

Roczne Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe  
Grupy Kapitałowej

**NTT System S.A.**

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

30 kwietnia 2010

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

Indeks not objaśniających do Skonsolidowanego 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	25
5	Przychody	26
6	Segmenty operacyjne	26
7	Koszty działalności operacyjnej	28
8	Pozostałe przychody operacyjne	29
9	Pozostałe koszty operacyjne	30
10	Przychody finansowe	31
11	Koszty finansowe	31
12	Podatek dochodowy	32
13	Działalność zaniechana	36
14	Aktywa trwale przeznaczone do zbycia	36
15	Zysk przypadający na jedną akcję	36
16	Rzeczowe aktywa trwale	39
17	Nieruchomości inwestycyjne	39
18	Wartość firmy	40
19	Pozostałe wartości niematerialne	40
20	Jednostki zależne	42
21	Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych	42
22	Wspólne Przedsięwzięcia	42
23	Pozostałe aktywa finansowe	42
24	Pozostałe aktywa	43
25	Zapasy	43
26	Należności z tytułu dostaw i usług i pozostałe należności	43
27	Należności z tytułu leasingu finansowego	44
28	Kapitał podstawowy	44
29	Kapitał zapasowy	45
30	Kapitał rezerwowy	45

Indeks not objaśniających do Skonsolidowanego sprawozdania finansowego cd. Strona

31	Zyski zatrzymane i dywidendy	46
32	Udziały niesprawujące kontroli	46
33	Kredyty i pożyczki otrzymane	47
34	Pozostałe zobowiązania finansowe	47
35	Rezerwy	48
36	Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	48
37	Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	49
38	Programy świadczeń emerytalnych	49
39	Instrumenty finansowe	49
40	Przychody przyszłych okresów	51
41	Płatności realizowane w formie akcji	52
42	Transakcje z jednostkami powiązаныmi	52
43	Przejęcie jednostek zależnych	53
44	Zbycie działalności	53
45	Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	53
46	Transakcje niepieniężne i źródła finansowania	53
47	Umowy leasingu operacyjnego	54
48	Zobowiązania warunkowe i aktywa warunkowe	56
49	Dane dotyczące umowy z podmiotem uprawnionym do badania sprawozdań finansowych	56
50	Dane dotyczące zatrudnienia w Grupie Kapitałowej	57
51	Zdarzenia po dniu bilansowym	57
52	Zatwierdzenie sprawozdania finansowego	60

**SKONSOLIDOWANE 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)
Przychody ze sprzedaży	5	492 484	643 672
Koszt własny sprzedaży	7	448 620	580 890
<b>Zysk (strata) brutto na sprzedaży</b>		<b>43 864</b>	<b>62 782</b>
Koszty sprzedaży	7	41 287	50 833
Koszty zarządu	7	5 353	5 495
Pozostałe przychody operacyjne	8	7 281	14 348
Pozostałe koszty operacyjne	9	6 776	10 591
<b>Zysk (strata) na działalności operacyjnej</b>		<b>(2 271)</b>	<b>10 211</b>
Przychody finansowe	10	476	1 651
Koszty finansowe	11	2 492	6 115
<b>Zysk (strata) przed opodatkowaniem</b>		<b>(4 287)</b>	<b>5 747</b>
Podatek dochodowy	12	(272)	1 859
<b>Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej</b>		<b>(4 015)</b>	<b>3 888</b>
<b>Działalność zaniechana</b>			
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej	13	-	-
<b>Zysk (strata) netto</b>		<b>(4 015)</b>	<b>3 888</b>
<b>Inne całkowite dochody</b>			
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	-	-
<b>Inne całkowite dochody (netto)</b>		<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Całkowite dochody ogółem</b>		<b>(4 015)</b>	<b>3 888</b>
Zysk netto przypadający:			
Akcjonariuszom jednostki dominującej		(3 941)	4 101
Udziałom niesprawnym kontroli		(74)	(213)
		<b>(4 015)</b>	<b>3 888</b>
Całkowity dochód ogółem przypadający:			
Akcjonariuszom jednostki dominującej		(3 941)	4 101
Udziałom niesprawnym kontroli		(74)	(213)
		<b>(4 015)</b>	<b>3 888</b>
<b>Zysk (strata) na jedną akcję (w zł na jedną akcję)</b>	15		
Z działalności kontynuowanej i zaniechanej:			
Zwykły		(0,07)	0,07
Rozwodniony		(0,07)	0,07
Z działalności kontynuowanej :			
Zwykły		(0,07)	0,07
Rozwodniony		(0,07)	0,07

**SKONSOLIDOWANE 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)
<b>AKTYWA</b>			
<b>Aktywa trwałe</b>			
Rzeczowe aktywa trwałe	16	17 898	13 971
Nieruchomości inwestycyjne	17	8 773	8 773
Wartość firmy	18	-	-
Pozostałe wartości niematerialne	19	31 652	31 980
Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych	21	-	-
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	12	1 824	1 753
Należności z tytułu leasingu finansowego	27	-	-
Pozostałe aktywa finansowe	23	-	1
Pozostałe aktywa	24	20	20
<b>Aktywa trwałe razem</b>		<b>60 167</b>	<b>56 498</b>
<b>Aktywa obrotowe</b>			
Zapasy	25	57 731	69 018
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	26	72 244	97 375
Należności z tytułu leasingu finansowego	27	-	-
Pozostałe aktywa finansowe	23	-	717
Bieżące aktywa podatkowe	12	264	1 236
Pozostałe aktywa	24	3 976	3 643
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	45	1 430	3 613
<b>Aktywa obrotowe razem</b>		<b>135 715</b>	<b>175 602</b>
Aktywa klasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	14	70	-
<b>Aktywa razem</b>		<b>195 882</b>	<b>232 100</b>

**SKONSOLIDOWANE 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)
<b>KAPITAŁ WŁASNY I ZOBOWIĄZANIA</b>			
<b>Kapitał własny</b>			
Kapitał podstawowy	28	83 100	83 100
Kapitał zapasowy	29	39 665	40 531
Kapitał rezerwowy	30	1 978	1 978
Zyski zatrzymane	31	(3 941)	4 101
Niepodzielony wynik finansowy		657	(2 510)
Wielkości ujęte bezpośrednio w kapitale, związane z aktywami klasyfikowanymi jako przeznaczone do sprzedaży			
	14	-	-
Kapitały przypadające akcjonariuszom jednostki dominującej			
		121 459	127 200
Kapitały przypadające udziałom niesprawującym kontroli			
	32	182	43
<b>Razem kapitał własny</b>			
		<b>121 641</b>	<b>127 243</b>
<b>Zobowiązania długoterminowe</b>			
Długoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	33	-	-
Pozostałe zobowiązania finansowe	34	-	-
Zobowiązania z tytułu świadczeń emerytalnych	38	-	-
Rezerwa na podatek odroczony	12	2 540	2 775
Rezerwy długoterminowe	35	75	75
Przychody przyszłych okresów	40	-	-
Pozostałe zobowiązania	36	-	-
<b>Zobowiązania długoterminowe razem</b>			
		<b>2 615</b>	<b>2 850</b>
<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>			
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	36	60 359	93 107
Krótkoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	33	9 249	6 297
Pozostałe zobowiązania finansowe	34	-	-
Bieżące zobowiązania podatkowe	12	-	411
Rezerwy krótkoterminowe	35	1 911	2 192
Przychody przyszłych okresów	40	107	-
Pozostałe zobowiązania	36	-	-
Zobowiązania związane bezpośrednio z aktywami trwałymi klasyfikowanymi jako przeznaczone do sprzedaży			
	14	-	-
<b>Zobowiązania krótkoterminowe razem</b>			
		<b>71 626</b>	<b>102 007</b>
<b>Zobowiązania razem</b>			
		<b>74 241</b>	<b>104 857</b>
<b>Pasywa razem</b>			
		<b>195 882</b>	<b>232 100</b>

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

	Kapitał podstawowy	Nadwyżka ze sprzedaży akcji	Kapitał zapasowy ogółem	Kapitał rezerwowý z aktualizacji wyceny rzeczowych aktywów trwałych	Kapitał rezerwowý z aktualizacji wyceny inwestycji	Kapitał rezerwowý na świadczenia pracownicze rozliczane metodą praw własności	Kapitał rezerwowý na zabezpieczenia	Kapitał rezerwowý na przewalutowanie	Zysk/Strata z lat ubiegłych	Zyski zatrzymane	Przypadające akcjonariuszom jednostki dominującej	Przypadające udziałom niesprawnym kontroli	Razem
	(tys. PLN)	(tys. PLN)	(tys. PLN)	(tys. PLN)	(tys. PLN)	(tys. PLN)	(tys. PLN)	(tys. PLN)	(tys. PLN)	(tys. PLN)	(tys. PLN)	(tys. PLN)	(tys. PLN)
<b>Stan na 1 stycznia 2008 roku</b>	<b>83 100</b>	<b>25 201</b>	<b>5 108</b>	<b>2 442</b>	-	-	-	-	-	<b>9 402</b>	<b>125 253</b>	<b>256</b>	<b>125 509</b>
Wpływ zmiany zasad (polityki) rachunkowości	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Po zmianach</b>	<b>83 100</b>	<b>25 201</b>	<b>5 108</b>	<b>2 442</b>	-	-	-	-	-	<b>9 402</b>	<b>125 253</b>	<b>256</b>	<b>125 509</b>
Kapitał z emisji akcji	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Aktualizacja wyceny rzeczowych aktywów trwałych	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Aktualizacja wyceny inwestycji	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Koszty nie ujęte w sprawozdaniu za rok poprzedni	-	-	-	-	-	-	-	-	(2 510)	-	(2 510)	-	(2 510)
Powiązany podatek dochodowy	-	-	-	(464)	-	-	-	-	-	-	(464)	-	(464)
Zysk (strata) netto	-	-	-	-	-	-	-	-	-	4 101	4 101	(213)	3 888
Inne całkowite dochody netto	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Ujęcie płatności dokonywanych w formie akcji	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Podział zysków zatrzymanych	-	-	9 422	-	-	-	-	-	-	(9 402)	20	-	20
Wyplata dywidendy	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Program motywacyjny – warranty subskrypcyjne	-	-	800	-	-	-	-	-	-	-	800	-	800
<b>Stan na 31 grudnia 2008 roku</b>	<b>83 100</b>	<b>25 201</b>	<b>15 330</b>	<b>1 978</b>	-	-	-	-	<b>(2 510)</b>	<b>4 101</b>	<b>127 200</b>	<b>43</b>	<b>127 243</b>



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

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

**SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW 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)
<b>Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej</b>		
Zysk przed opodatkowaniem za rok obrotowy	(4 287)	5 960
Koszt podatku dochodowego ujęty w rachunku zysków i strat	272	(1 859)
Zysk ze sprzedaży lub zbycia składników rzeczowych aktywów trwałych	(234)	-
Strata netto z wyceny aktywów przeznaczonych do sprzedaży	380	-
Amortyzacja aktywów trwałych	1 370	1 641
(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	25 131	28 355
(Zwiększenie) / zmniejszenie stanu zapasów	11 287	264
(Zwiększenie) / zmniejszenie pozostałych aktywów	384	(1 788)
Zmniejszenie salda zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych zobowiązań	(32 748)	(18 642)
(Zwiększenie) / zmniejszenie przychodów przyszłych okresów	107	-
Inne	76	-
Zwiększenie / (zmniejszenie) rezerw	(281)	(369)
Środki pieniężne wygenerowane na działalności operacyjnej	<b>1 914</b>	<b>13 046</b>
Zapłacone odsetki	723	898
Zwiększenie / (zmniejszenie) aktywa i rezerwy na podatek odroczone	(306)	463
Zapłacony podatek dochodowy	561	(166)
	<b>978</b>	<b>1 195</b>
<b>Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>	<b>2 892</b>	<b>14 241</b>
<b>Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej</b>		
Płatności za rzeczowe aktywa trwałe	(5 192)	(4 708)
Wpływy z tytułu zbycia składników rzeczowych aktywów trwałych	531	-
Płatności za wartości niematerialne	(74)	(200)
Wydatki netto z tytułu nabycia w jednostkach stowarzyszonych	(450)	-
<b>Środki pieniężne netto (wydane) / wygenerowane w związku z działalnością inwestycyjną</b>	<b>(5 185)</b>	<b>(4 908)</b>
<b>Przepływy pieniężne z działalności finansowej</b>		
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	(723)	(898)
Dywidendy wypłacone na rzecz właścicieli	(1 662)	-
<b>Środki pieniężne netto wykorzystane w działalności finansowej</b>	<b>110</b>	<b>(17 652)</b>
<b>Zmiana netto środków pieniężnych i ich ekwiwalentów</b>	<b>(2 183)</b>	<b>(8 319)</b>
Bilansowa zmiana środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	(2 228)	(8 353)
Wpływ zmian kursów walut na saldo środków pieniężnych w walutach obcych	45	34
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek roku obrotowego	3 613	11 932
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec roku obrotowego	<b>1 430</b>	<b>3 613</b>

## NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO SPORZĄDZONEGO NA DZIEŃ 31 GRUDNIA 2009

### 1. Informacje ogólne

#### 1.1 Informacje o jednostce dominującej

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

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

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

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

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

Zarząd:

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

Rada Nadzorcza:

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

Według stanu na dzień 31 grudnia 2009 roku struktura akcjonariatu jednostki dominującej jest następująca:

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

### **1.2 Informacje o Grupie Kapitałowej**

Na dzień bilansowy w skład grupy kapitałowej NTT System S.A. wchodzi NTT System S.A. jako podmiot dominujący oraz 4 spółki zależne.

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

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

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

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

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

- WebTradeCenter Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, ul. Osowska 84. Emitent posiada 100% w kapitale zakładowym spółki oraz 100% na zgromadzeniu wspólników

Podstawowym przedmiotem działalności WebTradeCenter Sp. z o.o. jest działalność w zakresie informatyki.

- Case Factory S.A. z siedzibą w Warszawie, ul. Osowska 84. Emitent nie posiada bezpośrednio udziałów w kapitale zakładowym spółki. Pośrednio, poprzez spółkę WebTradeCenter Sp. z o.o. Emitent posiada 60% w kapitale zakładowym Case Factory S.A.

Emitent objął skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym następujące spółki: NTT System Montaż Sp. z o.o., IT Commerce Sp. z o.o., WebTradeCenter Sp. z o.o. oraz Case Factory S.A. (metoda pełna).

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

Czas trwania działalności poszczególnych jednostek wchodzących w skład Grupy kapitałowej nie jest ograniczony. Sprawozdania finansowe wszystkich jednostek podporządkowanych sporządzone zostały za ten sam okres sprawozdawczy co sprawozdanie finansowe jednostki dominującej, przy zastosowaniu spójnych zasad rachunkowości.

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

### **1.3 Waluta funkcjonalna i waluta sprawozdawcza**

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

## **2. Platforma zastosowanych Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej**

### **2.1 Oświadczenie o zgodności**

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

## 2.2 Status zatwierdzenia Standardów w UE

MSSF w kształcie zatwierdzonym przez UE nie różnią się obecnie w znaczący sposób od regulacji przyjętych przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR), 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 (obowiązujący 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 dominującej, w/w standardy, interpretacje i zmiany do standardów nie miałyby istotnego wpływu na skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej.

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

### 2.3 Standardy zastosowane po raz pierwszy

Sporządzając niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupa 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. Grupa zastosowała do niniejszego sprawozdania finansowego znowelizowany standard wprowadzając zmiany w sposób retrospektywny. Zmiany powyższego standardu nie mają wpływu na uprzednio wykazane skonsolidowane 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. Grupa do poprzednich sprawozdań finansowych stosowała zasadę ujmowania kosztów finansowania zewnętrznego w rachunku zysków i strat w momencie ich poniesienia. Od 1 stycznia 2009 roku Grupa 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 skonsolidowane 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 Grupę retrospektywnie, zgodnie z wymogami przejściowymi. Zastosowanie Standardu nie miało wpływu na uprzednio wykazane skonsolidowane 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 mierzona 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 skonsolidowane wyniki finansowe oraz wartość kapitałów własnych, jako że sprawozdawczość Grupy 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 skonsolidowane sprawozdania finansowe Grupy.

- (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. Grupa zastosowała zmiany wynikające z poprawek zgodnie z przepisami przejściowymi, nie miały one jednak wpływu na uprzednio wykazane skonsolidowane 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. Grupa zastosowała zmiany wynikające z poprawki zgodnie z przepisami przejściowymi, nie miały one jednak wpływu na uprzednio wykazane skonsolidowane wyniki finansowe oraz wartość kapitałów własnych.
- (h) **Interpretacja KIMSF 11 „MSSF 2 – Wydanie akcji w ramach grupy i transakcje w nabytych akcjach własnych”**- Interpretacja opublikowana w dniu 2 listopada 2006 roku, zatwierdzona w UE w dniu 1 czerwca 2007 roku i obowiązująca w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 marca 2008 roku lub po tej dacie. Interpretacja daje wytyczne co do uznawania i ujmowania transakcji płatności w formie akcji w ramach jednostek grupy kapitałowej (np. instrumentów kapitałowych podmiotu dominującego). Określa, czy transakcje taką należy wykazać jako rozliczaną w instrumentach kapitałowych, czy wykazuje się tę transakcję w jednostce zależnej jako płatność w formie akcji rozliczaną w środkach pieniężnych. Interpretacja daje również wytyczne co do umów płatności w formie akcji, w których uczestniczą co najmniej dwie jednostki z tej samej grupy kapitałowej. Grupa zastosowała zmiany wynikające z interpretacji zgodnie z przepisami przejściowymi, nie miały one jednak wpływu na uprzednio wykazane skonsolidowane wyniki finansowe oraz wartość kapitałów własnych.
- (i) **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 Grupę Kapitałową 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 Grupy.
- (j) **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. Grupa zastosowała zmiany wynikające z Interpretacji zgodnie z przepisami przejściowymi, nie miały one jednak wpływu na uprzednio wykazane skonsolidowane wyniki finansowe oraz wartość kapitałów własnych.

## **2.4 Dobrowolna zmiana zasad rachunkowości**

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

## **3. Stosowane zasady rachunkowości**

### **3.1 Podstawa sporządzenia**

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

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

## **3.2 Zasady konsolidacji**

### **3.2.1 Połączenia jednostek gospodarczych**

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

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

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

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

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

### **3.2.2 Inwestycje w jednostki zależne**

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

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

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

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

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

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

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



### **3.2.3 Inwestycje w jednostki stowarzyszone**

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

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

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

### **3.2.4 Udziały we wspólnych przedsięwzięciach**

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

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

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

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

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

### **3.2.5 Wartość firmy**

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

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

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

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

ośrodka proporcjonalnie do wartości bilansowej poszczególnych składników aktywów tej jednostki. Strata z tytułu utraty wartości ujęta dla wartości firmy nie podlega odwróceniu w następnym okresie.

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

### **3.3 Ujęcie przychodów ze sprzedaży**

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

#### **3.3.1 Sprzedaż towarów**

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

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

#### **3.3.2 Świadczenie usług**

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

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

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

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

#### **3.3.3 Przychody z tytułu odsetek i dywidend**

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

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

### **3.4 Leasing**

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

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

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

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

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

### 3.5 **Waluty obce**

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

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

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

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

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

### 3.6 **Koszty finansowania zewnętrznego**

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

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

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

### 3.7 **Koszty świadczeń pracowniczych**

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

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

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

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

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

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

### **3.8 Opodatkowanie**

Podatek dochodowy obejmuje podatek bieżący do zapłaty oraz podatek odroczony.

#### **3.8.1 Podatek bieżący**

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

#### **3.8.2 Podatek odroczony**

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

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

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

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

### **3.9 Rzeczowe aktywa trwałe**

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

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

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

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

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

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

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

Grunty własne nie podlegają amortyzacji.

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

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

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

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

### **3.10 Nieruchomości inwestycyjne**

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

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

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

### **3.11 Wartości niematerialne**

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

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

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

Licencje na oprogramowanie od 20% do 50%

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

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

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

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

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

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

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

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

Jeżeli strata z tytułu utraty wartości ulega następnie odwróceniu, wartość netto składnika aktywów (lub jednostki generującej przepływy pieniężne) zwiększana jest do nowej oszacowanej wartości odzyskiwalnej, nie przekraczającej jednak wartości bilansowej tego składnika aktywów jaka byłaby ustalona, gdyby w poprzednich latach nie ujęto straty z tytułu utraty wartości składnika aktywów jednostki generującej przepływy pieniężne. Odwrócenie straty z tytułu utraty

wartości ujmuje się w niezwłocznie w rachunku zysków i strat, o ile składnik aktywów nie podlegał wcześniej przeszacowaniu – w takim przypadku, odwrócenie straty z tytułu utraty wartości traktuje się jak zwiększenie z aktualizacji wyceny.

### **3.13 Zapasy**

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

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

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

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

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

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

### **3.14 Aktywa trwałe przeznaczone do zbycia**

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

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

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

### **3.15 Rezerwy**

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

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

#### **3.15.1 Umowy rodzące zobowiązania**

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

#### **3.15.2 Restrukturyzacja**

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

### **3.16 Aktywa finansowe**

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

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

#### **3.16.1 Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy**

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

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

#### **3.16.2 Inwestycje utrzymywane do wymagalności**

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

#### **3.16.3 Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży**

Akcje i umarzalne obligacje nienotowane na giełdzie, będące w posiadaniu Grupy i znajdujące się w obrocie na aktywnym rynku, klasyfikuje się jako aktywa dostępne do sprzedaży i wykazuje w wartości godziwej. Zyski i straty wynikające ze zmian wartości godziwej ujmują 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 ujmują 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 ujmują się w rachunku zysków i strat danego okresu.

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

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

#### **3.16.4 Pożyczki i należności**

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

#### **3.16.5 Utrata wartości aktywów finansowych**

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

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

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

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

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

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

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

### **3.17 Zobowiązania finansowe oraz instrumenty kapitałowe wyemitowane przez Grupę**

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

#### **3.17.1 Instrumenty kapitałowe**

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

#### **3.17.2 Zobowiązania finansowe**

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

#### **3.17.3 Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy**

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

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

#### **3.17.4 Pozostałe zobowiązania finansowe**

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

Następnie wycenia się je po zamortyzowanym koszcie historycznym metodą efektywnej stopy procentowej, a koszty odsetkowe 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 razie potrzeby, w okresie krótszym.

### **3.18 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. Grupa definiuje określone instrumenty pochodne jako zabezpieczenia wartości godziwej wykazanych aktywów i zobowiązań lub uprawdopodobnionych przyszłych zobowiązań (zabezpieczenia wartości godziwej), zabezpieczenia wysoce prawdopodobnych transakcji prognozowanych, zabezpieczenia od ryzyka różnic kursowych uprawdopodobnionych przyszłych zobowiązań (zabezpieczenia przepływów pieniężnych) lub też jako zabezpieczenia inwestycji netto w jednostki działające za granicą.

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



### **3.18.1 Wbudowane instrumenty pochodne**

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

### **3.18.2 Rachunkowość zabezpieczeń**

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

### **3.18.3 Zabezpieczenia wartości godziwej**

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

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

### **3.18.4 Zabezpieczenia przepływów pieniężnych**

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

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

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

## **4. Podstawowe osądy rachunkowe i podstawy szacowania niepewności**

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

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

## 5. Przychody

Analiza przychodów ze sprzedaży Grupy za bieżący rok przedstawia się następująco:

	Okres zakończony 31/12/2009 (tys. PLN)	Okres zakończony 31/12/2008 (tys. PLN)
<b>Działalność kontynuowana</b>		
Przychody ze sprzedaży towarów, w tym:	390 982	425 751
- od jednostek powiązanych	604	230
- od pozostałych jednostek	390 378	425 521
Przychody ze sprzedaży wyrobów gotowych, w tym:	96 960	211 482
- od jednostek powiązanych	-	276
- od pozostałych jednostek	96 960	211 206
Przychody ze świadczenia usług, w tym:	4 542	6 439
- od jednostek powiązanych	-	1
- od pozostałych jednostek	4 542	6 438
	<b>492 484</b>	<b>643 672</b>
<b>Działalność zaniechana</b>	-	-
	<b>492 484</b>	<b>643 672</b>
<b>Przychody ze sprzedaży razem:</b>	<b>492 484</b>	<b>643 672</b>

## 6. Segmenty operacyjne

### 6.1. Zastosowanie MSSF 8 „Segmenty operacyjne”

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

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

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

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

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

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

W kolejnym kroku procedury identyfikacyjnej dla segmentów działalności dokonano ustalenia, czy wyniki działalności poszczególnych wydziałów podlegają regularnej kontroli przez Zarząd Jednostki Dominującej. Następnie poddano weryfikacji informacje finansowe przekazywane kierownictwu o poszczególnych komórkach, aby określić czy pozwalają one na podjęcie decyzji o alokacji zasobów na poziomie pojedynczych działów i umożliwiają jednoznaczną ocenę wyników ich działalności. MSSF 8 wymaga bowiem, aby skutkiem przeglądu przez kierownictwo wewnętrznej informacji finansowej były dokonywane na poziomie poszczególnych potencjalnych segmentów decyzje w zakresie alokacji

zasobów i oceny wyników działalności poszczególnych segmentów. O ile wydzielenie informacji na temat aktywów poszczególnych segmentów nie jest niezbędnym czynnikiem ich identyfikacji, o tyle jednoznaczna ocena wyników działalności jest w tym celu konieczna. Kierownictwo Jednostki Dominującej na podstawie otrzymywanych wewnętrznych cząstkowych informacji finansowych dla poszczególnych kanałów sprzedaży jest w stanie postawić wiele istotnych i przydatnych w podejmowaniu decyzji zarządczych wniosków służących ocenie wyników działalności poszczególnych kanałów, w szczególności w zakresie stopnia ich rozwoju i poziomu przychodów w kolejnych okresach. Niemniej jednak działalność Grupy charakteryzuje się dość specyficznym systemem współpracy i rozliczeń z dostawcami, których produkty służą działalności operacyjnej wszystkich działów sprzedażowych. Specyfika ta powoduje, że jednoznaczne określenie dokładnych kosztów i tym samym wyników działalności poszczególnych kanałów nie jest możliwe w stopniu spełniającym kryteria MSSF 8 pozwalające zakwalifikować jakiegokolwiek pojedyncze wydziały jako segmenty sprawozdawcze. Podobnie alokacja zasobów dokonywana jest w zasadzie na poziomie całej Grupy, z uwagi na dużą jednorodność produktową kierowaną do odbiorców we wszystkich kanałach sprzedażowych.

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

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

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

## 6.2. Przychody z głównych produktów i usług

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

Grupa produktowa	Okres zakończony 31/12/2009	Okres zakończony 31/12/2008
	(tys. PLN)	(tys. PLN)
Dystrybucja sprzętu komputerowego pochodzenia zewnętrznego	390 982	425 751
Sprzedaż sprzętu komputerowego własnej produkcji	96 960	211 482
Przychody z tytułu świadczenia usług	4 542	6 439
<b>Przychody razem:</b>	<b>492 484</b>	<b>643 672</b>

## 6.3. Informacje na temat obszarów geograficznych

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

	Przychody ze sprzedaży		Aktywa trwałe	
	Okres zakończony 31/12/2009	Okres zakończony 31/12/2008	Stan na 31/12/2009	Stan na 31/12/2008
	(tys. PLN)	(tys. PLN)	(tys. PLN)	(tys. PLN)
Polska (kraj siedziby jednostki)	445 247	613 170	58 343	54 744
Inne kraje członkowskie UE	43 879	29 594	-	-
Pozostałe kraje	3 358	908	-	-
<b>Suma:</b>	<b>492 484</b>	<b>643 672</b>	<b>58 343</b>	<b>54 744</b>

#### 6.4. Informacje o wiodących klientach

W okresie objętym niniejszym sprawozdaniem nie miało miejsca uzależnienie przychodów ze sprzedaży Grupy 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

	<b>Okres zakończony 31/12/2009</b>	<b>Okres zakończony 31/12/2008</b>
	<b>(tys. PLN)</b>	<b>(tys. PLN)</b>
<b>Działalność kontynuowana</b>		
Zmiana stanu produktów	7 764	11 177
Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	-	-
Amortyzacja	1 362	1 597
Zużycie surowców i materiałów	79 712	188 603
Usługi obce	11 423	17 558
Koszty świadczeń pracowniczych	16 883	20 313
Podatki i opłaty	653	791
Pozostałe koszty	16 250	20 366
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	361 213	376 813
<b>Razem koszty działalności operacyjnej</b>	<b>495 260</b>	<b>637 218</b>
<b>Działalność zaniechana</b>	-	-
Koszty działalności ogółem	-	-
	<b>495 260</b>	<b>637 218</b>

#### 7.1. Amortyzacja i utrata wartości

	<b>Okres zakończony 31/12/2009</b>	<b>Okres zakończony 31/12/2008</b>
	<b>(tys. PLN)</b>	<b>(tys. PLN)</b>
<b>Amortyzacja</b>		
Amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych	991	1 247
Amortyzacja wartości niematerialnych	371	350
Koszty amortyzacji ogółem	1 362	1 597
Przypadające na:		
Działalność kontynuowaną	1 362	1 597
Działalność zaniechaną	-	-
<b>Utrata wartości</b>	<b>Okres zakończony 31/12/2009</b>	<b>Okres zakończony 31/12/2008</b>
	<b>(tys. PLN)</b>	<b>(tys. PLN)</b>
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

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

## 7.3. Koszty świadczeń pracowniczych

	<b>Okres zakończony 31/12/2009</b>	<b>Okres zakończony 31/12/2008</b>
	(tys. PLN)	(tys. PLN)
Świadczenia w okresie zatrudnienia		
- wynagrodzenia	14 322	17 447
- ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	2 370	2 839
- świadczenia z tytułu rozwiązania stosunku pracy	191	27
Płatności realizowane w formie akcji	-	-
Świadczenia po okresie zatrudnienia	-	-
Pozostałe świadczenia pracownicze	-	-
	<b>16 883</b>	<b>20 313</b>
Przypadające na:		
Działalność kontynuowaną	16 883	20 313
Działalność zaniechaną	-	-

## 8. Pozostałe przychody operacyjne

	<b>Okres zakończony 31/12/2009</b>	<b>Okres zakończony 31/12/2008</b>
	(tys. PLN)	(tys. PLN)
Zyski ze zbycia aktywów:		
Zysk ze sprzedaży majątku trwałego	240	-
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	650	313
	<b>7 281</b>	<b>14 348</b>
Przypadające na:		
Działalność kontynuowaną	7 281	14 348
Działalność zaniechaną	-	-

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

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

## 9. Pozostałe koszty operacyjne

	<b>Okres zakończony 31/12/2009</b>	<b>Okres zakończony 31/12/2008</b>
	<b>(tys. PLN)</b>	<b>(tys. PLN)</b>
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	388	162
	<b>6 776</b>	<b>10 591</b>
Przypadające na:		
Działalność kontynuowaną	6 776	10 591
Działalność zaniechaną	-	-

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

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

## 10. Przychody finansowe

	Okres zakończony 31/12/2009 (tys. PLN)	Okres zakończony 31/12/2008 (tys. PLN)
Przychody z tytułu odsetek:		
Odsetki od środków na rachunkach bankowych	-	-
Odsetki od lokat	31	121
Odsetki od należności	75	540
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	-	-
	<b>476</b>	<b>1 651</b>
Przypadające na:		
Działalność kontynuowaną	476	1 651
Działalność zaniechaną	-	-

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

## 11. Koszty finansowe

	Okres zakończony 31/12/2009 (tys. PLN)	Okres zakończony 31/12/2008 (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)	49	155
Odsetki budżetowe	26	10
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	-	70
	<b>2 492</b>	<b>6 115</b>
Przypadające na:		
Działalność kontynuowaną	2 492	6 115
Działalność zaniechaną	-	-

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

Strata na różnicach kursowych wynika z salda pomiędzy ujemnymi różnicami na kwotę 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

	<b>Stan na 31/12/2009</b>	<b>Stan na 31/12/2008</b>
	<b>(tys. PLN)</b>	<b>(tys. PLN)</b>
Bieżący podatek dochodowy:	<b>37</b>	<b>1 027</b>
Bieżące obciążenie podatkowe	37	1 027
Korekty wykazane w bieżącym roku w odniesieniu do podatku z lat ubiegłych	-	-
Odroczony podatek dochodowy:	(309)	832
Odroczony podatek dochodowy związany z powstaniem i odwróceniem różnic przejściowych	(309)	832
Podatek odroczony przeniesiony z kapitału własnego	-	-
<b>Koszt/(dochód) podatkowy ogółem</b>	<b>(272)</b>	<b>1 859</b>
Przypadający na:		
Działalność kontynuowaną	(272)	1 859
Działalność zaniechaną	-	-

Bieżące obciążenie podatkowe jest obliczane na podstawie obowiązujących przepisów podatkowych. Zastosowanie tych przepisów różnicuje zysk (stratę) podatkową od księgowego zysku (straty) netto, w związku z wyłączeniem przychodów nie podlegających opodatkowaniu i kosztów nie stanowiących kosztów uzyskania przychodów oraz pozycji kosztów i przychodów, które nigdy nie będą podlegały opodatkowaniu. Obciążenia podatkowe są wyliczane w oparciu o stawki podatkowe obowiązujące w danym roku obrotowym. Od 2004 roku obowiązującą, według znowelizowanych przepisów jest stawka 19%. Obecne przepisy nie zakładają zróżnicowania stawek podatkowych dla przyszłych okresów.

W zakresie podatku dochodowego, Grupa podlega przepisom ogólnym w tym zakresie. Jednostki Grupy nie stanowią podatkowej grupy kapitałowej, jak również nie prowadzą działalności w Specjalnej Strefie Ekonomicznej, co różnicowałoby zasady określania obciążeń podatkowych w stosunku do przepisów ogólnych w tym zakresie. Rok podatkowy jak i bilansowy pokrywają się z rokiem kalendarzowym.

Różnice pomiędzy nominalną a efektywną stawką podatkową – Jednostka Dominująca Grupy Kapitałowej:

	<b>Okres zakończony 31/12/2009</b>	<b>Okres zakończony 31/12/2008</b>
	<b>(tys. PLN)</b>	<b>(tys. PLN)</b>
Zysk z działalności kontynuowanej	(3 947)	5 985
Zysk z działalności zaniechanej	-	-
<b>Zysk z działalności</b>	<b>(3 947)</b>	<b>5 985</b>
<b>Koszt podatku dochodowego wg stawki 19%</b>		
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
Efekt podatkowy strat podatkowych odliczonych w okresie	2 098	3 683
Efekt podatkowy strat podatkowych poniesionych w okresie	(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	-	-
<b>Koszt podatku dochodowego ujęty w rachunku zysków i strat</b>	<b>21</b>	<b>943</b>



## 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)
<b>Podatek bieżący</b>		
Podatek dochodowy odniesiony na nie podzielony wynik z lat ubiegłych	-	241
	<hr/> -	<hr/> 241
<b>Podatek odroczony:</b>		
Odroczony podatek dochodowy odniesiony na kapitał z aktualizacji wyceny	-	(464)
	<hr/> -	<hr/> -
	-	(464)
Podatek dochodowy ujęty bezpośrednio w kapitale własnym	<hr/> -	<hr/> <b>(223)</b>

## 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)
<b>Podatek bieżący</b>	-	-
	<hr/> -	<hr/> -
<b>Podatek odroczony</b>	-	-
	<hr/> -	<hr/> -
Przeniesienia do rachunku zysków i strat:	-	-
	<hr/> -	<hr/> -
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)
<b>Bieżące aktywa podatkowe</b>		
Należny zwrot podatku	264	1 236
Inne	-	-
	<hr/> 264	<hr/> 1 236
	<hr/>	<hr/>
<b>Bieżące zobowiązania podatkowe</b>		
Podatek dochodowy do zapłaty	-	411
Inne	-	-
	<hr/> -	<hr/> 411
	<hr/>	<hr/>

## 12.5. Saldo podatku odroczonego

<b>Okres zakończony</b> <b>31/12/2008</b>	<b>Stan na początek okresu</b> (tys. PLN)	<b>Ujęte w rachunku zysków i strat</b> (tys. PLN)	<b>Ujęte w innych składnikach całkowitego dochodu</b> (tys. PLN)	<b>Ujęte bezpośrednio w kapitale własnym</b> (tys. PLN)	<b>Przeniesione z kapitału własnego do rachunku zysków i strat</b> (tys. PLN)	<b>Inne</b> (tys. PLN)	<b>Stan na koniec okresu</b> (tys. PLN)
<b>Różnice przejściowe dotyczące składników aktywów z tytułu podatku odroczonego:</b>							
Nie wypłacone wynagrodzenia	63	(5)	-	-	-	-	58
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
	<b>777</b>	<b>755</b>	<b>-</b>	<b>221</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>1 753</b>
<b>Różnice przejściowe dotyczące składników rezerwy z tytułu podatku odroczonego:</b>							
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
	<b>504</b>	<b>2 077</b>	<b>-</b>	<b>194</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>2 775</b>

## 12.5. 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 (tys. PLN)	Stan na koniec okresu
	(tys. PLN)	(tys. PLN)	(tys. PLN)	(tys. PLN)	(tys. PLN)	(tys. PLN)	(tys. PLN)
<b>Różnice przejściowe dotyczące składników aktywów z tytułu podatku odroczonego:</b>							
Nie wypłacone wynagrodzenia	58	(58)	-	-	-	-	-
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>1 753</u>	<u>293</u>	<u>-</u>	<u>(221)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>1 824</u>
<b>Różnice przejściowe dotyczące składników rezerwy z tytułu podatku odroczonego:</b>							
Dodatnie saldo różnic kursowych z wyceny bilansowej	221	(221)	-	-	-	-	-
Wycena nieruchomości do wartości godziwej	1 919	-	-	-	-	-	1 919
Leasing finansowy	15	(15)	-	-	-	-	-
Przychody dotyczące okresu ubiegłego opodatkowane metodą kasową	359	236	-	-	-	-	595
Naliczone odsetki	97	(71)	-	-	-	-	26
Koszty zaksięgowane w 2009 roku, które zmniejszyły podatek w 2008 roku	28	(28)	-	-	-	-	-
Wycena przychodów z tytułu transakcji forward	136	(136)	-	-	-	-	-
	<u>2 775</u>	<u>(235)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>2 540</u>

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

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

### 12.6. Nieujęte aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

	<u>Stan na 31/12/2009</u>	<u>Stan na 31/12/2008</u>
	(tys. PLN)	(tys. PLN)
Na dzień bilansowy nie zostały wykazane następujące aktywa z tytułu podatku odroczonego:		
Straty podatkowe – przychody	-	-
Straty podatkowe – kapitał	-	-
Niewykorzystane ulgi podatkowe	-	-
Różnice przejściowe	-	-
	<u>-</u>	<u>-</u>

### 13. Działalność zaniechana

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

### 14. Aktywa klasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży

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

### 15. Zysk przypadający na jedną akcję

	<u>Okres zakończony 31/12/2009</u>	<u>Okres zakończony 31/12/2008</u>
	(PLN na akcję)	(PLN na akcję)
<b>Podstawowy zysk przypadający na jedną akcję</b>		
Z działalności kontynuowanej	(0.07)	0.07
Z działalności zaniechanej	-	-
Podstawowy zysk przypadający na jedną akcję ogółem	<u>(0.07)</u>	<u>0.07</u>
<b>Zysk rozwodniony przypadający na jedną akcję</b>		
Z działalności kontynuowanej	(0.07)	0.07
Z działalności zaniechanej	-	-
Zysk rozwodniony przypadający na jedną akcję ogółem	<u>(0.07)</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:

	<b>Okres zakończony 31/12/2009</b>	<b>Okres zakończony 31/12/2008</b>
	<b>(tys. PLN)</b>	<b>(tys. PLN)</b>
Zysk netto za rok obrotowy	(3 941)	4 101
Inne	-	-
Zysk wykorzystany do obliczenia podstawowego zysku przypadającego na jedną akcję ogółem	(3 941)	4 101
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	(3 941)	4 101
	<b>Okres zakończony 31/12/2009</b>	<b>Okres zakończony 31/12/2008</b>
	<b>(szt.)</b>	<b>(szt.)</b>
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:

	<b>Okres zakończony 31/12/2009</b>	<b>Okres zakończony 31/12/2008</b>
	<b>(tys. PLN)</b>	<b>(tys. PLN)</b>
Zysk netto za rok obrotowy	(3 941)	4 101
Inne	-	-
Zysk wykorzystany do obliczenia rozwodnionego zysku przypadającego na jedną akcję ogółem	(3 941)	4 101
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	(3 941)	4 101

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

	<b>Stan na 31/12/2009</b>	<b>Stan na 31/12/2008</b>
	<b>(szt.)</b>	<b>(szt.)</b>
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.

### 16. Rzeczowe aktywa trwałe

	Stan na 31/12/2009 (tys. PLN)	Stan na 31/12/2008 (tys. PLN)	Stan na 01/01/2008 (tys. PLN)
Wartość brutto	25 176	20 350	15 674
Umorzenie i utrata wartości	7 278	6 379	5 149
	<b>17 898</b>	<b>13 971</b>	<b>10 525</b>
Grunty, budynki i budowle	15 818	10 043	8 380
Maszyny i urządzenia	553	950	1 007
Środki transportu	555	914	749
Pozostałe środki trwałe	99	96	101
Środki trwałe w budowie	873	1 968	288
	<b>17 898</b>	<b>13 971</b>	<b>10 525</b>

	Grunty, budynki i budowle (tys. PLN)	Maszyny i urządzenia (tys. PLN)	Środki transportu (tys. PLN)	Pozostałe środki trwałe (tys. PLN)	Środki trwałe w budowie (tys. PLN)	Razem (tys. PLN)
<b>Wartość brutto</b>						
<b>Stan na 1 stycznia 2008 roku</b>	9 683	3 148	1 316	1 239	288	15 674
Przyjęcie ze środków trwałych w budowie	6	35	-	-	-	41
Zwiększenie stanu	1 886	368	459	239	1 869	4 821
Likwidacje	-	-	-	-	-	-
Sprzedaż	-	(5)	(15)	-	-	(20)
Reklasyfikacje	11	-	-	-	-	11
Zwiększenie (zmniejszenie) z przeszacowania	-	-	-	-	-	-
Inne	-	10	-	2	(189)	(177)
<b>Stan na 31 grudnia 2008 roku</b>	11 586	3 556	1 760	1 480	1 968	20 350
Przyjęcie ze środków trwałych w budowie	6 067	-	-	-	(6 067)	-
Zwiększenie stanu	13	164	-	55	5 040	5 272
Likwidacje	-	-	-	-	(81)	(81)
Sprzedaż	-	(350)	(20)	-	-	(370)
Przejęcia w formie połączenia jednostek gosp.	-	-	-	-	-	-
Reklasyfikacje	-	-	-	-	-	-
Zwiększenie (zmniejszenie) z przeszacowania	-	-	-	-	-	-
Inne	1	(11)	-	2	13	5
<b>Stan na 31 grudnia 2009 roku</b>	<b>17 667</b>	<b>3 359</b>	<b>1 740</b>	<b>1 537</b>	<b>873</b>	<b>25 176</b>

## 16. Rzeczowe aktywa trwałe cd.

	Grunty, budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Razem
	(tys. PLN)	(tys. PLN)	(tys. PLN)	(tys. PLN)	(tys. PLN)	(tys. PLN)
<b>Umorzenie i utrata wartości</b>						
<b>Stan na 1 stycznia 2008 roku</b>	1 303	2 141	567	1 138	-	5 149
Eliminacja wskutek zbycia składników majątku	-	-	(5)	-	-	(5)
Eliminacja wskutek przeszacowania	-	-	-	-	-	-
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	-	-	-	-	-	-
Koszty amortyzacji	240	464	284	247	-	1 235
Inne	-	-	-	-	-	-
<b>Stan na 31 grudnia 2008 roku</b>	1 543	2 605	846	1 385	-	6 379
Eliminacja wskutek zbycia składników majątku	-	(82)	(11)	-	-	(93)
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	-	-	-	-	-	-
Koszty amortyzacji	306	283	350	52	-	991
Inne	-	-	-	1	-	1
<b>Stan na 31 grudnia 2009 roku</b>	<b>1 849</b>	<b>2 806</b>	<b>1 185</b>	<b>1 438</b>	<b>-</b>	<b>7 278</b>

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 Grupę 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

	<b>Okres zakończony 31/12/2009</b>	<b>Okres zakończony 31/12/2008</b>
	<b>(tys. PLN)</b>	<b>(tys. PLN)</b>
<b>W wartości godziwej</b>		
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	-	-
	<b>8 773</b>	<b>8 773</b>
Stan na koniec roku obrotowego	<b>8 773</b>	<b>8 773</b>

Wartość godziwa nieruchomości inwestycyjnych Grupy na dzień 31 grudnia 2009 roku została obliczona na podstawie wyceny przeprowadzonej przez niezależnych rzeczoznawców niepowiązanych z jednostką.

## 18. Wartość firmy

	<b>Stan na 31/12/2009</b>	<b>Stan na 31/12/2008</b>
	<b>(tys. PLN)</b>	<b>(tys. PLN)</b>
Wartość brutto	-	-
Utrata wartości	-	-
	<b>-</b>	<b>-</b>

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

## 19. Pozostałe wartości niematerialne

	<b>Stan na 31/12/2009</b>	<b>Stan na 31/12/2008</b>	<b>Stan na 01/01/2008</b>
	<b>(tys. PLN)</b>	<b>(tys. PLN)</b>	<b>(tys. PLN)</b>
Wartość brutto	33 752	33 717	33 517
Umorzenie i utrata wartości	2 100	1 737	1 387
	<b>31 652</b>	<b>31 980</b>	<b>32 130</b>



	<u>Patenty i licencje</u> (tys. PLN)	<u>Znak towarowy</u> (tys. PLN)	<u>Sieć handlowa</u> (tys. PLN)	<u>Pozostałe wartości niematerialne</u> (tys. PLN)	<u>Razem</u> (tys. PLN)
<b>Wartość brutto</b>					
<b>Stan na 1 stycznia 2008 roku</b>	1 557	4 201	27 745	14	33 517
Zwiększenie stanu	159	-	-	50	209
Zwiększenie stanu w wyniku działalności wewnętrznej	-	-	-	-	-
Przejęcia w formie połączenia podmiotów gospodarczych	-	-	-	-	-
Zbycia lub klasyfikacja do aktywów przeznaczonych do zbycia	-	-	-	-	-
Inne	(6)	-	-	(3)	(9)
<b>Stan na 31 grudnia 2008 roku</b>	<b>1 710</b>	<b>4 201</b>	<b>27 745</b>	<b>61</b>	<b>33 717</b>
Zwiększenie stanu	43	-	-	31	74
Zwiększenie stanu w wyniku działalności wewnętrznej	-	-	-	-	-
Przejęcia w formie połączenia podmiotów gospodarczych	-	-	-	-	-
Zbycia lub klasyfikacja do aktywów przeznaczonych do zbycia	-	-	-	-	-
Inne	(28)	(1)	-	(10)	(39)
<b>Stan na 31 grudnia 2009 roku</b>	<b>1 725</b>	<b>4 200</b>	<b>27 745</b>	<b>82</b>	<b>33 752</b>

	<u>Patenty i licencje</u> (tys. PLN)	<u>Znak towarowy</u> (tys. PLN)	<u>Sieć handlowa</u> (tys. PLN)	<u>Pozostałe wartości niematerialne</u> (tys. PLN)	<u>Razem</u> (tys. PLN)
<b>Umorzenie i utrata wartości</b>					
<b>Stan na 1 stycznia 2008 roku</b>	1 006	-	370	11	1 387
Koszty amortyzacji	345	-	-	8	353
Zbycia lub klasyfikacja do aktywów przeznaczonych do zbycia	-	-	-	-	-
Odpis aktualizacyjny z tytułu utraty wartości odniesiony w rachunek zysków i strat	-	-	-	-	-
Odwrocenie odpisu aktualizacyjnego z tytułu utraty wartości odniesionego w rachunek zysków i strat	-	-	-	-	-
Inne	(3)	-	-	-	(3)
<b>Stan na 31 grudnia 2008 roku</b>	<b>1 348</b>	<b>-</b>	<b>370</b>	<b>19</b>	<b>1 737</b>
Koszty amortyzacji	359	-	-	20	379
Zbycia lub klasyfikacja do aktywów przeznaczonych do zbycia	-	-	-	-	-
Odpis aktualizacyjny z tytułu utraty wartości odniesiony w rachunek zysków i strat	-	-	-	-	-
Odwrocenie odpisu aktualizacyjnego z tytułu utraty wartości odniesionego w rachunek zysków i strat	-	-	-	-	-
Inne	(9)	-	-	(7)	(16)
<b>Stan na 31 grudnia 2009 roku</b>	<b>1 698</b>	<b>-</b>	<b>370</b>	<b>32</b>	<b>2 100</b>

## 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 (tys. PLN)	Stan na 31/12/2008 (tys. PLN)
Content Value S.A.	Ul. Półczyńska 31A, 01-377 Warszawa	48,9	-	70	-
UAB NTT System Baltija	Wilno, LITWA	25	25	-	-

Grupa Kapitałowa NTT System S.A. posiada na dzień bilansowy udziały w jednostkach powiązanych, zaprezentowane w powyższej tabeli. Tym niemniej, inwestycje w tych jednostkach nie zostały wykazane w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym metodą praw własności. W przypadku udziałów w spółce Content Value S.A. udziały te zostały zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży i w związku z tym zaprezentowane zostały zgodnie z MSSF 5 w oddzielnej pozycji sprawozdania z sytuacji finansowej, w wartości godziwej. Z kolei inwestycje w udziały litewskiej spółki UAB NTT Baltija nie spełniają warunku zastosowania MSR 28 z uwagi na brak wywierania znaczącego wpływu Grupy na tę jednostkę. W konsekwencji, na podstawie MSR 39 Grupa ujęła tę inwestycję w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej w wartości godziwej.

## 22. Wspólne Przedsięwzięcia

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

## 23. Pozostałe aktywa finansowe

	Stan na 31/12/2009 (tys. PLN)	Stan na 31/12/2008 (tys. PLN)
Wycena pochodnych instrumentów finansowych	-	717
Inne	-	1
	-	<b>718</b>
Długoterminowe	-	1
Krótkoterminowe	-	717

## 24. Pozostałe aktywa

	<b>Stan na 31/12/2009</b>	<b>Stan na 31/12/2008</b>
	<b>(tys. PLN)</b>	<b>(tys. PLN)</b>
Rozliczenia międzyokresowe czynne	3 976	3 643
Należności długoterminowe	20	20
Inne	-	-
	<b>3 996</b>	<b>3 663</b>
Długoterminowe	20	20
Krótkoterminowe	3 976	3 643

## 25. Zapasy

	<b>Stan na 31/12/2009</b>	<b>Stan na 31/12/2008</b>
	<b>(tys. PLN)</b>	<b>(tys. PLN)</b>
Materiały	375	878
Produkcja w toku	-	-
Wyroby gotowe	2 214	9 085
Towary	55 598	59 458
<b>Zapasy ogółem brutto:</b>	<b>58 187</b>	<b>69 421</b>
Odpis aktualizujący wartość materiałów	-	-
Odpis aktualizujący wartość wyrobów gotowych	51	16
Odpis aktualizujący wartość towarów	405	387
<b>Zapasy ogółem netto:</b>	<b>57 731</b>	<b>69 018</b>

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

## 26. Należności z tytułu dostaw i usług i pozostałe należności

	<b>Stan na 31/12/2009</b>	<b>Stan na 31/12/2008</b>
	<b>(tys. PLN)</b>	<b>(tys. PLN)</b>
Należności z tytułu dostaw i usług – wartość nominalna	74 111	96 908
Odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług	(3 870)	(2 210)
Należności z tytułu dostaw i usług – wartość bilansowa	70 241	94 698
Należności z tytułu podatku od towarów i usług	812	1 632
Należności z tytułu podatku dochodowego	264	1 236
Należności dochodzone na drodze sądowej i wątpliwe	-	-
Należności z tytułu nierozliczonych reklamacji	466	828
Inne należności	725	217
<b>Należności ogółem:</b>	<b>72 508</b>	<b>98 611</b>

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 Grupa 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 Grupa stosuje system oceny zdolności kredytowej tego klienta i na tej podstawie wyznacza mu limity kredytowe, podlegające okresowej weryfikacji.

Saldo należności z tytułu dostaw i usług na dzień bilansowy obejmuje też należności denominowane w walutach obcych – 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>	<u>Stan na 31/12/2008</u>
	(tys. PLN)	(tys. PLN)
Należności nieprzeterminowane	50 451	78 295
Należności przeterminowane:		
0-30 dni	10 780	10 985
30-60 dni	981	1 913
60-90 dni	3 703	1 487
90-180 dni	1 293	1 068
180-360 dni	3 024	841
powyżej 360 dni	9	109
<b>Razem</b>	<b><u>70 241</u></b>	<b><u>94 698</u></b>

## 27. Należności z tytułu leasingu finansowego

	<u>Stan na 31/12/2009</u>	<u>Stan na 31/12/2008</u>
	(tys. PLN)	(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>
<b>Kapitał podstawowy (w tys. PLN)</b>	<b><u>83 100</u></b>	<b><u>83 100</u></b>

Kapitał podstawowy Grupy 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>
	<b><u>55 400 000</u></b>		<b><u>83 100</u></b>

## 28.1. Zmiany kapitału podstawowego

	Okres zakończony 31/12/2009	Okres zakończony 31/12/2008
	(tys. PLN)	(tys. PLN)
<b>Stan na początek okresu</b>	<b>83 100</b>	<b>83 100</b>
Zwiększenia kapitału podstawowego w okresie	-	-
-	-	-
Zmniejszenia kapitału podstawowego w okresie	-	-
-	-	-
<b>Stan na koniec okresu</b>	<b>83 100</b>	<b>83 100</b>

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	Stan na 31/12/2008
	(tys. PLN)	(tys. PLN)
Nadwyżka ze sprzedaży akcji	25 201	25 201
Z podziału wyniku finansowego	14 464	13 730
Program motywacyjny dla pracowników – warranty	-	1 600
Inne	-	-
	<b>39 665</b>	<b>40 531</b>

## 30. Kapitał rezerwowy

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

### 30.1. Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny

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

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

	<b>Stan na 31/12/2009</b>	<b>Stan na 31/12/2008</b>
	<b>(tys. PLN)</b>	<b>(tys. PLN)</b>
Zyski zatrzymane	(3 941)	4 101

	<b>Okres zakończony 31/12/2009</b>	<b>Okres zakończony 31/12/2008</b>
	<b>(tys. PLN)</b>	<b>(tys. PLN)</b>
Stan na początek roku obrotowego	4 101	9 402
Wpływ zmian zasad rachunkowości	-	-
Przekształcony bilans otwarcia	4 101	9 402
Zysk (strata) netto roku obrotowego	(3 941)	4 101
Wypłata dywidendy	(1 662)	-
Podział zysków zatrzymanych	(2 439)	(9 402)
Inne	-	-
Stan na koniec roku obrotowego	<b>(3 941)</b>	<b>4 101</b>

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

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

### 32. Udziały niesprawujące kontroli

	<b>Okres zakończony 31/12/2009</b>	<b>Okres zakończony 31/12/2008</b>
	<b>(tys. PLN)</b>	<b>(tys. PLN)</b>
Saldo na początek okresu	43	256
Udział w zyskach w ciągu roku	(74)	(213)
Inne zmiany	213	-
Saldo na koniec okresu	<b>182</b>	<b>43</b>

### 33. Kredyty i pożyczki otrzymane

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

### 34. Pozostałe zobowiązania finansowe

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

### 35. Rezerwy

	<u>Stan na 31/12/2009</u> (tys. PLN)	<u>Stan na 31/12/2008</u> (tys. PLN)
Świadczenia pracownicze	542	543
Inne rezerwy	1 444	1 724
	<b>1 986</b>	<b>2 267</b>
Rezerwy długoterminowe	75	75
Rezerwy krótkoterminowe	1 911	2 192
	<b>1 986</b>	<b>2 267</b>

#### 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)
<b>Stan na 1 stycznia 2009 roku</b>	-	317	1 407	1 724
Utworzenie rezerw	-	37	-	37
Wykorzystanie rezerw	-	(317)	-	(317)
Rozwiązanie rezerw	-	-	-	-
Pozostałe zmiany stanu rezerw	-	-	-	-
<b>Stan na 31 grudnia 2009 roku</b>	-	<b>37</b>	<b>1 407</b>	<b>1 444</b>

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

	<u>Stan na 31/12/2009</u> (tys. PLN)	<u>Stan na 31/12/2008</u> (tys. PLN)
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	55 654	90 151
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	-	411
Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe:		
- zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	161	351
- zobowiązania z tytułu podatków (poza CIT)	2 989	1 806
- zobowiązania z tytułu ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	960	455
- inne zobowiązania	461	233
- fundusze specjalne	108	111
Rozliczenia międzyokresowe bierne	26	-
<b>Zobowiązania ogółem</b>	<b>60 359</b>	<b>93 518</b>
Zobowiązania długoterminowe	-	-
Zobowiązania krótkoterminowe	60 359	93 518

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).



### 37. Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego

	Minimalne opłaty leasingowe		Wartość bieżąca minimalnych opłat leasingowych	
	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)
Nie dłużej niż 1 rok	-	-	-	-
Od 1 roku do 5 lat	-	-	-	-
Powyżej 5 lat	-	-	-	-
Minus przyszłe obciążenia finansowe	-	-	-	-
Wartość bieżąca minimalnych opłat leasingowych	-	-	-	-

### 38. Programy świadczeń emerytalnych

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

### 39. Instrumenty finansowe

#### 39.1 Zarządzanie ryzykiem kapitałowym

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

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

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

#### 39.2 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.

#### 39.3 Kategorie instrumentów finansowych

	Stan na 31/12/2009	Stan na 31/12/2008
	(tys. PLN)	(tys. PLN)
<b>Aktywa finansowe</b>		
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	1 430	3 613
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	70	1
Finansowe instrumenty pochodne – wycena	-	717
Należności handlowe i pozostałe	72 508	98 611
<b>Zobowiązania finansowe</b>		
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	60 359	93 518
Kredyty i pożyczki oprocentowane wg zmiennej stopy procentowej	9 249	6 297
Kredyty i pożyczki oprocentowane wg zmiennej stopy procentowej	-	-

### 39.4 Cele zarządzania ryzykiem finansowym

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

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

### 39.5 Ryzyko rynkowe

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

### 39.6 Zarządzanie ryzykiem walutowym

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

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

	Zobowiązania		Należności	
	Stan na 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	-	-	-	-

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

### 39.7 Zarządzanie ryzykiem kredytowym

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

### 39.8 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.

### 39.9 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)			
<b>Stan na 31/12/2009</b>					
Instrumenty nieoprocentowane	-	-	-	-	-
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	-	-	-	-	-
Instrumenty o zmiennej stopie procentowej	WIBOR 1M + marża banku	9 249	-	-	9 249
Instrumenty o stałej stopie procentowej	-	-	-	-	-
<b>Razem:</b>		<b>9 249</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>9 249</b>
<b>Stan na 31/12/2008</b>					
Instrumenty nieoprocentowane	-	-	-	-	-
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	-	-	-	-	-
Instrumenty o zmiennej stopie procentowej	WIBOR 1M + marża banku	6 297	-	-	6 297
Instrumenty o stałej stopie procentowej	-	-	-	-	-
<b>Razem:</b>		<b>6 297</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>6 297</b>

### 39.10 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
	<b>21 925</b>	<b>26 481</b>
Pozostałe zabezpieczone kredyty:		
Kwota wykorzystana	36	-
Kwota niewykorzystana	24 964	25 000
	<b>25 000</b>	<b>25 000</b>

### 40. Przychody przyszłych okresów

	Stan na 31/12/2009 (tys. PLN)	Stan na 31/12/2008 (tys. PLN)
Krótkoterminowe	107	-
Długoterminowe	-	-
	<b>107</b>	<b>-</b>

## 41. Płatności realizowane w formie akcji

### 41.1 Program akcji pracowniczych w Jednostce Dominującej

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 uprawniają do objęcia akcji Spółki serii D z pierwszeństwem przed pozostałymi akcjonariuszami (każdy z warrantów uprawnia do objęcia 1 akcji serii D), a prawa z warrantów mogą być wykonywane do dnia 31 grudnia 2010 r.

Warranty subskrypcyjne przeznaczone są 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 Subskrypcyjnych serii A, B oraz C przysługuje 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.

Ze względu na to, iż kryteria określone w Regulaminie Programu Motywacyjnego nie zostały spełnione, toteż w 2009 roku ujęto w księgach jednostki i w sprawozdaniu zmniejszenie w całości podwyższonego uprzednio warunkowo kapitału rezerwowego z tytułu programu i ujęcie jego wartości w kwocie 1 600 tys. zł jako niepodzielony wynik lat ubiegłych.

## 42. Transakcje z jednostkami powiązаныmi

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

### 42.1 Transakcje handlowe

W roku obrotowym Grupa zawarła następujące transakcje handlowe ze stronami powiązаныmi niepodlegającymi konsolidacji:

	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	-	-	-	-
Jednostki stowarzyszone	604	-	-	-
Kluczowy personel kierowniczy	-	-	-	-
Pozostałe jednostki powiązane	-	-	-	-
	<u>604</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>

Nierozliczone transakcje na koniec okresu sprawozdawczego:

	<b>Należności od stron powiązanych</b>		<b>Zobowiązania wobec stron powiązanych</b>	
	<b>Stan na 31/12/2009</b>	<b>Stan na 31/12/2008</b>	<b>Stan na 31/12/2009</b>	<b>Stan na 31/12/2008</b>
	<b>(tys. PLN)</b>	<b>(tys. PLN)</b>	<b>(tys. PLN)</b>	<b>(tys. PLN)</b>
Jednostki zależne	-	-	-	-
Jednostki stowarzyszone	1 158	957	-	24
Kluczowy personel kierowniczy	-	-	-	-
Pozostałe jednostki powiązane	-	-	-	-
	<b>1 158</b>	<b>957</b>	<b>-</b>	<b>24</b>

#### 42.2 Wynagrodzenia członków organów zarządzających i nadzorujących

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

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

#### 43. Przejęcie jednostek zależnych

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

#### 44. Zbycie działalności

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

#### 45. 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:

	<b>Okres zakończony 31/12/2009</b>	<b>Okres zakończony 31/12/2008</b>
	<b>(tys. PLN)</b>	<b>(tys. PLN)</b>
Środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych	1 430	3 613
Lokaty do 3 miesięcy	-	-
	<b>1 430</b>	<b>3 613</b>

#### 46. Transakcje niepieniężne

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

## 47. Umowy leasingu operacyjnego

### 47.1. Grupa jako leasingobiorca

#### 47.1.1. Warunki leasingu

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

#### 47.1.2. Płatności ujęte w kosztach

	<b>Okres zakończony 31/12/2009 (tys. PLN)</b>	<b>Okres zakończony 31/12/2008 (tys. PLN)</b>
Minimalne opłaty leasingowe	324	276
	<b>324</b>	<b>276</b>

#### 47.1.3. Zobowiązania z tytułu umów leasingu operacyjnego

	<b>Stan na 31/12/2009 (tys. PLN)</b>	<b>Stan na 31/12/2008 (tys. PLN)</b>
Do roku	246	337
Od 1 roku do 5 lat	277	523
Ponad 5 lat	-	-
	<b>523</b>	<b>860</b>

## **47.2. Grupa jako leasingodawca**

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

## **48. Zobowiązania warunkowe i aktywa warunkowe**

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

## **49. 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 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.

## **50. Dane dotyczące zatrudnienia w Grupie Kapitałowej**

Średnioroczne zatrudnienie w jednostkach wchodzących w skład Grupy Kapitałowej NTT system S.A. w roku 2009 w przeliczeniu na osoby wyniosło 339 osób.

## **51. 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. Datą 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 wierzytelności 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 rewalwingową 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 rewalwingową”), 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 rewalwingową 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.

### **Aneksy do umów kredytowych z Bankiem Polska Kasa Opieki S.A. z siedzibą w Warszawie oraz ustanowienie ograniczonego prawa rzeczowego**

Zarząd NTT System S.A. z siedzibą w Warszawie, zgodnie z §5 ust.1 pkt 1) i 3) Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 r. 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. nr 33 poz.259, z późn. zm.), informuje, że w dniu 12 kwietnia 2010 r. Spółka otrzymała, podpisane przez Bank Polska Kasa Opieki S.A. z siedzibą w Warszawie (Bank) aneksy do umów:

1. Aneks nr 9 z dnia 31 marca 2010 r. do Umowy Nr 2004/1001618733 kredytu w rachunku bieżącym z dnia 10 marca 2004 r., zawartej pomiędzy Bankiem Polska Kasa Opieki S.A. z siedzibą w Warszawie (Bank) a NTT System S.A. (Kredytobiorcą);

Informacje o zawartej umowie kredytowej Spółka przekazała w prospekcie emisyjnym akcji serii C, zatwierdzonym przez KNF w dniu 2 marca 2007 roku oraz w raportach bieżących nr 10/2008 z 18 marca 2008 r., nr 25/2008 z 10 lipca 2008 r. i nr 5/2009 z 4 marca 2009 r.

Zgodnie z postanowieniami przedmiotowego aneksu:

1) Bank udziela kredytu w wysokości:

- 16.500.000,- PLN (słownie: szesnaście milionów pięćset tysięcy złotych) - jest dostępny do 31 maja 2010 r.;
- 15.500.000,- PLN (słownie: piętnaście milionów pięćset tysięcy złotych) - jest dostępny od 01 czerwca 2010 r. do 30 czerwca 2010 r.;
- 14.500.000,- PLN (słownie: czternaście milionów pięćset tysięcy złotych) - jest dostępny od 01 lipca 2010 r. do 31 lipca 2010 r.;
- 14.000.000,- PLN (słownie: czternaście milionów złotych) - jest dostępny od 01 sierpnia 2010 r. do 31 marca 2011 r.

Termin spłaty kredytu upływa w dniu 31 marca 2011 r.

Zabezpieczeniem prawnym spłaty kredytu jest: weksel własny in blanco, pełnomocnictwo do rachunku bankowego Kredytobiorcy, zastaw rejestrowy na zapasach magazynowych Kredytobiorcy o wartości 17 mln PLN (a do czasu ustanowienia zastawu - przewłaszczenie na zapasach o tej samej wartości) wraz z cesją z polisy ich ubezpieczenia, oświadczenie o dobrowolnym poddaniu się egzekucji do kwoty 24,75 mln PLN oraz hipoteka umowna kaucyjna na rzecz Banku do kwoty 16,5 mln PLN ustanowiona na nieruchomości Kredytobiorcy.

Oprocentowanie Kredytu jest zmienne, ustalane na bazie stawki WIBOR 1M powiększonej o marżę Banku.

Wszystkie pozostałe warunki umowy pozostają niezmienione.

2. Aneks Nr 9 z dnia 31 marca 2010 r. do Umowy Kredytu Zaliczka Nr 2005/8 z dnia 06 grudnia 2005 roku, zawartej pomiędzy Bankiem Polska Kasa Opieki S.A. z siedzibą w Warszawie (Bank) a NTT System S.A. (Kredytobiorcą). Informacje o zawartej umowie kredytowej Spółka przekazała w prospekcie emisyjnym akcji serii C, zatwierdzonym przez KNF w dniu 2 marca 2007 roku oraz w raportach bieżących nr 9/2008 z 18 marca 2008 r., 26/2008 z dnia 10 lipca 2008 r. i nr 5/2009 z 4 marca 2009 r.

Zgodnie z postanowieniami przedmiotowego aneksu:

1) Bank udziela Kredytobiorcy kredytu Zaliczka w formie odnawialnego limitu w wysokości 23.000.000,- PLN (słownie: dwadzieścia trzy miliony złotych) z zastrzeżeniem warunku, że w przypadku udzielenia Kredytobiorcy wnioskowanego przez niego odnawialnego kredytu obrotowego celowego na finansowanie należności z tytułu zwrotu podatku VAT w wysokości 6.000.000,- PLN (słownie: sześć milionów złotych), kwota kredytu zaliczki zostanie obniżona do maksymalnej wysokości 17.000.000,- PLN (słownie: siedemnaście milionów złotych).

Kredyt może być wykorzystywany w okresie od 06 grudnia 2005 r. do 31 marca 2011 r.

Ostateczny termin spłaty Kredytu przypada w 10- tym dniu roboczym po najpóźniejszym terminie płatności faktury wskazanym w zaakceptowanych przez Bank fakturach, przedłożonych w okresie wykorzystania Kredytu, jednak nie później niż 11 lipca 2011 roku.

Kredytobiorca złożył oświadczenie o poddaniu się egzekucji, na mocy którego Bank będzie mógł wystawić bankowy tytuł egzekucyjny obejmujący roszczenie z tytułu umowy kredytowej do kwoty 34,5 mln PLN.

Oprocentowanie Kredytu jest zmienne, ustalane na bazie stawki WIBOR 1M powiększonej o marżę Banku.

Wszystkie pozostałe warunki umowy pozostają niezmienione.

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.

Kryterium uznania umowy za znaczącą jest łączna wartość ograniczonego prawa rzeczowego ustanowionego na rzecz Banku Polska Kasa Opieki S.A. z siedzibą w Warszawie, 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.

## 52. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego

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

Tadeusz Kurek  
Prezes Zarządu

Jacek Kozubowski  
Wiceprezes Zarządu

Andrzej Kurek  
Wiceprezes Zarządu

Witold Markiewicz  
Wiceprezes Zarządu

Krzysztof Porębski  
Członek Zarządu