

Śródroczne Skrócone Skonsolidowane
Sprawozdanie Finansowe

Grupy Kapitałowej

NTT System S.A.

za okres od 1 stycznia do 31 marca 2010 r.

17 maja 2010

Spis treści

Strona

I. KWARTALNA INFORMACJA FINANSOWA JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ NTT SYSTEM S.A. ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2010 DO 31 MARCA 2010 ROKU	4
Jednostkowe Sprawozdanie z Całkowitych Dochodów za okres od 1 stycznia 2010 do 31 marca 2010 roku (układ kalkulacyjny)	4
Jednostkowe Sprawozdanie z Sytuacji Finansowej sporządzone na dzień 31 marca 2010 roku	5
Jednostkowe Sprawozdanie ze Zmian w Kapitale Własnym za okres od 1 stycznia 2010 do 31 marca 2010 roku	7
Jednostkowe Sprawozdanie z Przepływów Pieniężnych za okres od 1 stycznia 2010 do 31 marca 2010 roku (metoda pośrednia)	10
II. SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ NTT SYSTEM S.A. ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2010 DO 31 MARCA 2010 ROKU	11
Skonsolidowane Sprawozdanie z Całkowitych Dochodów za okres od 1 stycznia 2010 do 31 marca 2010 roku (układ kalkulacyjny)	11
Skonsolidowane Sprawozdanie z Sytuacji Finansowej sporządzone na dzień 31 marca 2010 roku	12
Skonsolidowane Sprawozdanie ze Zmian w Kapitale Własnym za okres od 1 stycznia 2010 do 31 marca 2010 roku	14
Skonsolidowane Sprawozdanie z Przepływów Pieniężnych za okres od 1 stycznia 2010 do 31 marca 2010 roku (metoda pośrednia)	17
III. Noty objaśniające do Śródrocznego Skróconego Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego sporządzonego na dzień 31 marca 2010 roku	18
IV. Informacja dodatkowa do Śródrocznego Skróconego Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego sporządzonego na dzień 31 marca 2010 roku	26

Indeks not objaśniających do Śródrocznego Skróconego Skonsolidowanego sprawozdania finansowego

	Strona
1 Oświadczenie o zgodności	18
2 Stosowane zasady rachunkowości	18
3 Segmenty operacyjne	20
4 Zysk przypadający na jedną akcję	21
5 Jednostki zależne	23
6 Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych	23
7 Kapitał podstawowy	23
8 Kredyty i pożyczki otrzymane	24
9 Transakcje z jednostkami powiązanymi	25

**I. KWARTALNA INFORMACJA FINANSOWA JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ NTT SYSTEM S.A.
ZA OKRES OD 1 STYCZNIA DO 31 MARCA 2010 ROKU**

**JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2010
DO 31 MARCA 2010 (UKŁAD KALKULACYJNY)**

	Okres od 01/01/2010 do 31/03/2010	Okres od 01/01/2009 do 31/03/2009
	(tys. PLN)	(tys. PLN)
Działalność kontynuowana		
Przychody ze sprzedaży	126 581	124 022
Koszt własny sprzedaży	120 138	113 993
Zysk (strata) brutto na sprzedaży	6 443	10 029
Koszty sprzedaży	7 147	6 963
Koszty zarządu	1 146	1 078
Pozostałe przychody operacyjne	2 015	1 836
Pozostałe koszty operacyjne	1 936	532
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	(1 771)	3 292
Przychody finansowe	273	84
Koszty finansowe	951	3 145
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	(2 449)	231
Podatek dochodowy	-	-
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	(2 449)	231
Działalność zaniechana		
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej	-	-
Zysk (strata) netto	(2 449)	231
Inne całkowite dochody		
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	-	-
Skutki wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	-	-
Rachunkowość zabezpieczeń	-	-
Skutki aktualizacji majątku trwałego	-	-
Zyski i straty aktuarialne	-	-
Udział w innych całkowitych dochodach jednostek stowarzyszonych	-	-
Podatek dochodowy dotyczący innych całkowitych dochodów	-	-
Inne całkowite dochody (netto)	-	-
Całkowite dochody ogółem	(2 449)	231
Zysk (strata) na jedną akcję (w zł na jedną akcję)		
Z działalności kontynuowanej i zaniechanej:		
Zwykły	(0,04)	0,00
Rozwodniony	(0,04)	0,00
Z działalności kontynuowanej :		
Zwykły	(0,04)	0,00
Rozwodniony	(0,04)	0,00

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ NA DZIEŃ 31 MARCA 2010 ROKU

	Stan na 31/03/2010 (tys. PLN)	Stan na 31/12/2009 (tys. PLN)	Stan na 31/03/2009 (tys. PLN)
AKTYWA			
Aktywa trwałe			
Rzeczowe aktywa trwałe	17 482	17 685	15 252
Nieruchomości inwestycyjne	9 095	8 773	8 773
Wartość firmy	-	-	-
Pozostałe wartości niematerialne	31 599	31 602	31 832
Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych	-	-	-
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	1 825	1 824	1 751
Należności z tytułu leasingu finansowego	-	-	-
Pozostałe aktywa finansowe	-	-	-
Pozostałe aktywa	-	-	-
Aktywa trwałe razem	60 001	59 884	57 608
Aktywa obrotowe			
Zapasy	65 060	56 569	66 859
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	59 438	74 053	65 611
Należności z tytułu leasingu finansowego	-	-	-
Pozostałe aktywa finansowe	-	-	-
Bieżące aktywa podatkowe	-	193	-
Pozostałe aktywa	2 710	3 975	3 310
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	418	1 363	22 633
Aktywa obrotowe razem	127 626	136 223	158 413
Aktywa razem	187 627	196 107	216 021
Aktywa klasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	-	70	-

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ NA DZIEŃ 31 MARCA 2010 ROKU (cd.)

	Stan na 31/03/2010 (tys. PLN)	Stan na 31/12/2009 (tys. PLN)	Stan na 31/03/2009 (tys. PLN)
KAPITAŁ WŁASNY I ZOBOWIĄZANIA			
Kapitał własny			
Kapitał podstawowy	83 100	83 100	83 100
Kapitał zapasowy	39 085	39 085	40 717
Kapitał rezerwowy	1 978	1 978	1 978
Zyski zatrzymane	(2 449)	(3 659)	231
Niepodzielony wynik finansowy	(2 060)	1 600	1 830
Wielkości ujęte bezpośrednio w kapitale, związane z aktywami klasyfikowanymi jako przeznaczone do sprzedaży	-	-	-
Razem kapitał własny	119 654	122 104	127 856
Zobowiązania długoterminowe			
Długoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	-	-	-
Pozostałe zobowiązania finansowe	-	-	-
Zobowiązania z tytułu świadczeń emerytalnych	-	-	-
Rezerwa na podatek odroczony	2 540	2 540	2 775
Rezerwy długoterminowe	74	75	75
Przychody przyszłych okresów	-	-	-
Pozostałe zobowiązania	-	-	-
Zobowiązania długoterminowe razem	2 614	2 615	2 850
Zobowiązania krótkoterminowe			
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	30 899	60 229	61 531
Krótkoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	31 680	9 249	21 156
Pozostałe zobowiązania finansowe	-	-	-
Bieżące zobowiązania podatkowe	-	-	-
Rezerwy krótkoterminowe	2 780	1 910	2 628
Przychody przyszłych okresów	-	-	-
Pozostałe zobowiązania	-	-	-
Zobowiązania związane bezpośrednio z aktywami trwałymi klasyfikowanymi jako przeznaczone do sprzedaży	-	-	-
Zobowiązania krótkoterminowe razem	65 359	71 388	85 315
Zobowiązania razem	67 973	74 003	88 165
Pasywa razem	187 627	196 107	216 021

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

	Kapitał podstawowy	Nadwyżka ze sprzedaży akcji	Kapitał zapasowy ogółem	Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny rzeczowych aktywów trwałych	Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny inwestycji	Kapitał rezerwow na świadczenia pracownicze rozliczane metodą praw własności	Kapitał rezerwow na zabezpieczenia	Kapitał rezerwow na przewalutowanie	Zysk/Strata z lat ubiegłych	Zyski zatrzymane	Razem (tys. PLN)
	(tys. PLN)	(tys. PLN)	(tys. PLN)	(tys. PLN)	(tys. PLN)	(tys. PLN)	(tys. PLN)	(tys. PLN)	(tys. PLN)	(tys. PLN)	(tys. PLN)
Stan na 1 stycznia 2009 roku	83 100	25 201	15 316	1 978	-	-	-	-	(2 380)	4 210	127 425
Wpływ zmiany zasad (polityki) rachunkowości	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Po zmianach	83 100	25 201	15 316	1 978	-	-	-	-	(2 380)	4 210	127 425
Kapitał z emisji akcji	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Aktualizacja wyceny rzeczowych aktywów trwałych	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Aktualizacja wyceny inwestycji	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Koszty nie ujęte w sprawozdaniu za rok poprzedni	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Powiązany podatek dochodowy	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Zysk (strata) netto	-	-	-	-	-	-	-	-	-	231	231
Inne całkowite dochody netto	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Ujęcie płatności dokonywanych w formie akcji	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Podział zysków zatrzymanych	-	-	-	-	-	-	-	-	4 210	(4 210)	-
Wyplata dywidendy	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Program motywacyjny – warranty subskrypcyjne	-	-	200	-	-	-	-	-	-	-	200
Stan na 31 marca 2009 roku	83 100	25 201	15 516	1 978	-	-	-	-	1 830	231	127 856

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

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

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2010 DO 31 MARCA 2010 (cd.)

	Kapitał podstawowy	Nadwyżka ze sprzedaży akcji	Kapitał zapasowy ogółem	Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny rzeczowych aktywów trwałych	Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny inwestycji	Kapitał rezerwow na świadczenia pracownicze rozliczane metodą praw własności	Kapitał rezerwow na zabezpieczenia	Kapitał rezerwow na przewalutowanie	Zysk / strata z lat ubiegłych	Zyski zatrzymane	Razem
	(tys. PLN)	(tys. PLN)	(tys. PLN)	(tys. PLN)	(tys. PLN)	(tys. PLN)	(tys. PLN)	(tys. PLN)	(tys. PLN)	(tys. PLN)	(tys. PLN)
Stan na 1 stycznia 2010 roku	83 100	25 201	13 884	1 978	-	-	-	-	1 600	(3 659)	122 104
Wpływ zmiany zasad (polityki) rachunkowości	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Po zmianach	83 100	25 201	13 884	1 978	-	-	-	-	1 600	(3 659)	122 104
Kapitał z emisji akcji	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Aktualizacja wyceny rzeczowych aktywów trwałych	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Aktualizacja wyceny inwestycji	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Koszty nie ujęte w sprawozdaniu za rok poprzedni	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Powiązany podatek dochodowy	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Zysk (strata) netto	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(2 449)	(2 449)
Inne całkowite dochody netto	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Ujęcie płatności dokonywanych w formie akcji	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Podział zysków zatrzymanych	-	-	-	-	-	-	-	-	(3 659)	3 659	-
Wypłata dywidendy	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Program motywacyjny – warranty subskrypcyjne	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Inne	-	-	-	-	-	-	-	-	(1)	-	(1)
Stan na 31 marca 2010 roku	83 100	25 201	13 884	1 978	-	-	-	-	(2 060)	(2 449)	119 654

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

	Okres od 01/01/2010 do 31/03/2010 (tys. PLN)	Okres od 01/01/2009 do 31/03/2009 (tys. PLN)
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej		
Zysk przed opodatkowaniem za rok obrotowy	(2 449)	231
Koszt podatku dochodowego ujęty w rachunku zysków i strat	-	-
Zysk ze sprzedaży lub zbycia składników rzeczowych aktywów trwałych	54	-
Zysk / (strata) z aktualizacji wyceny nieruchomości inwestycyjnych	(322)	-
Amortyzacja aktywów trwałych	233	331
(Dodatnie) / ujemne różnice kursowe netto (transakcje walutowe)	-	-
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	-	-
Zmiany w kapitale obrotowym:		
(Zwiększenie) / zmniejszenie salda należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności	14 615	35 994
(Zwiększenie) / zmniejszenie stanu zapasów	(8 491)	674
(Zwiększenie) / zmniejszenie pozostałych aktywów	1 265	321
Zmniejszenie salda zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych zobowiązań	(29 330)	(32 659)
Inne	-	917
Zwiększenie / (zmniejszenie) rezerw	868	530
Środki pieniężne wygenerowane na działalności operacyjnej	(23 557)	6 339
 Zapłacone odsetki	598	157
Zwiększenie / (zmniejszenie) aktywa i rezerwy na podatek odroczony	193	-
Zapłacony podatek dochodowy	(1)	-
	790	157
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	(22 767)	6 496
 Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej		
Płatności za rzeczowe aktywa trwałe	(81)	(1 991)
Wpływy z tytułu zbycia składników rzeczowych aktywów trwałych	-	-
Płatności za wartości niematerialne	-	(2)
Wpływy netto z tytułu sprzedaży jednostek stowarzyszonych	70	-
Środki pieniężne netto (wydane) / wygenerowane w związku z działalnością inwestycyjną	(11)	(1 993)
 Przepływy pieniężne z działalności finansowej		
Wpływy z kredytów	22 431	14 859
Spłata kredytów	-	-
Spłata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	-	-
(Dodatnie) / ujemne różnice kursowe netto (transakcje walutowe)	-	-
Odsetki zapłacone	(598)	(157)
Dywidendy wypłacone na rzecz właścicieli	-	-
Środki pieniężne netto wykorzystane w działalności finansowej	21 833	14 702
Zmiana netto środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	(945)	19 205
 Bilansowa zmiana środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	(973)	19 205
Wpływ zmian kursów wal. na saldo śr. pieniężnych w walutach obcych	28	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu	1 363	3 428
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu	418	22 633

II. SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ NTT SYSTEM S.A. ZA OKRES OD 1 STYCZNIA DO 31 MARCA 2010 ROKU

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

	Okres od 01/01/2010 do 31/03/2010 (tys. PLN)	Okres od 01/01/2009 do 31/03/2009 (tys. PLN)
Przychody ze sprzedaży	126 695	125 201
Koszt własny sprzedaży	120 067	115 164
Zysk (strata) brutto na sprzedaży	6 628	10 037
Koszty sprzedaży	7 270	6 963
Koszty zarządu	1 330	1 266
Pozostałe przychody operacyjne	2 032	2 102
Pozostałe koszty operacyjne	1 938	535
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	(1 878)	3 375
Przychody finansowe	273	84
Koszty finansowe	951	3 146
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	(2 556)	313
Podatek dochodowy	-	-
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	(2 556)	313
Działalność zaniechana		
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej	-	-
Zysk (strata) netto	(2 556)	313
Inne całkowite dochody		
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	-	-
Skutki wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	-	-
Rachunkowość zabezpieczeń	-	-
Skutki aktualizacji majątku trwałego	-	-
Zyski i straty aktuarialne	-	-
Udział w innych całkowitych dochodach jednostek stowarzyszonych	-	-
Podatek dochodowy dotyczący innych całkowitych dochodów	-	-
Inne całkowite dochody (netto)	-	-
Całkowite dochody ogółem	(2 556)	313
Zysk netto przypadający:		
Akcjonariuszom jednostki dominującej	(2 524)	267
Udziałom niesprawującym kontroli	(32)	46
	(2 556)	313
Całkowity dochód ogółem przypadający:		
Akcjonariuszom jednostki dominującej	(2 524)	267
Udziałom niesprawującym kontroli	(32)	46
	(2 556)	313
Zysk (strata) na jedną akcję (w zł na jedną akcję)		
Z działalności kontynuowanej i zaniechanej:		
Zwykły	(0,05)	0,00
Rozwodniony	(0,04)	0,00
Z działalności kontynuowanej :		
Zwykły	(0,05)	0,00
Rozwodniony	(0,04)	0,00

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ NA DZIEŃ 31 MARCA 2010 ROKU

	Stan na 31/03/2010 (tys. PLN)	Stan na 31/12/2009 (tys. PLN)	Stan na 31/03/2009 (tys. PLN)
AKTYWA			
Aktywa trwałe			
Rzeczowe aktywa trwałe	17 690	17 898	15 383
Nieruchomości inwestycyjne	9 095	8 773	8 773
Wartość firmy	-	-	-
Pozostałe wartości niematerialne	31 645	31 652	31 882
Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych	-	-	140
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	1 825	1 824	1 751
Należności z tytułu leasingu finansowego	-	-	-
Pozostałe aktywa finansowe	-	-	-
Pozostałe aktywa	20	20	-
Aktywa trwałe razem	60 275	60 167	57 929
Aktywa obrotowe			
Zapasy	65 872	57 731	66 895
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	57 846	72 244	65 138
Należności z tytułu leasingu finansowego	-	-	-
Pozostałe aktywa finansowe	199	-	-
Bieżące aktywa podatkowe	-	264	-
Pozostałe aktywa	2 514	3 976	3 319
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	444	1 430	22 704
Aktywa obrotowe razem	126 875	135 715	158 056
Aktywa razem	187 150	195 882	215 985
Aktywa klasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	70	70	-

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

	Stan na 31/03/2010 (tys. PLN)	Stan na 31/12/2009 (tys. PLN)	Stan na 31/03/2009 (tys. PLN)
KAPITAŁ WŁASNY I ZOBOWIĄZANIA			
Kapitał własny			
Kapitał podstawowy	83 100	83 100	83 100
Kapitał zapasowy	39 665	39 665	40 731
Kapitał rezerwowy	1 978	1 978	1 978
Zyski zatrzymane	(2 524)	(3 941)	313
Niepodzielony wynik finansowy	(3 056)	657	1 582
Wielkości ujęte bezpośrednio w kapitale, związane z aktywami klasyfikowanymi jako przeznaczone do sprzedaży	-	-	-
Kapitały przypadające akcjonariuszom jednostki dominującej	119 163	121 459	127 704
Kapitały przypadające udziałom niesprawującym kontroli	(80)	182	(78)
Razem kapitał własny	119 083	121 641	127 626
Zobowiązania długoterminowe			
Długoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	-	-	-
Pozostałe zobowiązania finansowe	-	-	-
Zobowiązania z tytułu świadczeń emerytalnych	-	-	-
Rezerwa na podatek odroczone	2 540	2 540	2 775
Rezerwy długoterminowe	74	75	75
Przychody przyszłych okresów	-	-	-
Pozostałe zobowiązania	-	-	-
Zobowiązania długoterminowe razem	2 614	2 615	2 850
Zobowiązania krótkoterminowe			
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	30 992	60 359	61 638
Krótkoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	31 680	9 249	21 156
Pozostałe zobowiązania finansowe	-	-	-
Bieżące zobowiązania podatkowe	-	-	-
Rezerwy krótkoterminowe	2 780	1 911	2 715
Przychody przyszłych okresów	1	107	-
Pozostałe zobowiązania	-	-	-
Zobowiązania związane bezpośrednio z aktywami trwałymi klasyfikowanymi jako przeznaczone do sprzedaży	-	-	-
Zobowiązania krótkoterminowe razem	65 453	71 626	85 509
Zobowiązania razem	68 067	74 241	88 359
Pasywa razem	187 150	195 882	215 985

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

	Kapitał podstawowy	Nadwyżka ze sprzedaży akcji	Kapitał zapasowy ogółem	Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny rzeczowych aktywów trwałych	Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny inwestycji	Kapitał rezerwowy na świadczenia pracownicze rozliczane metodą praw własności	Kapitał rezerwowy na zabezpieczenia	Kapitał rezerwowy na przewalutowanie	Zysk/Strata z lat ubiegłych	Zyski zatrzymane	Przypadające akcjonariuszom jednostki dominującej	Przypadające udziałom niesprawującym 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	-	-	-	-	(2 510)	4 101	127 200	43	127 243
Wpływ zmiany zasad (polityki) rachunkowości	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Po zmianach	83 100	25 201	15 330	1 978	-	-	-	-	(2 510)	4 101	127 200	43	127 243
Kapitał z emisji akcji	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Aktualizacja wyceny rzeczowych aktywów trwałych	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Aktualizacja wyceny inwestycji	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Koszty nie ujęte w sprawozdaniu za rok poprzedni	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Powiązany podatek dochodowy	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Zysk (strata) netto	-	-	-	-	-	-	-	-	-	267	267	46	313
Inne całkowite dochody netto	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Ujęcie płatności dokonywanych w formie akcji	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Podział zysków zatrzymanych	-	-	-	-	-	-	-	-	4 101	(4 101)	-	(167)	(167)
Wyplata dywidendy	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Program motywacyjny – warianty subskrypcyjne	-	-	200	-	-	-	-	-	-	-	200	-	200
Inne	-	-	-	-	-	-	-	-	37	-	37	-	37
Stan na 31 marca 2009 roku	83 100	25 201	15 530	1 978	-	-	-	-	1 628	267	127 704	(78)	127 626

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

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

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2010 DO 31 MARCA 2010 (cd.)

	Kapitał podstawowy	Nadwyżka ze sprzedaży akcji	Kapitał zapasowy ogółem	Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny rzeczowych aktywów trwałych	Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny inwestycji	Kapitał rezerwowy na świadczenia pracownicze rozliczane metodą praw własności	Kapitał rezerwowy na zabezpieczenia	Kapitał rezerwowy na przewalutowanie (tys. PLN)	Zysk / strata z lat ubiegłych	Zyski zatrzymane	Przypadające akcjonariuszom jednostki dominującej	Przypadające udziałom niesprawującym kontroli	Razem (tys. PLN)
	(tys. PLN)	(tys. PLN)	(tys. PLN)	(tys. PLN)	(tys. PLN)	(tys. PLN)	(tys. PLN)	(tys. PLN)	(tys. PLN)	(tys. PLN)	(tys. PLN)	(tys. PLN)	(tys. PLN)
Stan na 1 stycznia 2010 roku	83 100	25 201	14 464	1 978	-	-	-	-	657	(3 941)	121 459	182	121 641
Wpływ zmiany zasad (polityki) rachunkowości	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Po zmianach	83 100	25 201	14 464	1 978	-	-	-	-	657	(3 941)	121 459	182	121 641
Kapitał z emisji akcji	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Aktualizacja wyceny rzeczowych aktywów trwałych	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Aktualizacja wyceny inwestycji	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Koszty nie ujęte w sprawozdaniu za rok poprzedni	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Powiązany podatek dochodowy	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Zysk (strata) netto	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(2 524)	(2 524)	(32)	(2 556)
Inne całkowite dochody netto	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Ujęcie płatności dokonywanych w formie akcji	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Podział zysków zatrzymanych	-	-	-	-	-	-	-	-	(3 941)	3 941	-	-	-
Wypłata dywidendy	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Program motywacyjny – warianty subskrypcyjne	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Inne	-	-	-	-	-	-	-	-	228	-	228	(230)	(2)
Stan na 31 marca 2010 roku	83 100	25 201	14 464	1 978	-	-	-	-	(3 056)	(2 524)	119 163	(80)	119 083

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

	Okres od 01/01/2010 do 31/03/2010 (tys. PLN)	Okres od 01/01/2009 do 31/03/2009 (tys. PLN)
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej		
Zysk przed opodatkowaniem za rok obrotowy	(2 556)	267
Koszt podatku dochodowego ujęty w rachunku zysków i strat	-	-
Zysk ze sprzedaży lub zbycia składników rzeczowych aktywów trwałych	54	-
Zysk / (strata) z aktualizacji wyceny nieruchomości inwestycyjnych	(322)	-
Amortyzacja aktywów trwałych	242	331
(Dodatnie) / ujemne różnice kursowe netto (transakcje walutowe)	-	-
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	-	-
Zmiany w kapitale obrotowym:		
(Zwiększenie) / zmniejszenie salda należności	14 398	33 493
(Zwiększenie) / zmniejszenie stanu zapasów	(8 141)	2 123
(Zwiększenie) / zmniejszenie pozostałych aktywów	1 261	303
Zmniejszenie salda zobowiązań	(29 367)	(31 880)
(Zwiększenie) / zmniejszenie przychodów przyszłych okresów	(106)	-
Zwiększenie / (zmniejszenie) rezerw	868	523
Środki pieniężne wygenerowane na działalności operacyjnej	(23 669)	5 160
Zapłacone odsetki	598	157
Zwiększenie / (zmniejszenie) aktywa i rezerwy na podatek odroczony	(1)	-
Zapłacony podatek dochodowy	264	-
	861	157
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	(22 808)	5 317
Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej		
Płatności za rzeczowe aktywa trwałe	(81)	(1 635)
Wpływy z tytułu zbycia składników rzeczowych aktywów trwałych	-	-
Płatności za wartości niematerialne	-	(10)
Wydatki netto z tytułu nabycia w jednostkach stowarzyszonych	-	-
Wpływy z aktywów finansowych	70	717
Środki pieniężne netto (wydane) / wygenerowane w związku z działalnością inwestycyjną	(11)	(928)
Przepływy pieniężne z działalności finansowej		
Wpływy z kredytów	22 431	14 859
Spłata kredytów	-	-
Spłata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	-	-
(Dodatnie) / ujemne różnice kursowe netto (transakcje walutowe)	-	-
Odsetki zapłacone	(598)	(157)
Dywidendy wypłacone na rzecz właścicieli	-	-
Środki pieniężne netto wykorzystane w działalności finansowej	21 833	14 702
Zmiana netto środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	(986)	19 091
Bilansowa zmiana środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	(1 014)	19 091
Wpływ zmian kursów wal. na saldo śr. pieniężnych w walutach obcych	28	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek roku obrotowego	1 430	3 613
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec roku obrotowego	444	22 704

III. NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO SPORZĄDZONEGO NA DZIEŃ 31 MARCA 2010

1. Oświadczenie o zgodności

Niniejsze Skrócone Śródroczne Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe Grupy Kapitałowej NTT System S.A. oraz kwartalna informacja finansowa sporządzone zostały zgodnie z Międzynarodowym Standardem Rachunkowości 34 – Śródroczna Sprawozdawczość Finansowa oraz zgodnie z odpowiednimi standardami rachunkowości mającymi zastosowanie do śródrocznej sprawozdawczości finansowej przyjętymi przez Unię Europejską, opublikowanymi i obowiązującymi w czasie przygotowywania Śródrocznego Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego.

2. Stosowane zasady rachunkowości

W kwartalnym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym oraz w kwartalnej informacji finansowej przestrzegano tych samych zasad (polityki) rachunkowości, w tym metod wyceny aktywów i pasywów oraz przychodów i kosztów, a także metod obliczeniowych, które są stosowane do sporządzania jednostkowych i skonsolidowanych sprawozdań finansowych NTT System S.A. począwszy od 2007 r. Sprawozdania te sporządzane są w oparciu o Międzynarodowe Standardy Sprawozdawczości Finansowej.

Informacje zawarte w skonsolidowanym i jednostkowym sprawozdaniu finansowym sporządzone zostały z zachowaniem zasad wyceny aktywów i pasywów oraz pomiaru wyniku finansowego netto, określonych na dzień bilansowy, zgodnie z MSR/MSSF z zachowaniem zasady istotności.

Rok obrotowy Emitenta i Grupy Kapitałowej pokrywa się z rokiem kalendarzowym i kończy się z dniem 31 grudnia.

Sporządzenie sprawozdania finansowego zgodnie z MSR 34 wymaga dokonania szacunków i założeń, które wpływają na wielkości wykazane w sprawozdaniu finansowym. Większość szacunków oparta jest na analizach i jak najlepszej wiedzy Zarządu. Jakkolwiek przyjęte założenia i szacunki opierają się na najlepszej wiedzy Zarządu na temat bieżących działań i zdarzeń, rzeczywiste wyniki mogą się różnić od przewidywanych.

Zasady polityki rachunkowości stosowanej przez Emitenta i spółki Grupy Kapitałowej

2.1 Rzeczowe aktywa trwałe, wartości niematerialne

Wartości niematerialne, środki trwałe i środki trwałe w budowie wycenia się według cen nabycia lub kosztów wytworzenia, pomniejszonych o dotychczasowe umorzenie, za wyjątkiem gruntów, które począwszy od 2007 r. wycenia się w wartości godziwej. Wycena gruntów do wartości godziwej dokonana została przez niezależnego rzeczoznawcę majątkowego na dzień 31 grudnia 2009 r. i w ocenie zarządu nie uległa zmianie do 31 marca 2010 r. Odpisy amortyzacyjne są dokonywane przy zastosowaniu metody liniowej, a poprawność przyjętych okresów oraz stawek amortyzacyjnych podlega weryfikacji raz w roku.

Grupa Kapitałowa stosuje następujące roczne stawki amortyzacyjne dla podstawowych grup środków trwałych:

Grunty, prawo użytkowania wieczystego gruntu	nie podlega amortyzacji
budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	od 2,5% do 10%
urządzenia techniczne i maszyny	od 7% do 20%
środki transportu	od 14% do 20%
pozostałe środki trwałe	od 12,5% do 40%

Roczne stawki amortyzacyjne dla wartości niematerialnych są następujące:

licencje i oprogramowanie	od 20% do 50%
---------------------------	---------------

Środki trwałe oraz wartości niematerialne o wartości początkowej wyższej niż 300 zł, lecz nie przekraczającej 3.500 zł ujmowane są w ewidencji środków trwałych oraz amortyzowane jednorazowo w miesiącu przekazania do użytkowania.

2.2 Inwestycje

Inwestycje długoterminowe

Inwestycje długoterminowe składające się z udziałów w innych jednostkach wyceniane są w cenie nabycia z uwzględnieniem utraty wartości, a w przypadku udziałów w jednostkach zagranicznych wartość udziałów wyrażona w walucie obcej przeliczana jest na koniec okresu po obowiązującym na ten dzień kursie średnim NBP.

Inwestycje długoterminowe składające się z nieruchomości wycenione zostały w wartości godziwej.

Inwestycje krótkoterminowe

Krajowe środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych wycenia się według wartości nominalnej. Wpływ walut na rachunek bankowy wycenia się wg kursów kupna walut stosownych na ten dzień przez bank prowadzący rachunek dewizowy, rozchód walut wycenia się wg kursu sprzedaży banku stosowanego na dzień ich rozchodu lub przyjmuje się rzeczywisty kurs zastosowany dla konkretnych transakcji. Na dzień bilansowy środki pieniężne wycenia się według średniego kursu ustalonego przez NBP na ten dzień. Ustalone na koniec roku obrotowego różnice kursowe wpływają na wynik finansowy poprzez odniesienie odpowiednio na przychody lub koszty finansowe.

Inne środki pieniężne obejmują aktywa finansowe płatne lub wymagalne w ciągu 3 miesięcy od dnia ich otrzymania, wystawienia, nabycia lub założenia (lokaty), zaliczane są do środków pieniężnych dla potrzeb rachunku przepływów środków pieniężnych.

2.3 Należności

Należności wycenia się w kwocie wymaganej zapłaty, z zachowaniem zasady ostrożnej wyceny i wykazuje w wartości netto (po pomniejszeniu o odpisy aktualizujące wartość należności).

Wartość należności podlega aktualizacji wyceny przy uwzględnieniu stopnia prawdopodobieństwa ich zapłaty poprzez dokonanie odpisu aktualizującego.

Odpisów aktualizujących wartość należności dokonuje się w odniesieniu do:

należności dochodzonych na drodze sądowej,

należności przeterminowanych powyżej 360 dni, w przypadku których istnieje wysokie prawdopodobieństwo niewywiązania się dłużnika z obowiązku zapłaty.

Należności zagraniczne na dzień bilansowy wycenia się po średnim kursie ustalonym przez NBP na ten dzień.

2.4 Zapasy

Towary

Przyjęcia towarów do magazynów ewidencjonuje się w cenie zakupu powiększonej o koszty związane z tym zakupem.

Wyceny rozchodów dokonuje się wg cen rzeczywistych nabytych partii towaru, z uwzględnieniem zasady FIFO.

Grupa Kapitałowa dokonuje odpisów aktualizujących wartość towarów:

a) zalegających powyżej 360 dni – co do zasady w wysokości 30% wartości tych towarów,

b) które utraciły swą wartość rynkową i które zostały sprzedane w roku następnym poniżej ich wartości magazynowej.

Wyroby gotowe

Przyjęcia i wydania wyrobów z produkcji do magazynu wyceniane są w cenach ewidencyjnych skorygowanych o odchylenia.

Grupa Kapitałowa dokonuje odpisów aktualizujących wartość wyrobów gotowych:

a) zalegających powyżej 360 dni – co do zasady w wysokości 30% wartości tych wyrobów,

b) które utraciły swą wartość rynkową i które zostały sprzedane w roku następnym poniżej ich wartości magazynowej.

2.5 Czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów

Rozliczenia międzyokresowe wykazano wg rzeczywistych nakładów poniesionych w okresie objętym badaniem, a dotyczących okresów przyszłych. Rozliczane są poprzez odniesienie w koszty okresów, których dotyczą, z tym że koszty dotyczące okresów dłuższych niż jeden miesiąc rozliczane są w czasie w przypadku, gdy kwota wydatku jest wyższa niż 1.600 zł. Pozostałe koszty dotyczące okresów dłuższych niż jeden miesiąc odnosi się bezpośrednio w koszty okresu, w którym został poniesiony wydatek.

2.6 Rezerwy na zobowiązania

Rezerwy na zobowiązania wycenia się w uzasadnionej, wiarygodnie oszacowanej wartości.

Rezerwy tworzone są na pewne lub o dużym stopniu prawdopodobieństwa przyszłe zobowiązania, których kwotę można w sposób wiarygodny oszacować.

Rezerwy rozwiązuje się lub zmniejsza w momencie powstania zobowiązania, na które uprzednio utworzono daną rezerwę.

2.7 Rozliczenia międzyokresowe bierne

Rozliczenia międzyokresowe bierne dokonywane są z zachowaniem zasady ostrożnej wyceny i obejmują w szczególności naliczone rezerwy na koszty, których powstanie w przyszłych okresach sprawozdawczych jako zobowiązania jest pewne lub uprawdopodobnione.

2.8 Podatek dochodowy odroczony

Grupa Kapitałowa tworzy aktywa i rezerwy na odroczony podatek dochodowy w związku z powstaniem przejściowych różnic pomiędzy wykazywaną w księgach rachunkowych wartością aktywów i pasywów a ich wartością podatkową możliwą do odliczenia od podatku dochodowego w przyszłości.

Aktywa z tytułu odroczonego podatku obejmują tytuły przyszłych kosztów, które mają szansę na zrealizowanie w przyszłym okresie.

3. Segmenty operacyjne

3.1. Zastosowanie MSSF 8 „Segmenty operacyjne”

Od 1 stycznia 2009 roku Grupa Kapitałowa NTT System S.A. zastosowała MSSF 8 „Segmenty operacyjne”, toteż na podstawie MSR 34.16 (g) obowiązek prezentacji informacji o segmentach dotyczy także sprawozdawczości śródrocznej. 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. Kompletne 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.

3.2. Przychody z głównych produktów i usług

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

Grupa produktowa	Okres od 01/01/2010 do 31/03/2010	Okres od 01/01/2009 do 31/03/2009
	(tys. PLN)	(tys. PLN)
Dystrybucja sprzętu komputerowego pochodzenia zewnętrznego	114 511	98 289
Sprzedaż sprzętu komputerowego własnej produkcji	10 882	25 633
Przychody z tytułu świadczenia usług	1 302	1 279
Przychody razem:	126 695	125 201

3.3. Informacje na temat obszarów geograficznych

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

	Przychody ze sprzedaży		Aktywa trwałe		
	Okres od 01/01/2010 do 31/03/2010	Okres od 01/01/2009 do 31/03/2009	Stan na 31/03/2010	Stan na 31/12/2009	Stan na 31/03/2009
	(tys. PLN)	(tys. PLN)	(tys. PLN)	(tys. PLN)	(tys. PLN)
Polska (kraj siedziby jednostki)	89 636	117 062	58 128	58 343	56 038
Inne kraje członkowskie UE	37 057	7 741	-	-	-
Pozostałe kraje	2	398	-	-	-
Suma:	126 695	125 201	58 128	58 343	56 038

3.4. Informacje o wiodących klientach

W okresie objętym niniejszym sprawozdaniem nie miało miejsca uzależnienie przychodów ze sprzedaży Grupy od głównych klientów w takim stopniu, aby przychody z transakcji z pojedynczym klientem zewnętrznym stanowiły co najmniej 10% przychodów. W okresie porównawczym, tj. od 1 stycznia do 31 marca 2009 roku poziom ten również nie został przekroczony przez żadnego z odbiorców.

4. Zysk przypadający na jedną akcję

	Okres od 01/01/2010 do 31/03/2010	Okres od 01/01/2009 do 31/03/2009
	(PLN na akcję)	(PLN na akcję)
Podstawowy zysk przypadający na jedną akcję		
Z działalności kontynuowanej	(0,05)	0,00
Z działalności zaniechanej	-	-
Podstawowy zysk przypadający na jedną akcję ogółem	(0,05)	0,00
Zysk rozwodniony przypadający na jedną akcję		
Z działalności kontynuowanej	(0,04)	0,00
Z działalności zaniechanej	-	-
Zysk rozwodniony przypadający na jedną akcję ogółem	(0,04)	0,00

4.1. Podstawowy zysk przypadający na jedną akcję

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

	Okres od 01/01/2010 do 31/03/2010 (tys. PLN)	Okres od 01/01/2009 do 31/03/2009 (tys. PLN)
Zysk netto za rok obrotowy	(2 524)	267
Inne	-	-
Zysk wykorzystany do obliczenia podstawowego zysku przypadającego na jedną akcję ogółem	(2 524)	267
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	(2 524)	267
	Stan na 31/03/2010 (szt.)	Stan na 31/03/2009 (szt.)
Średnia ważona liczba akcji zwykłych wykorzystana do obliczenia podstawowego zysku przypadającego na jedną akcję	55 400 000	55 400 000

4.2. Rozwodniony zysk przypadający na jedną akcję

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

	Okres od 01/01/2010 do 31/03/2010 (tys. PLN)	Okres od 01/01/2009 do 31/03/2009 (tys. PLN)
Zysk netto za rok obrotowy	(2 524)	267
Inne	-	-
Zysk wykorzystany do obliczenia rozwodnionego zysku przypadającego na jedną akcję ogółem	(2 524)	267
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	(2 524)	267

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 31/03/2010 (szt.)	Stan na 31/03/2009 (szt.)
Średnia ważona liczba akcji zwykłych wykorzystana do obliczenia zysku podstawowego przypadającego na jedną akcję	55 400 000	55 400 000
Potencjalne akcje jakie zostaną wyemitowane:		
Warranty subskrypcyjne zamienne na akcje	1 600 000	1 600 000
Obligacje zamienne na akcje	-	-
Inne	-	-
Średnia ważona liczba akcji zwykłych wykorzystana do obliczenia zysku rozwodnionego przypadającego na jedną akcję	57 000 000	57 000 000

5. Jednostki zależne

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

Nazwa jednostki zależnej	Siedziba jednostki zależnej	Metoda konsolidacji	Posiadane udziały (%) na 31/03/2010	Posiadane głosy (%) na 31/03/2010
WebTradeCenter Sp. z o.o.	Ul. Osowska 84, 04-351 Warszawa	Pełna	100	100
IT Commerce Sp. z o.o.	Ul. Prochowa 7 lok. U2, 04-360 Warszawa	Pełna	85	85
NTT System Montaż Sp. z o.o.	Ul. Warszawska 44/50, 95-200 Pabianice	Pełna	60	60
Case Factory S.A.	Ul. Osowska 84, 04-351 Warszawa	Pełna	60	60

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

6. Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych

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

Nazwa jednostki stowarzyszonej	Siedziba jednostki stowarzyszonej	Udziały	Wartość godziwa ujęta w sprawozdaniu
		Stan na 31/03/2010 %	Stan na 31/03/2010 (tys. PLN)
UAB NTT System Baltija	Wilno, LITWA	25	-

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

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.

7. Kapitał podstawowy

	Stan na 31/03/2010	Stan na 31/12/2009	Stan na 31/03/2009
Liczba akcji w sztukach	55 400 000	55 400 000	55 400 000
Wartość nominalna akcji (PLN / akcję)	1,50	1,50	1,50
Kapitał podstawowy (w tys. PLN)	83 100	83 100	83 100

Kapitał podstawowy Grupy składa się z:

	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

7.1. Zmiany kapitału podstawowego

	Okres od 01/01/2010 do 31/03/2010 (tys. PLN)	Okres od 01/01/2009 do 31/12/2009 (tys. PLN)	Okres od 01/01/2009 do 31/03/2009 (tys. PLN)
Stan na początek okresu	83 100	83 100	83 100
Zwiększenia kapitału podstawowego w okresie	-	-	-
-	-	-	-
Zmniejszenia kapitału podstawowego w okresie	-	-	-
-	-	-	-
Stan na koniec okresu	83 100	83 100	83 100

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

8. Kredyty i pożyczki otrzymane

	Stan na 31/03/2010 (tys. PLN)	Stan na 31/12/2009 (tys. PLN)	Stan na 31/03/2009 (tys. PLN)
Niezabezpieczone			
Kredyty w rachunku bieżącym	-	-	-
Inne	-	-	-
	-	-	-
Zabezpieczone			
Kredyty w rachunku bieżącym	23 933	9 212	6 297
Kredyty bankowe	7 747	37	-
Pożyczki	-	-	-
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	-	-	-
Inne	-	-	-
	31 680	9 249	6 297
	31 680	9 249	6 297
Zobowiązania długoterminowe	-	-	-
Zobowiązania krótkoterminowe	31 680	9 249	6 297
	31 680	9 249	6 297

9. Transakcje z jednostkami powiązanymi

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

9.1 Transakcje handlowe

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

	Sprzedaż do jednostek powiązanych		Zakupy od jednostek powiązanych	
	Okres	Okres	Okres	Okres
	od 01/01/2010 do 31/03/2010	od 01/01/2009 do 31/03/2009	od 01/01/2010 do 31/03/2010	od 01/01/2009 do 31/03/2009
	(tys. PLN)	(tys. PLN)	(tys. PLN)	(tys. PLN)
Jednostki zależne	-	-	-	-
Jednostki stowarzyszone	-	-	-	-
Kluczowy personel kierowniczy	-	-	-	-
Pozostałe jednostki powiązane	-	-	-	-
	-	-	-	-

Nierozliczone transakcje na koniec okresu sprawozdawczego:

	Należności od stron powiązanych			Zobowiązania wobec stron powiązanych		
	Stan na	Stan na	Stan na	Stan na	Stan na	Stan na
	31/03/2010	31/12/2009	31/03/2009	31/03/2010	31/12/2009	31/03/2009
	(tys. PLN)	(tys. PLN)	(tys. PLN)	(tys. PLN)	(tys. PLN)	(tys. PLN)
Jednostki zależne	-	-	-	-	-	-
Jednostki stowarzyszone	757	1 158	785	-	-	24
Kluczowy personel kierowniczy	-	-	-	-	-	-
Pozostałe jednostki powiązane	-	-	-	-	-	-
	757	1 158	785	-	-	24

IV. INFORMACJA DODATKOWA DO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO SPORZĄDZONEGO NA DZIEŃ 31 MARCA 2010 ROKU

1. Informacja ogólna

Nazwa Emitenta
Siedziba Emitenta

NTT System Spółka Akcyjna
04-351 Warszawa, ul. Osowska 84

Emitent wpisany jest do Rejestru Przedsiębiorców pod numerem KRS: 0000220535, Wpisu dokonał: Sąd Rejonowy dla miasta stołecznego Warszawy w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego.

Data dokonania rejestracji: 28.10.2004 r.

W skład Zarządu wchodzi następujące osoby:

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

Organem nadzorczym Emitenta jest Rada Nadzorcza, działająca w składzie:

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

Podstawowym przedmiotem działalności Emitenta według Polskiej Klasyfikacji Działalności jest:

26.20.Z produkcja komputerów i urządzeń peryferyjnych
33.13.Z naprawa i konserwacja urządzeń elektronicznych i optycznych
46.51.Z sprzedaż hurtowa komputerów, urządzeń peryferyjnych i oprogramowania
46.52.Z sprzedaż hurtowa sprzętu elektronicznego i telekomunikacyjnego oraz części do niego
47.41.Z sprzedaż detaliczna komputerów, urządzeń peryferyjnych i oprogramowania prowadzona w wyspecjalizowanych sklepach
49.41.Z transport drogowy towarów
62.09.Z pozostała działalność usługowa w zakresie technologii informatycznych i komputerowych
70.22.Z pozostałe doradztwo w zakresie prowadzenia działalności gospodarczej i zarządzania
95.11.Z naprawa i konserwacja komputerów i urządzeń peryferyjnych.

Emitent i jego Grupa Kapitałowa prowadzi sprzedaż głównie na terenie kraju.

Czas trwania działalności Emitenta jest nieograniczony.

NTT System S.A. jest jednostką dominującą Grupy Kapitałowej najwyższego szczebla.

2. Zasady przyjęte przy sporządzaniu raportu

Informacja dodatkowa obejmuje wybrane dane objaśniające wymagane przez MSR 34 - śródroczna sprawozdawczość finansowa oraz Rozporządzenie Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim.

W okresie objętym raportem nie miały miejsca zmiany stosowanych zasad (polityki) rachunkowości, ustalania wartości aktywów i pasywów oraz pomiaru wyniku finansowego.

W okresie sprawozdawczym nie dokonano korekt z tytułu błędów poprzednich okresów oraz przyjętych wartości szacunkowych, które miałyby istotny wpływ na sytuację majątkową i finansową, płynność oraz wynik finansowy Grupy Kapitałowej.

Zastosowane kursy walut

Wybrane pozycje bilansu, rachunku zysków i strat oraz rachunku przepływów pieniężnych przeliczono na EURO zgodnie ze wskazaną poniżej metodą przeliczania.

Dane dotyczące wielkości bilansowych przeliczono według średniego kursu ogłoszonego przez NBP na ostatni dzień okresu - na dzień 31.03.2010 r. – kurs 1 EURO = 3,8622 zł, na dzień 31.12.2009 r. – kurs 1 EURO = 4,1082 zł, na dzień 31.03.2009 r. – kurs 1 EURO = 4,7013 zł

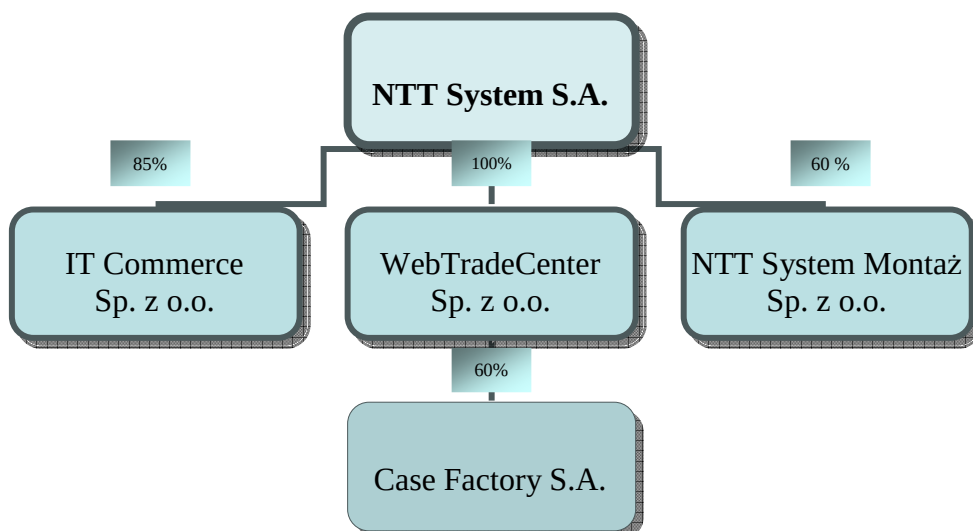
Poszczególne pozycje dotyczące rachunku zysków i strat przeliczono na EURO według kursów stanowiących średnią arytmetyczną średnich kursów ogłoszonych przez Narodowy Bank Polski dla EURO, obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca w danym okresie sprawozdawczym: kurs średni w okresie 01-03.2010 r. wynosił 1 EURO = 3,9669 zł a kurs średni w okresie 01-03.2009 r. wynosił 1 EURO = 4,5994 zł. Przeliczenia dokonano zgodnie ze wskazanymi wyżej kursami wymiany przez podzielenie wartości wyrażonych w tysiącach złotych przez kurs wymiany.

Informacje o korektach z tytułu rezerw, rezerwie i aktywach z tytułu odroczonego podatku dochodowego, dokonanych odpisach aktualizacyjnych

W I kwartale 2010 r. nie miały miejsca korekty rezerwy i aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego. Nie wystąpiły też zmiany w wysokości odpisów aktualizujących wartość składników aktywów.

3. Organizacja Grupy Kapitałowej Emitenta

Schemat Grupy Kapitałowej Emitenta – Jednostka Dominująca i jednostki zależne



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

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

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

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

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

Emitent objął skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym za I kwartał 2010 r. spółki: NTT System Montaż Sp. z o.o., IT Commerce Sp. z o.o., WebTradeCenter Sp. z o.o. oraz Case Faktory S.A. (metoda pełna).

NTT System S.A. posiada następujące udziały w innych przedsiębiorstwach, stanowiące inwestycje długoterminowe:

Tabela 1. Udziały Emitenta w innych podmiotach – wg stanu na 31 marca 2010

Nazwa spółki	Adres	Ilość posiadanych udziałów akcji	Wartość nominalna udziału akcji	Łączna wartość nominalna udziałów akcji	Łączny kapitał zakładowy (zarejestrow.)	Udział % w kapitale zakł.
IT Commerce Sp. z o.o.	04-360 Warszawa; ul. Prochowa nr 7/U2	425	500 PLN	212 500 PLN	250 000 PLN	85%
WebTradeCenter Sp. z o.o.	04-351 Warszawa; ul. Osowska 84	3 370	1 011 PLN	3 407 070 PLN	3 407 070 PLN	100%
NTT System Montaż Sp. z o.o.	95-200 Pabianice; ul. Warszawska 44/50	6 000	50 PLN	300 000 PLN	500 000 PLN	60%
UAB NTT System Baltija	Wilno (Litwa); Fabijoniskiu g. 10-6	25	100 Ltl	2 500 Ltl	10 000 Ltl	25%

IT Commerce Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Warszawie, ul. Prochowa nr 7 lok. U2, zarejestrowana w Sądzie Rejonowym dla m.st. Warszawy w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy KRS, pod numerem 0000156695. Emitent posiada 85% w kapitale zakładowym spółki i 85% głosów na zgromadzeniu wspólników spółki. Członkami zarządu tej spółki nie są osoby związane z Emitentem. W wyżej wymienionej spółce nie działa rada nadzorcza.

Pomiędzy Emitentem a spółką występują powiązania gospodarcze tego typu, że IT Commerce Sp. z o.o. prowadzi administrację i hosting strony głównej NTT System (www.ntt.pl) oraz Cennik On-Line (www.nttonline.pl) – głównego programu wspierającego sprzedaż NTT System z wykorzystaniem Internetu, wprowadza nowe funkcjonalności w Cenniku On-Line (na zlecenie NTT System) oraz dba o poprawne funkcjonowanie programów wspomagających zarządzanie, sprzedaż, produkcję oraz serwis w firmie NTT System.

Przedmiotem działalności spółki jest:

Reprodukcja komputerowych nośników informacji (22.33.Z)
Produkcja komputerów i innych urządzeń do przetwarzania informacji (30.02.Z)
Działalność agentów zajmujących się sprzedażą maszyn, urządzeń przemysłowych, statków i samolotów (51.14.Z)
Działalność agentów zajmujących się sprzedażą mebli, artykułów gospodarstwa domowego i drobnych wyrobów metalowych (51.15.Z)
Sprzedaż hurtowa maszyn i urządzeń biurowych (51.64.Z)
Sprzedaż detaliczna mebli, sprzętu oświetleniowego i artykułów użytku domowego, gdzie indziej niesklasyfikowana (52.44.Z)
Sprzedaż detaliczna mebli, wyposażenia biurowego, komputerów oraz sprzętu telekomunikacyjnego (52.48.A)
Transmisja danych i teleinformatyka (64.20.C)
Pozostałe pośrednictwo pieniężne, gdzie indziej niesklasyfikowane (65.12.B)
Pozostałe pośrednictwo finansowe, gdzie indziej niesklasyfikowane (65.23.Z)
Działalność pomocnicza finansowa, gdzie indziej niesklasyfikowana (67.13.Z)
Doradztwo w zakresie sprzętu komputerowego (72.10.Z)
Działalność w zakresie oprogramowania (72.20.Z)
Przetwarzanie danych (72.30.Z)
Działalność związana z bazami danych (72.40.Z)
Pozostała działalność związana z informatyką (72.60.Z)
Badanie rynku i opinii publicznej (74.13.Z)
Doradztwo w zakresie prowadzenia działalności gospodarczej i zarządzania (74.14.A)
Zarządzanie i kierowanie w zakresie prowadzenia działalności gospodarczej (74.14.B)

Wyemitowany, opłacony i zarejestrowany w rejestrze przedsiębiorców kapitał zakładowy spółki wynosi 250 000 PLN.

W dniu 6 marca 2007 r. na mocy uchwały Nadzwyczajnego Zgromadzenia Wspólników IT Commerce Sp. z o.o. kapitał zakładowy spółki został podwyższony z kwoty 150 000,00 PLN do kwoty 250 000,00 PLN, tj. o kwotę 100 000,00 PLN poprzez ustanowienie dodatkowych nowych 200 udziałów o wartości nominalnej 500 (pięćset) złotych każdy. Podwyższenie kapitału zostało opłacone przez Emitenta oraz zarejestrowane w KRS w dniu 21 sierpnia 2007r. Emitent opłacił w pełnej wysokości wszystkie posiadane udziały w spółce.

WebTradeCenter Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Warszawie, ul. Osowska 84, zarejestrowana w Sądzie rejonowym dla m.st. Warszawy w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy KRS, pod numerem 0000069594. Emitent posiada 100% w kapitale zakładowym spółki i 100% głosów na zgromadzeniu wspólników spółki. Członkiem organu tej spółki jest osoba związana z Emitentem, zachodzi powiązanie tego rodzaju, że Prezes Zarządu Emitenta – Tadeusz Kurek jest wiceprezesem zarządu WebTradeCenter Sp. z o.o.

Pomiędzy Emitentem a spółką występują obecnie powiązania gospodarcze. WebTradeCenter Sp. z o.o. otworzyła internetowy sklep detaliczny www.valu.pl. Oferta sklepu opiera się w znacznej skali na produktach dostarczanych przez Emitenta - Emitent będzie świadczył usługi logistyczno-magazynowe na rzecz WebTradeCenter Sp. z o.o. z tytułu sprzedaży prowadzonej przez sklep. Spółka zamierza pozyskiwać kolejnych dostawców produktów i usług celem poszerzenia oferty sklepu.

Głównym przedmiotem działalności spółki jest:

Działalność związana z bazami danych (72.40.Z)
Konservacja i naprawa maszyn biurowych, kserujących i liczących (72.50.Z)
Pozostała działalność związana z informatyką (72.60.Z)
Prace badawczo-rozwojowe w dziedzinie nauk technicznych (73.10.G)
Badanie rynku i opinii publicznej (74.13.Z)
Działalność w zakresie projektowania budowlanego, urbanistycznego, technologicznego (74.20.A)
Badania i analizy techniczne (74.30.Z)
Reklama (74.40.Z)
Działalność związana z tłumaczeniem i usługami sekretarskimi (74.83.Z)
Działalność związana z organizacją targów i wystaw (74.84.A)
Pozostała działalność komercyjna, gdzie indziej niesklasyfikowana (74.84.B)
Działalność placówek organizujących kursy na prawo jazdy (80.41.Z)
Pozaszkolne formy kształcenia, gdzie indziej niesklasyfikowane (80.42.Z)
Pozostała działalność usługowa, gdzie indziej niesklasyfikowana (93.05.Z)

Firma rozpoczęła działalność gospodarczą w styczniu 2001 r., 20 stycznia 2004 r. działalność ta została zawieszona, następnie po przejęciu przez NTT System Sp. z o.o. WebTradeCenter Sp. z o.o. ponownie wznowiła działalność gospodarczą we wrześniu 2006 r. (przejęcie nastąpiło na podstawie umowy sprzedaży przedsiębiorstwa spółki „FF COMPUTERS Sp. z o.o. w upadłości, w skład którego wchodziły udziały WebTrade Center Sp. z o.o.; umowa sprzedaży zawarta została w dniu 16 lutego 2005 r.)

Spółka nie posiada rezerw.

Wyemitowany, opłacony i zarejestrowany w rejestrze przedsiębiorców (KRS) kapitał zakładowy spółki wynosi 3 407 070,00 PLN.

W dniu 4 października 2006 r. na mocy uchwały Nadzwyczajnego Zgromadzenia Wspólników WebTradeCenter Sp. z o.o. kapitał zakładowy spółki został podwyższony o 35 838,00 PLN, tj. do kwoty 3 293 838,00 PLN w drodze podwyższenia wartości nominalnej dotychczasowych udziałów. Podwyższenie kapitału zostało opłacone przez Emitenta. Podwyższenie kapitału zostało zarejestrowane w KRS w dniu 7 marca 2007 r.

W dniu 9 stycznia 2007 r. Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników WebTradeCenter Sp. z o.o. zdecydowało o podwyższeniu kapitału zakładowego z kwoty 3 293 838,00 PLN do kwoty 3 407 070,00 PLN, tj. o kwotę 113 232,00 PLN, przez ustanowienie dodatkowych nowych 112 (sto dwanaście) udziałów o wartości nominalnej 1.011 (tysiąc jedenaście) złotych każdy. Nowe udziały objął jedyny wspólnik spółki – NTT System S.A. Udziały zostały pokryte gotówką. Podwyższenie kapitału zostało zarejestrowane w KRS w dniu 18 września 2007 r.

NTT System Montaż Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Pabianicach, ul. Warszawska 44/50, zarejestrowana w Sądzie Rejonowym dla m.st. Warszawy w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy KRS, pod numerem 0000237030. Emitent posiada 60% w kapitale zakładowym spółki i 60% głosów na zgromadzeniu wspólników spółki. Pomiędzy Emitentem a Spółką nie występują powiązania gospodarcze.

Przedmiotem działalności spółki jest:

Produkcja komputerów i pozostałych urządzeń do przetwarzania informacji (30.02.Z)

Produkcja niezapisanych nośników informacji (24.65.Z)

Działalność usługowa w zakresie instalowania, naprawy i konserwacji sprzętu elektrycznego, gdzie indziej niesklasyfikowana (31.62.B)

Sprzedaż hurtowa komputerów, urządzeń peryferyjnych i oprogramowania (51.84.Z)

Sprzedaż hurtowa pozostałych maszyn i urządzeń biurowych oraz mebli biurowych (51.85.Z)

Sprzedaż hurtowa części elektronicznych (51.86.Z)

Sprzedaż detaliczna mebli wyposażenia biurowego, komputerów oraz sprzętu telekomunikacyjnego (52.48.A)

Transport drogowy towarów pojazdami uniwersalnymi (60.24.B)

Magazynowanie i przechowywanie towarów w pozostałych składach (63.12.C)

Kapitał wyemitowany spółki wynosi 500 000 PLN.

W dniu 7 maja 2007 r. Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników NTT System Montaż Sp. z o.o. zdecydowało o podwyższeniu kapitału zakładowego z kwoty 50 000,00 PLN do kwoty 500 000,00 PLN, tj. o kwotę 450 000,00 PLN, przez ustanowienie dodatkowych nowych 9000 (dziewięć tysięcy) udziałów o wartości nominalnej 50 (pięćdziesiąt) złotych każdy. Nowe udziały objął NTT System S.A. w wysokości 250 000,00 zł oraz nowy wspólnik Pan Piotr Mariusz Trojanowski.

Emitent opłacił w pełnej wysokości wszystkie posiadane udziały w spółce.

Podwyższenie kapitału zakładowego z dnia 7 maja 2007 r. zostało zarejestrowane przez Sąd Rejonowy w Warszawie w dniu 23 stycznia 2008r.

UAB „NTT SYSTEM BALTIJA” (UAB odpowiednik Sp. z o.o.) z siedzibą w Wilnie, Fabijoniskiu g. 10-6.

Emitent posiada 25% w kapitale zakładowym spółki i 25% głosów na zgromadzeniu wspólników spółki.

Członkami rady nadzorczej i Zarządu tej spółki nie są osoby związane z Emitentem. Pomiędzy Emitentem a spółką występują powiązania gospodarcze tego typu, że UAB „NTT SYSTEM BALTIJA” jest kupującym w firmie NTT System S.A.

Przedmiotem działalności spółki jest sprzedaż techniki komputerowej i technologii informatycznej.

Kapitał wyemitowany spółki wynosi 10.000 Ltł (co odpowiada 11 186 PLN wg kursu śr. NBP z dnia 31.03.2010 1Ltł = 1,1186 PLN).

Emitent opłacił w pełnej wysokości wszystkie posiadane udziały w spółce.

4. Wskazanie skutków zmian w strukturze Grupy Kapitałowej, w tym w wyniku połączenia jednostek gospodarczych, przejęcia lub sprzedaży jednostek Grupy Kapitałowej Emitenta, inwestycji długoterminowych, podziału, restrukturyzacji i zaniechania działalności

W okresie objętym raportem kwartalnym nie miały miejsca zmiany w strukturze Grupy Kapitałowej Emitenta.

5. Sezonowość sprzedaży

W działalności Grupy Kapitałowej NTT System S.A. nie występuje w istotnym stopniu sezonowość, natomiast występują czynniki wpływające istotnie okresowo na wyniki finansowe. Do takich czynników należą rozstrzygnięcia przetargów publicznych, w których biorą udział partnerzy handlowi Grupy Kapitałowej.

6. Opis istotnych dokonań lub niepowodzeń Grupy Kapitałowej Emitenta w okresie, którego dotyczy raport, wraz z wykazem najważniejszych zdarzeń ich dotyczących

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT (wariant kalkulacyjny)	od 01.01.2010 do 31.03.2010	od 01.01.2009 do 31.12.2009	od 01.01.2009 do 31.03.2009	od 01.01.2008 do 31.12.2008
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:	126 695	492 484	125 201	643 672
Przychody netto ze sprzedaży produktów	12 184	101 502	26 912	217 921
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	114 511	390 982	98 289	425 751
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:	120 067	448 620	115 164	580 890
Koszty wytworzenia sprzedanych produktów	9 779	87 407	25 043	204 077
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	110 288	361 213	90 121	376 813
ZYSK (STRATA) BRUTTO ZE SPRZEDAŻY (A-B)	6 628	43 864	10 037	62 782
Koszty sprzedaży	7 270	41 287	6 963	50 833
Koszty ogólnego zarządu	1 330	5 353	1 266	5 495
ZYSK (STRATA) ZE SPRZEDAŻY (C-D-E)	-1 972	-2 776	1 808	6 454
ZYSK (STRATA) Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ (F+G-H)	-1 878	-2 271	3 375	10 211
ZYSK (STRATA) Z DZIAŁALNOŚCI GOSPODARCZEJ (I+J-K)	-2 556	-4 287	313	5 747
ZYSK (STRATA) BRUTTO (L+I-M)	-2 556	-4 287	313	5 747
ZYSK (STRATA) NETTO (N-O-P)	-2 524	-3 941	267	4 101

Grupa Kapitałowa NTT System S.A. prowadzi działalność na rynku producentów i dystrybutorów sprzętu informatycznego, w szczególności komputerów, podzespołów i peryferiów komputerowych.

Produkowane przez Emitenta (Jednostkę Dominującą Grupy Kapitałowej NTT System S.A.) komputery stacjonarne, serwery i notebooki mają szerokie spektrum konfiguracji i wykorzystują najnowocześniejsze technologie informatyczne. Emitent produkuje sprzęt zarówno pod własną marką, jak i pod markami zleconymi przez klientów. Oferta dystrybucyjna Grupy Kapitałowej uzupełnia ofertę handlową o notebooki innych producentów (głównie Lenoro i Acer) oraz podzespoły i peryferia komputerowe, a także rozszerza ofertę produktową o tzw. elektronikę użytkową.

W I kwartale 2010 r. Grupa odnotowała stratę netto w wysokości 2 524 tys. zł. Na negatywny wynik finansowy w okresie objętym raportem decydujący wpływ miały wahania kursów walut oraz spadek marż handlowych, związany ze spowolnieniem gospodarczym i wzmożoną konkurencją na rynku, w tym także koniecznością zapewnienia Spółce odpowiedniej wielkości bezpieczeństwa finansowego (rosnący koszt ubezpieczenia kredytów kupieckich oraz ich finansowanie).

Spadek popytu na sztandarowy produkt NTT System S.A. - komputer stacjonarny przełożył się na istotny spadek przychodów ze sprzedaży. Zarząd, analizując na bieżąco sytuację rynkową, z wyprzedzeniem podjął kroki mające poprawić rentowność sprzedaży oraz zastąpienie przychodów generowanych przez desktop innymi źródłami. Postawiono nacisk na jakość obsługi klienta, dostosowanie do niego struktury asortymentowej oraz odpowiednią redukcję kosztów adekwatną do sytuacji rynkowej.

Dokonano reorganizacji pracy działów co przyniosło efekt w postaci redukcji zatrudnienia i w poprawie wydajności pracy, ograniczono koszty związane z działami produkcyjnymi, dokonano przeglądu kosztów oraz opracowano strategię działania i cele do realizacji w oparciu o aktualną sytuację rynkową, przy jednoczesnej ciągłej pracy nad nowymi produktami i rozwiązaniami dla naszych klientów. Wprowadziliśmy do oferty netbooki, centrale telefonii VOIP, rozwijamy ofertę notebooków i serwerów, dokonaliśmy przeglądu dotychczasowego portfolio towarowego i skoncentrowaliśmy się na segmentach najbardziej marżowych.

Jednocześnie dostrzegamy ożywienie na polskim rynku, które jest związane z uruchomieniem odłożonego popytu przez podmioty gospodarcze oraz sferę budżetową i które, mamy nadzieję, wykorzystać. Oczywiście mamy świadomość, że zmiany w odbudowie popytu na produkty IT nie nastąpią nagle lecz będą ściśle związane z nastrojami w gospodarce. Trzeba jednak pamiętać po burzliwych czasach nadchodzi uspokojenie, że wydatki na IT należą do grupy najbardziej efektywnych i że tych wydatków firmom nie będzie się po prostu opłacało zbytnio przesuwając w czasie, bowiem okres obecny jest pomimo zagrożeń, okresem szansy dla najbardziej operatywnych, elastycznych i myślących o rozwoju podmiotów. Staramy się więc wykorzystać obecną sytuację rynkową do poprawy efektywności działania oraz poszerzenia udziału w rynku.

W I kwartale 2010 r. Jednostka Dominująca Grupy Kapitałowej NTT System S.A. podjęła działania mające na celu optymalizację procesu sprzedaży i obsługi logistycznej. W ramach tych działań nastąpiła reorganizacja Działów Sprzedaży zlokalizowanych na terenie kraju. W konsekwencji nastąpiła centralizacja gospodarki magazynowej w magazynie centralnym w miejscowości Zakręt, a działalność Regionalnych Działów Sprzedaży koncentruje się na obsłudze klientów w procesie sprzedaży. Nowa struktura zapewnia sprawniejszą realizację zleceń klientów, redukcję kosztów transportu, skrócenie czasu realizacji zamówień i większą możliwość dostosowania się do potrzeb i oczekiwań klientów.

Od dnia 4 stycznia 2010 r. nastąpiła także zmiana zasad funkcjonowania Systemu Zgłoszeń Serwisowych. Udostępniona została dedykowana platforma internetowa, dostępna poprzez stronę www.nttonline.pl, pozwalająca na dokonywanie zgłoszeń serwisowych w trybie on-line. Jednocześnie, jedynym centrum serwisowym urządzeń, których gwarantem jest NTT System S.A., pozostaje Serwis Centralny znajdujący się w miejscowości Zakręt. Zmiany w systemie zgłoszeń serwisowych zapewniają większą sprawność obsługi serwisowej, a także możliwość bieżącego monitorowania statusu naprawy przekazanego do serwisu urządzenia.

W I kwartale 2010 r. NTT System S.A. wzbogaciła swoją ofertę produktową o dwa nowe modele nawigacji GPS – model NTT NAVI 5036 5,0" oraz NTT NAVI 4336 4,3". Dzięki szerokiej funkcjonalności oraz wysokiej jakości wykonania urządzenia posiadają kilka zastosowań. Dodatkowo, zainstalowane w urządzeniach oprogramowanie umożliwia bezpłatną aktualizację danych.

Umowy zawarte przez Emitenta w I kwartale 2010 r., o których Emitent informował w raportach bieżących:

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

1. Aneks z dnia 24 lutego 2010 r. do Umowy o Kredyt w Rachunku Bieżącym Nr BDK/KR-RB/000008898/0092/09 z dnia 26 lutego 2009 roku, zawartej pomiędzy Bankiem Handlowym w Warszawie S.A. (Bank) a NTT System S.A. (Kredytobiorcą); Zgodnie z postanowieniami aneksu kwotę kredytu ustalono na 3.000.000,00 zł, a termin ostatecznej spłaty kredytu na 25 lutego 2011 r. Oprocentowanie kwoty pozostającego do spłaty Kredytu ustalane jest w oparciu o stawkę WIBOR dla jednomiesięcznych depozytów złotówkowych powiększoną o marżę Banku. Pozostałe postanowienia umowy kredytowej nie uległy istotnym zmianom.

2. Aneks z dnia 24 lutego 2010 r. do Umowy o Kredyt w Rachunku Bieżącym Nr BDK/KR-RB/000008898/0100/09 z dnia 26 lutego 2009 roku, zawartą pomiędzy Bankiem Handlowym w Warszawie S.A. (Bank) a NTT System S.A. (Kredytobiorcą); Zgodnie z postanowieniami aneksu termin ostatecznej spłaty kredytu ustalono na 25 lutego 2011 r. Oprocentowanie kwoty pozostającego do spłaty Kredytu ustalane jest w stosunku rocznym, według zmiennej stopy procentowej równej: stawce LIBOR dla jednomiesięcznych depozytów w walucie Kredytu, powiększonej o marżę Banku. Kwota kredytu (500.000,00 USD) oraz pozostałe postanowienia umowy kredytowej nie uległy istotnym zmianom.

3. Aneks z dnia 24 lutego 2010 r. do Umowy ramowej o linię rewalwingową na udzielanie gwarancji bankowych i otwieranie akredytyw Nr BDK/URT/000008898/0049/09 z 21 października 2009 r., zawartą pomiędzy Bankiem Handlowym w Warszawie S.A. (Bank) a NTT System S.A. (Zleceniodawcą); Zgodnie z postanowieniami aneksu Bank ustanawia dla Zleceniodawcy odnawialny limit zaangażowania na okres od dnia 26 lutego 2010 r. do dnia 25 lutego 2011 r. w wysokości 6.000.000,00 zł (zwany „Linią rewalwingową”), w ramach której Bank może udzielać gwarancji bankowych i otwierać akredytywy stosownie do warunków określonych w Zleceniach złożonych przez Zleceniodawcę („Gwarancja” lub „Akredytywa” lub „Produkt”). Bank może przyjąć do realizacji Zlecenie określające termin:

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

Pozostałe ustalenia umowy nie uległy zmianom.

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

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

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

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

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

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

Zarząd NTT System S.A. z siedzibą w Warszawie, zgodnie z §5 ust.1 pkt 1) i 3) Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz.U. nr 33 poz.259, z późn. zm.), informuje, że w dniu 12 kwietnia 2010 r. Spółka otrzymała, podpisane przez Bank Polska Kasa Opieki S.A. z siedzibą w Warszawie (Bank) aneksy do umów:

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

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

Zgodnie z postanowieniami przedmiotowego aneksu:

1) Bank udziela kredytu w wysokości:

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

Termin spłaty kredytu upływa w dniu 31 marca 2011 r.

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

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

Wszystkie pozostałe warunki umowy pozostają niezmienione.

2. Aneks Nr 9 z dnia 31 marca 2010 r. do Umowy Kredytu Zaliczka Nr 2005/8 z dnia 06 grudnia 2005 roku, zawartej pomiędzy Bankiem Polska Kasa Opieki S.A. z siedzibą w Warszawie (Bank) a NTT System S.A. (Kredytobiorcą).

Informacje o zawartej umowie kredytowej Spółka przekazała w prospekcie emisyjnym akcji serii C, zatwierdzonym przez KNF w dniu 2 marca 2007 roku oraz w raportach bieżących nr 9/2008 z 18 marca 2008 r., 26/2008 z dnia 10 lipca 2008 r. i nr 5/2009 z 4 marca 2009 r.

Zgodnie z postanowieniami przedmiotowego aneksu:

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

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

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

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

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

Wszystkie pozostałe warunki umowy pozostają niezmienione.

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

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

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

Umowy zawarte przez Emitenta po I kwartale 2010 r., o których Emitent informował w raportach bieżących:

Zamówienie na dostawę towarów

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

Wartość netto zamówienia wynosi 37 456 tys. PLN.

Planowany termin realizacji: kwiecień/maj 2010 r.

Zamówienie nie zawiera zapisów dotyczących kar.

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

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

7. Opis czynników i zdarzeń, w szczególności o nietypowym charakterze, mających znaczący wpływ na osiągnięte wyniki finansowe

W okresie objętym raportem nie wystąpiły nietypowe zdarzenia, które mogłyby mieć wpływ na wyniki finansowe osiągnięte przez Grupę Kapitałową.

Podstawą uzyskania wyniku finansowego była normalna działalność operacyjna realizowana w oparciu o pozycję rynkową Grupy Kapitałowej. Wpływ na wynik finansowy Grupy wywarła obecna sytuacja makroekonomiczna i efekty w postaci ograniczenia popytu na sprzęt komputerowy, elektroniczny i produkty pokrewne ze strony różnych grup odbiorców NTT System S.A. Znaczny spadek popytu odnotowany został w zakresie sztandarowego produktu NTT System S.A., tj. komputera stacjonarnego typu desktop, co w istotnym stopniu przyczyniło się do spadku poziomu przychodów ze sprzedaży i osiągnięcia w konsekwencji straty netto. Podjęte przez zarząd Jednostki Dominującej działania mające na celu optymalizację kosztów działalności operacyjnej, poprawę rentowności sprzedaży oraz jakości obsługi są procesem długookresowym i przełożą się na wymierne efekty w kolejnych okresach.

8. Wskazanie zdarzeń, które nastąpiły po dniu, na który sporządzono skrócone kwartalne sprawozdanie finansowe, nieujętych w tym sprawozdaniu, a mogących w znaczący sposób wpłynąć na przyszłe wyniki finansowe Spółki

Po dniu, na który sporządzono skrócone kwartalne sprawozdanie finansowe, nie wystąpiły nietypowe zdarzenia, które mogłyby mieć istotny wpływ na przyszłe wyniki finansowe.

9. Informacje dotyczące emisji, wykupu i spłaty dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych

W okresie objętym raportem Emitent nie przeprowadzał zarówno emisji akcji, jak i wykupu oraz spłaty dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych.

10. Informacje dotyczące wypłaconej lub zadeklarowanej dywidendy

W okresie objętym niniejszym raportem kwartalnym nie miały miejsca wypłata bądź deklaracja wypłaty dywidendy.

11. Informacje dotyczące zmian zobowiązań warunkowych lub aktywów warunkowych, które nastąpiły od czasu zakończenia ostatniego roku obrotowego

Od zakończenia ostatniego roku obrotowego nie nastąpiły zmiany w zakresie wysokości zobowiązań warunkowych lub aktywów warunkowych.

12. Stanowisko Zarządu odnośnie możliwości zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz wyników na dany rok, w świetle wyników zaprezentowanych w raporcie kwartalnym w stosunku do wyników prognozowanych

Grupa Kapitałowa NTT System S.A. nie podjęła decyzji o stałym przekazywaniu prognoz wyników finansowych.

13. Wskazanie akcjonariuszy posiadających bezpośrednio lub pośrednio poprzez podmioty zależne co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu akcjonariuszy Jednostki Dominującej na dzień przekazania raportu kwartalnego wraz ze wskazaniem liczby posiadanych przez te podmioty akcji, ich procentowego udziału w kapitale zakładowym, liczby głosów z nich wynikających i ich procentowego udziału w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu oraz wskazaniem zmian w strukturze własności Jednostki Dominującej.

Według posiadanych przez Zarząd NTT System S.A. informacji, akcjonariuszami posiadającymi co najmniej 5 % ogólnej liczby głosów na WZA na dzień przekazania raportu kwartalnego są:

Struktura akcjonariatu przedstawia się następująco (o oparciu o aktualnie zarejestrowane emisje akcji):

Tadeusz Kurek	posiada 13 234 500 szt. akcji stanowiących 23,89% kapitału zakładowego i uprawniających do wykonania 13 234 500 głosów na WZA
Davinder Singh Loomba	posiada 13 234 500 szt. akcji stanowiących 23,89% kapitału zakładowego i uprawniających do wykonania 13 234 500 głosów na WZA
Andrzej Kurek	posiada 10 007 355 szt. akcji stanowiących 18,06% kapitału zakładowego i uprawniających do wykonania 10 007 355 głosów na WZA
Małgorzata Przepiórżyńska i Andrzej Rymuza *	posiada 2 288 625 szt. akcji stanowiących 4,13 % kapitału zakładowego i uprawniających do wykonania 2 288 625 głosów na WZA
Andrzej Rymuza**	posiada 2 288 625 szt. akcji stanowiących 4,13 % kapitału zakładowego i uprawniających do wykonania 2 288 625 głosów na WZA
Pozostali	posiadają 14 346 395 szt. akcji stanowiących 25,90 % kapitału zakładowego i uprawniających do wykonania 14 346 395 głosów na WZA

Źródło: NTT System S.A.

* Akcje są współwłasnością łączną małżonków M. Przepiórżyńskiej i A. Rymuzy. Prawa z akcji są wykonywane przez M. Przepiórżyńską osobiście.

** A. Rymuza posiada wykazane w tabeli akcje Emitenta w swoim majątku osobistym.

Wielkość i wartość procentowa natychmiastowego rozwodnienia spowodowanego rejestracją akcji serii C
Rozwodnienie kapitału w wyniku emisji Akcji serii C

	Liczba akcji	Liczba głosów na WZA	% udziału głosów na WZA
Akcje serii A	347 900	347 900	0,63%
Akcje serii B	44 009 350	44 009 350	79,44%
Akcje serii C	11 042 750	11 042 750	19,93%
Ogółem	55 400 000	55 400 000	100,0%

W okresie od przekazania poprzedniego raportu okresowego, tj. raportu rocznego za 2009 rok, nie nastąpiły żadne istotne zmiany w strukturze własności znacznych pakietów akcji NTT System S.A.

14. Zestawienie przedstawiające stan posiadania akcji Emitenta lub uprawnień do nich oraz zestawienie zmian w stanie posiadania akcji NTT System S.A. lub uprawnień do nich przez osoby zarządzające i nadzorujące Emitenta, zgodnie z posiadanymi przez Zarząd informacjami

Transakcje w I kwartale 2010 r., o których Emitent informował w raportach bieżących:

Nie dotyczy.

Transakcje po 31 marca 2010 r., o których Emitent informował w raportach bieżących:

Nie dotyczy.

Stan posiadania akcji NTT System S.A. lub uprawnień do nich przez osoby zarządzające i nadzorujące Emitenta na dzień przekazania raportu kwartalnego:

- Tadeusz Kurek – Prezes Zarządu – 13 234 600 akcji NTT System S.A.,
- Andrzej Kurek – Wiceprezes Zarządu – 10 007 355 akcji NTT System S.A.
- Jacek Kozubowski – Wiceprezes Zarządu – 75 400 akcji NTT System S.A.
- Davinder Singh Loomba – Członek Rady Nadzorczej – 13 234 500 akcji NTT System S.A.
- Skyline Investment S.A. – podmiot powiązany z Członkiem Rady Nadzorczej – 927 145 akcji NTT System S.A.

15. Wskazanie istotnych postępowań toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej

Na dzień przekazania raportu względem Emitenta i jednostek zależnych nie wszczęto przed sądami, organami właściwymi dla postępowania arbitrażowego lub organami administracji publicznej postępowań dotyczących zobowiązań albo wierzytelności Emitenta lub jednostki od niego zależnej, których łączna wartość stanowiłaby co najmniej 10% kapitałów własnych Emitenta.

16. Informacje o zawarciu przez Emitenta lub jednostkę od niego zależną jednej lub wielu transakcji z podmiotami powiązanymi, jeżeli pojedynczo lub łącznie są one istotne i zostały zawarte na innych warunkach niż rynkowe

W okresie objętym raportem Emitent lub jednostka od niego zależna nie zawierały transakcji z podmiotami powiązanymi, a które nie byłyby transakcjami typowymi i rutynowymi, zawieranymi na warunkach rynkowych, i których charakter oraz warunki wynikają z bieżącej działalności operacyjnej prowadzonej przez Emitenta lub jednostkę od niego zależną.

17. Informacje o udzieleniu przez Emitenta lub jednostkę od niego zależną poręczeń kredytu lub pożyczki lub udzieleniu gwarancji - łącznie jednemu podmiotowi lub jednostce zależnej od tego podmiotu, jeżeli łączna wartość istniejących poręczeń lub gwarancji stanowi równowartość co najmniej 10% kapitałów własnych Emitenta

Nie dotyczy.

18. Wskazanie czynników, które w ocenie Emitenta będą miały wpływ na osiągnięte przez niego wyniki w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału

Wśród elementów determinujących przyszłe wyniki własnej działalności Emitent dostrzega czynniki o charakterze zewnętrznym i wewnętrznym.

Spośród tych pierwszych wymienić należy występującą jeszcze niepewność rynkową w regionie oraz związane z tym wahania kursów walut, co przekłada się z kolei na dynamiczne zmiany cen sprzętu IT. Wpływ tych zmian może okazać się zarówno pozytywny jak i negatywny, co wymaga prowadzenia odpowiedniej gospodarki zapasami towarów i materiałów, czy stosowania finansowej polityki zabezpieczeń. Ponadto, czynnikiem niewątpliwie pozytywnym jest widoczne już na rynku krajowym ożywienie, które w naszej opinii z każdym miesiącem kreować będzie zwiększone zapotrzebowanie na produkty branży IT, zarówno w grupie przedsiębiorców prywatnych jak i w administracji publicznej, w których to sektorach produkty pod marką NTT System zawsze były obecne i są cenione.

W grupie czynników wewnętrznych, które powinny naszym zdaniem istotnie przyczyniać się do poprawy wyników NTT System S.A. na szczególną uwagę zasługują zmiany struktury asortymentowej w naszej ofercie. Zmiany na rynku sprzętu IT wskazują na stopniowy spadek udziału w rynku komputera stacjonarnego typu DESKTOP przez przenośny sprzęt komputerowy, czyli notebooki oraz netbooki. W związku z tym Emitent stale rozszerza gamę komputerów przenośnych, zarówno własnej produkcji, jak i produktów innych światowych liderów w tej kategorii (LENOVO, ACER, itd.). Innym istotnym czynnikiem jest zdobywanie nowych segmentów rynku, szczególnie poprzez działania zmierzające do zainteresowania naszą ofertą potencjalnych nabywców z krajów członkowskich Unii Europejskiej, a także prace nad nowymi, zaawansowanymi technologicznie produktami.

19. Pozostałe kwestie

Emitent, na podstawie § 83 ust.1 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, nie przekazuje odrębnego kwartalnego raportu jednostkowego. Raport ten stanowi uzupełnienie raportu skonsolidowanego w formie „Kwartalnej informacji finansowej”.

Nie sporządzono Informacji dodatkowej do Kwartalnej informacji finansowej za I kwartał 2010 r., gdyż w okresie sprawozdawczym nie wystąpiły inne zdarzenia dotyczące sprawozdania jednostkowego, poza opisanymi w niniejszej Informacji dodatkowej do Skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Tadeusz Kurek
Prezes Zarządu

Jacek Kozubowski
Wiceprezes Zarządu

Andrzej Kurek
Wiceprezes Zarządu

Witold Markiewicz
Wiceprezes Zarządu

Krzysztof Porębski
Członek Zarządu