

Roczne Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe
Grupy Kapitałowej

NTT System S.A.

za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2010 r.
sporządzone według MSSF

Kwiecień 2011

Spis treści	Strona
Skonsolidowane Sprawozdanie z Całkowitych Dochodów za okres od 1 stycznia 2010 do 31 grudnia 2010 roku (układ kalkulacyjny)	5
Skonsolidowane Sprawozdanie z Sytuacji Finansowej sporządzone na dzień 31 grudnia 2010 roku	6
Skonsolidowane Sprawozdanie ze Zmian w Kapitale Własnym za okres od 1 stycznia 2010 do 31 grudnia 2010 roku	8
Skonsolidowane Sprawozdanie z Przepływów Pieniężnych za okres od 1 stycznia 2010 do 31 grudnia 2010 roku (metoda pośrednia)	10
Noty objaśniające do Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego sporządzonego na dzień 31 grudnia 2010 roku	11

Indeks not objaśniających do Skonsolidowanego sprawozdania finansowego		Strona
1	Informacje ogólne	11
2	Platforma zastosowanych Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej	13
3	Stosowane zasady rachunkowości	16
4	Podstawowe osądy rachunkowe i podstawy szacowania niepewności	26
5	Przychody	26
6	Segmenty operacyjne	27
7	Koszty działalności operacyjnej	29
8	Pozostałe przychody operacyjne	30
9	Pozostałe koszty operacyjne	31
10	Przychody finansowe	32
11	Koszty finansowe	32
12	Podatek dochodowy	33
13	Działalność zaniechana	37
14	Aktywa trwale przeznaczone do zbycia	37
15	Zysk przypadający na jedną akcję	37
16	Rzeczowe aktywa trwale	39
17	Nieruchomości inwestycyjne	40
18	Wartość firmy	41
19	Pozostałe wartości niematerialne	41
20	Jednostki zależne	43
21	Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych	43
22	Wspólne Przedsięwzięcia	44
23	Pozostałe aktywa finansowe	44
24	Pozostałe aktywa	44
25	Zapasy	45
26	Należności z tytułu dostaw i usług i pozostałe należności	45
27	Należności z tytułu leasingu finansowego	46
28	Kapitał podstawowy	46
29	Kapitał zapasowy	47
30	Kapitał rezerwowy	47

Indeks not objaśniających do Skonsolidowanego sprawozdania finansowego cd. Strona

31	Zyski zatrzymane i dywidendy	48
32	Udziały niesprawujące kontroli	48
33	Kredyty i pożyczki otrzymane	49
34	Pozostałe zobowiązania finansowe	49
35	Rezerwy	50
36	Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	50
37	Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	51
38	Programy świadczeń emerytalnych	51
39	Instrumenty finansowe	51
40	Przychody przyszłych okresów	53
41	Płatności realizowane w formie akcji	54
42	Transakcje z jednostkami powiązаныmi	54
43	Przejęcie jednostek zależnych	55
44	Zbycie działalności	55
45	Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	55
46	Transakcje niepieniężne i źródła finansowania	55
47	Umowy leasingu operacyjnego	55
48	Zobowiązania warunkowe i aktywa warunkowe	57
49	Dane dotyczące umowy z podmiotem uprawnionym do badania sprawozdań finansowych	57
50	Dane dotyczące zatrudnienia w Grupie Kapitałowej	58
51	Zdarzenia po dniu bilansowym	58
52	Korekta błędu podstawowego	60
53	Zatwierdzenie sprawozdania finansowego	61

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2010 DO 31 GRUDNIA 2010 (UKŁAD KALKULACYJNY)

	Nota nr	Okres zakończony 31/12/2010 (tys. PLN)	Okres zakończony 31/12/2009 (tys. PLN)
Przychody ze sprzedaży	5	540 682	492 484
Koszt własny sprzedaży	7	512 025	448 620
Zysk (strata) brutto na sprzedaży		28 657	43 864
Koszty sprzedaży	7	32 412	41 287
Koszty zarządu	7	4 301	5 353
Pozostałe przychody operacyjne	8	10 785	7 281
Pozostałe koszty operacyjne	9	8 650	6 776
Zysk (strata) na działalności operacyjnej		(5 921)	(2 271)
Przychody finansowe	10	373	476
Koszty finansowe	11	2 437	2 492
Udział w zyskach (stratach) jednostek stowarzyszonych		(35)	-
Zysk (strata) ze zbycia udziałów w jednostkach podporządkowanych	43	444	-
Zysk (strata) z tytułu aktualizacji wartości firmy		(127)	-
Zysk (strata) przed opodatkowaniem		(7 703)	(4 287)
Podatek dochodowy	12	(1 014)	(272)
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej		(6 689)	(4 015)
Działalność zaniechana			
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej	13	-	-
Zysk (strata) netto		(6 689)	(4 015)
Inne całkowite dochody			
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych		-	-
Skutki wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży		-	-
Rachunkowość zabezpieczeń		-	-
Skutki aktualizacji majątku trwałego		-	-
Zyski i straty aktuarialne		-	-
Udział w innych całkowitych dochodach jednostek stowarzyszonych		-	-
Podatek dochodowy dotyczący innych całkowitych dochodów	12	-	-
Inne całkowite dochody (netto)		-	-
Całkowite dochody ogółem		(6 689)	(4 015)
Zysk netto przypadający:			
Akcjonariuszom jednostki dominującej		(6 628)	(3 941)
Udziałom niesprawnym kontroli		(61)	(74)
		(6 689)	(4 015)
Całkowity dochód ogółem przypadający:			
Akcjonariuszom jednostki dominującej		(6 628)	(3 941)
Udziałom niesprawnym kontroli		(61)	(74)
		(6 689)	(4 015)
Zysk (strata) na jedną akcję (w zł na jedną akcję)	15		
Z działalności kontynuowanej i zaniechanej:			
Zwykły		(0,12)	(0,07)
Rozwodniony		(0,12)	(0,07)
Z działalności kontynuowanej :			
Zwykły		(0,12)	(0,07)
Rozwodniony		(0,12)	(0,07)

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ NA DZIEŃ 31 GRUDNIA 2010 ROKU

	Nota nr	Stan na 31/12/2010 (tys. PLN)	Stan na 31/12/2009 (tys. PLN)
AKTYWA			
Aktywa trwałe			
Rzeczowe aktywa trwałe	16	22 985	23 898
Nieruchomości inwestycyjne	17	3 172	2 773
Wartość firmy	18	-	-
Pozostałe wartości niematerialne	19	31 589	31 652
Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych	21	6 065	-
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	12	2 840	1 824
Należności z tytułu leasingu finansowego	27	-	-
Pozostałe aktywa finansowe	23	-	-
Pozostałe aktywa	24	-	20
Aktywa trwałe razem		66 651	60 167
Aktywa obrotowe			
Zapasy	25	50 373	57 731
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	26	96 272	72 244
Należności z tytułu leasingu finansowego	27	-	-
Pozostałe aktywa finansowe	23	-	-
Bieżące aktywa podatkowe	12	620	264
Pozostałe aktywa	24	7 933	3 976
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	45	12 745	1 430
Aktywa obrotowe razem		167 943	135 715
Aktywa klasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	14	-	70
Aktywa razem		234 594	195 882

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ NA DZIEŃ 31 GRUDNIA 2010 ROKU (cd.)

	Nota nr	Stan na 31/12/2010 (tys. PLN)	Stan na 31/12/2009 (tys. PLN)
KAPITAŁ WŁASNY I ZOBOWIĄZANIA			
Kapitał własny			
Kapitał podstawowy	28	83 100	83 100
Kapitał zapasowy	29	37 341	39 665
Kapitał rezerwowy	30	6 658	6 109
Zyski zatrzymane	31	(6 628)	(3 941)
Niepodzielony wynik finansowy		(450)	(3 474)
Wielkości ujęte bezpośrednio w kapitale, związane z aktywami klasyfikowanymi jako przeznaczone do sprzedaży			
	14	-	-
Kapitały przypadające akcjonariuszom jednostki dominującej			
		120 021	121 459
Kapitały przypadające udziałom niesprawującym kontroli			
	32	-	182
Razem kapitał własny			
		120 021	121 641
Zobowiązania długoterminowe			
Długoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	33	-	-
Pozostałe zobowiązania finansowe	34	-	-
Zobowiązania z tytułu świadczeń emerytalnych	38	-	-
Rezerwa na podatek odroczone	12	3 640	2 540
Rezerwy długoterminowe	35	75	75
Przychody przyszłych okresów	40	-	-
Pozostałe zobowiązania	36	-	-
Zobowiązania długoterminowe razem			
		3 715	2 615
Zobowiązania krótkoterminowe			
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	36	86 892	60 359
Krótkoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	33	23 377	9 249
Pozostałe zobowiązania finansowe	34	40	-
Bieżące zobowiązania podatkowe	12	-	-
Rezerwy krótkoterminowe	35	468	1 911
Przychody przyszłych okresów	40	81	107
Pozostałe zobowiązania	36	-	-
Zobowiązania związane bezpośrednio z aktywami trwałymi klasyfikowanymi jako przeznaczone do sprzedaży			
	14	-	-
Zobowiązania krótkoterminowe razem			
		110 858	71 626
Zobowiązania razem			
		114 573	74 241
Pasywa razem			
		234 594	195 882

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

	Kapitał podstawowy	Nadwyżka ze sprzedaży akcji	Kapitał zapasowy ogółem	Kapitał rezerwowany z aktualizacji wyceny rzeczowych aktywów trwałych	Kapitał rezerwowany z aktualizacji wyceny inwestycji	Kapitał rezerwowany na świadczenia pracownicze rozliczane metodą praw własności	Kapitał rezerwowany na zabezpieczenia	Kapitał rezerwowany na przewalutowanie	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)
Stan na 1 stycznia 2009 roku	83 100	25 201	15 330	1 978	4 131	-	-	-	(6 641)	4 101	127 200	43	127 243
Wpływ zmiany zasad (polityki) rachunkowości	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Korekta błędów lat poprzednich	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Po zmianach	83 100	25 201	15 330	1 978	4 131	-	-	-	(6 641)	4 101	127 200	43	127 243
Kapitał z emisji akcji	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Aktualizacja wyceny rzeczowych aktywów trwałych	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Aktualizacja wyceny inwestycji	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Koszty nie ujęte w sprawozdaniu za rok poprzedni	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Powiązany podatek dochodowy	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Zysk (strata) netto	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(3 941)	(3 941)	(74)	(4 015)
Inne całkowite dochody netto	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Ujęcie płatności dokonywanych w formie akcji	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Podział zysków zatrzymanych	-	-	734	-	-	-	-	-	1 567	(2 439)	(138)	213	75
Wyplata dywidendy	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(1 662)	(1 662)	-	(1 662)
Program motywacyjny – warranty subskrypcyjne	-	-	(1 600)	-	-	-	-	-	1 600	-	-	-	-
Stan na 31 grudnia 2009 roku	83 100	25 201	14 464	1 978	4 131	-	-	-	(3 474)	(3 941)	121 459	182	121 641

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2010 DO 31 GRUDNIA 2010

	Kapitał podstawowy	Nadwyżka ze sprzedaży akcji	Kapitał zapasowy ogółem	Kapitał rezerwowany z aktualizacji wyceny rzeczowych aktywów trwałych	Kapitał rezerwowany z aktualizacji wyceny inwestycji	Kapitał rezerwowany na świadczenia pracownicze rozliczane metodą praw własności	Kapitał rezerwowany na zabezpieczenia	Kapitał rezerwowany na przewalutowanie (tys. PLN)	Zysk / strata z lat ubiegłych	Zyski zatrzymane	Kapitały przypadające akcjonariuszom jednostki dominującej	Kapitały przypadające udziałom niesprawnym kontroli	Razem (tys. PLN)
	(tys. PLN)	(tys. PLN)	(tys. PLN)	(tys. PLN)	(tys. PLN)	(tys. PLN)	(tys. PLN)	(tys. PLN)	(tys. PLN)	(tys. PLN)	(tys. PLN)	(tys. PLN)	(tys. PLN)
Stan na 1 stycznia 2010 roku	83 100	25 201	14 464	1 978	4 131	-	-	-	(3 474)	(3 941)	121 459	182	121 641
Wpływ zmiany zasad (polityki) rachunkowości	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Korekta błędów lat poprzednich	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Po zmianach	83 100	25 201	14 464	1 978	4 131	-	-	-	(3 474)	(3 941)	121 459	182	121 641
Kapitał z emisji akcji	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Aktualizacja wyceny rzeczowych aktywów trwałych	-	-	-	5 778	-	-	-	-	-	-	5 778	-	5 778
Aktualizacja wyceny inwestycji	-	-	-	-	(5 100)	-	-	-	5 100	-	-	-	-
Koszty nie ujęte w sprawozdaniu za rok poprzedni	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Powiązany podatek dochodowy	-	-	-	(1 098)	969	-	-	-	(969)	-	(1 098)	-	(1 098)
Zysk (strata) netto	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(6 628)	(6 628)	(61)	(6 689)
Inne całkowite dochody netto	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Ujęcie płatności dokonywanych w formie akcji	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Podział zysków zatrzymanych	-	-	(2 324)	-	-	-	-	-	(1 107)	3 941	510	(121)	389
Wyplata dywidendy	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Program motywacyjny – warranty subskrypcyjne	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Stan na 31 grudnia 2010 roku	83 100	25 201	12 140	6 658	-	-	-	-	(450)	(6 628)	120 021	-	120 021

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2010 DO 31 GRUDNIA 2010 (METODA POŚREDNIA)

	Okres zakończony 31/12/2010 (tys. PLN)	Okres zakończony 31/12/2009 (tys. PLN)
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej		
Zysk przed opodatkowaniem za rok obrotowy	(7 703)	(4 287)
Koszt podatku dochodowego ujęty w rachunku zysków i strat	1 014	272
Udział w zyskach (stratach) jednostek stowarzyszonych	35	-
(Zysk)/strata ze zbycia składników rzeczowych aktywów trwałych	(21)	(234)
Strata netto z wyceny aktywów przeznaczonych do sprzedaży	-	380
(Zysk) / strata z aktualizacji wyceny nieruchomości inwestycyjnych	(399)	-
Amortyzacja aktywów trwałych	962	1 370
(Dodatnie) / ujemne różnice kursowe netto (transakcje walutowe)	(210)	457
Zmiany w kapitale obrotowym:		
(Zwiększenie) / zmniejszenie salda należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności	(24 028)	25 131
(Zwiększenie) / zmniejszenie stanu zapasów	7 358	11 287
(Zwiększenie) / zmniejszenie pozostałych aktywów	(3 937)	384
Zwiększenie / (zmniejszenie) salda zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych zobowiązań	26 573	(32 748)
(Zwiększenie) / zmniejszenie przychodów przyszłych okresów	(26)	107
Inne	528	76
Zwiększenie / (zmniejszenie) rezerw	(1 443)	(281)
Środki pieniężne wygenerowane na działalności operacyjnej	(1 297)	1 914
Zapłacone odsetki	2 229	723
Zwiększenie / (zmniejszenie) aktywa i rezerwy na podatek odroczony	(1 014)	(306)
Zapłacony podatek dochodowy	(356)	561
	859	978
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	(438)	2 892
Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej		
Płatności za rzeczowe aktywa trwałe	(681)	(5 192)
Wpływy z tytułu zbycia składników rzeczowych aktywów trwałych	355	531
Płatności za wartości niematerialne	-	(74)
Wpływy z tytułu zbycia udziałów w jednostkach stowarzyszonych	70	-
Wydatki netto z tytułu nabycia w jednostkach stowarzyszonych	(100)	(450)
Środki pieniężne netto (wydane) / wygenerowane w związku z działalnością inwestycyjną	(356)	(5 185)
Przepływy pieniężne z działalności finansowej		
Wpływy z kredytów	14 128	2 952
Splata kredytów	-	-
Splata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	-	-
(Dodatnie) / ujemne różnice kursowe netto (transakcje walutowe)	210	(457)
Odsetki zapłacone	(2 229)	(723)
Dywidendy wypłacone na rzecz właścicieli	-	(1 662)
Środki pieniężne netto wykorzystane w działalności finansowej	12 109	110
Zmiana netto środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	11 315	(2 183)
Bilansowa zmiana środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	11 332	(2 228)
Wpływ zmian kursów walut na saldo środków pieniężnych w walutach obcych	(17)	45
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek roku obrotowego	1 430	3 613
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec roku obrotowego	12 745	1 430

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO SPORZĄDZONEGO NA DZIEŃ 31 GRUDNIA 2010

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 bilansowy oraz 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:

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

Według stanu na dzień 31 grudnia 2010 roku struktura akcjonariatu jednostki dominującej jest następująca:

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

1.2 Informacje o Grupie Kapitałowej

Na dzień bilansowy w skład Grupy Kapitałowej NTT System S.A. wchodzi NTT System S.A. jako podmiot dominujący oraz jedna spółka zależna - NTT System Montaż Sp. z o.o. z siedzibą w Pabianicach, ul. Warszawska 44/50. Emitent posiada 100% w kapitale zakładowym spółki oraz 100% na zgromadzeniu wspólników. Podstawowym przedmiotem działalności NTT System Montaż Sp. z o.o. jest produkcja sprzętu komputerowego.

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

W 2010 roku jednostką zależną w stosunku do spółki NTT system S.A. była też spółka 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. Z uwagi na ujemne wyniki finansowe osiągnięte przez spółkę IT Commerce Sp. z o.o. w latach 2008-2009 oraz w I półroczu 2010 roku, a w konsekwencji na wystąpienie ujemnej wartości kapitałów własnych na koniec czerwca 2010 r., w dniu 27 lipca 2010 r. Uchwałą Nr 6 Zwyczajnego Zgromadzenia Wspólników IT Commerce Sp. z o.o. Zwyczajne Walne Zgromadzenie Wspólników, celem zabezpieczenia dalszej działalności spółki, upoważniło Zarząd IT Commerce Sp. z o.o. do złożenia wniosku o likwidację. Następnie w dniu 8 października 2010 r. złożony został do Sądu Rejonowego dla m. st. Warszawy w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego wniosek o likwidację spółki IT Commerce Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie. Likwidatorami spółki zostali dotychczasowi członkowie zarządu spółki.

Zbycie przez NTT System S.A. wszystkich posiadanych udziałów w spółce WebTradeCenter Sp. z o.o. oznacza utratę kontroli nad tą spółką oraz nad zależną od niej spółką Case Factory S.A. Podobnie zgłoszenie do Sądu wniosku o likwidację spółki IT Commerce Sp. z o.o. jest w praktyce jednoznaczne z utratą kontroli Jednostki Dominującej nad tym podmiotem. Wobec powyższych działań mających miejsce w okresie sprawozdawczym, Emitent objął skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym za rok 2010 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). Jednak z uwagi na zbycie całości udziałów w spółce WebTradeCenter Sp. z o.o. oraz postawienie spółki IT Commerce Sp. z o.o. w stan likwidacji, a w konsekwencji utratę kontroli nad spółkami WebTradeCenter Sp. z o.o., Case Factory S.A. oraz IT Commerce Sp. z o.o., w procesie konsolidacji sprawozdań finansowych jednostek wchodzących w skład Grupy Kapitałowej dokonano stosownych wyłączeń oraz wykazano w skonsolidowanym sprawozdaniu wynik osiągnięty w związku ze zbyciem udziałów oraz likwidacją jednostek zależnych.

Czas trwania działalności jednostek wchodzących na dzień bilansowy w skład Grupy Kapitałowej nie jest ograniczony. Należy jednak zauważyć, iż na koniec okresu sprawozdawczego kapitały własne w NTT System Montaż Sp. z o.o. osiągnęły wartość ujemną. Jednak z uwagi na nieistotny wpływ, jaki działalność, sytuacja majątkowa oraz wynik finansowy tej spółki wywiera na obraz działalności i pozycję majątkową i finansową Grupy Kapitałowej, w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy nie dokonano żadnych korekt związanych z sytuacją NTT System Montaż Sp. z o.o.

Sprawozdania finansowe wszystkich jednostek podporządkowanych sporządzone zostały za okresy trwające od początku okresu sprawozdawczego jednostki dominującej do momentu utraty kontroli nad tymi podmiotami, przy zastosowaniu spójnych zasad rachunkowości.

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

Inwestycje Jednostki Dominującej Grupy Kapitałowej NTT System S.A. w udziały jednostek stowarzyszonych oraz we wspólne przedsięwzięcia zaprezentowane zostały w niniejszym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym poprzez wycenę posiadanych udziałów metodą praw własności.

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 standardów i interpretacji, które według stanu na dzień 31 grudnia 2010 r. roku nie zostały jeszcze przyjęte do stosowania:

- (a) **MSSF 9 „Instrumenty finansowe”** – znowelizowany MSSF 9 opublikowany przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości w dniu 12 listopada 2009 roku, wprowadzający nowe wymogi dotyczące rozliczania zobowiązań finansowych i przenoszący wymogi dotyczące wysięgowywania aktywów i zobowiązań finansowych z MSR 39. Standard ustala pojedyncze podejście w celu określenia czy aktywa finansowe wyceniane są wg kosztu zamortyzowanego czy według wartości godziwej, zastępując liczne zasady określone w MSR 39. Znowelizowany Standard obowiązuje w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub po tej dacie.
- (b) **Zmiany do MSSF 1 „Zastosowanie Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej po raz pierwszy”** - opublikowane przez RMSR 20 grudnia 2010 roku. Pierwsza zmiana dotyczy zastąpienia sztywnych terminów wskazanych w Standardzie „1 stycznia 2004” sformułowaniem „dzień przejścia na MSSF”. W efekcie jednostki stosujące MSSF po raz pierwszy nie będą musiały przekształcać operacji wysięgowania przeprowadzonych przed datą przejścia na MSSF. Druga zmiana wprowadza wytyczne dotyczące powrotu do sporządzania sprawozdań finansowych zgodnie z MSSF po okresie niezdolności do przestrzegania MSSF ze względu na ciężką hiperinflację waluty funkcjonalnej. Zmiany obowiązują w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2011 roku lub po tej dacie.
- (c) **Zmiany do MSSF 7 „Instrumenty finansowe: ujawnianie informacji”** – transfery aktywów finansowych, opublikowane przez RMSR w dniu 7 października 2010 roku. Celem zmian jest polepszenie jakości informacji o przekazanych aktywów finansowych, których w dalszym ciągu, przynajmniej w części, są rozpoznawane przez jednostkę ponieważ nie podlegały wysięgowaniu; oraz o aktywach finansowych nieprezentowanych przez jednostkę, gdyż spełniły warunki wysięgowania, ale w dalszym ciągu są przez jednostkę wykorzystywane. Zmiany obowiązują w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2011 roku lub po tej dacie.
- (d) **Zmiany do MSR 12 „Podatek dochodowy”** - podatek odroczony: realizacja aktywów, opublikowane przez RMSR w dniu 20 grudnia 2010 roku. MSR 12 wymaga od jednostek wyceny aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego w zależności od tego, czy jednostka planuje realizacji aktywów przez jego wykorzystanie czy sprzedaż. Dla aktywów wycenianych zgodnie z MSR 40 „Nieruchomości inwestycyjne” ocena, czy aktywa te zostaną zrealizowane przez jego wykorzystanie czy sprzedaż może być trudna i subiektywna. Zmiany rozwiązują ten problem poprzez wprowadzenie założenia, że wartość składnika aktywów realizuje się zwykle w momencie jego sprzedaży. Zmiany obowiązują w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2012 roku lub po tej dacie.
- (e) **Zmiany do różnych standardów i interpretacji „Poprawki do MSSF (2010)”**- dokonane zmiany w ramach procedury wprowadzania dorocznych poprawek do MSSF opublikowane w dniu 6 maja 2010, ukierunkowane głównie na rozwiązywanie niezgodności i uściślenie słownictwa. Dokonano zmian do różnych standardów i interpretacji w ramach procedury wprowadzania dorocznych poprawek do Standardów (MSSF 1, MSSF 3, MSSF 7, MSR 1, MSR 27, MSR 34 oraz KIMSF 13) ukierunkowane głównie na rozwiązywanie niezgodności i uściślenie słownictwa. Wprowadzone zmiany doprecyzowały wymagane ujęcie księgowe w sytuacjach, w których poprzednio dopuszczana była dowolność interpretacji. Najważniejsze z nich to nowe lub zmienione wymogi dotyczące: zmian

zasad rachunkowości w roku przyjęcia MSSF, podstawy przeszacowania jako koszt zakładany, wymogów przejściowych dotyczących warunkowego przychodu z tytułu połączenia jednostek gospodarczych dokonanych przed datą wejścia w życie nowelizowanego MSSF 3, wyceny niekontrolujących udziałów, doprecyzowania ujawnień wymaganych przez MSSF 7, doprecyzowania zestawienia zmian w kapitale własnym, wymogów przejściowych w odniesieniu do poprawek wynikających z nowelizacji MSR 27, istotnych zdarzeń i transakcji omówionych w MSR 34 oraz określenia wartości godziwej punktów lojalnościowych.

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

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

Według szacunków Zarządu, 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 zastosowano po raz pierwszy następujące regulacje:

- (a) **MSSF 1 (zmiana) „Zastosowanie Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej po raz pierwszy”** - opublikowany 27 listopada 2008 roku. Dokonano reorganizacji treści i przesunięcia większości licznych w tym Standardzie wyjątków i zwolnień do załączników. Rada usunęła również zdezaktualizowane postanowienia przejściowe i wprowadziła drobne poprawki redakcyjne do tekstu Standardu. Standard wymagany jest przy sporządzaniu pierwszego sprawozdania finansowego jednostki zgodnego z MSSF dla okresów rocznych począwszy od 1 lipca 2009 roku z dopuszczeniem wcześniejszego zastosowania,
- (b) **Zmiany do MSSF 1 „Zastosowanie MSSF po raz pierwszy”**- opublikowane w dniu 23 lipca 2009 roku, zawierają dodatkowe zwolnienia dla jednostek stosujących MSSF po raz pierwszy (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych począwszy od 1 stycznia 2010 roku lub po tej dacie),
- (c) **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),
- (d) **Zmiany do MSR 7 „Sprawozdanie z przepływów pieniężnych”** (w ramach Poprawek do MSSF wydanych w roku 2009) – zmiana ta stanowi, że w ramach działalności inwestycyjnej w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych można klasyfikować wyłącznie koszty powodujące powstanie składnika aktywów ujętego w sprawozdaniu z sytuacji finansowej.
- (e) **MSSF 3 (w formie zmienionej w 2008 roku) „Połączenie jednostek gospodarczych”** – zmieniony standard pozwala na indywidualny dla każdej transakcji wybór metody wyceny udziałów niesprawujących kontroli na dzień przejścia w wartości godziwej lub według ich proporcjonalnego udziału w możliwych do zidentyfikowania aktywach netto jednostki przejmowanej. Zmiana dotyczy także sposobu ujmowania i dalszych wymogów rachunkowości dotyczących zapłaty warunkowej. W poprzedniej wersji Standardu zapłatę warunkową ujmowano na dzień przejścia wyłącznie wtedy, gdy zapłata warunkowa była prawdopodobna i można ją było wiarygodnie wycenić. Wszelkie późniejsze korekty dotyczące zapłaty warunkowej były zawsze rozpoznawane w cenie nabycia. Zgodnie ze zmienionym Standardem, zapłata warunkowa jest wyceniana według wartości godziwej w dacie przejścia. Późniejsze korekty zapłaty są ujmowane w cenie nabycia jedynie w zakresie wynikającym z informacji na temat wartości godziwej w dacie przejścia otrzymanych w okresie wyceny (czyli do 12 miesięcy od daty przejścia). Wszystkie pozostałe późniejsze korekty zapłaty warunkowej zakwalifikowane jako aktywa lub zobowiązania ujmują się w wyniku finansowym. Dodatkowo, MSSF 3 (2008) wymaga ujmowania zysku lub straty z tytułu rozliczenia w sytuacji, gdy połączenie jednostek gospodarczych skutkuje rozliczeniem wcześniejszego powiązania między Grupą a jednostką przejmowaną. Kolejna zmiana to konieczność rozliczenia kosztów związanych z przejściem oddzielnie od kosztów połączenia jednostek gospodarczych, co powoduje ich ujmowanie w wyniku finansowym jako koszt w momencie poniesienia, podczas gdy wcześniej rozliczano je w ramach ceny nabycia.
- (f) **MSR 27(zmieniony w 2008 roku) Skonsolidowane i jednostkowe sprawozdania finansowe** - według MSR 27 (2008) wszystkie zwiększenia i zmniejszenia wartości udziałów w jednostkach zależnych ujmują się w kapitale własnym, bez wpływu na wartość firmy czy wynik finansowy. W przypadku utraty kontroli nad jednostką zależną w wyniku transakcji, zdarzenia lub innych okoliczności, zmodyfikowana wersja Standardu wymaga od Grupy wyksięgowania wszystkich aktywów, zobowiązań i udziałów niesprawujących kontroli w wartościach bilansowych oraz ujęcia wartości godziwej otrzymanego wynagrodzenia. Udziały zachowane w byłej jednostce zależnej ujmują się w wartości godziwej na dzień utraty kontroli. Powstała różnica ujmowana jest jako zysk lub strata uwzględniona w wyniku finansowym.

- (g) **MSR 28 (zmieniony w 2008 roku) Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych** - zasada przyjęta w MSR 27 (2008) mówiąca, że utrata kontroli jest ujmowana jako zbycie lub ponowne przejęcie jakichkolwiek udziałów zachowanych w wartości godziwej została rozszerzona dzięki zmianom do MSR 28. W związku z tym, w przypadku utraty znaczącego wpływu na jednostkę stowarzyszoną, inwestor wycenia inwestycje zachowane w byłej jednostce stowarzyszonej w wartości godziwej oraz odpowiednio ujmuje zysk lub stratę w wyniku finansowym. W ramach Poprawek do MSSF wydanych w 2010 roku, MSR 28 (2008) został odpowiednio zmieniony w celu wyjaśnienia, że zmiany do MSR 28 dotyczące transakcji, które skutkują utratą znaczącego wpływu inwestora na jednostkę stowarzyszoną powinny być stosowane prospektywnie.
- (h) **Zmiany do MSR 39 „Instrumenty finansowe: ujmowanie i wycena”** - wyjaśniają dwie kwestie związane z rachunkowością zabezpieczeń: rozpoznawanie inflacji jako ryzyka lub części ryzyka podlegającego zabezpieczeniu oraz zabezpieczenie w formie opcji. Zmiany te precyzują, że inflacja może podlegać zabezpieczeniu jedynie w przypadku, gdy jej zmiany są umownie określonym elementem przepływów pieniężnych ujmowanego instrumentu finansowego. Zmiany precyzują również, że wolną od ryzyka lub stanowiącą modelową stopę procentową część wartości godziwej instrumentu finansowego o stałym oprocentowaniu w normalnych okolicznościach można wydzielić i wiarygodnie wycenić, a zatem podlega ona zabezpieczeniu. Znowelizowany MSR 39 zezwala podmiotom na wyznaczenie nabytych opcji (lub nabytych opcji netto) jako instrumentów zabezpieczających zabezpieczenie składnika finansowego lub niefinansowego. Podmiot może wyznaczyć opcję jako zabezpieczenie zmian w przepływach pieniężnych lub wartości godziwej pozycji zabezpieczanej lub poniżej określonej ceny czy wg innej zmiennej (ryzyko jednostronne).
- (i) **Zmiany do różnych standardów i interpretacji „Poprawki do MSSF (2009)”** - opublikowane przez RMSR w dniu 16 kwietnia 2009 roku. Dokonano zmian do różnych standardów i interpretacji w ramach procedury wprowadzania dorocznych poprawek do Standardów (MSSF 2, MSSF 5, MSSF 8, MSR 1, MSR 17, MSR 18, MSR 36, MSR 38, MSR 39, KIMSF 9, KIMSF 16) ukierunkowanych głównie na rozwiązywanie niezgodności i uściślenie słownictwa. Wprowadzone zmiany doprecyzowały wymagane ujęcie księgowe w sytuacjach, w których poprzednio dopuszczana była dowolność interpretacji. Najważniejsze z nich to nowe lub zmienione wymagania dotyczące zakresu MSSF 2 i znowelizowanego MSSF 3, ujawnienia aktywów trwałych (lub grup aktywów przeznaczonych do zbycia) zaklasyfikowanych jako przeznaczone do sprzedaży, ujawnienia informacji na temat aktywów segmentu, klasyfikacji jako krótko- czy długoterminowe instrumentów zamiennych, klasyfikacji gruntów i budynków pod leasing, określenia czy spółka jest główną stroną transakcji czy agentem w programach lojalnościowych, określenia jednostkowych składników aktywów dla potrzeb testu wartości firmy pod kątem utraty wartości, dodatkowych zmiany wynikających z nowelizacji MSSF 3, pomiarów wartości godziwej wartości niematerialnej i prawnej przejętej w ramach połączenia jednostek gospodarczych, traktowania kar z tytułu przedpłat pożyczek jako blisko powiązane wbudowane instrumenty pochodne, zakresu wyjątków od umów o połączeniu jednostek gospodarczych, rachunkowości zabezpieczeń przepływów pieniężnych, zakresu KIMSF 9 i znowelizowanego MSSF 3, a także zmian ograniczeń nałożonych na spółki, które mogą posiadać instrumenty zabezpieczające.
- (j) **Interpretacja KIMSF 12 „Umowy na usługi koncesjonowane”** - opublikowana przez RMSR w dniu 30 listopada 2006 roku. Interpretacja daje wytyczne dla koncesjodawców w zakresie ujęcia księgowego umów koncesji na usługi w ramach partnerstwa publiczno- prywatnego. KIMSF 12 dotyczy umów, w których koncesjodawca kontroluje lub reguluje, jakie usługi koncesjodawca dostarczy przy pomocy określonej infrastruktury, a także kontroluje znaczący pozostały udział w infrastrukturze na koniec okresu realizacji umowy.
- (k) **Interpretacja KIMSF 15 „Umowy dotyczące budowy nieruchomości”** - opublikowana przez RMSR w dniu 3 lipca 2008 roku. KIMSF 15 zajmuje się dwoma (powiązanymi) zagadnieniami: określa, czy dana umowa o usługę budowlaną nieruchomości wchodzi w zakres MSR 11 „Umowy o usługę budowlaną” czy MSR 18 „Przychody” oraz określa, kiedy należy ujmować przychody z budowy nieruchomości. Interpretacja zawiera również dodatkowe wytyczne dotyczące odróżniania „umów o budowę” (wchodzących w zakres MSR 11) od innych umów dotyczących budowy nieruchomości (wchodzących w zakres MSR 18). Każda umowa dotycząca budowy nieruchomości wymaga starannej analizy umożliwiającej podjęcie decyzji, czy należy ją rozliczać zgodnie z MSR 11, czy z MSR 18. Interpretacja ta w największym stopniu dotyczy jednostek prowadzących budowę lokali mieszkalnych na sprzedaż. W przypadku umów wchodzących w zakres MSR 18 i dotyczących dostaw towarów Interpretacja wprowadza nową koncepcję, tj. dopuszcza stosowanie kryteriów ujmowania przychodu określonych w MSR 18 „w sposób ciągły równoległe z postępowaniem prac”. W takiej sytuacji przychód ujmuje się przez odniesienie do stopnia zaawansowania budowy, stosując metodę stopnia zaawansowania umowy o usługę budowlaną.
- (l) **Interpretacja KIMSF 16 „Zabezpieczenie udziałów w aktywach netto jednostki działającej za granicą”** - opublikowana przez RMSR w dniu 3 lipca 2008 roku. Interpretacja określa jakie ryzyko walutowe kwalifikuje się do zabezpieczenia i jaka kwota może być zabezpieczana, gdzie w zakresie grupy instrument zabezpieczający może być utrzymywany oraz jaka kwota powinna być ujęta w rachunku zysków i strat w przypadku sprzedaży jednostki zagranicznej.

- (m) **Interpretacja KIMSF 17 „Przekazanie aktywów niegotówkowych właścicielom”** - opublikowana przez RMSR w dniu 27 listopada 2008 roku. Interpretacja zawiera wytyczne w zakresie rozliczania przekazywania aktywów niegotówkowych właścicielom. 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 niegotówkowych w sytuacji, gdy w wyniku podziału kontrola nad nimi nie ulega zmianie.
- (n) **Interpretacja KIMSF 18 „Przekazanie aktywów przez klientów”** - opublikowana przez RMSR w dniu 29 stycznia 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.

2.4 Dobrowolna zmiana zasad rachunkowości

Sporządzając niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe, w stosunku do okresów poprzednich nie zmieniono 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. Jeśli po przeszacowaniu udział Grupy w wartości godziwej netto dających się zidentyfikować aktywów, zobowiązań i zobowiązań warunkowych jednostki przejmowanej przekracza koszt połączenia jednostek gospodarczych, nadwyżkę ujmuje się niezwłocznie w wyniku finansowym.

3.2.2 Inwestycje w jednostki zależne

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

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

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

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

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

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

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

3.2.3 Inwestycje w jednostki stowarzyszone

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

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

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

3.2.4 Udziały we wspólnych przedsięwzięciach

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

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

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

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

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

3.2.5 Wartość firmy

Wartość firmy powstająca przy przejściu wynika z wystąpienia na dzień 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 ujmuje się ją niezwłocznie w wyniku finansowym.

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

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

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

3.3 Ujęcie przychodów ze sprzedaży

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

3.3.1 Sprzedaż towarów

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

- przeniesienia z Grupy na nabywcę znaczącego ryzyka i korzyści wynikających z prawa własności towarów;
- scedowania 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 Grupa otrzyma korzyści ekonomiczne związane z transakcją; oraz
- możliwości wiarygodnej wyceny kosztów poniesionych lub przewidywanych w związku z transakcją.

3.3.2 Świadczenie usług

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

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

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

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

3.3.3 Przychody z tytułu odsetek i dywidend

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

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

3.4 Leasing

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

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

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

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

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

3.5 Waluty obce

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

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

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

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

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

3.6 Koszty finansowania zewnętrznego

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

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

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

3.7 Koszty świadczeń pracowniczych

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

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

Świadczenia po okresie zatrudnienia w formie programów określonych świadczeń (odprawy emerytalne) oraz inne długoterminowe świadczenia (nagrody jubileuszowe, renty inwalidzkie itp.) ustalone 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). Środki trwałe obejmują istotne specjalistyczne części zamienne które funkcjonują jako element środka trwałego.

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 marca 2011 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.

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

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

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

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

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

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:

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).

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

3.13 Zapasy

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

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

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

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

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

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

3.14 Aktywa trwałe przeznaczone do zbycia

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

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

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

3.15 Rezerwy

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

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

3.15.1 Umowy rodzące zobowiązania

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

3.15.2 Restrukturyzacja

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

3.16 Aktywa finansowe

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

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

3.16.1 Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy

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

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

3.16.2 Inwestycje utrzymywane do wymagalności

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

3.16.3 Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży

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

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

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

3.16.4 Pożyczki i należności

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

3.16.5 Utrata wartości aktywów finansowych

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

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

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

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

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

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

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

3.17 Zobowiązania finansowe oraz instrumenty kapitałowe wyemitowane przez Grupę

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

3.17.1 Instrumenty kapitałowe

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

3.17.2 Zobowiązania finansowe

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

3.17.3 Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy

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

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

3.17.4 Pozostałe zobowiązania finansowe

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

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

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

3.18 Instrumenty pochodne

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

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

3.18.1 Wbudowane instrumenty pochodne

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

3.18.2 Rachunkowość zabezpieczeń

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

3.18.3 Zabezpieczenia wartości godziwej

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

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

3.18.4 Zabezpieczenia przepływów pieniężnych

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

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

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

4. Podstawowe osądy rachunkowe i podstawy szacowania niepewności

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

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

5. Przychody

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

	Okres zakończony 31/12/2010 (tys. PLN)	Okres zakończony 31/12/2009 (tys. PLN)
Działalność kontynuowana		
Przychody ze sprzedaży towarów, w tym:	487 943	390 982
- od jednostek powiązanych	-	604
- od pozostałych jednostek	487 943	390 378
Przychody ze sprzedaży wyrobów gotowych, w tym:	46 523	96 960
- od jednostek powiązanych	-	-
- od pozostałych jednostek	46 523	96 960
Przychody ze świadczenia usług, w tym:	6 216	4 542
- od jednostek powiązanych	-	-
- od pozostałych jednostek	6 216	4 542
	540 682	492 484
Działalność zaniechana	-	-
	540 682	492 484
Przychody ze sprzedaży razem:	540 682	492 484

6. Segmenty operacyjne

6.1. Zastosowanie MSSF 8 „Segmenty operacyjne”

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

6.2. Przychody z głównych produktów i usług

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

Grupa produktowa	Okres zakończony 31/12/2010 (tys. PLN)	Okres zakończony 31/12/2009 (tys. PLN)
Dystrybucja sprzętu komputerowego pochodzenia zewnętrznego	487 943	390 982
Sprzedaż sprzętu komputerowego własnej produkcji	46 523	96 960
Przychody z tytułu świadczenia usług	6 216	4 542
Przychody razem:	540 682	492 484

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 31/12/2010 (tys. PLN)	Okres zakończony 31/12/2009 (tys. PLN)	Stan na 31/12/2010 (tys. PLN)	Stan na 31/12/2009 (tys. PLN)
Polska (kraj siedziby jednostki)	429 119	445 247	63 811	58 343
Inne kraje członkowskie UE	111 455	43 879	-	-
Pozostałe kraje	108	3 358	-	-
Suma:	540 682	492 484	63 811	58 343

6.4. Informacje o wiodących klientach

W okresie objętym niniejszym sprawozdaniem nie miało miejsca uzależnienie przychodów ze sprzedaży Grupy Kapitałowej NTT System S.A. od głównych klientów. Tym niemniej, przychody z transakcji z jednym z klientów zewnętrznych przekroczyły poziom 10% przychodów ze sprzedaży ogółem. Przychód netto ze sprzedaży na rzecz tego klienta wyniósł 68 543 tys. PLN, co stanowi ponad 12% przychodów netto ze sprzedaży ogółem. W okresie porównawczym, tj. od 1 stycznia do 31 grudnia 2009 roku poziom 10% nie został przekroczony przez żadnego z odbiorców.

7. Koszty działalności operacyjnej

	Okres zakończony 31/12/2010 (tys. PLN)	Okres zakończony 31/12/2009 (tys. PLN)
Działalność kontynuowana		
Zmiana stanu produktów	1 375	7 764
Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	-	-
Amortyzacja	962	1 362
Zużycie surowców i materiałów	40 559	79 712
Usługi obce	8 322	11 423
Koszty świadczeń pracowniczych	13 320	16 883
Podatki i opłaty	543	653
Pozostałe koszty	13 080	16 250
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	470 577	361 213
Razem koszty działalności operacyjnej	548 738	495 260
 Działalność zaniechana	 -	 -
Koszty działalności ogółem	<hr/>	<hr/>
	548 738	495 260

7.1. Amortyzacja i utrata wartości

	Okres zakończony 31/12/2010 (tys. PLN)	Okres zakończony 31/12/2009 (tys. PLN)
Amortyzacja		
Amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych	948	991
Amortyzacja wartości niematerialnych	14	371
Koszty amortyzacji ogółem	<hr/> 962	<hr/> 1 362
Przypadające na:		
Działalność kontynuowaną	962	1 362
Działalność zaniechaną	<hr/> -	<hr/> -
 Utrata wartości		
Utrata wartości rzeczowych aktywów trwałych	-	-
Utrata wartości - wartość firmy	<hr/> -	<hr/> -
Koszty utraty wartości ogółem	<hr/> -	<hr/> -
Przypadające na:		
Działalność kontynuowaną	-	-
Działalność zaniechaną	<hr/> -	<hr/> -

7.2. Koszty badań i rozwoju odniesione w koszty

	Okres zakończony 31/12/2010 (tys. PLN)	Okres zakończony 31/12/2009 (tys. PLN)
Koszty badań i rozwoju odniesione niezwłocznie w koszty	-	-

7.3. Koszty świadczeń pracowniczych

	Okres zakończony 31/12/2010 (tys. PLN)	Okres zakończony 31/12/2009 (tys. PLN)
Świadczenia w okresie zatrudnienia		
- wynagrodzenia	11 084	14 322
- ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	1 842	2 370
- świadczenia z tytułu rozwiązania stosunku pracy	394	191
Płatności realizowane w formie akcji	-	-
Świadczenia po okresie zatrudnienia	-	-
Pozostałe świadczenia pracownicze	-	-
	13 320	16 883
Przypadające na:		
Działalność kontynuowaną	13 320	16 883
Działalność zaniechaną	-	-

8. Pozostałe przychody operacyjne

	Okres zakończony 31/12/2010 (tys. PLN)	Okres zakończony 31/12/2009 (tys. PLN)
Zyski ze zbycia aktywów:		
Zysk ze sprzedaży majątku trwałego	122	240
Zyski ze sprzedaży nieruchomości inwestycyjnych	-	-
Rozwiązane odpisy aktualizujące:		
Zapasy	26	673
Należności sądowe, wątpliwe i w cesji	34	28
Należności handlowe przeterminowane	479	-
Pozostałe	-	-
Pozostałe przychody operacyjne:		
Bonusy, premie i fundusze marketingowe od dostawców zagranicznych	3 513	1 271
Przychody z tytułu reklamy podmiotów zagranicznych	413	1 451
Otrzymane odszkodowania	1 876	836
Rozliczenie nadwyżek inwentaryzacyjnych	860	1 380
Przychody z tytułu rozliczenia reklamacji zagranicznych	207	246
Rozwiązanie rezerw na koszty	2 145	376
Spisane salda	128	49
Otrzymane zwroty kosztów	45	81
Inne	937	650
	10 785	7 281
Przypadające na:		
Działalność kontynuowaną	10 785	7 281
Działalność zaniechaną	-	-

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

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

9. Pozostałe koszty operacyjne

	Okres zakończony 31/12/2010	Okres zakończony 31/12/2009
	(tys. PLN)	(tys. PLN)
Straty ze zbycia aktywów:		
Strata ze sprzedaży majątku trwałego	101	6
Strata ze sprzedaży nieruchomości inwestycyjnych	-	-
Utworzone odpisy aktualizujące:		
Zapasy	131	727
Należności sądowe i wątpliwe	3 861	1 574
Należności handlowe przeterminowane	-	310
Pozostałe	-	-
Pozostałe koszty operacyjne:		
Utworzone rezerwy na koszty	257	715
Koszty z tytułu rozliczenia reklamacji zagranicznych	714	677
Rozliczenie niedoborów inwentaryzacyjnych	809	1 222
Koszty dotyczące lat poprzednich	343	564
Zmniejszenie wartości majątku trwałego i obrotowego	725	402
Koszty postępowań sądowych	59	162
Spisane salda	927	29
Inne	723	388
	8 650	6 776
Przypadające na:		
Działalność kontynuowaną	8 650	6 776
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 31/12/2010 (tys. PLN)	Okres zakończony 31/12/2009 (tys. PLN)
Przychody z tytułu odsetek:		
Odsetki od środków na rachunkach bankowych	-	-
Odsetki od lokat	2	31
Odsetki od należności	117	75
	<hr/>	<hr/>
Pozostałe przychody finansowe:		
Zysk na różnicach kursowych	-	-
Przychody z rozliczenia transakcji walutowych forward	251	370
Przychody z wyceny transakcji walutowych forward	-	-
Dywidendy otrzymane	-	-
Inne	3	-
	<hr/>	<hr/>
	373	476
Przypadające na:		
Działalność kontynuowaną	373	476
Działalność zaniechaną	-	-
	<hr/>	<hr/>

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

11. Koszty finansowe

	Okres zakończony 31/12/2010 (tys. PLN)	Okres zakończony 31/12/2009 (tys. PLN)
Koszty z tytułu odsetek:		
Odsetki od kredytów (w tym kredytów w rachunkach bankowych)	1 864	674
Odsetki od zobowiązań (w tym z tytułu leasingu finansowego)	6	49
Odsetki z tytułu leasingu operacyjnego i faktoringu	349	-
Odsetki budżetowe	10	26
	<hr/>	<hr/>
Pozostałe koszty finansowe:		
Strata na różnicach kursowych	156	536
Koszty z rozliczenia transakcji walutowych forward	-	110
Koszty z wyceny transakcji walutowych forward	40	-
Koszty z tytułu odwrócenia wyceny transakcji walutowych forward	-	717
Aktualizacja wartości aktywów finansowych	-	380
Inne	12	-
	<hr/>	<hr/>
	2 437	2 492
Przypadające na:		
Działalność kontynuowaną	2 437	2 492
Działalność zaniechaną	-	-
	<hr/>	<hr/>

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

Strata na różnicach kursowych wynika z salda pomiędzy ujemnymi różnicami na kwotę 16.770 tys. PLN i dodatnimi na kwotę 16.614 tys. PLN (w poprzednim okresie sprawozdawczym odpowiednio 17.294 tys. PLN i 16.758 tys. PLN).

12. Podatek dochodowy

12.1. Podatek dochodowy ujęty w rachunku zysków i strat

	<u>Stan na</u> <u>31/12/2010</u>	<u>Stan na</u> <u>31/12/2009</u>
	(tys. PLN)	(tys. PLN)
Bieżący podatek dochodowy:	-	37
Bieżące obciążenie podatkowe	-	37
Korekty wykazane w bieżącym roku w odniesieniu do podatku z lat ubiegłych	-	-
Odroczony podatek dochodowy:		
Odroczony podatek dochodowy związany z powstaniem i odwróceniem różnic przejściowych	(1 014)	(309)
Podatek odroczony przeniesiony z kapitału własnego	-	-
	<u>(1 014)</u>	
Koszt/(dochód) podatkowy ogółem	<u>(1 014)</u>	<u>(272)</u>
Przypadający na:		
Działalność kontynuowaną	(1 014)	(272)
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:

	<u>Okres</u> <u>zakończony</u> <u>31/12/2010</u>	<u>Okres</u> <u>zakończony</u> <u>31/12/2009</u>
	(tys. PLN)	(tys. PLN)
Zysk z działalności kontynuowanej	(7 779)	(3 947)
Zysk z działalności zaniechanej	-	-
Zysk z działalności	<u>(7 779)</u>	<u>(3 947)</u>
Koszt podatku dochodowego wg stawki 19%		
Efekt podatkowy przychodów nie będących przychodami według przepisów podatkowych	(6 555)	(8 914)
Efekt podatkowy kosztów nie stanowiących kosztów uzyskania według przepisów podatkowych	8 077	11 230
Efekt podatkowy strat podatkowych odliczonych w okresie	1 195	2 098
Efekt podatkowy strat podatkowych poniesionych w okresie	(438)	(354)
Wpływ zróżnicowania stawek podatkowych jednostek zależnych działających w innych systemach prawnych	-	-
Wpływ na odroczone saldo podatkowe z tytułu zmiany stawki podatku dochodowego	-	-
Pozostałe	-	-
Korekty wykazane w bieżącym roku w odniesieniu do podatku z lat ubiegłych	-	-
Koszt podatku dochodowego ujęty w rachunku zysków i strat	<u>-</u>	<u>21</u>

12.2. Podatek dochodowy ujęty bezpośrednio w kapitale własnym

	Okres zakończony 31/12/2010 <hr/> (tys. PLN)	Okres zakończony 31/12/2009 <hr/> (tys. PLN)
Podatek bieżący		
Podatek dochodowy odniesiony na nie podzielony wynik z lat ubiegłych	(355)	-
	<hr/> (355)	<hr/> -
Podatek odroczony:		
Odroczony podatek dochodowy odniesiony na kapitał z aktualizacji wyceny	1 098	-
	<hr/> -	<hr/> -
	-	-
Podatek dochodowy ujęty bezpośrednio w kapitale własnym	<hr/> 743	<hr/> -

12.3. Podatek dochodowy ujęty w innych składnikach całkowitego dochodu

	Okres zakończony 31/12/2010 <hr/> (tys. PLN)	Okres zakończony 31/12/2009 <hr/> (tys. PLN)
Podatek bieżący	-	-
	<hr/>	<hr/>
Podatek odroczony	-	-
	<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 31/12/2010 <hr/> (tys. PLN)	Stan na 31/12/2009 <hr/> (tys. PLN)
Bieżące aktywa podatkowe		
Należny zwrot podatku	620	264
Inne	<hr/> -	<hr/> -
	<hr/> 620	<hr/> 264
Bieżące zobowiązania podatkowe		
Podatek dochodowy do zapłaty	-	-
Inne	<hr/> -	<hr/> -
	<hr/> -	<hr/> -

12.5. Saldo podatku odroczonego

Okres zakończony 31/12/2009	Stan na początek okresu	Ujęte w rachunku zysków i strat	Ujęte w innych składnikach całkowitego dochodu	Ujęte bezpośrednio w kapitale własnym	Przeniesione z kapitału własnego do rachunku zysków i strat	Inne	Stan na koniec okresu
	(tys. PLN)	(tys. PLN)	(tys. PLN)	(tys. PLN)	(tys. PLN)	(tys. PLN)	(tys. PLN)
Różnice przejściowe dotyczące składników aktywów z tytułu podatku odroczonego:							
Nie wypłacone wynagrodzenia	58	(58)	-	-	-	-	-
Odpisy aktualizujące należności	902	176	-	-	-	-	1 077
Odpisy aktualizujące wartość zapasów	76	11	-	-	-	-	87
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)	-	-	-	-	-
Ujemne saldo różnic kursowych z wyceny bilansowej	-	122	-	-	-	-	122
Strata podatkowa na 31.12.2007	221	-	-	(221)	-	-	-
Korekta błędu podstawowego (wynik lat ubiegłych)	120	-	-	-	-	-	120
	1 753	293	-	(221)	-	-	1 824
Różnice przejściowe dotyczące składników rezerwy z tytułu podatku odroczonego:							
Dodatnie saldo różnic kursowych z wyceny bilansowej	221	(221)	-	-	-	-	-
Wycena nieruchomości do wartości godziwej	1 919	-	-	-	-	-	1 919
Leasing finansowy	15	(15)	-	-	-	-	-
Przychody dotyczące okresu ubiegłego opodatkowane metodą kasową	359	236	-	-	-	-	595
Naliczone odsetki	97	(71)	-	-	-	-	26
Koszty zaksięgowane w 2009 roku, które zmniejszyły podatek w 2008 roku	28	(28)	-	-	-	-	-
Wycena przychodów z tytułu transakcji forward	136	(136)	-	-	-	-	-
	2 775	(235)	-	-	-	-	2 540

12.5. Saldo podatku odroczonego cd.

Okres zakończony 31/12/2010	Stan na początek okresu	Ujęte w rachunku zysków i strat	Ujęte w innych składnikach całkowitego dochodu	Ujęte bezpośrednio w kapitale własnym	Przeniesione z kapitału własnego do rachunku zysków i strat	Inne	Stan na koniec okresu
	(tys. PLN)	(tys. PLN)	(tys. PLN)	(tys. PLN)	(tys. PLN)	(tys. PLN)	(tys. PLN)
Różnice przejściowe dotyczące składników aktywów z tytułu podatku odroczonego:							
Nie wypłacone wynagrodzenia	-	-	-	-	-	-	-
Ujemne różnice z wyceny bilansowej	122	(122)	-	-	-	-	-
Odpisy aktualizujące należności	1 077	316	-	-	-	-	1 393
Odpisy aktualizujące wartość zapasów	87	20	-	-	-	-	107
Rezerwa na nie wykorzystane urlopy	89	-	-	-	-	-	89
Rezerwa na świadczenia emerytalne	14	-	-	-	-	-	14
Rezerwa na koszty fakturowane w roku następnym	28	16	-	-	-	-	44
Koszty z wyceny transakcji forward	-	8	-	-	-	-	8
Sprzedaż poniżej kosztu	-	-	-	-	-	-	-
Utrata wartości finansowego majątku trwałego	186	(107)	-	-	-	-	79
Naliczone koszty dotyczące okresu	101	(101)	-	-	-	-	-
Marża zrealizowana w innych okresach opodatkowana w 2010 r.	-	61	-	-	-	-	61
Strata podatkowa na 31.12.2010	-	1 045	-	-	-	-	1 045
Korekta błęd podstawowego (wynik lat ubiegłych)	120	(120)	-	-	-	-	-
	<u>1 824</u>	<u>1 016</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>2 840</u>
Różnice przejściowe dotyczące składników rezerwy z tytułu podatku odroczonego:							
Dodatnie saldo różnic kursowych z wyceny bilansowej	-	32	-	-	-	-	32
Wycena nieruchomości do wartości godziwej	1 919	76	-	1 098	-	-	3 093
Leasing finansowy	-	-	-	-	-	-	-
Przychody opodatkowane metodą kasową w przyszłych okresach	595	(82)	-	-	-	-	513
Naliczone odsetki	26	(26)	-	-	-	-	-
Korekta przychodu zaksięgowana w 2011 roku, zmniejszająca podatek w 2010 roku	-	2	-	-	-	-	2
Przychody z wyceny transakcji forward	-	-	-	-	-	-	-
	<u>2 540</u>	<u>1 100</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>3 640</u>
Straty podatkowe	-	-	-	-	-	-	-
Ulgi podatkowe	-	-	-	-	-	-	-
Pozostałe	-	-	-	-	-	-	-
	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>

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

	<u>31/12/2010</u>	<u>31/12/2009</u>
	(tys. PLN)	(tys. PLN)
Rezerwy na podatek odroczony	3 640	2 540
Rezerwa na podatek odroczony związana z aktywami utrzymywanymi do sprzedaży	-	-
	<u>3 640</u>	<u>2 540</u>

12.6. Nieujęte aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

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

13. Działalność zaniechana

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

14. Aktywa klasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży

W sprawozdaniu z sytuacji finansowej w aktywach nie wykazano aktywów klasyfikowanych jako przeznaczone do sprzedaży.

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

15. Zysk przypadający na jedną akcję

	<u>Okres</u> <u>zakończony</u> <u>31/12/2010</u>	<u>Okres</u> <u>zakończony</u> <u>31/12/2009</u>
	(PLN na akcję)	(PLN na akcję)
Podstawowy zysk przypadający na jedną akcję		
Z działalności kontynuowanej	(0.12)	(0.07)
Z działalności zaniechanej	-	-
	<u>(0.12)</u>	<u>(0.07)</u>
Zysk rozwodniony przypadający na jedną akcję		
Z działalności kontynuowanej	(0.12)	(0.07)
Z działalności zaniechanej	-	-
	<u>(0.12)</u>	<u>(0.07)</u>
Zysk rozwodniony przypadający na jedną akcję ogółem	<u>(0.12)</u>	<u>(0.07)</u>

15.1. Podstawowy zysk przypadający na jedną akcję

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

	Okres zakończony 31/12/2010	Okres zakończony 31/12/2009
	(tys. PLN)	(tys. PLN)
Zysk netto za rok obrotowy	(6 628)	(3 941)
Inne	-	-
Zysk wykorzystany do obliczenia podstawowego zysku przypadającego na jedną akcję ogółem	(6 628)	(3 941)
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	(6 628)	(3 941)
	Okres zakończony 31/12/2010	Okres zakończony 31/12/2009
	(szt.)	(szt.)
Średnia ważona liczba akcji zwykłych wykorzystana do obliczenia podstawowego zysku przypadającego na jedną akcję	55 400 000	55 400 000

15.2. Rozwodniony zysk przypadający na jedną akcję

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

	Okres zakończony 31/12/2010	Okres zakończony 31/12/2009
	(tys. PLN)	(tys. PLN)
Zysk netto za rok obrotowy	(6 628)	(3 941)
Inne	-	-
Zysk wykorzystany do obliczenia rozwodnionego zysku przypadającego na jedną akcję ogółem	(6 628)	(3 941)
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	(6 628)	(3 941)

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

	Stan na 31/12/2010	Stan na 31/12/2009
	(szt.)	(szt.)
Średnia ważona liczba akcji zwykłych wykorzystana do obliczenia zysku podstawowego przypadającego na jedną akcję	55 400 000	55 400 000
Potencjalne akcje jakie zostaną wyemitowane:		
Warranty subskrypcyjne zamienne na akcje	-	1 600 000
Obligacje zamienne na akcje	-	-
Inne	-	-
Średnia ważona liczba akcji zwykłych wykorzystana do obliczenia zysku rozwodnionego przypadającego na jedną akcję	55 400 000	57 000 000

15.3. Skutki zmiany zasad rachunkowości

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

16. Rzeczowe aktywa trwałe

	Stan na 31/12/2010 (tys. PLN)	Stan na 31/12/2009 (tys. PLN)	Stan na 01/01/2009 (tys. PLN)
Wartość brutto	30 838	31 176	26 350
Umorzenie i utrata wartości	7 853	7 278	6 379
	22 985	23 898	19 971
Grunty, budynki i budowle	21 331	21 818	16 043
Maszyny i urządzenia	865	553	950
Środki transportu	291	555	914
Pozostałe środki trwałe	35	99	96
Środki trwałe w budowie	463	873	1 968
	22 985	23 898	19 971

	Grunty, budynki i budowle (tys. PLN)	Maszyny i urządzenia (tys. PLN)	Środki transportu (tys. PLN)	Pozostałe środki trwałe (tys. PLN)	Środki trwałe w budowie (tys. PLN)	Razem (tys. PLN)
Wartość brutto						
Stan na 1 stycznia 2009 roku	17 586	3 556	1 760	1 480	1 968	26 350
Przyjęcie ze środków trwałych w budowie	6 067	-	-	-	(6 067)	-
Zwiększenie stanu	13	164	-	55	5 040	5 272
Likwidacje	-	-	-	-	(81)	(81)
Sprzedaż	-	(350)	(20)	-	-	(370)
Reklasyfikacje	-	-	-	-	-	-
Zwiększenie (zmniejszenie) z przeszacowania	-	-	-	-	-	-
Inne	1	(11)	-	2	13	5
Stan na 31 grudnia 2009 roku	23 667	3 359	1 740	1 537	873	31 176
Przyjęcie ze środków trwałych w budowie	252	383	-	-	(635)	-
Zwiększenie stanu	127	190	44	64	259	684
Likwidacje	(162)	-	-	-	-	(162)
Zbycie	(186)	(113)	(22)	(4)	-	(325)
Reklasyfikacje	(6 000)	-	-	-	-	(6 000)
Zwiększenie (zmniejszenie) z przeszacowania	5 778	-	6	-	-	5 784
Inne	(97)	(36)	(28)	(124)	(34)	(293)
Stan na 31 grudnia 2010 roku	23 379	3 783	1 740	1 473	463	30 864

16. Rzeczowe aktywa trwałe cd.

	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)
Umorzenie i utrata wartości						
Stan na 1 stycznia 2009 roku	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	-	-	-	-	-	-
Odwrocenie odpisu aktualizacyjnego z tytułu utraty wartości odniesionego w rachunek zysków i strat	-	-	-	-	-	-
Koszty amortyzacji	306	283	350	52	-	991
Inne	-	-	-	1	-	1
Stan na 31 grudnia 2009 roku	1 849	2 806	1 185	1 438	-	7 278
Eliminacja wskutek zbycia składników majątku	(130)	(89)	(30)	(14)	-	(263)
Odpis aktualizacyjny z tytułu utraty wartości odniesiony w rachunek zysków i strat	-	-	-	-	-	-
Odwrocenie odpisu aktualizacyjnego z tytułu utraty wartości odniesionego w rachunek zysków i strat	-	-	-	-	-	-
Koszty amortyzacji	350	230	296	71	-	947
Inne	(21)	(29)	(2)	(57)	-	(109)
Stan na 31 grudnia 2010 roku	2 048	2 918	1 449	1 438	-	7 853

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 13 013 tys. PLN (w 2009 roku: 11 779 tys. PLN) stanowią zabezpieczenie kredytów bankowych zaciągniętych przez Grupę NTT System S.A.

17. Nieruchomości inwestycyjne

	<u>Stan na 31/12/2010</u> (tys. PLN)	<u>Stan na 31/12/2009</u> (tys. PLN)
Wartość godziwa nieruchomości inwestycyjnych	<u>3 172</u>	<u>2 773</u>

	Okres zakończony 31/12/2010	Okres zakończony 31/12/2009
	(tys. PLN)	(tys. PLN)
W wartości godziwej		
Stan na początek roku obrotowego	2 773	2 773
Zwiększenie stanu z tytułu nabycia	-	-
Transfer ze środków trwałych w budowie	-	-
Zbycia	(6 000)	-
Nieruchomości przeklasyfikowane	6 000	-
Zysk/(strata) netto z korekty wartości godziwej	399	-
Pozostałe zmiany	-	-
	3 172	2 773
Stan na koniec roku obrotowego	3 172	2 773

18. Wartość firmy

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

Na dzień 31 grudnia 2010 roku, jak również na 31 grudnia 2009 roku w aktywach Grupy Kapitałowej NTT System S.A. nie figuruje wartość firmy będąca w jej posiadaniu.

19. Pozostałe wartości niematerialne

	Stan na 31/12/2010	Stan na 31/12/2009	Stan na 01/01/2009
	(tys. PLN)	(tys. PLN)	(tys. PLN)
Wartość brutto	33 671	33 752	33 717
Umorzenie i utrata wartości	2 082	2 100	1 737
	31 589	31 652	31 980

	<u>Patenty i licencje</u> (tys. PLN)	<u>Znak towarowy</u> (tys. PLN)	<u>Sieć handlowa</u> (tys. PLN)	<u>Pozostałe wartości niematerialne</u> (tys. PLN)	<u>Razem</u> (tys. PLN)
Wartość brutto					
Stan na 1 stycznia 2009 roku	1 710	4 201	27 745	61	33 717
Zwiększenie stanu	43	-	-	31	74
Zwiększenie stanu w wyniku działalności wewnętrznej	-	-	-	-	-
Przejęcia w formie połączenia podmiotów gospodarczych	-	-	-	-	-
Zbycia lub klasyfikacja do aktywów przeznaczonych do zbycia	-	-	-	-	-
Inne	(28)	(1)	-	(10)	(39)
Stan na 31 grudnia 2009 roku	1 725	4 200	27 745	82	33 752
Zwiększenie stanu	1	-	-	-	1
Zwiększenie stanu w wyniku działalności wewnętrznej	-	-	-	-	-
Przejęcia w formie połączenia podmiotów gospodarczych	-	-	-	-	-
Zbycia lub klasyfikacja do aktywów przeznaczonych do zbycia	-	-	-	-	-
Inne	-	-	-	(82)	(82)
Stan na 31 grudnia 2010 roku	1 726	4 200	27 745	-	33 671

	<u>Patenty i licencje</u> (tys. PLN)	<u>Znak towarowy</u> (tys. PLN)	<u>Sieć handlowa</u> (tys. PLN)	<u>Pozostałe wartości niematerialne</u> (tys. PLN)	<u>Razem</u> (tys. PLN)
Umorzenie i utrata wartości					
Stan na 1 stycznia 2009 roku	1 348	-	370	19	1 737
Koszty amortyzacji	359	-	-	20	379
Zbycia lub klasyfikacja do aktywów przeznaczonych do zbycia	-	-	-	-	-
Odpis aktualizacyjny z tytułu utraty wartości odniesiony w rachunek zysków i strat	-	-	-	-	-
Odwrocenie odpisu aktualizacyjnego z tytułu utraty wartości odniesionego w rachunek zysków i strat	-	-	-	-	-
Inne	(9)	-	-	(7)	(16)
Stan na 31 grudnia 2009 roku	1 698	-	370	32	2 100
Koszty amortyzacji	14	-	-	-	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	-	-	-	(32)	(16)
Stan na 31 grudnia 2010 roku	1 712	-	370	-	2 082

20. Jednostki zależne

Informacje dotyczące jednostek zależnych na dzień 31 grudnia 2010 roku przedstawiają się następująco:

Nazwa jednostki zależnej	Siedziba jednostki zależnej	Metoda konsolidacji	Posiadane udziały (%) na 31/12/2010	Posiadane głosy (%) na 31/12/2010
NTT System Montaż Sp. z o.o.	Ul. Warszawska 44/50, 95-200 Pabianice	Pełna	100	100

Na dzień 31 grudnia 2010 roku jednostką zależną w stosunku do NTT System S.A. jest spółka NTT System Montaż Sp. z o.o.. W okresie objętym sprawozdaniem miała miejsce zmiana stanu posiadania udziałów w tej jednostce. W dniu 20 stycznia 2011 r. wpłynęła do NTT System S.A. podpisana przez zbywcę (Piotra Trojanowskiego - osobę fizyczną) umowa sprzedaży udziałów w kapitale zakładowym „NTT System Montaż” Sp. z o.o. (spółki zależnej Emitenta) z dnia 31 grudnia 2010 r. Na podstawie tej umowy NTT System S.A., zgodnie z postanowieniami Kodeksu spółek handlowych oraz umowy spółki „NTT System Montaż” Sp. z o.o., nabyła 4000 (cztery tysiące) udziałów w spółce zależnej, stanowiące 40% udziałów w kapitale zakładowym „NTT System Montaż” Sp. z o.o. NTT System S.A. w wyniku tej transakcji stał się jedynym wspólnikiem „NTT System Montaż” Sp. z o.o. (dotychczas był właścicielem 60% udziałów w kapitale zakładowym „NTT System Montaż” Sp. z o.o. i dysponował taką samą ilością głosów na zgromadzeniu wspólników „NTT System Montaż” Sp. z o.o.). Cena sprzedaży ustalona została przez strony umowy na kwotę 1 PLN. Wartość nominalna udziałów wynosi 200 000 zł.

Przedmiotowa transakcja ma na celu uporządkowanie struktury Grupy Kapitałowej NTT System S.A. Pomiedzy zbywcą udziałów a osobami zarządzającymi i nadzorującymi Emitenta nie zachodzą powiązania.

Do września 2010 roku spółką zależną w stosunku do NTT System S.A. była też spółka IT Commerce Sp. z o.o. Jednak na Nadzwyczajnym Zgromadzeniu Wspólników spółki IT Commerce Sp. z o.o. w dniu 28 września 2010 r. podjęta została decyzja o rozwiązaniu spółki. W dniu 8 października 2010 r. złożony został do Sądu Rejonowego dla m. st. Warszawy w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego wniosek o likwidację spółki IT Commerce Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie. Likwidatorami spółki zostali dotychczasowi członkowie zarządu spółki.

Opisane powyżej działania są spójne z przyjętymi przez Zarząd Emitenta założeniami dotyczącymi porządkowania struktury Grupy Kapitałowej NTT System S.A. W efekcie powyższych działań Emitent w sprawozdaniu finansowym nie prezentuje już spółki IT Commerce Sp. z o.o. jako spółki zależnej, gdyż wraz z podjęciem czynności likwidacyjnych wobec IT Commerce Sp. z o.o. nastąpiła faktyczna utrata kontroli nad tą jednostką.

Do dnia 30 czerwca 2010 r. jednostką zależną w stosunku do NTT System S.A. była spółka WebTradeCenter Sp. z o.o., w której Emitent posiadał 100% udziałów w kapitale zakładowym i 100% głosów na zgromadzeniu wspólników, a także (pośrednio poprzez spółkę WebTradeCenter Sp. z o.o.) spółka Case Factory S.A., w której spółka WebTradeCenter Sp. z o.o. posiada z kolei 60% udziałów w kapitale zakładowym oraz 60% głosów na walnym zgromadzeniu akcjonariuszy. Z dniem 30 czerwca 2010 r. Emitent dokonał zbycia wszystkich posiadanych w spółce WebTradeCenter Sp. z o.o. udziałów za kwotę 1 tys. PLN. W związku z tą transakcją, a w konsekwencji z utratą kontroli nad spółkami WebTradeCenter Sp. z o.o. oraz Case Factory S.A., w procesie konsolidacji sprawozdań finansowych jednostek wchodzących w skład Grupy Kapitałowej dokonano stosownych wyłączeń oraz wykazano w skonsolidowanym sprawozdaniu wynik osiągnięty na zbyciu udziałów w kontrolowanych do dnia zbycia jednostkach.

21. Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych

Informacje o podmiotach stowarzyszonych na dzień 31 grudnia 2010 roku przedstawiają się następująco:

Nazwa jednostki stowarzyszonej	Siedziba jednostki stowarzyszonej	Udziały		Wartość godziwa ujęta w sprawozdaniu	
		Stan na 31/12/2010	Stan na 31/12/2009	Stan na 31/12/2010	Stan na 31/12/2009
		%	%	(tys. PLN)	(tys. PLN)
Content Value S.A.	Warszawa	-	48,9	-	70
UAB NTT System Baltija „Osowska 84 Development” Sp. z o.o.	Wilno, LITWA	25	25	-	-
	Warszawa	50	-	100	-

Zarząd NTT System S.A. informował w raporcie bieżącym nr 7/2010 z 30 kwietnia 2010 r., że w dniu 29 kwietnia 2010 r. wpłynęła do Jednostki 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.

Inwestycje w postaci udziałów w litewskiej spółce UAB NTT System Baltija nie zostały wykazane w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym metodą praw własności. Inwestycje te 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.

W dniu 22 października 2010 r., w wyniku uchwały o podwyższeniu kapitału zakładowego istniejącej spółki działającej pod firmą Osowska 84 Development Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie spółka NTT System S.A. (Jednostka Dominująca Grupy Kapitałowej NTT System S.A.) objęła 200 nowo utworzonych udziałów o wartości nominalnej 500,00 zł każdy, w kapitale spółki Osowska 84 Development Sp. z o.o. za łączną cenę 100 tys. zł. Udziały te stanowią 50% w kapitale zakładowym oraz w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu Wspólników tej spółki. Wartość objętych udziałów wynosi w księgach NTT System S.A. 100 tys. zł i stanowi długoterminową inwestycję kapitałową.

22. Wspólne Przedsięwzięcia

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

„Osowska 84 Development” Sp. z o.o. oraz „Osowska 84 Development Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością” Spółka komandytowa rozpoczną w 2011 roku inwestycję w zakresie budowy budynku mieszkaniowo-usługowego na gruncie wniesionym przez NTT System S.A. w drodze wkładu do spółki komandytowej.

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

Podmiot: „Osowska 84 Development Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością” Spółka komandytowa	Stan na 31/12/2010 (tys. PLN)
Wybrane dane finansowe:	
Aktywa ogółem	6 532
Zobowiązania ogółem, w tym:	556
Długoterminowe	-
Krótkoterminowe	556
Przychody ze sprzedaży	-
Koszt własny sprzedaży	-
Koszty zarządu	44
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	(44)
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	(44)

23. Pozostałe aktywa finansowe

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

24. Pozostałe aktywa

	Stan na 31/12/2010	Stan na 31/12/2009
	(tys. PLN)	(tys. PLN)
Rozliczenia międzyokresowe czynne	7 933	3 976
Należności długoterminowe	-	20
Inne	-	-
	7 933	3 996
Długoterminowe	-	20
Krótkoterminowe	7 933	3 976

25. Zapasy

	Stan na 31/12/2010	Stan na 31/12/2009
	(tys. PLN)	(tys. PLN)
Materiały	-	375
Produkcja w toku	-	-
Wyroby gotowe	1 346	2 214
Towary	49 589	55 598
Zapasy ogółem brutto:	50 935	58 187
Odpis aktualizujący wartość materiałów	-	-
Odpis aktualizujący wartość wyrobów gotowych	46	51
Odpis aktualizujący wartość towarów	516	405
Zapasy ogółem netto:	50 373	57 731

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

26. Należności z tytułu dostaw i usług i pozostałe należności

	Stan na 31/12/2010	Stan na 31/12/2009
	(tys. PLN)	(tys. PLN)
Należności z tytułu dostaw i usług – wartość nominalna	87 981	74 111
Odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług	(2 062)	(3 870)
Należności z tytułu dostaw i usług – wartość bilansowa	85 919	70 241
Należności z tytułu podatku od towarów i usług	3 297	812
Należności z tytułu podatku dochodowego	620	264
Należności dochodzone na drodze sądowej i wątpliwe	3 094	-
Należności z tytułu nierozliczonych reklamacji	249	466
Inne należności	3 713	725
Należności ogółem:	96 892	72 508

Na dzień bilansowy łączna wartość należności dochodzonych na drodze sądowej i wątpliwych wynosi 10 347 tys. PLN i jest objęta odpisem aktualizującym w części nieuwzględnionej w ubezpieczeniu. Na dzień bilansowy poprzedniego okresu sprawozdawczego kwota ta wynosiła 1 958 tys. PLN.

26.1. Należności z tytułu dostaw i usług

Termin spłaty należności z tytułu sprzedaży towarów i usług zawiera się zazwyczaj w przedziale od 7 do 90 dni i należności te nie są oprocentowane. W okresie sprawozdawczym 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 – 177 tys. EUR i 696 tys. USD (235 tys. EUR i 589 tys. USD na dzień 31 grudnia 2009).

Część należności Spółki z tytułu dostaw i usług objętych jest umową factoringu, w ramach której faktor nabywa wierzytelności Spółki z przejęciem ryzyka niewypłacalności dłużników bądź bez przejęcia tego ryzyka. Niemniej jednak umowa factoringu pozostaje w ścisłym związku z umową ubezpieczenia w całości wierzytelności Spółki będących przedmiotem umowy factoringu. Objęcie wierzytelności umową ubezpieczenia jest warunkiem niezbędnym do zaliczenia tych wierzytelności do grupy wierzytelności podlegających nabyciu przez faktora. Ponadto, faktor ma zagwarantowaną możliwość kontroli kondycji finansowej Spółki oraz jej Dłużników oraz prawo do odmowy nabycia wierzytelności które uzna za wątpliwe oraz wierzytelności klienta, którego sytuacja majątkowa i finansowa budzi jakiegokolwiek wątpliwości. Wobec powyższych czynników, należności nabywane przez faktora powiększają w księgach Spółki stan pozostałych należności (należności z tytułu factoringu) i jednocześnie zmniejszają kwotę należności z tytułu dostaw i usług, a nie zwiększają stanu zobowiązań, gdyż w praktyce nie wiążą się z ryzykiem dla Spółki. Wszelkie ewentualne nieuregulowane przez Dłużnika należności, które Spółka ma obowiązek odkupić od faktora, objęte są w całości ubezpieczeniem.

Analiza wiekowa należności z tytułu dostaw i usług

	<u>Stan na</u> <u>31/12/2010</u> <u>(tys. PLN)</u>	<u>Stan na</u> <u>31/12/2009</u> <u>(tys. PLN)</u>
Należności nieprzeterminowane	79 242	50 451
Należności przeterminowane:		
0-30 dni	5 145	10 780
30-60 dni	278	981
60-90 dni	224	3 703
90-180 dni	237	1 293
180-360 dni	763	3 024
powyżej 360 dni	-	9
Razem	85 919	70 241

27. Należności z tytułu leasingu finansowego

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

28. Kapitał podstawowy

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

Kapitał podstawowy Grupy składa się z:

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

28.1. Zmiany kapitału podstawowego

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

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

29. Kapitał zapasowy

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

30. Kapitał rezerwowy

	Stan na 31/12/2010 (tys. PLN)	Stan na 31/12/2009 (tys. PLN)
Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny	6 658	6 109
Inne	-	-
	6 658	6 109

30.1. Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny

	Okres zakończony 31/12/2010	Okres zakończony 31/12/2009
	(tys. PLN)	(tys. PLN)
Stan na początek roku obrotowego	6 109	6 109
Wycena rzeczowych aktywów trwałych	5 778	-
Aktualizacja wyceny inwestycji w związku ze zbyciem	(5 100)	-
Rezerwa na podatek dochodowy związany z aktualizacją wyceny	(129)	-
Inne	-	-
Stan na koniec roku obrotowego	6 658	6 109

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

31. Zyski zatrzymane i dywidendy

	Stan na 31/12/2010	Stan na 31/12/2009
	(tys. PLN)	(tys. PLN)
Zyski zatrzymane	(6 628)	(3 941)

	Okres zakończony 31/12/2010	Okres zakończony 31/12/2009
	(tys. PLN)	(tys. PLN)
Stan na początek roku obrotowego	(3 941)	4 101
Wpływ zmian zasad rachunkowości	-	-
Przekształcony bilans otwarcia	(3 941)	4 101
Zysk (strata) netto roku obrotowego	(6 628)	(3 941)
Wypłata dywidendy	-	(1 662)
Podział zysków zatrzymanych	3 941	(2 439)
Inne	-	-
Stan na koniec roku obrotowego	(6 628)	(3 941)

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

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

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

32. Udziały niesprawujące kontroli

	Okres zakończony 31/12/2010	Okres zakończony 31/12/2009
	(tys. PLN)	(tys. PLN)
Saldo na początek okresu	182	43
Udział w zyskach w ciągu roku	(61)	(74)
Inne zmiany	(121)	213
Saldo na koniec okresu	-	182

33. Kredyty i pożyczki otrzymane

	<u>Stan na 31/12/2010</u> (tys. PLN)	<u>Stan na 31/12/2009</u> (tys. PLN)
Niezabezpieczone		
Kredyty w rachunku bieżącym	-	-
Weksle	-	-
Pożyczki	-	-
Obligacje	-	-
Inne	-	-
	<hr/>	<hr/>
	-	-
Zabezpieczone		
Kredyty w rachunku bieżącym	18 684	9 212
Kredyty bankowe	4 693	37
Pożyczki	-	-
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	-	-
Inne	-	-
	<hr/>	<hr/>
	23 377	9 249
	<hr/>	<hr/>
	23 377	9 249
Zobowiązania długoterminowe	-	-
Zobowiązania krótkoterminowe	23 377	9 249
	<hr/>	<hr/>
	23 377	9 249

Na dzień bilansowy brak wykorzystanych kredytów w walutach obcych. W ogólnej kwocie wykorzystanych kredytów na koniec okresu porównawczego (31.12.2009) zawiera się też kwota kredytu w walucie obcej w wysokości 320 tys. USD.

34. Pozostałe zobowiązania finansowe

	<u>Stan na 31/12/2010</u> (tys. PLN)	<u>Stan na 31/12/2009</u> (tys. PLN)
Instrumenty pochodne wyznaczone i wykorzystywane jako zabezpieczenia, wykazywane w wartości godziwej		
Kontrakty forward w walutach obcych	-	-
Swapy stóp procentowych	-	-
Swapy walutowe	-	-
Inne	-	-
	<hr/>	<hr/>
	-	-
Zobowiązania finansowe wykazane w wartości godziwej przez wynik finansowy		
Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy, inne niż instrumenty pochodne	-	-
Wycena bilansowa transakcji forward	40	-
Zobowiązania finansowe przeznaczone do zbycia, inne niż instrumenty pochodne	-	-
	<hr/>	<hr/>
	40	-
Inne zobowiązania finansowe	-	-
	<hr/>	<hr/>
	40	-
Zobowiązania długoterminowe	-	-
Zobowiązania krótkoterminowe	40	-
	<hr/>	<hr/>
	40	-

35. Rezerwy

	<u>Stan na 31/12/2010</u> (tys. PLN)	<u>Stan na 31/12/2009</u> (tys. PLN)
Świadczenia pracownicze	543	542
Inne rezerwy	-	1 444
	<u>543</u>	<u>1 986</u>
Rezerwy długoterminowe	75	75
Rezerwy krótkoterminowe	468	1 911
	<u>543</u>	<u>1 986</u>

Inne rezerwy

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

36. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania

	<u>Stan na 31/12/2010</u> (tys. PLN)	<u>Stan na 31/12/2009</u> (tys. PLN)
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	83 442	55 654
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	-	-
Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe:		
- zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	81	161
- zobowiązania z tytułu podatków (poza CIT)	2 732	2 989
- zobowiązania z tytułu ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	299	960
- inne zobowiązania	230	461
- fundusze specjalne	108	108
Rozliczenia międzyokresowe bierne	-	26
Zobowiązania ogółem	<u>86 892</u>	<u>60 359</u>
Zobowiązania długoterminowe	-	-
Zobowiązania krótkoterminowe	86 892	60 359

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 – 3 489 tys. EUR oraz 929 USD (732 tys. EUR i 8 534 tys. USD na dzień 31 grudnia 2009).

37. Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego

	Minimalne opłaty leasingowe		Wartość bieżąca minimalnych opłat leasingowych	
	Stan na 31/12/2010	Stan na 31/12/2009	Stan na 31/12/2010	Stan na 31/12/2009
	(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 programów świadczeń emerytalnych.

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

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 skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

39.3 Kategorie instrumentów finansowych

	Stan na 31/12/2010	Stan na 31/12/2009
	(tys. PLN)	(tys. PLN)
Aktywa finansowe		
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	12 745	1 430
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	-	70
Finansowe instrumenty pochodne – wycena	-	-
Należności handlowe i pozostałe	96 892	72 508
Zobowiązania finansowe		
Kredyty bankowe i pożyczki	23 377	9 249
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego i umów dzierżawy z opcją zakupu	-	-
Inne zobowiązania finansowe	40	-
Zobowiązania handlowe i pozostałe	86 892	60 359
Kredyty i pożyczki oprocentowane wg zmiennej stopy procentowej	23 377	9 249
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 31/12/2010 (tys. PLN)	Stan na 31/12/2009 (tys. PLN)	Stan na 31/12/2010 (tys. PLN)	Stan na 31/12/2009 (tys. PLN)
USD	2 754	24 326	2 064	1 678
EUR	13 817	3 009	701	966
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 zatwierdzone przez wyspecjalizowaną komórkę w strukturze Grupy. Na należności z tytułu dostaw i usług składają się kwoty należne od dużej liczby klientów, rozłożone między różne branże i obszary geograficzne. Grupa NTT System S.A. zawiera ponadto umowy ubezpieczenia istotnej części należności handlowych.

39.8 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	Poniżej 1 roku	1-5 lat	Powyżej 5 lat	Razem
	%	(tys. PLN)	(tys. PLN)	(tys. PLN)	(tys. PLN)
Stan na 31/12/2010					
Instrumenty nieoprocentowane		-	-	-	-
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego		-	-	-	-
Instrumenty o zmiennej stopie procentowej		23 377	-	-	23 377
Instrumenty o stałej stopie procentowej		-	-	-	-
Razem:		23 377	-	-	23 377
Stan na 31/12/2009					
Instrumenty nieoprocentowane		-	-	-	-
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego		-	-	-	-
Instrumenty o zmiennej stopie procentowej		9 249	-	-	9 249
Instrumenty o stałej stopie procentowej		-	-	-	-
Razem:		9 249	-	-	9 249

39.10 Dostępne finansowanie zewnętrzne

	Stan na 31/12/2010	Stan na 31/12/2009
	(tys. PLN)	(tys. PLN)
Niezabezpieczone kredyty w rachunku bieżącym:		
Kwota wykorzystana	-	-
Kwota niewykorzystana	-	-
Zabezpieczone kredyty w rachunku bieżącym:		
Kwota wykorzystana	18 684	9 213
Kwota niewykorzystana	9 798	12 712
Pozostałe zabezpieczone kredyty:		
Kwota wykorzystana	4 693	36
Kwota niewykorzystana	18 307	24 964

40. Przychody przyszłych okresów

	Stan na 31/12/2010	Stan na 31/12/2009
	(tys. PLN)	(tys. PLN)
Krótkoterminowe	81	107
Długoterminowe	-	-
	81	107

Wartość przychodów przyszłych okresów w wysokości 81 tys. PLN zawiera kwoty faktur sprzedaży zaewidencjonowanych w roku 2010, dla których wydanie towarów nastąpiło w roku następnym.

41. Płatności realizowane w formie akcji

41.1 Program akcji pracowniczych w Jednostce Dominującej

Na koniec okresu sprawozdawczego w spółkach należących do Grupy Kapitałowej NTT System S.A. nie występowały otwarte programy akcji pracowniczych, które przewidują przyszłe emisje akcji oraz dokonywanie płatności w tej formie.

42. Transakcje z jednostkami powiązаныmi

Transakcje między Jednostką Dominującą Grupy a jej jednostkami zależnymi objętymi konsolidacją zostały wyeliminowane w trakcie konsolidacji i nie wykazano ich w niniejszej notcie. 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 31/12/2010	Okres zakończony 31/12/2009	Okres zakończony 31/12/2010	Okres zakończony 31/12/2009
	(tys. PLN)	(tys. PLN)	(tys. PLN)	(tys. PLN)
Jednostki zależne	-	-	-	-
Jednostki stowarzyszone	-	604	37	-
Kluczowy personel kierowniczy	11	-	-	-
Pozostałe jednostki powiązane	1	-	-	-
	<u>12</u>	<u>604</u>	<u>37</u>	<u>-</u>

Nierozliczone transakcje na koniec okresu sprawozdawczego:

	Należności od stron powiązanych		Zobowiązania wobec stron powiązanych	
	Stan na 31/12/2010	Stan na 31/12/2009	Stan na 31/12/2010	Stan na 31/12/2009
	(tys. PLN)	(tys. PLN)	(tys. PLN)	(tys. PLN)
Jednostki zależne	-	-	-	-
Jednostki stowarzyszone	882	1 158	-	-
Kluczowy personel kierowniczy	42	-	-	-
Pozostałe jednostki powiązane	504	-	-	-
	<u>1 428</u>	<u>1 158</u>	<u>-</u>	<u>-</u>

42.2 Wynagrodzenia członków organów zarządzających i nadzorujących

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

	Okres zakończony 31/12/2010	Okres zakończony 31/12/2009
	(tys. PLN)	(tys. PLN)
Świadczenia krótkoterminowe	1 096	1 175
Świadczenia po okresie zatrudnienia	-	-
Pozostałe świadczenia długoterminowe	-	-
Płatności w formie akcji własnych	-	-
	<u>1 096</u>	<u>1 175</u>

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.. Z kolei zmiany wysokości udziałów w podmiotach powiązanych, powodujące objęcie lub utratę kontroli, opisane zostały w notcie nr 20.

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:

	Okres zakończony 31/12/2010 (tys. PLN)	Okres zakończony 31/12/2009 (tys. PLN)
Środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych	12 745	1 430
Lokaty do 3 miesięcy	-	-
	<u>12 745</u>	<u>1 430</u>

46. Transakcje niepieniężne

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

„Osowska 84 Development” Sp. z o.o. oraz „Osowska 84 Development Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością” Spółka komandytowa rozpoczną w 2011 roku inwestycję w zakresie budowy budynku mieszkaniowo-usługowego na gruncie wniesionym przez NTT System S.A. w drodze wkładu do spółki komandytowej.

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

dotychczasowych, 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

	Okres zakończony 31/12/2010 (tys. PLN)	Okres zakończony 31/12/2009 (tys. PLN)
Minimalne opłaty leasingowe	279	280
	279	280

47.1.3. Zobowiązania z tytułu umów leasingu operacyjnego

	Stan na 31/12/2010 (tys. PLN)	Stan na 31/12/2009 (tys. PLN)
Do roku	198	223
Od 1 roku do 5 lat	27	277
Ponad 5 lat	-	-
	225	500

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

Na podstawie wniosku z dnia 16 grudnia 2010 r. Bank Handlowy w Warszawie S.A. wystawił na zlecenie Jednostki Dominującej (NTT System S.A.) Gwarancję Bankową Nr GZ10-3560005 dla jednego z zagranicznych dostawców. Gwarancja wystawiona została w celu zapewnienia terminowych płatności zobowiązań pieniężnych, wynikających z Umowy Dystrybucyjnej na dostawy i serwis sprzętu komputerowego i akcesoriów zawartej z producentem w dniu 10 maja 2010 roku. Kwota gwarancji ustalona została na poziomie 500 tys. USD, a termin ważności na 15 grudnia 2011 r.

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

Zarząd NTT System S.A. informował w raporcie bieżącym nr 19/2010, iż w dniu 15 lipca 2010 r. Rada Nadzorcza NTT System S.A. podjęła uchwałę w sprawie wyboru biegłego rewidenta do badania sprawozdań finansowych NTT System S.A. W myśl ww. uchwały, Rada Nadzorcza, działając zgodnie z obowiązującymi przepisami i normami, na podstawie art. 66 ust. 4 ustawy o rachunkowości oraz statutu Spółki wybrała do przeprowadzenia badania sprawozdań finansowych (jednostkowego i skonsolidowanego za 2010 r.) oraz dokonania przeglądu śródrocznych sprawozdań finansowych (sporządzonych na dzień 30 czerwca 2010 r.) NTT System S.A., spółkę REWIT Księgowi i Biegli Rewidenci Sp. z o.o. z siedzibą w Gdańsku, przy ul. Starodworskiej 1.

Spółka REWIT Księgowi i Biegli Rewidenci Sp. z o.o. wpisana jest na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod numerem 101.

Jednocześnie Zarząd NTT System S.A. informował, iż Spółka NTT System S.A. korzystała już z usług firmy REWIT Księgowi i Biegli Rewidenci Sp. z o.o. w zakresie przygotowania części prospektu emisyjnego akcji serii C oraz badania jednostkowego rocznego sprawozdania finansowego NTT System S.A. za lata 2005-2008 i skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej NTT System S.A. za lata 2007-2008.

Umowa z REWIT Księgowi i Biegli Rewidenci Sp. z o.o. zawarta została w dniu 19 lipca 2010 r. i obejmuje:

- przegląd śródroczny jednostkowego sprawozdania finansowego za 2010 rok,
- przegląd śródroczny skonsolidowanego sprawozdania finansowego za 2010 rok,
- badanie jednostkowego sprawozdania finansowego za 2010 rok,
- badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego za 2010 rok.

Badanie i przegląd rocznych i śródrocznych, jednostkowych i skonsolidowanych sprawozdań finansowych NTT System S.A. za rok 2009 przeprowadzone zostało przez spółkę HLB Samowski & Wiśniewski Sp. z o.o. z siedzibą w Poznaniu, ul. Bluszczowa 7, na podstawie umowy zawartej w dniu 25 czerwca 2009 r. i obejmującej:

- badanie jednostkowego i skonsolidowanego rocznego sprawozdania finansowego NTT System S.A. za 2009 rok;
- przegląd jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego NTT System S.A. za pierwsze półrocze 2009 roku.

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

Łączna wysokość wynagrodzenia

Strony umowy zgodnie ustaliły, że za wykonanie prac objętych umową podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych otrzyma następujące wynagrodzenie:

- wynagrodzenie netto w kwocie 12.900,00 zł powiększone o podatek od towarów i usług (22%) za dokonanie przeglądu śródrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego NTT SYSTEM SA za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2010 roku,
- wynagrodzenie netto w kwocie 25.200,00 zł powiększone o podatek od towarów i usług (22%) za badanie jednostkowego sprawozdania finansowego NTT SYSTEM SA za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2010 roku,
- wynagrodzenie netto w kwocie 7.800,00 zł powiększone o podatek od towarów i usług (22%) za dokonanie przeglądu śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej NTT SYSTEM SA za I półrocze 2010 roku,
- wynagrodzenie netto w kwocie 10.600,00 zł powiększone o podatek od towarów i usług (22%) za badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej NTT SYSTEM SA za 2010 rok.

Do chwili sporządzenia niniejszego sprawozdania, z tytułu powyższej umowy zostało w całości wypłacone wynagrodzenie za dokonanie przeglądu śródrocznych sprawozdań finansowych Emitenta oraz jego Grupy Kapitałowej. Wynagrodzenie za badanie rocznych sprawozdań finansowych wypłacone zostało częściowo, w wysokości 6.300 zł powiększonej o podatek od towarów i usług.

Łączna wysokość wynagrodzenia należnego z tytułu badania i przeglądu sprawozdań finansowych za 2009r. wynikająca z umowy z 25 czerwca 2009 r. zawartej z podmiotem uprawnionym do badania sprawozdań finansowych wyniosła 51.000 zł za badanie sprawozdania rocznego jednostkowego i skonsolidowanego oraz 29.000 zł za przegląd śródrocznego sprawozdania jednostkowego i skonsolidowanego. Wynagrodzenie to do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania zostało w całości wypłacone.

50. Dane dotyczące zatrudnienia w Grupie Kapitałowej

Średnioroczne zatrudnienie w jednostkach wchodzących w skład Grupy Kapitałowej NTT system S.A. w roku 2010 w przeliczeniu na osoby wyniosło 222 osób, a w przeliczeniu na pełne etaty – 221 etatów.

51. Zdarzenia po dniu bilansowym

Aneksy do umów kredytowych z Bankiem Polska Kasa Opieki S.A. z dnia 28 marca 2011 r.

Zarząd NTT System S.A. z siedzibą w Zakręcie, 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.), poinformował w raporcie bieżącym (RB 4/2011 z 29.03.2011), że w dniu 28 marca 2011 r. Spółka otrzymała, podpisane przez Bank Polska Kasa Opieki S.A. z siedzibą w Warszawie (Bank) aneksy do umów:

1. Aneks nr 10 z dnia 28 marca 2011 r. do Umowy Nr 2004/1001618733 kredytu w rachunku bieżącym z dnia 10 marca 2004 r., zawartej pomiędzy Bankiem Pekao 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., nr 5/2009 z 4 marca 2009 r. i nr 6/2010 z 12 kwietnia 2010 r.

Zgodnie z postanowieniami przedmiotowego aneksu Bank udziela kredytu w wysokości 14.000.000,- PLN (słownie: czternaście milionów złotych). Termin spłaty kredytu upływa w dniu 31 marca 2012 r. Po upływie terminu spłaty Kredytu okres obowiązywania umowy ulega każdorazowo przedłużeniu na następny dwunastomiesięczny okres, pod warunkiem braku rezygnacji Kredytobiorcy z kredytu i dostarczenia do Banku wymaganych informacji i dokumentów.

Zabezpieczeniem prawnym spłaty kredytu jest: weksel własny in blanco z wystawienia Kredytobiorcy wraz z deklaracją wekslową, pełnomocnictwo do rachunku bankowego Kredytobiorcy, zastaw rejestrowy na zapasach magazynowych Kredytobiorcy o wartości 17 mln PLN wraz z cesją z polisy ich ubezpieczenia, oświadczenie o dobrowolnym poddaniu się egzekucji do kwoty 21 mln PLN oraz hipoteka umowna kaucyjna na rzecz Banku do kwoty 16,5 mln PLN ustanowiona na nieruchomości Kredytobiorcy wraz z cesją praw z polisy ubezpieczeniowej budynku od ognia i innych zdarzeń losowych na kwotę nie niższą niż 5 mln PLN.

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

Wszystkie pozostałe warunki umowy pozostają niezmienione.

2. Aneks Nr 11 z dnia 28 marca 2011 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., nr 5/2009 z 4 marca 2009 r. i nr 6/2010 z 12 kwietnia 2010 r.

Zgodnie z postanowieniami przedmiotowego aneksu:

1) Bank udziela Kredytobiorcy kredytu Zaliczka w formie odnawialnego limitu w wysokości 5.000.000,- PLN (słownie: pięć milionów złotych).

Kredyt może być wykorzystywany w okresie od 06 grudnia 2005 r. do 31 marca 2012 r.

Okres wykorzystania Kredytu może ulec przedłużeniu na kolejny taki sam okres, z zastrzeżeniem, że Kredytobiorca lub Bank nie złoży oświadczenia o rezygnacji z przedłużenia okresu wykorzystania Kredytu i spełnione zostaną warunki do podpisania aneksu przedłużającego umowę (termin wykorzystania Kredytu).

Ostateczny termin spłaty Kredytu przypada w 10-tym dniu roboczym po upływie terminu płatności faktury z najpóźniejszym terminem zapłaty wskazanym w zaakceptowanych przez Bank fakturach, przedkładanych w okresie wykorzystania Kredytu, jednak nie później niż 11 lipca 2012 r.

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 7,5 mln PLN.

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

Wszystkie pozostałe warunki umowy pozostają niezmienione.

3. Aneks Nr 1 z dnia 28 marca 2011 r. do Umowy Kredytu Obrotowego Nr 2010/4 z dnia 28 kwietnia 2010 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 raporcie bieżącym nr 16/2010 z 30 czerwca 2010 r.

Zgodnie z postanowieniami przedmiotowego aneksu:

Bank udziela Kredytobiorcy odnawialnego kredytu obrotowego w wysokości 6.000.000,- PLN (słownie: sześć milionów złotych) przeznaczonego na finansowanie należności związanych z przysługującym Kredytobiorcy zwrotem podatku VAT.

Strony ustalają, że prawnym zabezpieczeniem spłaty Kredytu jest:

1) weksel własny in blanco z wystawienia Kredytobiorcy wraz z deklaracją wekslową,

2) oświadczenie Kredytobiorcy o dobrowolnym poddaniu się egzekucji, na mocy którego Bank będzie mógł wystawić bankowy tytuł egzekucyjny obejmujący roszczenie z tytułu umowy kredytowej do kwoty 9 mln PLN,

3) pełnomocnictwo do rachunków bankowych Kredytobiorcy prowadzonych w Banku Polska Kasa Opieki S.A.

Kredyt udzielony jest na okres od dnia 28 kwietnia 2010 r. do dnia 30 maja 2012 r. i zostanie wykorzystany do dnia 31 marca 2012 r. Kredytobiorca zobowiązuje się dokonać ostatecznej spłaty kredytu w dniu 30 maja 2012 r.

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

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 przekroczy 10% kapitałów własnych Emitenta.

52. Korekta błędu podstawowego

W 2007 r. Spółka nabyła od Spółdzielni Mieszkaniowej „Osowska” zabudowaną nieruchomością gruntową przy ul. Osowskiej 84 w Warszawie (w skład której wchodziły prawa wieczystego użytkowania działek wraz z posadowionymi na nich budynkami). Spółka nabyła nieruchomość z myślą o tym, iż zakup ten jest dobrą lokatą kapitału (bardzo atrakcyjna cena) i przyniesie jej zysk w postaci wzrostu wartości. Nieruchomość nie była nabyta z myślą o przyszłym wykorzystaniu jej jako nieruchomości zajmowanych przez właściciela. Wcześniej wspomniana nieruchomość była we władaniu spółdzielni a Spółka posiadała spółdzielcze własnościowe prawo do lokalu użytkowego o powierzchni 708 metrów kwadratowych, znajdującego się w budynku przy ulicy Osowskiej 84. W lokalu tym Spółka prowadziła działalność gospodarczą (mieściła się w nim m.in. siedziba spółki) oraz część powierzchni podnajmowała innym firmom. Lokal ten powstał z przystosowania do celów działalności byłego budynku kotłowni spółdzielni, z racji tego też posiadał ograniczenia funkcjonalne w rozwoju Spółki (budynki nie były odrębnie uwzględnione w cenie zakupu, gdyż w przyszłości miały zostać rozebrane, a na ich miejscu miała zostać zrealizowana nowa inwestycja).

Dużo wcześniej przed tą transakcją Spółka zakupiła grunt w miejscowości Zakręt z myślą, że tam właśnie zlokalizowana zostanie ostatecznie jej siedziba, w której w jednej lokalizacji znajdują się wszystkie działy firmy wraz z zapleczem biurowo-produkcyjno-serwisowo-magazynowym. Pierwsze budynki w miejscowości Zakręt oddane zostały w 2000 r. W kolejnych latach prowadzono dalszą rozbudowę aż do momentu gdy na przełomie 2009/2010 r. ostatecznie wszystkie działy firmy przeprowadziły się do miejscowości Zakręt i przy ul. Osowskiej w Warszawie Spółka nie prowadzi już działalności gospodarczej (w dniu 28 czerwca 2010 r. Walne Zgromadzenie zdecydowało o przeniesieniu siedziby do miejscowości Zakręt).

Nieruchomość ta została wniesiona w 2010 r. jako wkład do spółki „Osowska 84 Development Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością” Spółka komandytowa.

Zarząd Spółki uznawał od czasu nabycia, że nieruchomość przy ulicy Osowskiej 84 w Warszawie spełnia kryteria ujmowania jako nieruchomość inwestycyjna.

Zgodnie ze stosowanymi w spółce zasadami rachunkowości zarówno grunty własne jak i nieruchomości inwestycyjne wyceniane są w wartości godziwej. Różnica występuje jednak w stosunku do miejsca odniesienia wyceny. W przypadku środków trwałych wycena odnoszona jest na kapitał z aktualizacji wyceny, a po zbyciu z kapitału z aktualizacji wyceny na zyski zatrzymane, z pominięciem rachunku zysków i strat (sprawozdania z całkowitych dochodów). W przypadku przeszacowania nieruchomości inwestycyjnych wycena odnoszona jest na wynik w sprawozdaniu z całkowitych dochodów w roku dokonania wyceny.

Na dzień 31.12.2007 r. zgodnie z operatem szacunkowym Spółka dokonała przeszacowania wartości godziwej w/w prawa, zwiększając z tego tytułu przychody finansowe o kwotę 5.100 tys. zł.

Biegli rewidenci badający sprawozdanie finansowe Spółki za lata 2007-2009 zwracali uwagę, że z definicją zawartą w MSR 40 do nieruchomości inwestycyjnych nie można zaliczyć nieruchomości zajmowanych przez właściciela, w tym także oczekujących na zbycie nieruchomości zajmowanych przez właściciela. Ich zdaniem, powyższe grunty nie mieściły się w definicji nieruchomości inwestycyjnych i Spółka dokonując ich klasyfikacji naruszyła zasady określone w MSR 40. Biegli uważali, iż skutki dokonanego przeszacowania wartości godziwej w kwocie 5.100 tys. zł na dzień 31.12.2007 roku, pomniejszonego o odroczony podatek dochodowy w kwocie 969 tys. zł, powinny zostać wykazane w kapitale z aktualizacji wyceny oraz skorygować zyski/straty lat ubiegłych (bo błąd popełniono już w 2007 r.) a prawo wieczystego użytkowania gruntów powinno zostać wykazane w rzeczowych aktywach trwałych do momentu przeznaczenia na cele inwestycyjne lub do sprzedaży.

W 2010 r. Spółka skłoniła się ostatecznie do wniosków biegłych rewidentów i dokonała korekty błędów lat poprzednich i wprowadziła następujące korekty w sprawozdaniu finansowym i danych porównawczych:

Korekta dotyczyła bilansu otwarcia 2009 r. Przekształcono dane porównawcze na 31.12.2009 r. w następujących pozycjach:

Aktywa

Rzeczowe aktywa trwałe	+ 6 000
Nieruchomości inwestycyjne	- 6 000

Kapitały własne

Kapitał rezerwowy (z aktualizacji wyceny)	+ 4 141
Nie podzielony wynik z lat poprzednich	- 4 141

Korekta dotyczyła bilansu otwarcia 2009 r.

53. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone przez zarząd w dniu 28 kwietnia 2011 roku.

Tadeusz Kurek
Prezes Zarządu

Jacek Kozubowski
Wiceprezes Zarządu

Andrzej Kurek
Wiceprezes Zarządu

Witold Markiewicz
Wiceprezes Zarządu

Krzysztof Porębski
Członek Zarządu