	-	-	-	-	241	-	(223)
Zysk (strata) netto	-	-	-	-	-	-	-	-	-	4 210	4 210
Inne całkowite dochody netto	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Ujęcie płatności dokonywanych w formie akcji	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Podział zysków zatrzymanych	-	-	9 423	-	-	-	-	-	-	(9 423)	-
Wyplata dywidendy	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Program motywacyjny – warranty subskrypcyjne	-	-	800	-	-	-	-	-	-	-	800
Stan na 31 grudnia 2008 roku	83 100	25 201	15 316	1 978	-	-	-	-	(2 380)	4 210	127 425

SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2009 DO 31 GRUDNIA 2009

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

SPRAWOZDANIE Z PRZEPIŃYWÓW PIENIĘŻNYCH ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2009 DO 31 GRUDNIA 2009 (METODA POŚREDNIA)

	Okres zakończony 31/12/2009 (tys. PLN)	Okres zakończony 31/12/2008 (tys. PLN)
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej		
Zysk przed opodatkowaniem za rok obrotowy	(3 947)	5 985
Koszt podatku dochodowego ujęty w rachunku zysków i strat	288	(1 775)
Zysk ze sprzedaży lub zbycia składników rzeczowych aktywów trwałych	6	-
Strata netto z wyceny aktywów przeznaczonych do sprzedaży	380	-
Amortyzacja aktywów trwałych	1 307	1 466
(Dodatnie) / ujemne różnice kursowe netto (transakcje walutowe)	457	(516)
Zmiany w kapitale obrotowym:		
(Zwiększenie) / zmniejszenie salda należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności	26 641	29 017
(Zwiększenie) / zmniejszenie stanu zapasów	10 964	(534)
(Zwiększenie) / zmniejszenie pozostałych aktywów	373	(1 469)
Zmniejszenie salda zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych zobowiązań	(33 961)	(18 491)
Zwiększenie / (zmniejszenie) rezerw	(188)	(463)
Środki pieniężne wygenerowane na działalności operacyjnej	2 320	13 220
Zapłacone odsetki	719	898
Zwiększenie / (zmniejszenie) aktywa i rezerwy na podatek odroczoney	(308)	463
Zapłacony podatek dochodowy	718	(166)
	1 129	1 195
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	3 449	14 415
Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej		
Płatności za rzeczowe aktywa trwałe	(5 022)	(4 639)
Wpływy z tytułu zbycia składników rzeczowych aktywów trwałych	3	-
Płatności za wartości niematerialne	(159)	(154)
Wydatki netto z tytułu nabycia w jednostkach stowarzyszonych	(450)	-
Środki pieniężne netto (wydane) / wygenerowane w związku z działalnością inwestycyjną	(5 628)	(4 793)
Przepływy pieniężne z działalności finansowej		
Wpływy z kredytów	2 952	-
Splata kredytów	-	(17 208)
Splata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	-	(62)
(Dodatnie) / ujemne różnice kursowe netto (transakcje walutowe)	(457)	516
Odsetki zapłacone	(719)	(898)
Dywidendy wypłacone na rzecz właścicieli	(1 662)	-
Środki pieniężne netto wykorzystane w działalności finansowej	114	(17 652)
Zmiana netto środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	(2 065)	(8 030)
Bilansowa zmiana środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	(2 110)	(8 064)
Wpływ zmian kursów walut na saldo środków pieniężnych w walutach obcych	45	34
	(2 065)	(8 030)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek roku obrotowego	3 428	11 458
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec roku obrotowego	1 363	3 428

1. Informacje ogólne

1.1 Informacje o jednostce

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

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

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

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

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

Zarząd:

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

Rada Nadzorcza:

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

Według stanu na dzień 31 grudnia 2009 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 interpretacji, które według stanu na dzień 31 grudnia 2009 r. roku nie zostały jeszcze przyjęte do stosowania:

- (a) **MSSF 1 (zmiana) „Zastosowanie Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej po raz pierwszy”** - opublikowany 27 listopada 2008 roku. Dokonano reorganizacji treści i przesunięcia większości licznych w tym Standardzie wyjątków i zwolnień do załączników. Rada usunęła również zdezaktualizowane postanowienia przejściowe i wprowadziła drobne poprawki redakcyjne do tekstu Standardu. Standard wymagany jest przy sporządzaniu pierwszego sprawozdania finansowego jednostki zgodnego z MSSF dla okresów rocznych począwszy od 1 lipca 2009 roku z dopuszczeniem wcześniejszego zastosowania.
- (b) **MSSF (2009) „Zmiany Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej”**- dokonane zmiany w ramach procedury wprowadzania dorocznych poprawek do Standardów opublikowane w dniu 16 kwietnia 2009 roku (MSSF 2, MSSF 5, MSSF 8, MSR 1, MSR 7, MSR 17, MSR 18, MSR 36, MSR 38, MSR 39, KIMSF 9, KIMSF 16) ukierunkowane głównie na rozwiązywanie niezgodności i uściślenie słownictwa (większość zmian obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2010 roku lub po tej dacie),
- (c) **Zmiany do MSR 32 „Instrumenty finansowe: prezentacja”** – opublikowane w dniu 8 października 2009 roku, określają ujmowanie praw poboru (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 lutego 2010 roku lub po tej dacie),
- (d) **Zmiany do MSSF 1 „Zastosowanie MSSF po raz pierwszy”**- opublikowane w dniu 23 lipca 2009 roku, zawierają dodatkowe zwolnienia dla jednostek stosujących MSSF po raz pierwszy (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych począwszy od 1 stycznia 2010 roku lub po tej dacie),
- (e) **Zmiany do MSSF 2 „Płatności w formie akcji”**- Grupowe transakcje płatności w formie akcji rozliczane w środkach pieniężnych (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych począwszy od 1 stycznia 2010 roku lub po tej dacie),

- (f) **Zmiany do KIMSF 9 „Ponowna ocena wbudowanych instrumentów pochodnych” oraz do MSR 39 „Instrumenty finansowe: ujmowanie i wycena”** – opublikowane w dniu 12 marca 2009 roku i dotyczące wbudowanych instrumentów pochodnych (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych kończących się 30 czerwca 2009 roku lub po tej dacie),
- (g) **Interpretacja KIMSF 17 - „Dystrybucja aktywów niepieniężnych na rzecz właścicieli”** opublikowana w dniu 27 listopada 2008 roku. Interpretacja zawiera wytyczne w zakresie rozliczania dystrybucji aktywów niepieniężnych pomiędzy udziałowców. Z Interpretacji wynika przede wszystkim, że dywidendę należy wyceniać w wartości godziwej wydanych aktywów, a różnice między tą kwotą a wcześniejszą wartością bilansową tych aktywów należy ujmować w wyniku finansowym w momencie rozliczania należnej dywidendy. Interpretacja nie dotyczy podziału aktywów niepieniężnych w sytuacji, gdy w wyniku podziału kontrola nad nimi nie ulega zmianie KIMSF 17 stosuje się prospektywnie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2009 roku lub po tej dacie.
- (h) **Interpretacja KIMSF 18 „Transfer aktywów od klientów”** opublikowana w dniu 29 stycznia 2009 roku oraz obowiązująca prospektywnie do transakcji mających miejsce po dniu 30 czerwca 2009 roku. Interpretacja ta dotyczy szczególnie sektora użyteczności publicznej i stosuje się do wszystkich umów, w ramach których jednostka otrzymuje od klienta składnik rzeczowego majątku trwałego (lub środki pieniężne przeznaczone na budowę takiego składnika), który musi następnie wykorzystać do przyłączenia klienta do sieci lub do zapewnienia mu ciągłego dostępu do dostaw towarów lub usług.

Według szacunków jednostki, w/w standardy, interpretacje i zmiany do standardów nie miałyby istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe.

Jednocześnie nadal poza regulacjami przyjętymi przez UE pozostaje rachunkowość zabezpieczeń portfela aktywów i zobowiązań finansowych, których zasady nie zostały zatwierdzone do stosowania w UE.

Według szacunków jednostki, zastosowanie rachunkowości zabezpieczeń portfela aktywów lub zobowiązań finansowych według IAS 39 „Instrumenty finansowe: ujmowanie i wycena” nie miałyby istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe, jeżeli zostałyby przyjęte przez UE do stosowania na dzień bilansowy.

2.3 Standardy zastosowane po raz pierwszy

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

- (a) **Zmiana do MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych”** – opublikowana w dniu 6 września 2007 i zatwierdzona w UE w dniu 17 grudnia 2008 roku i mająca zastosowanie do sprawozdań finansowych sporządzonych za okresy rozpoczynające się w dniu 1 stycznia 2009 i później. Zmiana obejmuje zmiany dotyczące nazewnictwa podstawowych sprawozdań finansowych oraz prezentacji bilansu, rachunku zysków i strat oraz zmian w kapitale własnym. Spółka zastosowała do niniejszego sprawozdania finansowego znowelizowany standard wprowadzając zmiany w sposób retrospektywny. Zmiany powyższego standardu nie mają wpływu na uprzednio wykazane wyniki finansowe oraz wartość kapitałów własnych, a jedynie na prezentację sprawozdań finansowych oraz tytuły tych sprawozdań.
- (b) **Zmiany do MSR 23 „Koszty finansowania zewnętrznego”** – zmiana opublikowana w dniu 29 marca 2007 i zatwierdzona w UE w dniu 10 grudnia 2008 roku i mająca zastosowanie do sprawozdań finansowych sporządzonych za okresy rozpoczynające się w dniu 1 stycznia 2009 i później. Zmiana standardu obejmuje eliminację dotychczasowej opcji możliwości ujmowania kosztów finansowania zewnętrznego bezpośrednio w rachunku zysków i strat. Spółka do poprzednich sprawozdań finansowych stosowała zasadę ujmowania kosztów finansowania zewnętrznego w rachunku zysków i strat w momencie ich poniesienia. Od 1 stycznia 2009 roku jednostka stosuje zasadę kapitalizacji zgodnie ze znowelizowanym standardem. Zgodnie z przepisami przejściowymi, zmiana ta wprowadzona została prospektywnie. Zmiany powyższego standardu nie mają wpływu na uprzednio wykazane wyniki finansowe oraz wartość kapitałów własnych.
- (c) **MSSF 8 „Segmenty operacyjne”** – opublikowany w dniu 30 listopada 2006 roku i zatwierdzony w UE w dniu 21 listopada 2007 roku, i mający zastosowanie do sprawozdań finansowych sporządzonych za okresy rozpoczynające się w dniu 1 stycznia 2009 i później. Standard zastępuje MSR 14 „Sprawozdawczość według segmentów działalności” i wymaga między innymi by segmenty operacyjne były określane na podstawie sprawozdań wewnętrznych dotyczących komponentów jednostki gospodarczej podlegających okresowym przeglądom dokonywanym przez członka kierownictwa odpowiedzialnego za podejmowanie decyzji operacyjnych, w celu alokacji zasobów do poszczególnych segmentów i oceny ich działania. Standard został zastosowany przez Spółkę retrospektywnie, zgodnie z wymogami przejściowymi. Zastosowanie Standardu nie miało wpływu na uprzednio wykazane wyniki finansowe oraz wartość kapitałów własnych.

- (d) **Zmiany do MSSF 1 „Zastosowanie Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej po raz pierwszy” oraz do MSR 27 „Skonsolidowane i jednostkowe sprawozdania finansowe”**- opublikowane w dniu 22 maja 2008 roku i zatwierdzone w UE w dniu 23 stycznia 2009 roku, obowiązują w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2009 roku lub po tej dacie. Dopuszcza się wcześniejsze zastosowanie. Po nowelizacji MSSF 1 dopuszcza ujęcie inwestycji w jednostkach zależnych, współkontrolowanych i stowarzyszonych wycenianych w koszcie, według formuły „kosztu zakładanego”. Jednostki po raz pierwszy stosujące MSSF mogą wybrać sposób wyceny poszczególnych inwestycji – wobec czego część z nich może być wyceniana zgodnie z ogólnymi zasadami MSR 27, a część po koszcie zakładanym. Koszt zakładany może być mierzony według wartości godziwej, zgodnej z podejściem zawartym w MSR 39, lub według wartości księgowej wynikającej z wcześniej stosowanych zasad rachunkowości. W przypadku inwestycji wycenianych po koszcie zakładanym wyboru pomiędzy wartością godziwą a poprzednią wartością bilansową wg uprzednich zasad rachunkowości dokonuje się indywidualnie dla każdej inwestycji. Rada usunęła również z MSR 27 z definicji wyceny według kosztu, wymóg rozróżniania dywidendy sprzed przejęcia od dywidendy po przejęciu. W obecnej wersji Standard stosuje ogólne wymogi MSR 18 „Przychody” i wymaga, by dywidendy otrzymane od jednostek zależnych, współkontrolowanych i stowarzyszonych ujmowane były w wyniku finansowym w chwili ustanowienia prawa podmiotu do dywidendy. Zastosowanie Standardu nie ma wpływu na uprzednio wykazane wyniki finansowe oraz wartość kapitałów własnych, jako że sprawozdawczość Spółki oparta jest już na MSSF.
- (e) **MSSF (2008) „Poprawki do Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej”** - opublikowane w dniu 22 maja 2008 roku oraz zatwierdzone w UE w dniu 23 stycznia 2009 roku. Większość poprawek obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2009 roku lub po tej dacie, z możliwością wcześniejszego zastosowania (po spełnieniu określonych w standardzie warunków). Wprowadzone poprawki doprecyzowały wymagane ujęcie księgowe w sytuacjach, w których poprzednio dopuszczana była dowolność interpretacji.
- Zmiany wynikające z Poprawek do Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej, nie miały wpływu na sprawozdania finansowe jednostki.
- (f) **Zmiany do MSR 32 „Instrumenty finansowe: prezentacja” i MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych”**- opublikowane w dniu 14 lutego 2008 i zatwierdzone w UE w dniu 21 stycznia 2009 roku. Zmiany obowiązują w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2009 roku lub po tej dacie. Dopuszcza się zastosowanie z wyprzedzeniem pod warunkiem spełnienia określonych w standardzie warunków. Zmiany te dotyczą emitentów instrumentów finansowych, które: (1) mają opcję sprzedaży lub (2) instrumentów lub ich składników, które nakładają na podmiot obowiązek przekazanie drugiej stronie proporcjonalnego udziału w aktywach netto jednostki wyłącznie w przypadku jej likwidacji. Według znowelizowanego MSR 32 – pod warunkiem spełnienia określonych kryteriów – instrumenty te będą klasyfikowane jako kapitał własny. Przed modyfikacją Standardu klasyfikowano je jako zobowiązania finansowe. Według znowelizowanego MSR niektóre instrumenty finansowe z opcją sprzedaży oraz nakładające na emitenta obowiązek przekazania posiadaczowi proporcjonalnego udziału w aktywach netto jednostki w przypadku jej likwidacji stanowią kapitał własny. Poprawki odnoszą się oddzielnie do każdego z tych dwóch typów instrumentów i wyznaczają szczegółowe kryteria, które należy spełnić, by móc zaprezentować dany instrument w kapitale własnym. Spółka zastosowała zmiany wynikające z poprawek zgodnie z przepisami przejściowymi, nie miały one jednak wpływu na uprzednio wykazane wyniki finansowe oraz wartość kapitałów własnych.
- (g) **Zmiana do MSSF 2 „Płatności w formie akcji własnych: warunki nabywania uprawnień oraz anulowania”** - opublikowana w dniu 17 stycznia 2008 i zatwierdzona w UE w dniu 16 grudnia 2008 roku mająca zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2009 roku lub po tej dacie. Spółka zastosowała zmiany wynikające z poprawki zgodnie z przepisami przejściowymi, nie miały one jednak wpływu na uprzednio wykazane wyniki finansowe oraz wartość kapitałów własnych.
- (h) **KIMSF 13 „Programy lojalnościowe”** – Interpretacja opublikowana w dniu 28 czerwca 2007 roku i zatwierdzona w UE w dniu 16 grudnia 2008 roku mająca zastosowanie do sprawozdań finansowych sporządzonych za okresy rozpoczynające się w dniu 1 stycznia 2009 i później. Interpretacja daje wytyczne jednostkom przyznającym swoim klientom tzw. „punkty” lojalnościowe odnośnie wyceny ich zobowiązań wynikających z przekazania produktów lub wykonania usług darmowych lub o obniżonej cenie w momencie realizacji przez klienta przyznanych punktów. Skala programów lojalnościowych stosowanych przez Spółkę wobec swoich klientów jest na tyle mała, że wpływ zmiany ujęcia programów lojalnościowych na podstawie Interpretacji KIMSF 13 pozostaje bez istotnego wpływu na wyniki finansowe.
- (i) **Interpretacja KIMSF 14 „MSR 19 – Limit wyceny aktywów z tytułu określonych świadczeń, minimalne wymogi finansowania oraz ich wzajemne zależności”** - opublikowana w dniu 4 lipca 2007 roku i zatwierdzona w UE w dniu 16 grudnia 2008 roku mająca zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2009 roku lub po tej dacie. Spółka zastosowała zmiany wynikające z Interpretacji zgodnie z przepisami przejściowymi, nie miały one jednak wpływu na uprzednio wykazane wyniki finansowe oraz wartość kapitałów własnych.

2.4 Dobrowolna zmiana zasad rachunkowości

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

3. Stosowane zasady rachunkowości

3.1 Podstawa sporządzenia

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

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

3.2 Ujęcie przychodów ze sprzedaży

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

3.2.1 Sprzedaż towarów

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

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

3.2.2 Świadczenie usług

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

Jeżeli efekt umowy o świadczenie usług można wiarygodnie oszacować, przychody i koszty ujmuje się poprzez odniesienie do stopnia zaawansowania realizacji umowy na dzień bilansowy. Wszelkie zmiany w zakresie prac, 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. Powstające z tego tytułu zobowiązanie wobec leasingodawcy jest prezentowane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej w pozycji zobowiązań z tytułu leasingu finansowego.

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

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

3.4 Waluty obce

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

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

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

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

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

3.5 Koszty finansowania zewnętrznego

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

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

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

3.6 Koszty świadczeń pracowniczych

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

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

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

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

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

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

3.7 Opodatkowanie

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

3.7.1 Podatek bieżący

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

3.7.2 Podatek odroczony

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

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

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

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

3.8 Rzeczowe aktywa trwałe

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

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

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

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

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

Grunty własne nie podlegają amortyzacji.

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

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

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

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

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

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

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

3.9 Nieruchomości inwestycyjne

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

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

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

3.10 Wartości niematerialne

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

3.12 Zapasy

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

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

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

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

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

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

3.13 Aktywa trwale przeznaczone do zbycia

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

Aktywa trwale (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 bezpośrednio koszty restrukturyzacji, czyli kwoty niezbędne do przeprowadzenia restrukturyzacji i niezwiązane z bieżącą działalnością podmiotu.

3.15 Aktywa finansowe

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

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

3.15.1 Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy

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

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

3.15.2 Inwestycje utrzymywane do wymagalności

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

3.15.3 Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży

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

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

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

3.15.4 Pożyczki i należności

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

3.15.5 Utrata wartości aktywów finansowych

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

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

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

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

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

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

Odpisy z tytułu utraty wartości kapitałowych papierów wartościowych przeznaczonych do sprzedaży ujęte uprzednio przez wynik finansowy nie podlegają odwróceniu poprzez ten rachunek. Wszelkie zwiększenia wartości godziwej następujące po wystąpieniu utraty wartości 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, w tym kredyty bankowe i pożyczki, wycenia się początkowo w wartości godziwej pomniejszonej o koszty transakcji.

Następnie wycenia się je po zamortyzowanym koszcie historycznym metodą efektywnej stopy procentowej, a koszty odsetkowe 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 rachunku zysków i strat, chyba że dany instrument pochodny pełni funkcję zabezpieczenia. W takim przypadku moment wykazania zysku lub straty zależy od charakteru powiązania zabezpieczającego. Jednostka definiuje określone instrumenty pochodne jako zabezpieczenia wartości godziwej wykazanych aktywów i zobowiązań lub uprawdopodobnionych przyszłych zobowiązań (zabezpieczenia wartości godziwej), zabezpieczenia wysoce prawdopodobnych transakcji prognozowanych, zabezpieczenia od ryzyka różnic kursowych uprawdopodobnionych przyszłych zobowiązań (zabezpieczenia przepływów pieniężnych) lub też jako zabezpieczenia inwestycji netto w jednostki działające za granicą.

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

3.17.1 Wbudowane instrumenty pochodne

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

3.17.2 Rachunkowość zabezpieczeń

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

3.17.3 Zabezpieczenia wartości godziwej

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

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

3.17.4 Zabezpieczenia przepływów pieniężnych

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

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

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

4. Podstawowe osądy rachunkowe i podstawy szacowania niepewności

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

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

5. Przychody

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

	Okres zakończony 31/12/2009	Okres zakończony 31/12/2008
	(tys. PLN)	(tys. PLN)
Działalność kontynuowana		
Przychody ze sprzedaży towarów, w tym:	394 820	433 115
- od jednostek powiązanych	3 669	7 770
- od pozostałych jednostek	391 151	425 345
Przychody ze sprzedaży wyrobów gotowych, w tym:	94 284	210 031
- od jednostek powiązanych	541	925
- od pozostałych jednostek	93 743	209 106
Przychody ze świadczenia usług, w tym:	4 111	6 386
- od jednostek powiązanych	-	9
- od pozostałych jednostek	4 111	6 377
	493 215	649 532
Działalność zaniechana	-	-
	493 215	649 532
Przychody ze sprzedaży razem:	493 215	649 532

6. Segmenty operacyjne

6.1. Zastosowanie MSSF 8 „Segmenty operacyjne”

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

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

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

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

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

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

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

Powyższe czynniki decydują o tym, że w rozumieniu MSSF 8 jedynym możliwym do zidentyfikowania segmentem sprawozdawczym jest cała jednostka gospodarcza. 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 ograniczać przydatność sprawozdania dla części jego potencjalnych użytkowników. W związku z tym, w wykonaniu obowiązku wynikającego z MSSF 8.31-34, poniżej zaprezentowane zostały dodatkowe informacje dotyczące całej 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 31/12/2009 (tys. PLN)	Okres zakończony 31/12/2008 (tys. PLN)
Dystrybucja sprzętu komputerowego pochodzenia zewnętrznego	394 820	433 115
Sprzedaż sprzętu komputerowego własnej produkcji	94 284	210 031
Przychody z tytułu świadczenia usług	4 111	6 386
Przychody razem:	493 215	649 532

6.3. Informacje na temat obszarów geograficznych

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

	Przychody ze sprzedaży		Aktywa trwałe	
	Okres zakończony 31/12/2009 (tys. PLN)	Okres zakończony 31/12/2008 (tys. PLN)	Stan na 31/12/2009 (tys. PLN)	Stan na 31/12/2008 (tys. PLN)
Polska (kraj siedziby jednostki)	445 978	619 030	58 060	54 195
Inne kraje członkowskie UE	43 879	29 594	-	-
Pozostałe kraje	3 358	908	-	-
Suma:	493 215	649 532	58 060	54 195

6.4. Informacje o wiodących klientach

W okresie objętym niniejszym sprawozdaniem nie miało miejsca uzależnienie przychodów ze sprzedaży jednostki od głównych klientów w takim stopniu, aby przychody z transakcji z pojedynczym klientem zewnętrznym stanowiły co najmniej 10% przychodów. W okresie porównawczym, tj. od 1 stycznia do 31 grudnia 2008 roku poziom ten został przekroczony w przypadku jednego z odbiorców. Przychody netto ze sprzedaży w odniesieniu do tego klienta osiągnęły poziom 96.047 tys. zł co stanowi niespełna 15% przychodów netto ze sprzedaży ogółem w tym okresie.

7. Koszty działalności operacyjnej

	Okres zakończony 31/12/2009 (tys. PLN)	Okres zakończony 31/12/2008 (tys. PLN)
Działalność kontynuowana		
Zmiana stanu produktów	7 764	12 780
Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	-	-
Amortyzacja	1 293	1 468
Zużycie surowców i materiałów	79 472	186 271
Usługi obce	11 171	16 682
Koszty świadczeń pracowniczych	15 661	18 147
Podatki i opłaty	611	765
Pozostałe koszty	16 080	20 153
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	363 403	386 231
Razem koszty działalności operacyjnej	495 455	642 497
Działalność zaniechana	-	-
Koszty działalności ogółem		
	495 455	642 497

7.1. Amortyzacja i utrata wartości

Amortyzacja	Okres zakończony 31/12/2009	Okres zakończony 31/12/2008
	(tys. PLN)	(tys. PLN)
Amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych	960	1 124
Amortyzacja wartości niematerialnych	333	344
Koszty amortyzacji ogółem	1 293	1 468
Przypadające na:		
Działalność kontynuowaną	1 293	1 468
Działalność zaniechaną	-	-
Utrata wartości	Okres zakończony 31/12/2009	Okres zakończony 31/12/2008
	(tys. PLN)	(tys. PLN)
Utrata wartości rzeczowych aktywów trwałych	-	-
Utrata wartości - wartość firmy	-	-
Koszty utraty wartości ogółem	-	-
Przypadające na:		
Działalność kontynuowaną	-	-
Działalność zaniechaną	-	-

7.2. Koszty badań i rozwoju odniesione w koszty

	Okres zakończony 31/12/2009	Okres zakończony 31/12/2008
	(tys. PLN)	(tys. PLN)
Koszty badań i rozwoju odniesione niezwłocznie w koszty	-	-

7.3. Koszty świadczeń pracowniczych

	Okres zakończony 31/12/2009	Okres zakończony 31/12/2008
	(tys. PLN)	(tys. PLN)
Świadczenia w okresie zatrudnienia		
- wynagrodzenia	13 282	15 572
- ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	2 188	2 548
- świadczenia z tytułu rozwiązania stosunku pracy	191	27
Płatności realizowane w formie akcji	-	-
Świadczenia po okresie zatrudnienia	-	-
Pozostałe świadczenia pracownicze	-	-
Przypadające na:	15 661	18 147
Działalność kontynuowaną	15 661	18 147
Działalność zaniechaną	-	-

8. Pozostałe przychody operacyjne

	Okres zakończony 31/12/2009 (tys. PLN)	Okres zakończony 31/12/2008 (tys. PLN)
Zyski ze zbycia aktywów:		
Zysk ze sprzedaży majątku trwałego	-	-
Zyski ze sprzedaży nieruchomości inwestycyjnych	-	-
Rozwiązane odpisy aktualizujące:		
Zapasy	673	1 001
Należności sądowe, wątpliwe i w cesji	28	39
Należności handlowe przeterminowane	-	2 475
Pozostałe	-	-
Pozostałe przychody operacyjne:		
Bonusy, premie i fundusze marketingowe od dostawców zagranicznych	1 271	1 375
Przychody z tytułu reklamy podmiotów zagranicznych	1 451	3 264
Otrzymane odszkodowania	836	466
Rozliczenie nadwyżek inwentaryzacyjnych	1 380	2 791
Przychody z tytułu rozliczenia reklamacji zagranicznych	246	292
Rozwiązanie rezerw na koszty	376	1 711
Spisane salda	49	443
Otrzymane zwroty kosztów	81	178
Inne	642	290
	7 033	14 325
Przypadające na:		
Działalność kontynuowaną	7 033	14 325
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 31/12/2009	Okres zakończony 31/12/2008
	(tys. PLN)	(tys. PLN)
Straty ze zbycia aktywów:		
Strata ze sprzedaży majątku trwałego	6	6
Strata ze sprzedaży nieruchomości inwestycyjnych	-	-
Utworzone odpisy aktualizujące:		
Zapasy	727	403
Należności sądowe i wątpliwe	1 574	193
Należności handlowe przeterminowane	310	2 576
Pozostałe	-	-
Pozostałe koszty operacyjne:		
Utworzone rezerwy na koszty	715	2 200
Koszty z tytułu rozliczenia reklamacji zagranicznych	677	778
Rozliczenie niedoborów inwentaryzacyjnych	1 222	2 788
Koszty dotyczące lat poprzednich	564	55
Zmniejszenie wartości majątku trwałego i obrotowego	402	1 152
Koszty postępowań sądowych	162	16
Spisane salda	29	262
Inne	363	183
	6 751	10 612
Przypadające na:		
Działalność kontynuowaną	6 751	10 612
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 31/12/2009	Okres zakończony 31/12/2008
	(tys. PLN)	(tys. PLN)
Przychody z tytułu odsetek:		
Odsetki od środków na rachunkach bankowych	-	-
Odsetki od lokat	31	121
Odsetki od należności	75	540
	<hr/>	<hr/>
Pozostałe przychody finansowe:		
Zysk na różnicach kursowych	-	-
Przychody z rozliczenia transakcji walutowych forward	370	273
Przychody z wyceny transakcji walutowych forward	-	717
Dywidendy otrzymane	-	-
Inne	-	-
	<hr/>	<hr/>
	476	1 651
	<hr/>	<hr/>
Przypadające na:		
Działalność kontynuowaną	476	1 651
Działalność zaniechaną	-	-
	<hr/>	<hr/>

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

11. Koszty finansowe

	Okres zakończony 31/12/2009	Okres zakończony 31/12/2008
	(tys. PLN)	(tys. PLN)
Koszty z tytułu odsetek:		
Odsetki od kredytów (w tym kredytów w rachunkach bankowych)	674	898
Odsetki od zobowiązań (w tym z tytułu leasingu finansowego)	45	194
Odsetki budżetowe	3	10
	<hr/>	<hr/>
Pozostałe koszty finansowe:		
Strata na różnicach kursowych	536	4 508
Koszty z rozliczenia transakcji walutowych forward	110	474
Koszty z tytułu odwrócenia wyceny transakcji walutowych forward	717	-
Aktualizacja wartości aktywów finansowych	380	-
Inne	-	330
	<hr/>	<hr/>
	2 465	6 414
	<hr/>	<hr/>
Przypadające na:		
Działalność kontynuowaną	2 465	6 414
Działalność zaniechaną	-	-
	<hr/>	<hr/>

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

Strata na różnicach kursowych wynika z salda pomiędzy ujemnymi różnicami na kwotę 17.294 tys. PLN i dodatnimi na kwotę 16.758 tys. PLN (w poprzednim okresie sprawozdawczym odpowiednio 15.379 tys. PLN i 10.871 tys. PLN).

12. Podatek dochodowy

12.1. Podatek dochodowy ujęty w rachunku zysków i strat

	<u>Stan na</u> <u>31/12/2009</u>	<u>Stan na</u> <u>31/12/2008</u>
	(tys. PLN)	(tys. PLN)
Bieżący podatek dochodowy:		
Bieżące obciążenie podatkowe	21	943
Korekty wykazane w bieżącym roku w odniesieniu do podatku z lat ubiegłych	-	-
	<u>21</u>	<u>943</u>
Odroczony podatek dochodowy:		
Odroczony podatek dochodowy związany z powstaniem i odwróceniem różnic przejściowych	(309)	832
Podatek odroczony przeniesiony z kapitału własnego	-	-
	<u>(309)</u>	<u>832</u>
Koszt/(dochód) podatkowy ogółem	<u>(288)</u>	<u>1 775</u>
Przypadający na:		
Działalność kontynuowaną	(288)	1 775
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:

	<u>Okres</u> <u>zakończony</u> <u>31/12/2009</u>	<u>Okres</u> <u>zakończony</u> <u>31/12/2008</u>
	(tys. PLN)	(tys. PLN)
Zysk z działalności kontynuowanej	(3 947)	5 985
Zysk z działalności zaniechanej	-	-
Zysk z działalności	<u>(3 947)</u>	<u>5 985</u>
Koszt podatku dochodowego wg stawki 19%		
Efekt podatkowy przychodów nie będących przychodami według przepisów podatkowych	(8 914)	(11 430)
Efekt podatkowy kosztów nie stanowiących kosztów uzyskania według przepisów podatkowych	11 230	7 267
Przychody ujęte w wyniku okresu poprzedniego podlegające opodatkowaniu w okresie bieżącym	2 098	3 683
Koszty ujęte w wyniku okresu poprzedniego, podlegające opodatkowaniu w okresie bieżącym	(354)	(480)
Wpływ zróżnicowania stawek podatkowych jednostek zależnych działających w innych systemach prawnych	-	-
Wpływ na odroczone saldo podatkowe z tytułu zmiany stawki podatku dochodowego	-	-
Pozostałe	-	(62)
Korekty wykazane w bieżącym roku w odniesieniu do podatku z lat ubiegłych	-	-
Koszt podatku dochodowego ujęty w rachunku zysków i strat	<u>21</u>	<u>943</u>

12.2. Podatek dochodowy ujęty bezpośrednio w kapitale własnym

	Okres zakończony 31/12/2009 <hr/> (tys. PLN)	Okres zakończony 31/12/2008 <hr/> (tys. PLN)
Podatek bieżący		
Podatek dochodowy odniesiony na nie podzielony wynik z lat ubiegłych	-	241
	<hr/>	<hr/>
	-	241
Podatek odroczony:		
Odroczony podatek dochodowy odniesiony na kapitał z aktualizacji wyceny	-	(464)
	<hr/>	<hr/>
	-	(464)
Podatek dochodowy ujęty bezpośrednio w kapitale własnym	<hr/>	<hr/>
	-	(223)

12.3. Podatek dochodowy ujęty w innych składnikach całkowitego dochodu

	Okres zakończony 31/12/2009 <hr/> (tys. PLN)	Okres zakończony 31/12/2008 <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 31/12/2009 <hr/> (tys. PLN)	Stan na 31/12/2008 <hr/> (tys. PLN)
Bieżące aktywa podatkowe		
Należny zwrot podatku	193	911
Inne	-	-
	<hr/>	<hr/>
	193	911
Bieżące zobowiązania podatkowe		
Podatek dochodowy do zapłaty	-	-
Inne	-	-
	<hr/>	<hr/>
	-	-

12.5. Saldo podatku odroczonego

Okres zakończony 31/12/2008	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	61	(5)	-	-	-	-	56
Odpisy aktualizujące należności	114	787	-	-	-	-	901
Odpisy aktualizujące wartość zapasów	190	(113)	-	-	-	-	77
Rezerwa na nie wykorzystane urlopy	89	-	-	-	-	-	89
Rezerwa na świadczenia emerytalne	14	-	-	-	-	-	14
Wycena bilansowa instrumentów finansowych	186	(186)	-	-	-	-	-
Rezerwa na koszty fakturowane w roku następnym	-	30	-	-	-	-	30
Sprzedaż poniżej kosztu	-	12	-	-	-	-	12
Utrata wartości finansowego majątku trwałego	50	64	-	-	-	-	114
Naliczone koszty dotyczące okresu	-	29	-	-	-	-	29
Marża dotycząca korekt sprzedaży	-	88	-	-	-	-	88
Ujemne saldo różnic kursowych z wyceny bilansowej	30	(30)	-	-	-	-	-
Inne nie stanowiące kosztów uzyskania przychodów	41	(41)	-	-	-	-	-
Strata podatkowa na 31.12.2007	-	-	-	221	-	-	221
Korekta błędu podstawowego (wynik lat ubiegłych)	-	120	-	-	-	-	120
	775	755	-	221	-	-	1 751
Różnice przejściowe dotyczące składników rezerwy z tytułu podatku odroczonego:							
Dodatnie saldo różnic kursowych z wyceny bilansowej	-	221	-	-	-	-	221
Wycena nieruchomości do wartości godziwej	270	1 455	-	194	-	-	1 919
Leasing finansowy	6	9	-	-	-	-	15
Przychody dotyczące okresu ubiegłego opodatkowane metodą kasową	228	131	-	-	-	-	359
Naliczone odsetki	-	97	-	-	-	-	97
Koszty zaksięgowane w 2009 roku, które zmniejszyły podatek w 2008 roku	-	28	-	-	-	-	28
Wycena przychodów z tytułu transakcji forward	-	136	-	-	-	-	136
	504	2 077	-	194	-	-	2 775

Saldo podatku odroczonego cd.

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

Różnice przejściowe dotyczące składników rezerwy z tytułu podatku odroczonego:

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

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

	<u>31/12/2009</u> (tys. PLN)	<u>31/12/2008</u> (tys. PLN)
Rezerwy na podatek odroczone	2 540	2 775
Rezerwa na podatek odroczone związana z aktywami utrzymywanymi do sprzedaży	-	-
	<u>2 540</u>	<u>2 775</u>

12.5. Nieujęte aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

	<u>Stan na</u> <u>31/12/2009</u> (tys. PLN)	<u>Stan na</u> <u>31/12/2008</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 pozycji aktywów klasyfikowanych jako przeznaczone do sprzedaży zaprezentowano wycenioną w wartości godziwej wartość udziałów w jednostce stowarzyszonej Content Value S.A. z siedzibą w Warszawie przy ulicy Połczyńskiej 31A. Sprzedaż miała miejsce w dniu 30.03.2010, cena sprzedaży wyniosła 70 tys. PLN.

15. Zysk przypadający na jedną akcję

	<u>Okres</u> <u>zakończony</u> <u>31/12/2009</u> (PLN na akcję)	<u>Okres</u> <u>zakończony</u> <u>31/12/2008</u> (PLN na akcję)
Podstawowy zysk przypadający na jedną akcję		
Z działalności kontynuowanej	(0,07)	0,08
Z działalności zaniechanej	-	-
Podstawowy zysk przypadający na jedną akcję ogółem	<u>(0,07)</u>	<u>0,08</u>
Zysk rozwodniony przypadający na jedną akcję		
Z działalności kontynuowanej	(0,06)	0,07
Z działalności zaniechanej	-	-
Zysk rozwodniony przypadający na jedną akcję ogółem	<u>(0,06)</u>	<u>0,07</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 31/12/2009	Okres zakończony 31/12/2008
	(tys. PLN)	(tys. PLN)
Zysk netto za rok obrotowy	(3 659)	4 210
Inne	-	-
Zysk wykorzystany do obliczenia podstawowego zysku przypadającego na jedną akcję ogółem	(3 659)	4 210
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	(3 659)	4 210
	Okres zakończony 31/12/2009	Okres zakończony 31/12/2008
	(szt.)	(szt.)
Średnia ważona liczba akcji zwykłych wykorzystana do obliczenia podstawowego zysku przypadającego na jedną akcję	55 400 000	55 400 000

15.2. Rozwodniony zysk przypadający na jedną akcję

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

	Okres zakończony 31/12/2009	Okres zakończony 31/12/2008
	(tys. PLN)	(tys. PLN)
Zysk netto za rok obrotowy	(3 659)	4 210
Inne	-	-
Zysk wykorzystany do obliczenia rozwodnionego zysku przypadającego na jedną akcję ogółem	(3 659)	4 210
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	(3 659)	4 210

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 31/12/2009	Stan na 31/12/2008
	(szt.)	(szt.)
Średnia ważona liczba akcji zwykłych wykorzystana do obliczenia zysku podstawowego przypadającego na jedną akcję	55 400 000	55 400 000
Potencjalne akcje jakie zostaną wyemitowane:		
Warranty subskrypcyjne zamienne na akcje	1 600 000	1 600 000
Obligacje zamienne na akcje	-	-
Inne	-	-
Średnia ważona liczba akcji zwykłych wykorzystana do obliczenia zysku rozwodnionego przypadającego na jedną akcję	57 000 000	57 000 000

15.3. Skutki zmiany zasad rachunkowości

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

15.4. Podział zysku

Zarząd spółki będzie proponował pokrycie straty okresu sprawozdawczego nie podzielonym wynikiem z lat poprzednich w kwocie 1.600 tys. PLN oraz zyskami przyszłych okresów.

16. Rzeczowe aktywa trwałe

	Stan na 31/12/2009	Stan na 31/12/2008	Stan na 01/01/2008
	(tys. PLN)	(tys. PLN)	(tys. PLN)
Wartość brutto	24 751	19 621	14 986
Umorzenie i utrata wartości	7 066	6 137	5 017
	17 685	13 484	9 969
Grunty, budynki i budowle	15 742	9 962	8 293
Maszyny i urządzenia	513	603	609
Środki transportu	549	906	741
Pozostałe środki trwałe	42	65	71
Środki trwałe w budowie	839	1 948	255
	17 685	13 484	9 969

	Grunty, budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Razem
	(tys. PLN)	(tys. PLN)	(tys. PLN)	(tys. PLN)	(tys. PLN)	(tys. PLN)
Wartość brutto						
Stan na 1 stycznia 2008 roku	9 589	2 682	1 302	1 158	255	14 986
Przyjęcie ze środków trwałych w budowie	6	35	-	-	-	41
Zwiększenie stanu	1 886	338	452	234	1 869	4 779
Likwidacje	-	-	-	-	-	-
Sprzedaż	-	(5)	(15)	-	-	(20)
Reklasyfikacje	11	-	-	-	-	11
Zwiększenie (zmniejszenie) z przeszacowania	-	-	-	-	-	-
Inne	-	-	-	-	(176)	(176)
Stan na 31 grudnia 2008 roku	11 492	3 050	1 739	1 392	1 948	19 621
Przyjęcie ze środków trwałych w budowie	6 067	-	-	-	(6 067)	-
Zwiększenie stanu	11	164	-	19	5 040	5 234
Likwidacje	-	-	-	-	(82)	(82)
Sprzedaż	-	(2)	(20)	-	-	(22)
Przejęcia w formie połączenia jednostek gosp.	-	-	-	-	-	-
Reklasyfikacje	-	-	-	-	-	-
Zwiększenie (zmniejszenie) z przeszacowania	-	-	-	-	-	-
Inne	-	-	-	-	-	-
Stan na 31 grudnia 2009 roku	17 570	3 212	1 719	1 411	839	24 751

16. Rzeczowe aktywa trwałe cd.

	Grunty, budynki i budowle <u>(tys. PLN)</u>	Maszyny i urządzenia <u>(tys. PLN)</u>	Środki transportu <u>(tys. PLN)</u>	Pozostałe środki trwałe <u>(tys. PLN)</u>	Środki trwałe w budowie <u>(tys. PLN)</u>	<u>Razem (tys. PLN)</u>
Umorzenie i utrata wartości						
Stan na 1 stycznia 2008 roku	1 296	2 073	561	1 087	-	5 017
Eliminacja wskutek zbycia składników majątku	-	-	(5)	-	-	(5)
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	234	374	277	240	-	1 125
Inne	-	-	-	-	-	-
Stan na 31 grudnia 2008 roku	1 530	2 447	833	1 327	-	6 137
Eliminacja wskutek zbycia składników majątku	-	(1)	(11)	-	-	(12)
Odpis aktualizacyjny z tytułu utraty wartości odniesiony w rachunek zysków i strat	-	-	-	-	-	-
Odwrocenie odpisu aktualizacyjnego z tytułu utraty wartości odniesionego w rachunek zysków i strat	-	-	-	-	-	-
Koszty amortyzacji	298	253	348	42	-	941
Inne	-	-	-	-	-	-
Stan na 31 grudnia 2009 roku	1 828	2 699	1 170	1 369	-	7 066

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

16.1. Aktywa trwałe stanowiące zabezpieczenie

Rzeczowe aktywa trwałe o wartości bilansowej wynoszącej 6 000 tys. PLN (w 2008: 2 700 tys. PLN) stanowią zabezpieczenie kredytów bankowych zaciągniętych przez Spółkę NTT System S.A.

17. Nieruchomości inwestycyjne

	<u>Stan na 31/12/2009</u> (tys. PLN)	<u>Stan na 31/12/2008</u> (tys. PLN)
Wartość godziwa nieruchomości inwestycyjnych	8 773	8 773
	<u>Okres zakończony 31/12/2009</u> (tys. PLN)	<u>Okres zakończony 31/12/2008</u> (tys. PLN)
W wartości godziwej		
Stan na początek roku obrotowego	8 773	8 773
Zwiększenie stanu z tytułu nabycia	-	-
Transfer ze środków trwałych w budowie	-	-
Zbycia	-	-
Nieruchomości przeklasyfikowane	-	-
Zysk/(strata) netto z korekty wartości godziwej	-	-
Pozostałe zmiany	-	-
Stan na koniec roku obrotowego	<u>8 773</u>	<u>8 773</u>

18. Wartość firmy

Na dzień 31 grudnia 2009 roku, jak również na 31 grudnia 2008 roku w aktywach Spółki NTT System S.A. nie figuruje wartość firmy będąca w posiadaniu jednostki.

19. Pozostałe wartości niematerialne

	<u>Stan na 31/12/2009</u> (tys. PLN)	<u>Stan na 31/12/2008</u> (tys. PLN)	<u>Stan na 01/01/2008</u> (tys. PLN)
Wartość brutto	33 670	33 655	33 502
Umorzenie i utrata wartości	2 068	1 717	1 375
	<u>31 602</u>	<u>31 938</u>	<u>32 127</u>

	<u>Patenty i licencje</u>	<u>Znak towarowy</u>	<u>Sieć handlowa</u>	<u>Pozostałe wartości niematerialne</u>	<u>Razem</u>
	(tys. PLN)	(tys. PLN)	(tys. PLN)	(tys. PLN)	(tys. PLN)
Wartość brutto					
Stan na 1 stycznia 2008 roku	1 557	4 200	27 745	-	33 502
Zwiększenie stanu	159	-	-	-	159
Zwiększenie stanu w wyniku działalności wewnętrznej	-	-	-	-	-
Przejęcia w formie połączenia podmiotów gospodarczych	-	-	-	-	-
Zbycia lub klasyfikacja do aktywów przeznaczonych do zbycia	-	-	-	-	-
Inne	(6)	-	-	-	(6)
Stan na 31 grudnia 2008 roku	1 710	4 200	27 745	-	33 655
Zwiększenie stanu	43	-	-	-	43
Zwiększenie stanu w wyniku działalności wewnętrznej	-	-	-	-	-
Przejęcia w formie połączenia podmiotów gospodarczych	-	-	-	-	-
Zbycia lub klasyfikacja do aktywów przeznaczonych do zbycia	-	-	-	-	-
Inne	(28)	-	-	-	(28)
Stan na 31 grudnia 2009 roku	1 725	4 200	27 745	-	33 670

	<u>Patenty i licencje</u>	<u>Znak towarowy</u>	<u>Sieć handlowa</u>	<u>Pozostałe wartości niematerialne</u>	<u>Razem</u>
	(tys. PLN)	(tys. PLN)	(tys. PLN)	(tys. PLN)	(tys. PLN)
Umorzenie i utrata wartości					
Stan na 1 stycznia 2008 roku	1 005	-	370	-	1 375
Koszty amortyzacji	345	-	-	-	345
Zbycia lub klasyfikacja do aktywów przeznaczonych do zbycia	-	-	-	-	-
Odpis aktualizacyjny z tytułu utraty wartości odniesiony w rachunek zysków i strat	-	-	-	-	-
Odwrócenie odpisu aktualizacyjnego z tytułu utraty wartości odniesionego w rachunek zysków i strat	-	-	-	-	-
Inne	(3)	-	-	-	(3)
Stan na 31 grudnia 2008 roku	1 347	-	370	-	1 717
Koszty amortyzacji	360	-	-	-	360
Zbycia lub klasyfikacja do aktywów przeznaczonych do zbycia	-	-	-	-	-
Odpis aktualizacyjny z tytułu utraty wartości odniesiony w rachunek zysków i strat	-	-	-	-	-
Odwrócenie odpisu aktualizacyjnego z tytułu utraty wartości odniesionego w rachunek zysków i strat	-	-	-	-	-
Inne	(9)	-	-	-	(9)
Stan na 31 grudnia 2009 roku	1 698	-	370	-	2 068

20. Jednostki zależne

Informacje dotyczące jednostek zależnych na dzień 31 grudnia 2009 roku przedstawiają się następująco:

Nazwa jednostki zależnej	Siedziba jednostki zależnej	Metoda konsolidacji	Posiadane udziały (%) na 31/12/09	Posiadane głosy (%) na 31/12/09
WebTradeCenter Sp. z o.o.	Ul. Osowska 84, 04-351 Warszawa	pełna	100	100
IT Commerce Sp. z o.o.	Ul. Prochowa 7 lok. U2, 04-360 Warszawa	pełna	85	85
NTT System Montaż Sp. z o.o.	Ul. Warszawska 44/50, 95-200 Pabianice	pełna	60	60
Case Factory S.A.	Ul. Osowska 84, 04-351 Warszawa	pełna	60	60

21. Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych

Informacje o podmiotach stowarzyszonych na dzień 31 grudnia 2009 roku przedstawiają się następująco:

Nazwa jednostki stowarzyszonej	Siedziba jednostki stowarzyszonej	Udziały		Wartość godziwa ujęta w sprawozdaniu	
		Stan na 31/12/2009	Stan na 31/12/2008	Stan na 31/12/2009	Stan na 31/12/2008
		%	%	(tys. PLN)	(tys. PLN)
Content Value S.A.	Ul. Połczyńska 31A, 01-377 Warszawa	48,9	-	70	-
UAB NTT System Baltija	Wilno, LITWA	25	25	-	-

22. Wspólne Przedsięwzięcia

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

23. Pozostałe aktywa finansowe

	Stan na 31/12/2009	Stan na 31/12/2008
	(tys. PLN)	(tys. PLN)
Wycena pochodnych instrumentów finansowych	-	717
	-	717
Długoterminowe	-	-
Krótkoterminowe	-	717

24. Pozostałe aktywa

	<u>Stan na</u> <u>31/12/2009</u> (tys. PLN)	<u>Stan na</u> <u>31/12/2008</u> (tys. PLN)
Rozliczenia międzyokresowe czynne	3 975	3 631
Inne	-	-
	<u>3 975</u>	<u>3 631</u>
Długoterminowe	-	-
Krótkoterminowe	<u>3 975</u>	<u>3 631</u>

25. Zapasy

	<u>Stan na</u> <u>31/12/2009</u> (tys. PLN)	<u>Stan na</u> <u>31/12/2008</u> (tys. PLN)
Materiały	-	-
Produkcja w toku	-	-
Wyroby gotowe	2 012	9 085
Towary	<u>55 013</u>	<u>58 851</u>
Zapasy ogółem brutto:	57 025	67 936
Odpis aktualizujący wartość materiałów	-	-
Odpis aktualizujący wartość wyrobów gotowych	51	16
Odpis aktualizujący wartość towarów	405	387
	<u>56 569</u>	<u>67 533</u>
Zapasy ogółem netto:	56 569	67 533

Koszty zapasów ujęte w kosztach bieżącego okresu obrachunkowego dla działalności kontynuowanej wyniosły 78.606 tys. PLN (184.376 tys. PLN za rok 2008).

Koszty odpisów aktualizujących zapasy obejmują kwotę 726 tys. PLN (403 tys. PLN za rok 2008) ujęte w pozostałych kosztach operacyjnych, oraz odwrócenia odpisów aktualizujących w wartości 673 tys. PLN (1.000 tys. PLN w roku 2008) ujęte w pozostałych przychodach operacyjnych.

Zapasy o wartości 18.000 tys. PLN stanowią zabezpieczenie zobowiązań z tytułu kredytów bankowych zaciągniętych przez Spółkę NTT System S.A.

26. Należności z tytułu dostaw i usług i pozostałe należności

	<u>Stan na</u> <u>31/12/2009</u> (tys. PLN)	<u>Stan na</u> <u>31/12/2008</u> (tys. PLN)
Należności z tytułu dostaw i usług – wartość nominalna	76 040	99 934
Odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług	<u>(3 870)</u>	<u>(2 210)</u>
Należności z tytułu dostaw i usług – wartość bilansowa	72 170	97 724
Należności z tytułu podatku od towarów i usług	807	1 424
Należności z tytułu podatku dochodowego	434	1 152
Należności dochodzone na drodze sądowej i wątpliwe	466	828
Należności z tytułu nierozliczonych reklamacji	369	477
Inne należności	<u>74 246</u>	<u>101 605</u>
Należności ogółem:	74 246	101 605

Na dzień bilansowy łączna wartość należności dochodzonych na drodze sądowej i wątpliwych wynosi 1.958 tys. PLN i jest w całości objęta odpisem aktualizującym. Na dzień bilansowy poprzedniego okresu sprawozdawczego kwota ta wynosiła 1.832 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 jednostka utworzyła odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług w kwocie 1 660 tys. PLN. Kwota odpisów obciążała rachunek zysków i strat.

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 – 235 tys. EUR i 589 tys. USD (1 640 tys. EUR i 1 778 tys. USD na dzień 31 grudnia 2008).

Analiza wiekowa należności z tytułu dostaw i usług

	<u>Stan na 31/12/2009</u> (tys. PLN)	<u>Stan na 31/12/2008</u> (tys. PLN)
Należności nieprzeterminowane	52 390	81 372
Należności przeterminowane:		
0-30 dni	10 780	10 951
30-60 dni	981	1 913
60-90 dni	3 703	1 486
90-180 dni	1 292	1 068
180-360 dni	3 024	833
powyżej 360 dni	0	101
Razem	<u>72 170</u>	<u>97 724</u>

27. Należności z tytułu leasingu finansowego

	<u>Stan na 31/12/2009</u> (tys. PLN)	<u>Stan na 31/12/2008</u> (tys. PLN)
Należności z tytułu leasingu finansowego krótkoterminowe	-	-
Należności z tytułu leasingu finansowego długoterminowe	-	-
	<u>-</u>	<u>-</u>

28. Kapitał podstawowy

	<u>Stan na 31/12/2009</u>	<u>Stan na 31/12/2008</u>
Liczba akcji w sztukach	55 400 000	55 400 000
Wartość nominalna akcji (PLN / akcję)	<u>1,50</u>	<u>1,50</u>
Kapitał podstawowy (w tys. PLN)	<u>83 100</u>	<u>83 100</u>

Kapitał podstawowy jednostki składa się z:

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

28.1. Zmiany kapitału podstawowego

	Okres zakończony 31/12/2009 (tys. PLN)	Okres zakończony 31/12/2008 (tys. PLN)
Stan na początek okresu	83 100	83 100
Zwiększenia kapitału podstawowego w okresie	-	-
-	-	-
Zmniejszenia kapitału podstawowego w okresie	-	-
-	-	-
Stan na koniec okresu	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 31/12/2009 (tys. PLN)	Stan na 31/12/2008 (tys. PLN)
Nadwyżka ze sprzedaży akcji	25 201	25 201
Z podziału wyniku finansowego	13 884	13 716
Program motywacyjny dla pracowników – warranty	-	1 600
Inne	-	-
	39 085	40 517

30. Kapitał rezerwowy

	Stan na 31/12/2009 (tys. PLN)	Stan na 31/12/2008 (tys. PLN)
Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny	1 978	1 978
Inne	-	-
	1 978	1 978

30.1. Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny

	Okres zakończony 31/12/2009 (tys. PLN)	Okres zakończony 31/12/2008 (tys. PLN)
Stan na początek roku obrotowego	1 978	2 442
Rezerwa na podatek dochodowy wynikający z przeszacowania	-	(464)
Inne	-	-
Stan na koniec roku obrotowego	1 978	1 978

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

31. Zyski zatrzymane i dywidendy

	Stan na 31/12/2009 (tys. PLN)	Stan na 31/12/2008 (tys. PLN)
Zyski zatrzymane	(3 659)	4 210

	Okres zakończony 31/12/2009 (tys. PLN)	Okres zakończony 31/12/2008 (tys. PLN)
Stan na początek roku obrotowego	4 210	9 423
Wpływ zmian zasad rachunkowości	-	-
Przekształcony bilans otwarcia	4 210	9 423
Zysk (strata) netto roku obrotowego	(3 659)	4 210
Wyplata dywidendy	(1 662)	-
Podział wyniku finansowego-przeniesienie na kapitał zapasowy	(168)	(9 423)
Pokrycie straty z lat ubiegłych	(2 380)	-
Inne	-	-
Stan na koniec roku obrotowego	(3 659)	4 210

W dniu 29 czerwca 2009 r. Zwyczajne Walne Zgromadzenie podjęło uchwałę w sprawie wypłaty dywidendy z zysku netto za rok 2008.

Wyplata miała miejsce 31 lipca 2009 r. Dywidendą objęte były wszystkie akcje NTT System S.A. tj. 55 400 000 szt. Kwota dywidendy wypłaconej na jedną akcję wyniosła 0,03 PLN natomiast łączna kwota wypłaconej dywidendy wyniosła 1.662 tys. PLN.

32. Kredyty i pożyczki otrzymane

	Stan na 31/12/2009 (tys. PLN)	Stan na 31/12/2008 (tys. PLN)
Niezabezpieczone		
Kredyty w rachunku bieżącym	-	-
Weksle	-	-
Pożyczki	-	-
Obligacje	-	-
Inne	-	-
Zabezpieczone		
Kredyty w rachunku bieżącym	9 212	6 297
Kredyty bankowe	37	-
Pożyczki	-	-
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	-	-
Inne	-	-
	9 249	6 297
Zobowiązania długoterminowe	-	-
Zobowiązania krótkoterminowe	9 249	6 297
	9 249	6 297

33. Pozostałe zobowiązania finansowe

	<u>Stan na 31/12/2009</u> (tys. PLN)	<u>Stan na 31/12/2008</u> (tys. PLN)
Instrumenty pochodne wyznaczone i wykorzystywane jako zabezpieczenia, wykazywane w wartości godziwej		
Kontrakty forward w walutach obcych	-	-
Swapy stóp procentowych	-	-
Swapy walutowe	-	-
Inne	-	-
	<u>-</u>	<u>-</u>
Zobowiązania finansowe wykazane w wartości godziwej przez wynik finansowy		
Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy, inne niż instrumenty pochodne	-	-
Instrumenty pochodne przeznaczone do zbycia niewyznaczone jako zabezpieczenia	-	-
Zobowiązania finansowe przeznaczone do zbycia, inne niż instrumenty pochodne	-	-
	<u>-</u>	<u>-</u>
Inne zobowiązania finansowe	-	-
	<u>-</u>	<u>-</u>
Zobowiązania długoterminowe	-	-
Zobowiązania krótkoterminowe	-	-
	<u>-</u>	<u>-</u>

34. Rezerwy

	<u>Stan na 31/12/2009</u> (tys. PLN)	<u>Stan na 31/12/2008</u> (tys. PLN)
Świadczenia pracownicze	542	543
Rezerwa na koszt badania sprawozdania finansowego	36	-
Inne rezerwy	1 407	1 630
	<u>1 985</u>	<u>2 173</u>
Rezerwy długoterminowe	75	75
Rezerwy krótkoterminowe	1 910	2 098
	<u>1 985</u>	<u>2 173</u>

Inne rezerwy

	<u>Rezerwa na naprawy gwarancyjne</u> (tys. PLN)	<u>Rezerwa na koszty niefakturowane</u> (tys. PLN)	<u>Pozostałe rezerwy</u> (tys. PLN)	<u>Razem</u> (tys. PLN)
Stan na 1 stycznia 2009 roku	-	223	1 407	1 630
Utworzenie rezerw	-	-	-	-
Wykorzystanie rezerw	-	(223)	-	(223)
Rozwiązanie rezerw	-	-	-	-
Pozostałe zmiany stanu rezerw	-	-	-	-
Stan na 31 grudnia 2009 roku	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>1 407</u>	<u>1 407</u>

35. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania

	Stan na 31/12/2009 (tys. PLN)	Stan na 31/12/2008 (tys. PLN)
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	55 699	91 102
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	-	-
Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe:		
- zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	112	249
- zobowiązania z tytułu podatków (poza CIT)	2 922	1 715
- zobowiązania z tytułu ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	942	455
- inne zobowiązania	446	558
- fundusze specjalne	108	111
Rozliczenia międzyokresowe bierne	-	-
Zobowiązania ogółem	60 229	94 190
Zobowiązania długoterminowe	-	-
Zobowiązania krótkoterminowe	60 229	94 190

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 – 732 tys. EUR i 8 534 USD (464 tys. EUR i 7 936 tys. USD na dzień 31 grudnia 2008).

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 31/12/2009 (tys. PLN)	Stan na 31/12/2008 (tys. PLN)
Aktywa		
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	1 363	3 428
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	70	-
Finansowe instrumenty pochodne – wycena	-	717
Należności handlowe i pozostałe	74 246	101 605
Zobowiązania		
Kredyty bankowe i pożyczki	9 249	6 297
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego i umów dzierżawy z opcją zakupu	-	-
Inne zobowiązania finansowe	-	-
Zobowiązania handlowe i pozostałe	60 229	94 190
Kredyty i pożyczki oprocentowane wg zmiennej stopy procentowej	9 249	6 297
Kredyty i pożyczki oprocentowane wg zmiennej 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 31/12/2009 (tys. PLN)	Stan na 31/12/2008 (tys. PLN)	Stan na 31/12/2009 (tys. PLN)	Stan na 31/12/2008 (tys. PLN)
USD	24 326	23 505	1 678	5 266
EUR	3 009	1 936	966	6 843
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		1-5 lat (tys. PLN)	Powyżej 5 lat (tys. PLN)	Razem (tys. PLN)
	Poniżej 1 roku (tys. PLN)	%			
Stan na 31/12/2009					
Instrumenty nieoprocentowane	-	-	-	-	-
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	-	-	-	-	-
Instrumenty o zmiennej stopie procentowej	9 249	-	-	-	9 249
Instrumenty o stałej stopie procentowej	-	-	-	-	-
Razem:	9 249	-	-	-	9 249
Stan na 31/12/2008					
Instrumenty nieoprocentowane	-	-	-	-	-
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	-	-	-	-	-
Instrumenty o zmiennej stopie procentowej	6 297	-	-	-	6 297
Instrumenty o stałej stopie procentowej	-	-	-	-	-
Razem:	6 297	-	-	-	6 297

38.10 Dostępne finansowanie zewnętrzne

	Stan na 31/12/2009 (tys. PLN)	Stan na 31/12/2008 (tys. PLN)
Niezabezpieczone kredyty w rachunku bieżącym:		
Kwota wykorzystana	-	-
Kwota niewykorzystana	-	-
Zabezpieczone kredyty w rachunku bieżącym:		
Kwota wykorzystana	9 213	6 297
Kwota niewykorzystana	12 712	20 184
Pozostałe zabezpieczone kredyty:		
Kwota wykorzystana	36	-
Kwota niewykorzystana	24 964	25 000
	25 000	25 000

39. Przychody przyszłych okresów

Zarówno w bieżącym jak i w poprzednim okresie sprawozdawczym w Spółce nie wystąpiła ta kategoria przychodów.

40. Płatności realizowane w formie akcji

40.1 Program akcji pracowniczych w jednostce

Na podstawie Uchwały Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy NTT System S.A. z 2 listopada 2006 r. wprowadzono w Spółce program motywacyjny dla Członków Zarządu oraz kluczowych dla Spółki osób na lata 2007-2009. Uchwałą Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 2 listopada 2006 r. w celu realizacji Programu, przeprowadzono emisję od 1 do 530 000 warrantów subskrypcyjnych serii A, od 1 do 530 000 warrantów subskrypcyjnych serii B oraz od 1 do 540 000 warrantów subskrypcyjnych serii C. Warranty subskrypcyjne serii A, B oraz C uprawniały do objęcia akcji Spółki serii D z pierwszeństwem przed pozostałymi akcjonariuszami (każdy z warrantów uprawniał do objęcia 1 akcji serii D), a prawa z warrantów mogły być wykonywane do dnia 31 grudnia 2010 r.

Warranty subskrypcyjne przeznaczone były do zaoferowania członkom Zarządu oraz kluczowym dla Spółki pracownikom, po spełnieniu kryteriów określonych w Regulaminie Programu Motywacyjnego, który został przyjęty Uchwałą Nr 3/29/11/2006 Rady Nadzorczej Spółki z dnia 29 listopada 2006 r.

Prawo objęcia Warrantów Subskskrypcyjnych serii A, B oraz C przysługiwało osobom uprawnionym na warunkach określonych w Regulaminie Programu Motywacyjnego oraz w uchwałach Rady Nadzorczej i Zarządu Spółki, podejmowanych na podstawie i w celu wykonania postanowień Regulaminu Programu Motywacyjnego. W uchwale upoważniono Radę Nadzorczą do ustalenia szczegółowych warunków emisji akcji serii D (Regulamin Programu Motywacyjnego), które powinny obejmować co najmniej: treść oferty objęcia akcji serii D, warunki przyjmowania zapisów na akcje serii D, szczegółowe warunki subskrypcji, zasady dystrybucji i przydziału akcji serii D, daty rozpoczęcia i zakończenia subskrypcji akcji serii D oraz do podjęcia wszelkich innych czynności niezbędnych w celu przygotowania, wynegocjowania i realizacji oferty.

W celu umożliwienia realizacji Programu Motywacyjnego Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie w dniu 2 listopada 2006 r. podjęło uchwałę w przedmiocie warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego spółki w drodze emisji nie więcej niż 1 600 000 akcji zwykłych na okaziciela serii D, o wartości nominalnej 1,50 zł każda.

Uchwała w przedmiocie warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego Spółki została zarejestrowana na mocy Postanowienia Sądu Rejonowego dla m.st. Warszawy w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego z dnia 17 stycznia 2007 r.

W związku z nie spełnieniem się warunków koniecznych dla poboru instrumentów w 2010 roku spółka w okresie sprawozdawczym przeniosła wartość dotychczas utworzonego kapitału rezerwowego w kwocie 1.600 tys. PLN na nie podzielony wynik z lat ubiegłych.

41. Transakcje z jednostkami powiązanimi

41.1 Transakcje handlowe

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

	Sprzedaż do jednostek powiązanych		Zakupy od jednostek powiązanych	
	Okres zakończony 31/12/2009 (tys. PLN)	Okres zakończony 31/12/2008 (tys. PLN)	Okres zakończony 31/12/2009 (tys. PLN)	Okres zakończony 31/12/2008 (tys. PLN)
Jednostki zależne	3 606	8 197	4 570	10 572
Jednostki stowarzyszone	604	507	-	-
Kluczowy personel kierowniczy	-	4	-	-
Pozostałe jednostki powiązane	-	-	-	-
	4 210	8 708	4 570	10 572

Nierozliczone transakcje na koniec okresu sprawozdawczego:

	Należności od stron powiązanych		Zobowiązania wobec stron powiązanych	
	Stan na 31/12/2009	Stan na 31/12/2008	Stan na 31/12/2009	Stan na 31/12/2008
	(tys. PLN)	(tys. PLN)	(tys. PLN)	(tys. PLN)
Jednostki zależne	2 054	3 173	276	949
Jednostki stowarzyszone	1 158	964	-	24
Kluczowy personel kierowniczy	-	-	-	-
Pozostałe jednostki powiązane	-	-	-	-
	<u>3 212</u>	<u>4 137</u>	<u>276</u>	<u>973</u>

41.2 Wynagrodzenia członków organów zarządzających i nadzorujących

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

	Okres zakończony 31/12/2009	Okres zakończony 31/12/2008
	(tys. PLN)	(tys. PLN)
Świadczenia krótkoterminowe	1 175	1 154
Świadczenia po okresie zatrudnienia	-	-
Pozostałe świadczenia długoterminowe	-	-
Płatności w formie akcji własnych	-	-
	<u>1 175</u>	<u>1 154</u>

42. Przejęcie jednostek zależnych

W okresie objętym sprawozdaniem oraz w okresie poprzedzającym 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 31/12/2009	Okres zakończony 31/12/2008
	(tys. PLN)	(tys. PLN)
Środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych	1 363	3 428
Lokaty do 3 miesięcy	-	-
	<u>1 363</u>	<u>3 428</u>

45. Transakcje niepieniężne

W roku obrotowym 2009 i w roku poprzedzającym Spółka NTT System S.A. nie była stroną transakcji o charakterze niepieniężnym, które spowodowały zmiany wartości jakichkolwiek składników aktywów i pasywów.

46. Umowy leasingu operacyjnego

46.1. Jednostka jako leasingobiorca

46.1.1. Warunki leasingu

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

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

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

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

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

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

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

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

Przedmiotem leasingu jest samochód ciężarowy marki Peugeot Partner 170C, stanowiący własność Finansującego. W ramach umowy Finansujący oddał do Korzystającemu do używania powyższy pojazd będący przedmiotem leasingu. Umowa zawarta została na czas określony. Podstawowy okres umowy leasingu wynosi 49 miesięcy od dnia zawarcia umowy. Odpisów amortyzacyjnych, zgodnie z właściwymi przepisami o podatku dochodowym, dokonuje Finansujący. Z tytułu zawartej umowy, Korzystający zobowiązany jest do ponoszenia na rzecz Finansującego miesięcznych opłat leasingowych netto, powiększonych o należny

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

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

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

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

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

46.1.2. Płatności ujęte w kosztach

	Okres zakończony 31/12/2009 (tys. PLN)	Okres zakończony 31/12/2008 (tys. PLN)
Minimalne opłaty leasingowe	280	231
	280	231

46.1.3. Zobowiązania z tytułu umów leasingu operacyjnego

	Stan na 31/12/2009 (tys. PLN)	Stan na 31/12/2008 (tys. PLN)
Do roku	223	293
Od 1 roku do 5 lat	277	500
Ponad 5 lat	-	-
	500	793

46.2. Jednostka jako leasingodawca

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

47. Zobowiązania warunkowe i aktywa warunkowe

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

48. Dane dotyczące umowy z podmiotem uprawnionym do badania sprawozdań finansowych

Zarząd NTT System S.A. informował w raporcie bieżącym nr 15/2009 z dnia 10 czerwca 2009r., iż Rada Nadzorcza Spółki zgodnie z obowiązującymi przepisami i zakresem kompetencji podjęła w dniu 10 czerwca 2009 r. uchwałę o wyborze biegłego rewidenta do przeprowadzenia badania skonsolidowanego i jednostkowego sprawozdania finansowego Spółki za rok 2009, w tym półrocznego przeglądu sprawozdania skonsolidowanego i jednostkowego. Wybrany podmiotem jest HLB Sarnowski & Wiśniewski Sp. z o.o. z siedzibą w Poznaniu, ul. Bluszczowa 7. Firma HLB Sarnowski & Wiśniewski Sp. z o.o. została wpisana na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych, prowadzoną przez Krajową Izbę Biegłych Rewidentów pod numerem 2917.

Umowa z HLB Sarnowski & Wiśniewski Sp. z o.o. zawarta została w dniu 25 czerwca 2009 r. i obejmuje:

- badanie jednostkowego sprawozdania finansowego NTT SYSTEM S.A. sporządzonego zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej i Ustawą o rachunkowości i Rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz.U.2009.33.259), za okres od 1 stycznia 2009 do 31 grudnia 2009 roku, oraz wyrażenie o nim opinii oraz sporządzenie raportu z badania w terminie do 30 kwietnia 2010 r.,

- dokonanie przeglądu śródrocznego sprawozdania finansowego sporządzonego zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej i Ustawą o rachunkowości i Rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz.U.2009.33.259), za okres od 1 stycznia 2009 do 30 czerwca 2009 i sporządzenie raportu z przeglądu w terminie do 31 sierpnia 2009 r.,

- badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego grupy kapitałowej NTT SYSTEM SA sporządzonego zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej i Rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz.U.2009.33.259), za okres od 1 stycznia 2009 roku do 31 grudnia 2009 roku oraz wyrażenie o nim opinii i sporządzenie raportu z badania w terminie do 30 kwietnia 2010 r.,

- dokonanie przeglądu skonsolidowanego śródrocznego sprawozdania finansowego sporządzonego, zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej i Rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz.U.2009.33.259, za okres od 1 stycznia 2009 do 30 czerwca 2009 roku i sporządzenie raportu z przeglądu w terminie do 31 sierpnia 2009 r.

Emitent nie korzystał dotychczas z usług w/w podmiotu przy badaniu jednostkowych i skonsolidowanych sprawozdań finansowych.

Badanie i przegląd rocznych i śródrocznych, jednostkowych i skonsolidowanych sprawozdań finansowych NTT System S.A. za rok 2008 przeprowadzone zostało przez spółkę REWIT Księgowi i Biegli Rewidenci Sp. z o.o. z siedzibą w Gdańsku przy ulicy Starodworskiej 1, na podstawie umowy zawartej w dniu 19 września 2008 r. i obejmującej:

- badanie jednostkowego i skonsolidowanego rocznego sprawozdania finansowego NTT System S.A. za 2008 rok;
- przegląd jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego NTT System S.A. za pierwsze półrocze 2008 roku.

Łączna wysokość wynagrodzenia

Strony umowy zgodnie ustaliły, że za terminowe i zgodne z umową wykonanie usług objętych umową podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych otrzyma następujące wynagrodzenie:

- wynagrodzenie netto w kwocie 39.000,00 zł powiększone o podatek od towarów i usług (22%) za badanie jednostkowego sprawozdania finansowego NTT SYSTEM SA za okres od 1 stycznia 2009 do 31 grudnia 2009 roku,
- wynagrodzenie netto w kwocie 19.000,00 zł powiększone o podatek od towarów i usług (22%) za dokonanie przeglądu śródrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego NTT SYSTEM SA za okres od 1 stycznia 2009 do 30 czerwca 2009 roku,
- wynagrodzenie netto w kwocie 12.000,00 zł powiększone o podatek od towarów i usług (22%) za badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej NTT SYSTEM SA za okres od 1 stycznia 2009 do 31 grudnia 2009 roku,
- wynagrodzenie netto w kwocie 10.000,00 zł powiększone o podatek od towarów i usług (22%) za dokonanie przeglądu śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej NTT SYSTEM SA za okres od 1 stycznia 2009 do 30 czerwca 2009 roku.

Do chwili sporządzenia niniejszego sprawozdania, z tytułu powyższej umowy zostało w całości wypłacone wynagrodzenie za dokonanie przeglądu śródrocznego jednostkowego oraz skonsolidowanego sprawozdania finansowego oraz częściowo (30%) wynagrodzenia za badanie jednostkowego i skonsolidowanego rocznego sprawozdania finansowego.

Łączna wysokość wynagrodzenia należnego z tytułu badania i przeglądu sprawozdań finansowych za 2008r. wynikająca z umowy z 19 września 2008 r. zawartej z podmiotem uprawnionym do badania sprawozdań finansowych wyniosła 135 000 zł. Częściowo, w kwocie netto 54 500 zł wynagrodzenie to zostało wypłacone w 2008, a pozostała kwota 80 500 zł – w 2009 roku.

49. Dane dotyczące zatrudnienia w przedsiębiorstwie Emitenta

Średnioroczne zatrudnienie w spółce w roku 2009 w przeliczeniu na osoby wyniosło 298 osób natomiast w przeliczeniu na pełne etaty - 297 etatów .

50. Zdarzenia po dniu bilansowym

Umowa o kredyt w rachunku bieżącym z Alior Bank SA z siedzibą w Warszawie oraz ustanowienie ograniczonego prawa rzeczowego na aktywach o znacznej wartości.

Zarząd NTT System S.A. informował w raporcie bieżącym 1/2010 z dnia 27 stycznia 2010 r., że w dniu 27 stycznia 2010 roku otrzymał podpisaną przez Bank Umowę o Kredyt w Rachunku Bieżącym z dnia 21 stycznia 2010 roku, zawartą pomiędzy Alior Bank Spółką Akcyjną z siedzibą w Warszawie (Bank) a NTT System S.A. (Kredytobiorcą).

Zgodnie z postanowieniami przedmiotowej umowy Bank udostępnił Kredytobiorcy Kredyt w rachunku bieżącym prowadzonym w Banku w złotych, oznaczający możliwość wystąpienia zadłużenia na koncie Kredytobiorcy do wysokości 10.000.000,00 zł (słownie: dziesięć milionów złotych). Kredyt przeznaczony jest na finansowanie bieżącej działalności gospodarczej firmy.

Data ostatecznej spłaty kredytu wraz z należnymi Bankowi odsetkami, prowizjami i kosztami jest 20 stycznia 2011 roku.

Oprocentowanie kwoty pozostającego do spłaty Kredytu ustalane jest w oparciu o stawkę WIBOR dla jednomiesięcznych depozytów złotówkowych powiększoną o marżę Banku.

W celu zabezpieczenia wiarytelności z tytułu kredytu Spółka udzieliła Bankowi pełnomocnictwa do rachunku bieżącego i innych rachunków w Banku. Zabezpieczeniem kredytu będzie również hipoteka kaucyjna na nieruchomości Kredytobiorcy wraz z cesją polisy ubezpieczeniowej oraz niepotwierdzona cesja części należności z tytułu dostaw i usług. W związku z zawarciem umowy Spółka złożyła oświadczenie o poddaniu się egzekucji w trybie art. 97 ustawy z dnia 29 sierpnia 1997 roku Prawo Bankowe.

Warunki umowy kredytowej, oprocentowanie, stawki prowizji i opłat bankowych nie odbiegają od powszechnie stosowanych dla tego rodzaju umów.

Pomiędzy Emitentem i osobami zarządzającymi lub nadzorującymi Emitenta a podmiotem, na rzecz którego ustanowiono ograniczone prawo rzeczowe i osobami nim zarządzającymi nie zachodzą powiązania.

Podstawa prawna: § 5 ust. 1 pkt 1 i pkt 3 Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz.U. 2009 Nr 33 poz.259 ze zm.).

Kryterium uznania umowy za znaczącą jest łączna wartość ograniczonego prawa rzeczowego ustanowionego na rzecz Alior Bank S.A., przekraczająca wyrażoną w złotych równowartość kwoty 1.000.000 EUR. Zakładane roczne przepływy na rachunkach bieżących i kredytowych w Banku przekroczą 10% kapitałów własnych Emitenta.

Aneksy do umów kredytowych i umowy ramowej o linię rewolwingową z Bankiem Handlowym w Warszawie S.A. oraz ustanowienie ograniczonego prawa rzeczowego.

Zarząd NTT System S.A. informuje, że w dniu 15 marca 2010 roku otrzymał podpisane przez Bank Handlowy w Warszawie S.A. aneksy od umów:

1. Aneks z dnia 24 lutego 2010 r. do Umowy o Kredyt w Rachunku Bieżącym Nr BDK/KR-RB/000008898/0092/09 z dnia 26 lutego 2009 roku, zawartej pomiędzy Bankiem Handlowym w Warszawie S.A. (Bank) a NTT System S.A. (Kredytobiorcą);

Zgodnie z postanowieniami aneksu kwotę kredytu ustalono na 3.000.000,00 zł, a termin ostatecznej spłaty kredytu na 25 lutego 2011 r.

Oprocentowanie kwoty pozostającego do spłaty Kredytu ustalane jest w oparciu o stawkę WIBOR dla jednomiesięcznych depozytów złotówkowych powiększoną o marżę Banku.

Pozostałe postanowienia umowy kredytowej nie uległy istotnym zmianom.

2. Aneks z dnia 24 lutego 2010 r. do Umowy o Kredyt w Rachunku Bieżącym Nr BDK/KR-RB/000008898/0100/09 z dnia 26 lutego 2009 roku, zawartą pomiędzy Bankiem Handlowym w Warszawie S.A. (Bank) a NTT System S.A. (Kredytobiorcą);

Zgodnie z postanowieniami aneksu termin ostatecznej spłaty kredytu ustalono na 25 lutego 2011 r.

Oprocentowanie kwoty pozostającego do spłaty Kredytu ustalane jest w stosunku rocznym, według zmiennej stopy procentowej równej: stawce LIBOR dla jednomiesięcznych depozytów w walucie Kredytu, powiększonej o marżę Banku.

Kwota kredytu (500.000,00 USD) oraz pozostałe postanowienia umowy kredytowej nie uległy istotnym zmianom.

3. Aneks z dnia 24 lutego 2010 r. do Umowy ramowej o linię rewolwingową na udzielanie gwarancji bankowych i otwieranie akredytyw Nr BDK/URT/000008898/0049/09 z 21 października 2009 r., zawartą pomiędzy Bankiem Handlowym w Warszawie S.A. (Bank) a NTT System S.A. (Zleceniodawcą);

Zgodnie z postanowieniami aneksu Bank ustanawia dla Zleceniodawcy odnawialny limit zaangażowania na okres od dnia 26 lutego 2010 r. do dnia 25 lutego 2011 r. w wysokości 6.000.000,00 zł (zwany „Linią rewolwingową”), w ramach której Bank może udzielać gwarancji bankowych i otwierać akredytywy stosownie do warunków określonych w Zleceniach złożonych przez Zleceniodawcę („Gwarancja” lub „Akredytywa” lub „Produkt”).

Bank może przyjąć do realizacji Zlecenie określające termin:

- 1) ważności Gwarancji nie przekraczający daty 24 lutego 2012 r.;
- 2) płatności z Akredytywy nie przekraczający daty 24 sierpnia 2011 r.

Pozostałe ustalenia umowy nie uległy zmianom.

Zabezpieczeniem w/w kredytów oraz wierzytelności Banku z w/w umowy ramowej o linię rewolwingową i udzielanych w związku z nią gwarancji i otwieranych akredytyw, wraz z należnymi odsetkami, prowizjami oraz kosztami Banku związanymi z tymi transakcjami, jest przewłaszczenie rzeczy oznaczonych co do gatunku opisanych szczegółowo w Umowie Przewłaszczenia Nr BDK/PR-PG/000008898/0018/09 z dnia 26 lutego 2009 r. (wraz z późniejszymi zmianami) oraz cesja praw z wierzytelności opisanych szczegółowo w Umowie Cesji Wierzytelności Nr BDK/CWG/000008898/0009/09 z dnia 26 lutego 2009 r. (wraz z późniejszymi zmianami).

Warunki umów, oprocentowanie, stawki prowizji i opłat bankowych nie odbiegają od powszechnie stosowanych dla tego rodzaju umów.

Pomiędzy Emitentem i osobami zarządzającymi lub nadzorującymi Emitenta a podmiotem, na rzecz którego ustanowiono ograniczone prawo rzeczowe i osobami nim zarządzającymi nie zachodzą powiązania.

Podstawa prawna: § 5 ust. 1 pkt. 1 i pkt. 3 Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz.U. 2009 Nr 33 poz.259 ze zm.).

Kryterium uznania umowy za znaczącą jest łączna wartość ograniczonego prawa rzeczowego ustanowionego na rzecz Banku Handlowego w Warszawie S.A., przekraczająca wyrażoną w złotych równowartość kwoty 1.000.000 EUR. Zakładane roczne przepływy na rachunkach bieżących i kredytowych w Banku przekroczą 10% kapitałów własnych Emitenta.

Zbycie akcji Content Value S.A.

Zarząd NTT System S.A. informuje, że w dniu 29 kwietnia 2010 r. wpłynęła do Spółki podpisana przez nabywcę (osobę fizyczną) umowa sprzedaży akcji w kapitale zakładowym Content Value S.A. (dotychczas spółki stowarzyszonej Emitenta).

Na podstawie tej umowy NTT System S.A. sprzedała całość posiadanego pakietu akcji w kapitale zakładowym Content Value S.A. Udział ten wynosił 48% kapitału zakładowego i tyle samo głosów na walnym zgromadzeniu Content Value S.A. O objęciu akcji Emitent informował w raporcie bieżącym nr 11/2009 z 26 marca 2009 r.

Cena sprzedaży ustalona została przez strony umowy na kwotę 70 tys. PLN. Cena ta jest równa bieżącej wartości księgowej netto, jaką akcje te miały w księgach Emitenta.

Nabywca akcji w kapitale zakładowym Content Value S.A. nie jest jej dotychczasowym akcjonariuszem. Pomiędzy nabywcą akcji a osobami zarządzającymi i nadzorującymi Emitenta nie zachodzą powiązania.

W wyniku zawarcia powyższej transakcji Spółka nie jest już akcjonariuszem Content Value S.A.

Zamówienie na dostawę towarów

Zarząd NTT System S.A. (Emitent) informuje, iż w dniu 29 kwietnia 2010 roku do Spółki wpłynęło zamówienie na dostawę towarów do firmy Biuro Informatyczno-Wdrożeniowe "KONCEPT" Sp. z o.o. w Krakowie, a Emitent zamówienie to przyjął do realizacji.

Wartość netto zamówienia wynosi 37 456 tys. PLN.

Planowany termin realizacji: kwiecień/maj 2010 r.

Zamówienie nie zawiera zapisów dotyczących kar.

W okresie od 28 kwietnia 2009 r. do 28 kwietnia 2010 r. wartość zrealizowanych przez Emitenta zamówień na rzecz firmy Biuro Informatyczno-Wdrożeniowe "KONCEPT" Sp. z o.o. wyniosła 6 886 tys. PLN.

Jako kryterium uznania wartości ww. zamówienia za znaczące Emitent przyjął kryterium 10% kapitałów własnych.

51. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego

Jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone przez zarząd jednostki w dniu 30.04.2010 roku.

Tadeusz Kurek
Prezes Zarządu

Jacek Kozubowski
Wiceprezes Zarządu

Andrzej Kurek
Wiceprezes Zarządu

Witold Markiewicz
Wiceprezes Zarządu

Krzysztof Porębski
Członek Zarządu