

Roczne Sprawozdanie Finansowe
Spółki

NTT System S.A.

za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2011 r.
sporządzone według MSSF

Kwiecień 2012

Spis treści	Strona
Sprawozdanie z Całkowitych Dochodów za okres od 1 stycznia 2011 do 31 grudnia 2011 roku (układ kalkulacyjny)	5
Sprawozdanie z Sytuacji Finansowej sporządzone na dzień 31 grudnia 2011 roku	6
Sprawozdanie ze Zmian w Kapitale Własnym za okres od 1 stycznia 2011 do 31 grudnia 2011 roku	8
Sprawozdanie z Przepływów Pieniężnych za okres od 1 stycznia 2010 do 31 grudnia 2011 roku (metoda pośrednia)	10
Noty objaśniające do Sprawozdania Finansowego sporządzonego na dzień 31 grudnia 2011 roku	11

Indeks not objaśniających do sprawozdania finansowego	Strona
1 Informacje ogólne	11
2 Platforma zastosowanych Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej	12
3 Stosowane zasady rachunkowości	15
4 Istotne wartości oparte na osądzie oraz szacunkach	23
5 Przychody	23
6 Segmenty operacyjne	24
7 Koszty działalności operacyjnej	26
8 Pozostałe przychody operacyjne	27
9 Pozostałe koszty operacyjne	28
10 Przychody finansowe	29
11 Koszty finansowe	29
12 Podatek dochodowy	30
13 Działalność zaniechana	34
14 Aktywa klasyfikowane jako przeznaczone do zbycia	34
15 Zysk przypadający na jedną akcję	34
16 Rzeczowe aktywa trwałe	36
17 Nieruchomości inwestycyjne	38
18 Wartość firmy	38
19 Pozostałe wartości niematerialne	38
20 Jednostki zależne	40
21 Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych	40
22 Wspólne Przedsięwzięcia	41
23 Pozostałe aktywa finansowe	41
24 Pozostałe aktywa	41
25 Zapasy	42
26 Należności z tytułu dostaw i usług i pozostałe należności	42
27 Należności z tytułu leasingu finansowego	43
28 Kapitał podstawowy	43
29 Kapitał zapasowy	44
30 Kapitał rezerwowy	44

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

**SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2011 DO 31 GRUDNIA 2011
(UKŁAD KALKULACYJNY)**

	Nota nr	Okres zakończony 31/12/2011 (tys. PLN)	Okres zakończony 31/12/2010 (tys. PLN)
Działalność kontynuowana			
Przychody ze sprzedaży	5	640 570	540 128
Koszt własny sprzedaży	7	600 910	511 545
Zysk (strata) brutto na sprzedaży		39 660	28 583
Koszty sprzedaży	7	27 717	32 440
Koszty zarządu	7	4 258	3 920
Pozostałe przychody operacyjne	8	2 478	10 706
Pozostałe koszty operacyjne	9	4 301	8 644
Zysk (strata) na działalności operacyjnej		5 862	(5 715)
Przychody finansowe	10	240	373
Koszty finansowe	11	4 845	2 437
Zysk (strata) przed opodatkowaniem		1 257	(7 779)
Podatek dochodowy	12	444	(1 014)
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej		813	(6 765)
Działalność zaniechana			
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej	13	-	-
Zysk (strata) netto		813	(6 765)
Inne całkowite dochody			
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych		-	-
Skutki wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży		-	-
Rachunkowość zabezpieczeń		-	-
Skutki aktualizacji majątku trwałego		-	-
Zyski i straty aktuarialne		-	-
Udział w innych całkowitych dochodach jednostek stowarzyszonych		-	-
Podatek dochodowy dotyczący innych całkowitych dochodów	12	-	-
Inne całkowite dochody (netto)		-	-
Całkowite dochody ogółem		813	(6 765)
Zysk (strata) na jedną akcję (w zł/gr na jedną akcję)			
	15		
Z działalności kontynuowanej i zaniechanej:			
Zwykły		0,01	(0,12)
Rozwodniony		0,01	(0,12)
Z działalności kontynuowanej :			
Zwykły		0,01	(0,12)
Rozwodniony		0,01	(0,12)

NTT System S.A.
Główny Księgowy

Arkadiusz Garwoła

SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ NA DZIEŃ 31 GRUDNIA 2011 ROKU

	Nota nr	Stan na 31/12/2011 (tys. PLN)	Stan na 31/12/2010 (tys. PLN)
AKTYWA			
Aktywa trwałe			
Rzeczowe aktywa trwałe	16	22 388	22 985
Nieruchomości inwestycyjne	17	3 172	3 172
Wartość firmy	18	-	-
Pozostałe wartości niematerialne	19	31 598	31 589
Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych	21	6 603	6 100
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	12	2 529	2 840
Należności z tytułu leasingu finansowego	27	-	-
Pozostałe aktywa finansowe	23	-	-
Pozostałe aktywa	24	-	-
Aktywa trwałe razem		66 290	66 686
Aktywa obrotowe			
Zapasy	25	30 870	50 373
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	26	75 657	96 579
Należności z tytułu leasingu finansowego	27	-	-
Pozostałe aktywa finansowe	23	-	-
Bieżące aktywa podatkowe	12	-	620
Pozostałe aktywa	24	4 165	7 933
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	44	2 157	12 744
Aktywa klasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	14	-	-
Aktywa obrotowe razem		112 849	168 249
Aktywa razem		179 139	234 935

NTT System S.A.
Główny Księgowy

Arkadiusz Garwoła

SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ NA DZIEŃ 31 GRUDNIA 2011 ROKU (cd.)

	Nota nr	Stan na 31/12/2011 (tys. PLN)	Stan na 31/12/2010 (tys. PLN)
KAPITAŁ WŁASNY I ZOBOWIĄZANIA			
Kapitał własny			
Kapitał podstawowy	28	83 100	83 100
Kapitał zapasowy	29	37 026	37 026
Kapitał rezerwowy	30	6 658	6 658
Nie podzielony wynik z lat poprzednich		(6 410)	355
Zyski zatrzymane	31	813	(6 765)
Wielkości ujęte bezpośrednio w kapitale, związane z aktywami klasyfikowanymi jako przeznaczone do sprzedaży	14	-	-
Razem kapitał własny		121 187	120 374
Zobowiązania długoterminowe			
Długoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	32	-	-
Pozostałe zobowiązania finansowe	33	-	-
Zobowiązania z tytułu świadczeń emerytalnych	37	-	-
Rezerwa na podatek odroczony	12	3 322	3 640
Rezerwy długoterminowe	34	75	75
Przychody przyszłych okresów	39	-	-
Pozostałe zobowiązania	35	-	-
Zobowiązania długoterminowe razem		3 397	3 715
Zobowiązania krótkoterminowe			
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	35	42 874	86 880
Krótkoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	32	8 791	23 377
Pozostałe zobowiązania finansowe	33	63	40
Bieżące zobowiązania podatkowe	12	449	-
Rezerwy krótkoterminowe	34	1 522	468
Przychody przyszłych okresów	39	856	81
Pozostałe zobowiązania	35	-	-
Zobowiązania związane bezpośrednio z aktywami trwałymi klasyfikowanymi jako przeznaczone do sprzedaży	14	-	-
Zobowiązania krótkoterminowe razem		54 555	110 846
Zobowiązania razem		57 952	114 561
Pasywa razem		179 139	234 935

NTT System S.A.
Główny Księgowy

Arkadiusz Garwoła

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

	Kapitał podstawowy (tys. PLN)	Nadwyżka ze sprzedaży akcji (tys. PLN)	Kapitał zapasowy ogólny (tys. PLN)	Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny trwałych aktywów (tys. PLN)	Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny inwestycji (tys. PLN)	Kapitał rezerwowy na świadczenia pracownicze realizowane metodą praw własności (tys. PLN)	Kapitał rezerwowy na zabezpieczenia (tys. PLN)	Kapitał rezerwowy na przewalutowanie (tys. PLN)	Zysk/Strata z lat ubiegłych (tys. PLN)	Zyski zatrzymane (tys. PLN)	Razem (tys. PLN)
Stan na 1 stycznia 2010 roku	83 100	25 201	13 884	1 978	4 131	-	-	-	(2 531)	(3 659)	122 104
Wpływ zmiany zasad (polityki) rachunkowości	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Korekta błędów lat poprzednich	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Po zmianach	83 100	25 201	13 884	1 978	4 131	-	-	-	(2 531)	(3 659)	122 104
Kapitał z emisji akcji	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Aktualizacja wyceny trwałych aktywów	-	-	-	5 778	-	-	-	-	-	-	5 778
Aktualizacja wyceny inwestycji kwoty nie ujęte w sprawozdaniu za rok poprzedni	-	-	-	-	(5 100)	-	-	-	5 100	-	-
Powiązany podatek dochodowy Zysk (strata) netto	-	-	-	(1 098)	969	-	-	-	(969)	-	(1 098)
Inne całkowite dochody netto	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Ujęcie płatności dokonywanych w formie akcji	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Podział zysków zatrzymanych	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Wyplata dywidendy	-	-	(2 059)	-	-	-	-	-	(1 245)	3 659	355
Program motywacyjny - warianty subskrypcyjne	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Stan na 31 grudnia 2010 roku	83 100	25 201	11 825	6 658	-	-	-	-	355	(6 765)	120 374

NTT System S.A.
Główny księgowy
Abdariusz Gartywola

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

	Kapitał podstawowy (tys. PLN)	Kadry z tytułu sprzedaży akcji (tys. PLN)	Kapitał zapasowy ogólny (tys. PLN)	Kapitał rezerwowany z aktualizacji wyceny trwałych aktywów (tys. PLN)	Kapitał rezerwowany z aktualizacji wyceny inwestycji (tys. PLN)	Kapitał rezerwowany na świadczenia pracownicze rozliczane metodą praw własności (tys. PLN)	Kapitał rezerwowany na zabezpieczenie (tys. PLN)	Kapitał rezerwowany na przewalutowanie (tys. PLN)	Zysk/Strata z lat ubiegłych (tys. PLN)	Zyski zatrzymane (tys. PLN)	Razem (tys. PLN)
Stan na 1 stycznia 2011 roku	83 100	25 201	11 825	6 658	-	-	-	-	355	(6 765)	120 374
Wpływ zmiany zasad (polityki) rachunkowości	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Korekta błędów lat poprzednich	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Po zmianach	83 100	25 201	11 825	6 658	-	-	-	-	355	(6 765)	120 374
Kapitał z emisji akcji	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Aktualizacja wyceny trwałych aktywów	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Aktualizacja wyceny inwestycji	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Kwoty nie ujęte w sprawozdaniu za rok poprzedni	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Powiązany podatek dochodowy	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Zysk (strata) netto	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
inne całkowite dochody netto	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Ujęcie płatności dokonywanych w formie akcji	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Podział zysków zatrzymanych	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Wypłata dywidendy	-	-	-	-	-	-	-	-	(6 765)	6 765	-
Program motywacyjny - warianty subskrypcyjne	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Stan na 31 grudnia 2011 roku	83 100	25 201	11 825	6 658	-	-	-	-	(6 410)	813	121 187

NTT System S.A.
Główny księgowy
Andrzej Garwota

**SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2011 DO 31 GRUDNIA 2011
(METODA POŚREDNIA)**

	Okres zakończony 31/12/2011 (tys. PLN)	Okres zakończony 31/12/2010 (tys. PLN)
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej		
Zysk przed opodatkowaniem za rok obrotowy	1 257	(7 779)
Koszt podatku dochodowego ujęty w rachunku zysków i strat	(444)	1 014
(Zysk)/strata ze zbycia składników rzeczowych aktywów trwałych	(126)	207
Strata netto z wyceny aktywów przeznaczonych do sprzedaży	-	-
Zysk z aktualizacji wyceny nieruchomości inwestycyjnych	-	(399)
Amortyzacja aktywów trwałych	821	953
(Dodatnie) / ujemne różnice kursowe netto (transakcje walutowe)	(466)	(210)
Zmiany w kapitale obrotowym:		
(Zwiększenie) / zmniejszenie salda należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności	20 922	(22 526)
(Zwiększenie) / zmniejszenie stanu zapasów	19 503	6 196
(Zwiększenie) / zmniejszenie pozostałych aktywów	3 768	(3 958)
Zmniejszenie salda zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych zobowiązań	(43 983)	26 691
Zwiększenie / (zmniejszenie) rezerw i przychodów przyszłych okresów	1 829	(1 361)
Środki pieniężne wygenerowane na działalności operacyjnej	3 081	(1 172)
Zapłacone odsetki	1 872	2 229
Zwiększenie / (zmniejszenie) aktywa i rezerwy na podatek odroczony	(7)	(1 014)
Zapłacony podatek dochodowy	1 069	(427)
Pozostałe zmiany	-	355
	2 934	1 143
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	6 015	(29)
Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej		
Płatności za rzeczowe aktywa trwałe	(261)	(681)
Wpływy z tytułu zbycia rzeczowych aktywów trwałych	188	12
Płatności za wartości niematerialne	(34)	-
Wpływy netto z tytułu zbycia udziałów w jednostkach stowarzyszonych	-	70
Wydatki netto z tytułu nabycia udziałów w jednostkach stowarzyszonych	(503)	(100)
Środki pieniężne netto (wydane) / wygenerowane w związku z działalnością inwestycyjną	(610)	(699)
Przepływy pieniężne z działalności finansowej		
Wpływy z kredytów	-	14 128
Splata kredytów	(14 586)	-
Splata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	-	-
(Dodatnie) / ujemne różnice kursowe netto (transakcje walutowe)	466	210
Odsetki zapłacone	(1 872)	(2 229)
Dywidendy wypłacone na rzecz właścicieli	-	-
Środki pieniężne netto wykorzystane w działalności finansowej	(15 992)	12 109
Zmiana netto środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	(10 587)	11 381
Bilansowa zmiana środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	(10 639)	11 398
Wpływ zmian kursów walut na saldo środków pieniężnych w walutach obcych	52	(17)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek roku obrotowego	12 744	1 363
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec roku obrotowego	2 157	12 744

NTT System S.A.
Główny Księgowy

Arkadiusz Garwota

1. Informacje ogólne

1.1 Informacje o jednostce

Spółka NTT System S.A. została utworzona na podstawie umowy spółki, sporządzonej w formie aktu notarialnego przed Notariuszem Anną Niżyńską w Kancelarii Notarialnej w Warszawie, w dniu 29 czerwca 2004 roku (Rep. Nr A 2477/2004). Siedzibą jednostki jest Zakręt (gmina Wiązowna, powiat otwocki, województwo mazowieckie). Aktualnie spółka zarejestrowana jest w Krajowym Rejestrze Sądowym w Sądzie Rejonowym dla miasta stołecznego Warszawy w Warszawie, XIV Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, pod numerem KRS 0000220535.

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

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

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

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

Zarząd:

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

Rada Nadzorcza:

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

Według stanu na dzień 31 grudnia 2011 roku struktura akcjonariatu Spółki jest następująca:

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

Czas trwania działalności Spółki nie jest ograniczony, a rokiem obrotowym jest rok kalendarzowy.

1.2 Waluta funkcjonalna i waluta sprawozdawcza

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

2. Platforma zastosowanych Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej

2.1 Oświadczenie o zgodności

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

2.2 Status zatwierdzenia Standardów w UE

MSSF w kształcie zatwierdzonym przez UE nie różnią się obecnie w znaczący sposób od regulacji przyjętych przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR), z wyjątkiem poniższych standardów i interpretacji, które według stanu na dzień 31 grudnia 2011 r. roku nie zostały jeszcze przyjęte do stosowania:

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

- (e) **Zmiany do różnych standardów i interpretacji „Poprawki do MSSF (2010)”**- dokonane zmiany w ramach procedury wprowadzania dorocznych poprawek do MSSF opublikowane w dniu 6 maja 2010, ukierunkowane głównie na rozwiązywanie niezgodności i uściślenie słownictwa. Dokonano zmian do różnych standardów i interpretacji w ramach procedury wprowadzania dorocznych poprawek do Standardów (MSSF 1, MSSF 3, MSSF 7, MSR 1, MSR 27, MSR 34 oraz KIMSF 13) ukierunkowane głównie na rozwiązywanie niezgodności i uściślenie słownictwa. Wprowadzone zmiany doprecyzowały wymagane ujęcie księgowe w sytuacjach, w których poprzednio dopuszczana była dowolność interpretacji. Najważniejsze z nich to nowe lub zmienione wymogi dotyczące: zmian zasad rachunkowości w roku przyjęcia MSSF, podstawy przeszacowania jako koszt zakładany, wymogów przejściowych dotyczących warunkowego przychodu z tytułu połączenia jednostek gospodarczych dokonanych przed datą wejścia w życie znowelizowanego MSSF 3, wyceny niekontrolujących udziałów, doprecyzowania ujawnień wymaganych przez MSSF 7, doprecyzowania zestawienia zmian w kapitale własnym, wymogów przejściowych w odniesieniu do poprawek wynikających z nowelizacji MSR 27, istotnych zdarzeń i transakcji omówionych w MSR 34 oraz określenia wartości godziwej punktów lojalnościowych.
- (f) **Pakiet pięciu standardów (MSSF 10, MSSF 11, MSSF 12, MSR 27 oraz MSR 28)** - dotyczący konsolidacji, wspólnych ustaleń umownych oraz ujawnień dotyczących zaangażowania w inne jednostki, opublikowany w maju 2011 roku.
- MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdania finansowe” zastępuje wytyczne dotyczące konsolidacji zawarte w MSR 27 „Skonsolidowane i jednostkowe sprawozdania finansowe” oraz SKI-12 „Konsolidacja - jednostki specjalnego przeznaczenia” poprzez wprowadzenie jednolitego modelu konsolidacji dla wszystkich jednostek na podstawie kontroli, niezależnie od charakteru inwestycji. Zgodnie z MSSF 10, kontrola opiera się na tym, czy inwestor posiada zdolność kontroli nad inwestycją, ekspozycję lub prawo do zmiennych zysków powstałych z jej zaangażowania w inwestycję oraz możliwość korzystania z jego kontroli nad inwestycją w celu wpłynięcia na wysokość zwrotu z inwestycji.
- MSSF 11 „Wspólne ustalenia umowne” wprowadza nowe regulacje rachunkowości w odniesieniu do wspólnych ustaleń umownych, zastępując MSR 31 „Udziały we wspólnych przedsięwzięciach”. Możliwość zastosowania metody konsolidacji proporcjonalnej w stosunku do jednostek współkontrolowanych została usunięta. Ponadto, MSSF 11 eliminuje wspólnie kontrolowane aktywa pozostawiając rozróżnienie na wspólne operacje i wspólne przedsięwzięcie. Wspólne operacje są to wspólne ustalenia umowne, w których strony mają wspólną kontrolę nad prawami do aktywów i zobowiązań. Wspólne przedsięwzięcie to z kolei wspólne ustalenia umowne, gdzie strony mają wspólną kontrolę nad prawami do aktywów netto.
- MSSF 12 „Ujawnienia na temat zaangażowania w inne jednostki” będzie wymagał dostarczenia zwiększonej informacji zarówno na temat jednostek objętych konsolidacją jak i jednostek nieobjętych konsolidacją, w których jednostka jest zaangażowana. Celem MSSF 12 jest dostarczanie informacji, aby użytkownicy sprawozdań finansowych mogli ocenić podstawę kontroli, ograniczenia narzucone na skonsolidowane aktywa i pasywa, ekspozycję na ryzyko wynikające z zaangażowania w strukturalne jednostki nieobjęte konsolidacją oraz zaangażowanie niekontrolujących posiadaczy udziałów w operacjach skonsolidowanych jednostek.
- MSR 27 „Jednostkowe sprawozdania finansowe” (znowelizowany w roku 2011) - wymagania dotyczące jednostkowych sprawozdań finansowych nie uległy zmianie i są zawarte w znowelizowanym MSR 27. Inne części MSR 27 zostały zastąpione przez MSSF 10.
- MSR 28 „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych oraz wspólne przedsięwzięcia” (znowelizowany w roku 2011) - zmieniono w wyniku publikacji MSSF 10, MSSF 11 i MSSF 12.
- Wszystkie standardy z „pakietu pięciu” obowiązują w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub później z możliwością wcześniejszego zastosowania - pod warunkiem jednoczesnego wdrożenia wszystkich pięciu standardów.
- (g) **MSSF 13 „Wycena wartości godziwej”** - definiuje wartość godziwą, zawiera wskazówki dotyczące ustalenia wartości godziwej i wymaga ujawniania informacji na temat wyceny wartości godziwej. Jednak MSSF 13 nie zmienia wymagań w odniesieniu do kwestii, które elementy powinny być wycenione lub ujawnione w wartości godziwej. Zarząd jednostki planuje przyjęcie MSSF 13 w skonsolidowanych sprawozdaniach finansowych za okres rozpoczynający się 1 stycznia 2013 r.
- (h) **Zmiany do MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych”** - prezentacja składników pozostałych całkowitych dochodów wymagają od jednostek sporządzających sprawozdania finansowe zgodnie z MSSF do łącznej prezentacji tych składników w pozostałych całkowitych dochodach, które mogą zostać przeniesione do podstawowej części sprawozdania. Zmiany również potwierdzają, iż składniki całkowitych dochodów prezentuje się w pojedynczym sprawozdaniu lub w dwóch następujących po sobie sprawozdaniach. Zmiany do MSR 1 obowiązują do okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2012 roku. Prezentacja pozycji pozostałych całkowitych dochodów zostanie odpowiednio przekształcona w przyszłych okresach sprawozdawczych.
- (i) **Zmiany do MSR 19 „Świadczenia pracownicze”** – poprawki do rachunkowości świadczeń po okresie zatrudnienia przyczyniają się do istotnych poprawek poprzez:
- eliminację opcji odraczania zysków i strat (znana jako „metoda korytarzowa”) przyczyniając się do poprawy porównywalności oraz wierności prezentacji,

- poprawę prezentacji zmian w aktywach i pasywach wynikających z określonych świadczeń pracowniczych, w tym poprzez wprowadzenie wymogu prezentacji zmian wynikających z przeszacowania w pozostałych całkowitych dochodach, tym samym wyodrębniając te zmiany od zmian wynikających ze zwykłych operacji jednostki,

- zwiększenie wymogów dotyczących ujawnień na temat charakterystyki określonych świadczeń pracowniczych, poprawiając tym samym jakość informacji na temat charakterystyki określonych świadczeń pracowniczych oraz na temat ryzyk jednostki związanych z udziałem w tych świadczeniach.

Zmiany do MSR 19 obowiązują dla okresów rocznych rozpoczynających się po 1 stycznia 2013 r. i wymagają retrospektywnego zastosowania z pewnymi wyjątkami. Zarząd spodziewa się, iż zmiany w MSR 19 zostaną przyjęte do zastosowania w skonsolidowanych sprawozdaniach finansowych za roczny okres rozpoczynający się 1 stycznia 2013 r. oraz, że zastosowanie zmian w MSR 19 może mieć pewien wpływ na zakres ujawnień prezentowanych w odniesieniu do określonych świadczeń pracowniczych.

Według szacunków jednostki, przyjęte przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR), a nie zatwierdzone jeszcze przez UE standardy, interpretacje, zmiany do standardów i Poprawki do MSSF 2010 mogą mieć pewien wpływ na zakres ujawnień w sprawozdaniach finansowych jednostki.

2.3 Standardy zastosowane po raz pierwszy

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

- (a) **Zmiany do MSSF 3 „Połączenia przedsięwzięć”** - zmiany do MSSF 3 dokonane w wyniku Poprawek do MSSF 2010, precyzują, iż dopuszcza się wycenę udziałów niedających kontroli w wartości godziwej lub według ich proporcjonalnego udziału w możliwych do zidentyfikowania aktywach netto jednostki przejmowanej zgodnie z MSSF 3 (2008) wyłącznie w odniesieniu do udziałów niedających kontroli ważnych w chwili obecnej i uprawniających posiadaczy do proporcjonalnego udziału w aktywach netto jednostki przejmowanej w przypadku likwidacji. Wszystkie pozostałe składniki udziałów niedających kontroli należy wyceniać w wartości godziwej na dzień przejęcia, chyba że MSSF wymagają zastosowania innych podstaw wyceny. Zmiany również precyzują, że obecnie obowiązujący wymóg wyceny nagród przyznanych przez jednostkę przejmującą zastępujących transakcje płatności na bazie akcji jednostki przejmowanej zgodnie z MSSF 2 na dzień przejęcia („wycena na warunkach rynkowych”) dotyczy również płatności na bazie akcji jednostki przejmowanej, które nie zostały wymienione.
- (b) **Zmiany do MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych” (w ramach Poprawek do MSSF 2010)** – zmiany wymagają od jednostek sporządzających sprawozdania finansowe zgodnie z MSSF do łącznej prezentacji tych składników w pozostałych całkowitych dochodach, które mogą zostać przeniesione do wyniku. Zmiany również potwierdzają, iż składniki pozostałych całkowitych dochodów oraz rachunku zysków i strat prezentuje się w pojedynczym sprawozdaniu lub w dwóch następujących po sobie sprawozdaniach.
- (c) **Zmiany do MSR 24 „Ujawnianie informacji na temat podmiotów powiązanych”** – Uproszczenie wymogów dotyczących ujawnień przez jednostki powiązane z państwem oraz doprecyzowanie definicji jednostek powiązanych zostały opublikowane przez RMSR w dniu 4 listopada 2009 roku. Zmiany wprowadzają częściowe zwolnienia dla jednostek powiązanych z państwem. Dotychczasowo, jeżeli jednostka jest kontrolowana lub pozostająca pod znaczącym wpływem państwa, jednostka ta była obowiązana ujawnić wszelkie transakcje z innymi jednostkami kontrolowanymi lub pozostającymi pod znaczącym wpływem tego państwa. Zmodyfikowany standard w dalszym ciągu wymaga ujawnienia informacji, które są istotne dla użytkowników sprawozdań finansowych, ale eliminuje wymóg ujawniania informacji jeżeli koszty uzyskania takich informacji przewyższają korzyści jakie mogą uzyskać użytkownicy sprawozdań finansowych,
- (d) **Zmiany do MSR 32 „Instrumenty finansowe: prezentacja”**- Klasyfikacja emisji praw poboru, opublikowane przez RMSR w dniu 8 października 2009 roku. Zmiany dotyczą sposobu klasyfikacji emisji praw poboru (praw, opcji, warrantów), które są wyrażone w walucie innej niż waluta funkcjonalna emitenta. Poprzedni standard wymagał ujmowania takich praw poboru jako zobowiązania z tytułu instrumentów pochodnych. Zmiany wymagają, aby takie prawa poboru, po spełnieniu określonych warunków, były klasyfikowane jako kapitał własny niezależnie od waluty, w której wyrażone jest rozliczenie tych praw,
- (e) **Zmiany do KIMSF 14 „MSR 19 – Limit wyceny aktywów z tytułu określonych świadczeń, minimalne wymogi finansowania oraz ich wzajemne zależności”** - przedpłaty w ramach minimalnych wymogów finansowania opublikowane przez RMSR w dniu 26 listopada 2009 roku. Poprzednia wersja interpretacji w pewnych okolicznościach nie dopuszczała ujmowania przez jednostki wymogów minimalnego finansowania jako składnika aktywów,
- (f) **Interpretacja KIMSF 19 „Regulowanie zobowiązań finansowych przy pomocy instrumentów kapitałowych”** opublikowana przez RMSR w dniu 29 stycznia 2009 roku. Interpretacja ta doprecyzowuje wymogi określone przez Międzynarodowe Standardy Sprawozdawczości Finansowej (MSSF) w odniesieniu do sytuacji, kiedy jednostka renegotjuje warunki zobowiązań finansowych z kredytodawcą oraz kredytodawca zgadza się przyjąć instrumenty kapitałowe w celu rozliczenia zobowiązań finansowych w całości lub częściowo.

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

2.4 Dobrowolna zmiana zasad rachunkowości

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

3. Stosowane zasady rachunkowości

3.1 Podstawa sporządzenia

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

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

3.2 Ujęcie przychodów ze sprzedaży

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

3.2.1 Sprzedaż towarów

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

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

3.2.2 Świadczenie usług

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

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

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

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

3.2.3 Przychody z tytułu odsetek i dywidend

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

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

3.3 Leasing

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

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

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

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

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

3.4 Waluty obce

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

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

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

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

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

3.5 Koszty finansowania zewnętrznego

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

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

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

3.6 Koszty świadczeń pracowniczych

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

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

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

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

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

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

3.7 Opodatkowanie

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

3.7.1 Podatek bieżący

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

3.7.2 Podatek odroczony

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

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

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

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

3.8 Rzeczowe aktywa trwałe

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

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

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

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

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

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

Grunty własne nie podlegają amortyzacji.

Grunty wyceniane są w wartości godziwej na podstawie wyceny niezależnego rzeczoznawcy majątkowego.

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

Amortyzację budynków i budowli ujmuje się w sprawozdaniu z całkowitych dochodów.

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

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

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

3.9 Nieruchomości inwestycyjne

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

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

Zyski lub straty wynikłe ze sprzedaży / likwidacji lub zaprzestania użytkowania nieruchomości określa się jako różnicę między przychodami ze sprzedaży a wartością bilansową tych pozycji i ujmuje się je w sprawozdaniu z całkowitych dochodów.

3.10 Wartości niematerialne

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

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

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

Licencje na oprogramowanie od 20% do 50%

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

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

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

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

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

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

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

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

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

3.12 Zapasy

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

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

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

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

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

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

3.13 Aktywa trwałe przeznaczone do zbycia

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

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

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

3.14 Rezerwy

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

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

3.14.1 Umowy rodzące zobowiązania

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

3.14.2 Restrukturyzacja

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

3.15 Aktywa finansowe

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

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

3.15.1 Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy

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

Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy wykazuje się w wartości godziwej, a zyski lub straty ujmuje się w sprawozdaniu z całkowitych dochodów. Zysk lub strata netto ujęte w sprawozdaniu z całkowitych dochodów uwzględniają dywidendy lub odsetki wygenerowane przez dany składnik aktywów finansowych.

3.15.2 Inwestycje utrzymywane do wymagalności

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

3.15.3 Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży

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

Dywidendy z instrumentów kapitałowych dostępnych do sprzedaży ujmuje się w sprawozdaniu z całkowitych dochodów w chwili uzyskania przez jednostkę prawa do ich otrzymania.

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

3.15.4 Pożyczki i należności

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

3.15.5 Utrata wartości aktywów finansowych

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

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

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

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

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

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

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

3.16 Zobowiązania finansowe oraz instrumenty kapitałowe wyemitowane przez jednostkę

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

3.16.1 Instrumenty kapitałowe

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

3.16.2 Zobowiązania finansowe

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

3.16.3 Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy

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

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

3.16.4 Pozostałe zobowiązania finansowe

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

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

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

3.17 Instrumenty pochodne

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

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

3.17.1 Wbudowane instrumenty pochodne

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

3.17.2 Rachunkowość zabezpieczeń

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

3.17.3 Zabezpieczenia wartości godziwej

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

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

3.17.4 Zabezpieczenia przepływów pieniężnych

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

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

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

4. Podstawowe osądy rachunkowe i podstawy szacowania niepewności

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

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

5. Przychody

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

	Okres zakończony 31/12/2011 (tys. PLN)	Okres zakończony 31/12/2010 (tys. PLN)
Działalność kontynuowana		
Przychody ze sprzedaży towarów, w tym:	562 192	487 328
- od jednostek powiązanych	-	180
- od pozostałych jednostek	562 192	487 148
Przychody ze sprzedaży wyrobów gotowych, w tym:	67 768	46 596
- od jednostek powiązanych	-	73
- od pozostałych jednostek	67 768	46 523
Przychody ze świadczenia usług, w tym:	10 610	6 204
- od jednostek powiązanych	-	-
- od pozostałych jednostek	10 610	6 204
	640 570	540 128
Działalność zaniechana	-	-
	640 570	540 128

6. Segmenty operacyjne

6.1. Zastosowanie MSSF 8 „Segmenty operacyjne”

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

6.2. Przychody z głównych produktów i usług

Przychody Spółki NTT System S.A. z tytułu sprzedaży podstawowych grup produktowych przedstawiają się następująco:

Grupa produktowa	Okres zakończony 31/12/2011	Okres zakończony 31/12/2010
	(tys. PLN)	(tys. PLN)
Dystrybucja sprzętu komputerowego pochodzenia zewnętrznego	562 192	487 328
Sprzedaż sprzętu komputerowego własnej produkcji	67 768	46 596
Przychody z tytułu świadczenia usług	10 610	6 204
Przychody razem:	640 570	540 128

6.3. Informacje na temat obszarów geograficznych

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

	Przychody ze sprzedaży		Aktywa trwale	
	Okres zakończony 31/12/2011	Okres zakończony 31/12/2010	Stan na 31/12/2011	Stan na 31/12/2010
	(tys. PLN)	(tys. PLN)	(tys. PLN)	(tys. PLN)
Polska (kraj siedziby jednostki)	440 567	428 565	63 761	63 846
Inne kraje członkowskie UE	199 508	111 455	-	-
Pozostałe kraje	495	108	-	-
Suma:	640 570	540 128	63 761	63 846

6.4. Informacje o wiodących klientach

W okresie objętym niniejszym sprawozdaniem nie miało miejsca uzależnienie przychodów ze sprzedaży jednostki od głównych klientów. Tym niemniej, przychody z transakcji z jednym z klientów zewnętrznych przekroczyły poziom 10% przychodów ze sprzedaży ogółem. Przychód netto ze sprzedaży na rzecz tego klienta wyniósł 107 011 tys. PLN, co stanowi ponad 16% przychodów netto ze sprzedaży ogółem. W okresie porównawczym, tj. od 1 stycznia do 31 grudnia 2010 roku poziom 10% również przekroczone zostały przez jednego z odbiorców. Przychód netto ze sprzedaży na rzecz tego klienta wyniósł 68 543 tys. PLN, co stanowiło ponad 12% przychodów netto ze sprzedaży ogółem.

7. Koszty działalności operacyjnej

	Okres zakończony 31/12/2011 <u>(tys. PLN)</u>	Okres zakończony 31/12/2010 <u>(tys. PLN)</u>
Działalność kontynuowana		
Zmiana stanu produktów	8	854
Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	-	-
Amortyzacja	821	953
Zużycie surowców i materiałów	63 757	40 546
Usługi obce	7 260	8 560
Koszty świadczeń pracowniczych	10 155	13 207
Podatki i opłaty	484	538
Pozostałe koszty	13 415	13 030
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	530 374	470 217
Wydatki ujęte bezpośrednio w koszcie własnym sprzedanych produktów	6 611	-
Razem koszty działalności operacyjnej	632 885	547 905
Działalność zaniechana	-	-
Koszty działalności ogółem	<u>632 885</u>	<u>547 905</u>

7.1. Amortyzacja i utrata wartości

	Okres zakończony 31/12/2011 <u>(tys. PLN)</u>	Okres zakończony 31/12/2010 <u>(tys. PLN)</u>
Amortyzacja		
Amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych	796	939
Amortyzacja wartości niematerialnych	25	14
Koszty amortyzacji ogółem	<u>821</u>	<u>953</u>
Przypadające na:		
Działalność kontynuowaną	821	953
Działalność zaniechaną	-	-
Utrata wartości		
Utrata wartości rzeczowych aktywów trwałych	-	-
Utrata wartości - wartość firmy	-	-
Koszty utraty wartości ogółem	<u>-</u>	<u>-</u>
Przypadające na:		
Działalność kontynuowaną	-	-
Działalność zaniechaną	-	-

7.2. Koszty badań i rozwoju odniesione w koszty

	Okres zakończony 31/12/2011 (tys. PLN)	Okres zakończony 31/12/2010 (tys. PLN)
Koszty badań i rozwoju odniesione niezwłocznie w koszty	-	-

7.3. Koszty świadczeń pracowniczych

	Okres zakończony 31/12/2011 (tys. PLN)	Okres zakończony 31/12/2010 (tys. PLN)
Świadczenia w okresie zatrudnienia		
- wynagrodzenia	8 621	10 988
- ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	1 427	1 825
- świadczenia z tytułu rozwiązania stosunku pracy	107	394
Płatności realizowane w formie akcji	-	-
Świadczenia po okresie zatrudnienia	-	-
Pozostałe świadczenia pracownicze	-	-
	10 155	13 207
Przypadające na:		
Działalność kontynuowaną	10 155	13 207
Działalność zaniechaną	-	-

8. Pozostałe przychody operacyjne

	Okres zakończony 31/12/2011 (tys. PLN)	Okres zakończony 31/12/2010 (tys. PLN)
Zyski ze zbycia aktywów:		
Zysk ze sprzedaży majątku trwałego	129	-
Zyski ze sprzedaży nieruchomości inwestycyjnych	-	-
Rozwiązane odpisy aktualizujące:		
Zapasy	-	26
Należności sądowe, wątpliwe i w cesji	142	34
Należności handlowe przeterminowane	40	479
Pozostałe	-	-
Pozostałe przychody operacyjne:		
Bonusy, premie i fundusze marketingowe od dostawców zagranicznych	785	3 513
Przychody z tytułu reklamy podmiotów zagranicznych	5	413
Otrzymane odszkodowania	290	1 876
Rozliczenie nadwyżek inwentaryzacyjnych	72	860
Przychody z tytułu rozliczenia reklamacji zagranicznych	130	207
Rozwiązanie rezerw na koszty	234	2 145
Spisane salda	51	128
Otrzymane zwroty kosztów	23	45
Rozliczenie usług wewnętrznych	445	-
Inne	132	980
	2 478	10 706
Przypadające na:		
Działalność kontynuowaną	2 478	10 706
Działalność zaniechaną	-	-

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

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

9. Pozostałe koszty operacyjne

	Okres zakończony 31/12/2011 (tys. PLN)	Okres zakończony 31/12/2010 (tys. PLN)
Straty ze zbycia aktywów:		
Strata ze sprzedaży majątku trwałego	-	101
Strata ze sprzedaży nieruchomości inwestycyjnych	-	-
Utworzone odpisy aktualizujące:		
Zapasy	1 009	131
Należności sądowe i wątpliwe	-	3 861
Należności handlowe przeterminowane	459	-
Pozostałe	-	-
Pozostałe koszty operacyjne:		
Utworzone rezerwy na koszty	1 054	257
Koszty z tytułu rozliczenia reklamacji zagranicznych	369	714
Rozliczenie niedoborów inwentaryzacyjnych	81	809
Koszty dotyczące lat poprzednich	9	343
Zmniejszenie wartości majątku trwałego i obrotowego	1 071	725
Koszty postępowań sądowych	42	59
Spisane salda	33	923
Inne	174	721
	4 301	8 644
Przypadające na:		
Działalność kontynuowaną	4 301	8 644
Działalność zaniechaną	-	-

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

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

10. Przychody finansowe

	Okres zakończony 31/12/2011 (tys. PLN)	Okres zakończony 31/12/2010 (tys. PLN)
Przychody z tytułu odsetek:		
Odsetki od środków na rachunkach bankowych	-	-
Odsetki od lokat	13	2
Odsetki od należności	132	117
Pozostałe przychody finansowe:		
Zysk na różnicach kursowych	-	-
Przychody z rozliczenia transakcji walutowych forward	55	251
Przychody z odwrócenia wyceny transakcji walutowych forward	40	-
Dywidendy otrzymane	-	-
Inne	-	3
	240	373
Przypadające na:		
Działalność kontynuowaną	240	373
Działalność zaniechaną	-	-

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

11. Koszty finansowe

	Okres zakończony 31/12/2011 (tys. PLN)	Okres zakończony 31/12/2010 (tys. PLN)
Koszty z tytułu odsetek:		
Odsetki od kredytów (w tym kredytów w rachunkach bankowych)	839	1 864
Koszty obsługi kredytów	481	-
Odsetki od zobowiązań (w tym z tytułu leasingu finansowego)	2	6
Odsetki z tytułu leasingu operacyjnego i faktoringu	551	349
Odsetki budżetowe	1	10
Pozostałe koszty finansowe:		
Strata na różnicach kursowych	2 907	156
Koszty z rozliczenia transakcji walutowych forward	-	-
Koszty z wyceny transakcji walutowych forward	63	40
Koszty z tytułu odwrócenia wyceny transakcji walutowych forward	-	-
Aktualizacja wartości aktywów finansowych	-	-
Inne	1	12
	4 845	2 437
Przypadające na:		
Działalność kontynuowaną	4 845	2 437
Działalność zaniechaną	-	-

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

Strata na różnicach kursowych wynika z salda pomiędzy ujemnymi różnicami na kwotę 22.292 tys. PLN i dodatnimi na kwotę 19.385 tys. PLN (w poprzednim okresie sprawozdawczym odpowiednio 16.770 tys. PLN i 16.614 tys. PLN).

12. Podatek dochodowy

12.1. Podatek dochodowy ujęty w rachunku zysków i strat

	Stan na 31/12/2011 (tys. PLN)	Stan na 31/12/2010 (tys. PLN)
Bieżący podatek dochodowy:		
Bieżące obciążenie podatkowe	449	-
Korekty wykazane w bieżącym roku w odniesieniu do podatku z lat ubiegłych	-	-
	449	-
Odroczony podatek dochodowy:		
Odroczony podatek dochodowy związany z powstaniem i odwróceniem różnic przejściowych	(5)	(1 014)
Podatek odroczony przeniesiony z kapitału własnego	-	-
	444	(1 014)
Koszt/(dochód) podatkowy ogółem	444	(1 014)
Przypadający na:		
Działalność kontynuowaną	444	(1 014)
Działalność zaniechaną	-	-

Bieżące obciążenie podatkowe jest obliczane na podstawie obowiązujących przepisów podatkowych. Zastosowanie tych przepisów różnicuje zysk (stratę) podatkową od księgowego zysku (straty) netto, w związku z wyłączeniem przychodów nie podlegających opodatkowaniu i kosztów nie stanowiących kosztów uzyskania przychodów oraz pozycji kosztów i przychodów, które nigdy nie będą podlegały opodatkowaniu. Obciążenia podatkowe są wyliczane w oparciu o stawki podatkowe obowiązujące w danym roku obrotowym. Od 2004 roku obowiązującą, według znowelizowanych przepisów jest stawka 19%. Obecne przepisy nie zakładają zróżnicowania stawek podatkowych dla przyszłych okresów. W zakresie podatku dochodowego, Spółka podlega przepisom ogólnym w tym zakresie. Jednostka nie stanowi podatkowej grupy kapitałowej, jak również nie prowadzi działalności w Specjalnej Strefie Ekonomicznej, co różnicowałoby zasady określania obciążeń podatkowych w stosunku do przepisów ogólnych w tym zakresie. Rok podatkowy jak i bilansowy pokrywają się z rokiem kalendarzowym.

Różnice pomiędzy nominalną a efektywną stawką podatkową przedstawiają się następująco:

	Okres zakończony 31/12/2011 (tys. PLN)	Okres zakończony 31/12/2010 (tys. PLN)
Zysk z działalności kontynuowanej	1 257	(7 779)
Zysk z działalności zaniechanej	-	-
Zysk z działalności	1 257	(7 779)
Koszt podatku dochodowego wg stawki 19%		
Efekt podatkowy przychodów nie będących przychodami według przepisów podatkowych	-	(6 555)
Efekt podatkowy kosztów nie stanowiących kosztów uzyskania według przepisów podatkowych	345	8 077
Przychody ujęte w wyniku innych okresów podlegające opodatkowaniu w okresie bieżącym	2 589	1 195
Koszty ujęte w wyniku innych okresów, podlegające opodatkowaniu w okresie bieżącym	(456)	(438)
Przychody ujęte w wyniku bieżącego okresu podlegające opodatkowaniu w innych okresach	(1 199)	-
Koszty ujęte w wyniku bieżącego okresu podlegające opodatkowaniu w innych okresach	2 585	-
Pozostałe	(2 757)	-
Korekty wykazane w bieżącym roku w odniesieniu do podatku z lat ubiegłych	-	-
Koszt bieżącego podatku dochodowego ujęty w rachunku zysków i strat	449	-

12.2. Podatek dochodowy ujęty bezpośrednio w kapitale własnym

	Okres zakończony 31/12/2011 <hr/> (tys. PLN)	Okres zakończony 31/12/2010 <hr/> (tys. PLN)
Podatek bieżący		
Podatek dochodowy odniesiony na nie podzielony wynik z lat ubiegłych	-	(355)
	<hr/> -	<hr/> (355)
Podatek odroczony:		
Odroczony podatek dochodowy odniesiony na kapitał z aktualizacji wyceny	-	1 098
	<hr/> -	<hr/> -
 Podatek dochodowy ujęty bezpośrednio w kapitale własnym	 <hr/> -	 <hr/> 743

12.3. Podatek dochodowy ujęty w innych składnikach całkowitego dochodu

	Okres zakończony 31/12/2011 <hr/> (tys. PLN)	Okres zakończony 31/12/2010 <hr/> (tys. PLN)
Podatek bieżący	-	-
	<hr/> -	<hr/> -
Podatek odroczony	-	-
	<hr/> -	<hr/> -
 Podatek dochodowy ujęty w innych składnikach całkowitego dochodu	 <hr/> -	 <hr/> -

12.4. Bieżące aktywa i zobowiązania podatkowe

	Stan na 31/12/2011 <hr/> (tys. PLN)	Stan na 31/12/2010 <hr/> (tys. PLN)
Bieżące aktywa podatkowe		
Należny zwrot podatku	-	620
Inne	-	-
	<hr/> -	<hr/> 620
 Bieżące zobowiązania podatkowe		
Podatek dochodowy do zapłaty	449	-
Inne	-	-
	<hr/> 449	<hr/> -

12.5. Saldo podatku odroczonego

Okres zakończony 31/12/2010	Stan na początek okresu	Ujęte w rachunku zysków i strat	Ujęte w innych składnikach całkowitego dochodu	Ujęte bezpośrednio w kapitale własnym	Przeniesione z kapitału własnego do rachunku zysków i strat	Inne	Stan na koniec okresu
	(tys. PLN)	(tys. PLN)	(tys. PLN)	(tys. PLN)	(tys. PLN)	(tys. PLN)	(tys. PLN)
Nie wypłacone wynagrodzenia	-	-	-	-	-	-	-
Ujemne różnice z wyceny bilansowej	122	(122)	-	-	-	-	-
Odpisy aktualizujące należności	1 078	315	-	-	-	-	1 393
Odpisy aktualizujące wartość zapasów	87	20	-	-	-	-	107
Rezerwa na nie wykorzystane urlopy	89	-	-	-	-	-	89
Rezerwa na świadczenia emerytalne	14	-	-	-	-	-	14
Rezerwa na koszty fakturowane w roku następnym	28	16	-	-	-	-	44
Koszty z wyceny transakcji forward	-	8	-	-	-	-	8
Sprzedaż poniżej kosztu Utrata wartości finansowego majątku trwałego	186	(107)	-	-	-	-	79
Naliczone koszty dotyczące okresu Marza zrealizowana w innych okresach	101	(101)	-	-	-	-	-
opodatkowana w 2010 r. Strata podatkowa na 31.12.2010	-	61	-	-	-	-	61
Korekta błędu podstawowego (wynik lat ubiegłych)	-	1 045	-	-	-	-	1 045
	120	(120)	-	-	-	-	-
	<u>1 825</u>	<u>1 015</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>2 840</u>

Różnice przejściowe dotyczące składników rezerwy z tytułu podatku odroczonego:

Dodatnie saldo różnic kursowych z wyceny bilansowej	-	32	-	-	-	-	32
Wycena nieruchomości do wartości godziwej	1 919	76	-	1 098	-	-	3 093
Leasing finansowy Przychody opodatkowane metodą kasową w przyszłych okresach	-	-	-	-	-	-	-
	595	(82)	-	-	-	-	513
Naliczone odsetki Korekta przychodu zaksięgowana w 2011 roku, zmniejszająca podatek w 2010 roku	26	(26)	-	-	-	-	-
	-	2	-	-	-	-	2
Przychody z wyceny transakcji forward	-	-	-	-	-	-	-
	<u>2 540</u>	<u>2</u>	<u>-</u>	<u>1 098</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>3 640</u>
Straty podatkowe	-	-	-	-	-	-	-
Ulgi podatkowe	-	-	-	-	-	-	-
Pozostałe	-	-	-	-	-	-	-
	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>

Saldo podatku odroczonego cd.

Okres zakończony 31/12/2011	Stan na początek okresu	Ujęte w rachunku zysków i strat	Ujęte w Innych składnikach całkowitego dochodu	Ujęte bezpośrednio w kapitale własnym	Przeniesione z kapitału własnego do rachunku zysków i strat	Inne (tys. PLN)	Stan na koniec okresu
	(tys. PLN)	(tys. PLN)	(tys. PLN)	(tys. PLN)	(tys. PLN)	(tys. PLN)	(tys. PLN)
Różnice przejściowe dotyczące składników aktywów z tytułu podatku odroczonego:							
Nie wypłacone wynagrodzenia	-	-	-	-	-	-	-
Ujemne różnice z wyceny bilansowej	-	-	-	-	-	-	-
Odpisy aktualizujące należności	1 393	(87)	-	-	-	-	1 306
Odpisy aktualizujące wartość zapasów	107	192	-	-	-	-	299
Rezerwa na nie wykorzystane urlopy	89	-	-	-	-	-	89
Rezerwa na świadczenia emerytalne	14	-	-	-	-	-	14
Rezerwa na koszty fakturowane w roku następnym	44	156	-	-	-	-	200
Koszty z wyceny transakcji forward	8	4	-	-	-	-	12
Sprzedaż poniżej kosztu	-	-	-	-	-	-	-
Utrata wartości finansowego majątku trwałego	79	-	-	-	-	-	79
Naliczone koszty dotyczące okresu	-	-	-	-	-	-	-
Marża zrealizowana w innych okresach opodatkowana w 2011 r.	61	(54)	-	-	-	-	7
Strata podatkowa 2010 r.	1 045	(522)	-	-	-	-	523
Korekta błęd podstawowego (wynik lat ubiegłych)	-	-	-	-	-	-	-
	<u>2 840</u>	<u>(311)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>2 529</u>

Różnice przejściowe dotyczące składników rezerwy z tytułu podatku odroczonego:

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

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

	<u>31/12/2011</u> (tys. PLN)	<u>31/12/2010</u> (tys. PLN)
Rezerwy na podatek odroczony	3 322	3 640
Rezerwa na podatek odroczony związana z aktywami utrzymywanymi do sprzedaży	-	-
	<u>3 322</u>	<u>3 640</u>

12.5. Nieujęte aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

	<u>Stan na</u> <u>31/12/2011</u> (tys. PLN)	<u>Stan na</u> <u>31/12/2010</u> (tys. PLN)
Na dzień bilansowy nie zostały wykazane następujące aktywa z tytułu podatku odroczonego:		
Straty podatkowe – przychody	-	-
Straty podatkowe – kapitał	-	-
Niewykorzystane ulgi podatkowe	-	-
Różnice przejściowe	-	-
	<u>-</u>	<u>-</u>

13. Działalność zaniechana

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

14. Aktywa klasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży

W sprawozdaniu z sytuacji finansowej, w okresie sprawozdawczym, podobnie jak w okresie porównawczym, w aktywach nie wykazano aktywów klasyfikowanych jako przeznaczone do sprzedaży.

15. Zysk przypadający na jedną akcję

	<u>Okres</u> <u>zakończony</u> <u>31/12/2011</u> (PLN na akcję)	<u>Okres</u> <u>zakończony</u> <u>31/12/2010</u> (PLN na akcję)
Podstawowy zysk przypadający na jedną akcję		
Z działalności kontynuowanej	0,01	(0,12)
Z działalności zaniechanej	-	-
Podstawowy zysk przypadający na jedną akcję ogółem	<u>0,01</u>	<u>(0,12)</u>
Zysk rozwodniony przypadający na jedną akcję		
Z działalności kontynuowanej	0,01	(0,12)
Z działalności zaniechanej	-	-
Zysk rozwodniony przypadający na jedną akcję ogółem	<u>0,01</u>	<u>(0,12)</u>

15.1. Podstawowy zysk przypadający na jedną akcję

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

	Okres zakończony 31/12/2011 <u>(tys. PLN)</u>	Okres zakończony 31/12/2010 <u>(tys. PLN)</u>
Zysk netto za rok obrotowy	813	(6 765)
Inne	-	-
Zysk wykorzystany do obliczenia podstawowego zysku przypadającego na jedną akcję ogółem	<u>813</u>	<u>(6 765)</u>
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	<u>813</u>	<u>(6 765)</u>
	Okres zakończony 31/12/2011 <u>(szt.)</u>	Okres zakończony 31/12/2010 <u>(szt.)</u>
Średnia ważona liczba akcji zwykłych wykorzystana do obliczenia podstawowego zysku przypadającego na jedną akcję	<u>55 400 000</u>	<u>55 400 000</u>

15.2. Rozwodniony zysk przypadający na jedną akcję

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

	Okres zakończony 31/12/2011 <u>(tys. PLN)</u>	Okres zakończony 31/12/2010 <u>(tys. PLN)</u>
Zysk netto za rok obrotowy	813	(6 765)
Inne	-	-
Zysk wykorzystany do obliczenia rozwodnionego zysku przypadającego na jedną akcję ogółem	<u>813</u>	<u>(6 765)</u>
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	<u>813</u>	<u>(6 765)</u>

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

	Stan na 31/12/2011 <u>(szt.)</u>	Stan na 31/12/2010 <u>(szt.)</u>
Średnia ważona liczba akcji zwykłych wykorzystana do obliczenia zysku podstawowego przypadającego na jedną akcję	55 400 000	55 400 000
Potencjalne akcje jakie zostaną wyemitowane:		
Warranty subskrypcyjne zamienne na akcje	-	-
Obligacje zamienne na akcje	-	-
Inne	-	-
Średnia ważona liczba akcji zwykłych wykorzystana do obliczenia zysku rozwodnionego przypadającego na jedną akcję	<u>55 400 000</u>	<u>55 400 000</u>

15.3. Skutki zmiany zasad rachunkowości

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

15.4. Podział zysku

Zarząd spółki będzie proponował przeznaczyć zysk netto okresu sprawozdawczego na pokrycie strat lat poprzednich.

16. Rzeczowe aktywa trwałe

	Stan na 31/12/2011 (tys. PLN)	Stan na 31/12/2010 (tys. PLN)	Stan na 01/01/2010 (tys. PLN)
Wartość brutto	29 183	30 838	30 751
Umorzenie i utrata wartości	6 795	7 853	7 066
	22 388	22 985	23 685
Grunty, budynki i budowle	21 078	21 331	21 742
Maszyny i urządzenia	666	865	513
Środki transportu	108	291	549
Pozostałe środki trwałe	26	35	42
Środki trwałe w budowie	510	463	839
	22 388	22 985	23 685

	Grunty, budynki i budowle (tys. PLN)	Maszyny i urządzenia (tys. PLN)	Środki transportu (tys. PLN)	Pozostałe środki trwałe (tys. PLN)	Środki trwałe w budowie (tys. PLN)	Razem (tys. PLN)
Wartość brutto						
Stan na 1 stycznia 2010 roku	23 570	3 212	1 719	1 411	839	30 751
Przyjęcie ze środków trwałych w budowie	252	383	-	-	(635)	-
Zwiększenie stanu	127	190	43	64	259	683
Likwidacje	(162)	-	-	-	-	(162)
Zbycia	(186)	(2)	(22)	(2)	-	(212)
Reklasyfikacje	(6 000)	-	-	-	-	(6 000)
Zwiększenie (zmniejszenie) z przeszacowania	5 778	-	-	-	-	5 778
Inne	-	-	-	-	-	-
Stan na 31 grudnia 2010 roku	23 379	3 783	1 740	1 473	463	30 838
Przyjęcie ze środków trwałych w budowie	138	-	-	-	(138)	-
Zwiększenie stanu	26	18	24	8	185	261
Likwidacje	(72)	(790)	-	(545)	-	(1 407)
Zbycia	-	(66)	(443)	-	-	(509)
Reklasyfikacje	-	-	-	-	-	-
Zwiększenie (zmniejszenie) z przeszacowania	-	-	-	-	-	-
Inne	-	-	-	-	-	-
Stan na 31 grudnia 2011 roku	23 471	2 945	1 321	936	510	29 183

16. Rzeczowe aktywa trwałe cd.

	Grunty, budynki i budowie	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Razem
	(tys. PLN)	(tys. PLN)	(tys. PLN)	(tys. PLN)	(tys. PLN)	(tys. PLN)
Umorzenie i utrata wartości						
Stan na 1 stycznia 2010 roku	1 828	2 699	1 170	1 369	-	7 066
Eliminacja wskutek zbycia lub likwidacji składników majątku	(130)	(2)	(17)	(2)	-	(151)
Odpis aktualizacyjny z tytułu utraty wartości odniesiony w rachunek zysków i strat	-	-	-	-	-	-
Odwrocenie odpisu aktualizacyjnego z tytułu utraty wartości odniesionego w rachunek zysków i strat	-	-	-	-	-	-
Koszty amortyzacji	350	221	296	71	-	938
Inne	-	-	-	-	-	-
Stan na 31 grudnia 2010 roku	2 048	2 918	1 449	1 438	-	7 853
Eliminacja wskutek zbycia lub likwidacji składników majątku	(68)	(856)	(385)	(545)	-	(1 854)
Odpis aktualizacyjny z tytułu utraty wartości odniesiony w rachunek zysków i strat	-	-	-	-	-	-
Odwrocenie odpisu aktualizacyjnego z tytułu utraty wartości odniesionego w rachunek zysków i strat	-	-	-	-	-	-
Koszty amortyzacji	413	217	149	17	-	796
Inne	-	-	-	-	-	-
Stan na 31 grudnia 2011 roku	2 393	2 279	1 213	910	-	6 795

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

16.1. Aktywa trwałe stanowiące zabezpieczenie

Aktywa trwałe o wartości bilansowej wynoszącej 13 758 tys. PLN (w 2010 roku: 13 013 tys. PLN) stanowią zabezpieczenie kredytów bankowych zaciągniętych przez Spółkę NTT System S.A. oraz przez podmiot powiązany w ramach wspólnego przedsięwzięcia.

17. Nieruchomości inwestycyjne

	<u>Stan na 31/12/2011</u> (tys. PLN)	<u>Stan na 31/12/2010</u> (tys. PLN)
Wartość godziwa nieruchomości inwestycyjnych	<u>3 172</u>	<u>3 172</u>
	<u>Okres</u> <u>zakończony</u> <u>31/12/2011</u> (tys. PLN)	<u>Okres</u> <u>zakończony</u> <u>31/12/2010</u> (tys. PLN)
W wartości godziwej		
Stan na początek roku obrotowego	3 172	2 773
Zwiększenie stanu z tytułu nabycia	-	-
Transfer ze środków trwałych w budowie	-	-
Zbycia	-	(6 000)
Nieruchomości przeklasyfikowane	-	6 000
Zysk/(strata) netto z korekty wartości godziwej	-	399
Pozostałe zmiany	-	-
Stan na koniec roku obrotowego	<u>3 172</u>	<u>3 172</u>

18. Wartość firmy

Na dzień 31 grudnia 2011 roku, jak również na 31 grudnia 2010 roku w aktywach Spółki NTT System S.A. nie figuruje wartość firmy będąca w posiadaniu jednostki.

19. Pozostałe wartości niematerialne

	<u>Stan na</u> <u>31/12/2011</u> (tys. PLN)	<u>Stan na</u> <u>31/12/2010</u> (tys. PLN)	<u>Stan na</u> <u>01/01/2010</u> (tys. PLN)
Wartość brutto	33 705	33 671	33 670
Umorzenie i utrata wartości	2 107	2 082	2 068
	<u>31 598</u>	<u>31 589</u>	<u>31 602</u>

	<u>Patenty i licencje</u> (tys. PLN)	<u>Znak towarowy</u> (tys. PLN)	<u>Sieć handlowa</u> (tys. PLN)	<u>Pozostałe wartości niematerialne</u> (tys. PLN)	<u>Razem</u> (tys. PLN)
Wartość brutto					
Stan na 1 stycznia 2010 roku	1 725	4 200	27 745	-	33 670
Zwiększenie stanu	1	-	-	-	1
Zwiększenie stanu w wyniku działalności wewnętrznej	-	-	-	-	-
Przejęcia w formie połączenia podmiotów gospodarczych	-	-	-	-	-
Zbycia lub klasyfikacja do aktywów przeznaczonych do zbycia	-	-	-	-	-
Inne	-	-	-	-	-
Stan na 31 grudnia 2010 roku	1 726	4 200	27 745	-	33 671
Zwiększenie stanu	34	-	-	-	34
Zwiększenie stanu w wyniku działalności wewnętrznej	-	-	-	-	-
Przejęcia w formie połączenia podmiotów gospodarczych	-	-	-	-	-
Zbycia lub klasyfikacja do aktywów przeznaczonych do zbycia	-	-	-	-	-
Inne	-	-	-	-	-
Stan na 31 grudnia 2011 roku	1 760	4 200	27 745	-	33 705

	<u>Patenty i licencje</u> (tys. PLN)	<u>Znak towarowy</u> (tys. PLN)	<u>Sieć handlowa</u> (tys. PLN)	<u>Pozostałe wartości niematerialne</u> (tys. PLN)	<u>Razem</u> (tys. PLN)
Umorzenie i utrata wartości					
Stan na 1 stycznia 2010 roku	1 698	-	370	-	2 068
Koszty amortyzacji	14	-	-	-	14
Zbycia lub klasyfikacja do aktywów przeznaczonych do zbycia	-	-	-	-	-
Odpis aktualizacyjny z tytułu utraty wartości odniesiony w rachunek zysków i strat	-	-	-	-	-
Odwrócenie odpisu aktualizacyjnego z tytułu utraty wartości odniesionego w rachunek zysków i strat	-	-	-	-	-
Inne	-	-	-	-	-
Stan na 31 grudnia 2010 roku	1 712	-	370	-	2 082
Koszty amortyzacji	25	-	-	-	25
Zbycia lub klasyfikacja do aktywów przeznaczonych do zbycia	-	-	-	-	-
Odpis aktualizacyjny z tytułu utraty wartości odniesiony w rachunek zysków i strat	-	-	-	-	-
Odwrócenie odpisu aktualizacyjnego z tytułu utraty wartości odniesionego w rachunek zysków i strat	-	-	-	-	-
Inne	-	-	-	-	-
Stan na 31 grudnia 2011 roku	1 737	-	370	-	2 107

20. Jednostki zależne

Informacje dotyczące jednostek zależnych na dzień 31 grudnia 2011 roku przedstawiają się następująco:

Nazwa jednostki zależnej	Siedziba jednostki zależnej	Metoda konsolidacji	Udziały (%) na 31/12/11	Głosy (%) na 31/12/11	Udziały (%) na 31/12/10	Głosy (%) na 31/12/10
NTT Technology Sp. z o.o.	Zakręt	Pełna	100	100	100	100

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

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 2008 r.

Na podstawie umowy z dnia 31 grudnia 2010 r. spółka NTT System S.A. (Jednostka Dominująca Grupy Kapitałowej NTT System S.A.) nabyła 4000 szt. udziałów w spółce zależnej NTT System Montaż Sp. z o.o. stanowiących 40% udziałów w jej kapitale zakładowym. Wartość nominalna zakupionych udziałów wynosi 200 tys. zł. W wyniku tej transakcji NTT System S.A. stała się jedynym wspólnikiem NTT System Montaż Sp. z o.o. (dotychczas była właścicielem 60% udziałów i dysponowała 60% głosów na zgromadzeniu wspólników NTT System Montaż Sp. z o.o.).

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

21. Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych

Informacje o podmiotach stowarzyszonych na dzień 31 grudnia 2011 roku przedstawiają się następująco:

Nazwa jednostki stowarzyszonej	Siedziba jednostki stowarzyszonej	Udziały		Wartość godziwa ujęta w sprawozdaniu	
		Stan na 31/12/2011 %	Stan na 31/12/2010 %	Stan na 31/12/2011 (tys. PLN)	Stan na 31/12/2010 (tys. PLN)
UAB NTT System Baltija	Wilno, LITWA	25	25	-	-
„Osowska 84 Development” Sp. z o.o.	Warszawa	50	50	100	100

22. Wspólne Przedsięwzięcia

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

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

23. Pozostałe aktywa finansowe

	<u>Stan na</u> <u>31/12/2011</u> (tys. PLN)	<u>Stan na</u> <u>31/12/2010</u> (tys. PLN)
Wycena pochodnych instrumentów finansowych	-	-
	-	-
Długoterminowe	-	-
Krótkoterminowe	-	-

24. Pozostałe aktywa

	<u>Stan na</u> <u>31/12/2011</u> (tys. PLN)	<u>Stan na</u> <u>31/12/2010</u> (tys. PLN)
Rozliczenia międzyokresowe czynne	4 165	7 933
Inne	-	-
	<u>4 165</u>	<u>7 933</u>
Długoterminowe	-	-
Krótkoterminowe	4 165	7 933

25. Zapasy

	Stan na 31/12/2011	Stan na 31/12/2010
	(tys. PLN)	(tys. PLN)
Materiały	-	-
Produkcja w toku	-	-
Wyroby gotowe	1 351	1 346
Towary	31 091	49 589
Zapasy ogółem brutto:	32 442	50 935
Odpis aktualizujący wartość materiałów	-	-
Odpis aktualizujący wartość wyrobów gotowych	142	46
Odpis aktualizujący wartość towarów	1 430	516
Zapasy ogółem netto:	30 870	50 373

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

26. Należności z tytułu dostaw i usług i pozostałe należności

	Stan na 31/12/2011	Stan na 31/12/2010
	(tys. PLN)	(tys. PLN)
Należności z tytułu dostaw i usług – wartość nominalna	66 487	88 305
Odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług	(2 521)	(2 062)
Należności z tytułu dostaw i usług – wartość bilansowa	63 966	86 243
Należności z tytułu podatku od towarów i usług	4 663	3 297
Należności z tytułu podatku dochodowego	-	620
Należności dochodzone na drodze sądowej i wątpliwe	3 096	3 094
Należności z tytułu nierozliczonych reklamacji	115	249
Inne należności	3 817	3 696
Należności ogółem:	75 657	97 199

Na dzień bilansowy łączna wartość należności dochodzonych na drodze sądowej i wątpliwych wynosi 9 336 tys. PLN i objęta jest odpisem aktualizującym w części nieobjętej ubezpieczeniem. Na dzień bilansowy poprzedniego okresu sprawozdawczego kwota ta wynosiła 10 347 tys. PLN.

26.1. Należności z tytułu dostaw i usług

Termin spłaty należności z tytułu sprzedaży towarów i usług zawiera się zazwyczaj w przedziale od 7 do 90 dni i należności te nie są oprocentowane. W okresie sprawozdawczym Spółka utworzyła odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług w kwocie 459 tys. PLN. Kwota odpisów obciążała wynik finansowy okresu. Przed podjęciem współpracy z nowym klientem Spółka stosuje system oceny zdolności kredytowej tego klienta i na tej podstawie wyznacza mu limity kredytowe, podlegające okresowej weryfikacji.

Saldo należności z tytułu dostaw i usług na dzień bilansowy obejmuje też należności denominowane w walutach obcych – 55 tys. EUR i 630 tys. USD (177 tys. EUR i 696 tys. USD na dzień 31 grudnia 2010 r.).

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

Analiza wiekowa należności z tytułu dostaw i usług

	<u>Stan na 31/12/2011</u>	<u>Stan na 31/12/2010</u>
	(tys. PLN)	(tys. PLN)
Należności nieprzeterminowane	55 234	79 596
Należności przeterminowane:		
0-30 dni	6 891	5 145
30-60 dni	1 482	278
60-90 dni	168	224
90-180 dni	91	237
180-360 dni	100	763
powyżej 360 dni	-	-
Razem	<u>63 966</u>	<u>86 243</u>

27. Należności z tytułu leasingu finansowego

	<u>Stan na 31/12/2011</u>	<u>Stan na 31/12/2010</u>
	(tys. PLN)	(tys. PLN)
Należności z tytułu leasingu finansowego krótkoterminowe	-	-
Należności z tytułu leasingu finansowego długoterminowe	-	-
	<u>-</u>	<u>-</u>

28. Kapitał podstawowy

	<u>Stan na 31/12/2011</u>	<u>Stan na 31/12/2010</u>
Liczba akcji w sztukach	55 400 000	55 400 000
Wartość nominalna akcji (PLN / akcję)	<u>1,50</u>	<u>1,50</u>
Kapitał podstawowy (w tys. PLN)	<u>83 100</u>	<u>83 100</u>

Kapitał podstawowy jednostki składa się z:

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

28.1. Zmiany kapitału podstawowego

	Okres zakończony 31/12/2011	Okres zakończony 31/12/2010
	(tys. PLN)	(tys. PLN)
Stan na początek okresu	83 100	83 100
Zwiększenia kapitału podstawowego w okresie	-	-
-	-	-
Zmniejszenia kapitału podstawowego w okresie	-	-
-	-	-
Stan na koniec okresu	83 100	83 100

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

29. Kapitał zapasowy

	Stan na 31/12/2011	Stan na 31/12/2010
	(tys. PLN)	(tys. PLN)
Nadwyżka ze sprzedaży akcji	25 201	25 201
Z podziału wyniku finansowego	11 825	11 825
Inne	-	-
	37 026	37 026

30. Kapitał rezerwowy

	Stan na 31/12/2011	Stan na 31/12/2010
	(tys. PLN)	(tys. PLN)
Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny	6 658	6 658
Inne	-	-
	6 658	6 658

30.1. Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny

	Okres zakończony 31/12/2011	Okres zakończony 31/12/2010
	(tys. PLN)	(tys. PLN)
Stan na początek roku obrotowego	6 658	6 109
Wycena rzeczowych aktywów trwałych	-	5 778
Aktualizacja wyceny inwestycji w związku ze zbyciem	-	(5 100)
Rezerwa na podatek dochodowy związany z aktualizacją wyceny	-	(129)
Inne	-	-
Stan na koniec roku obrotowego	6 658	6 658

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

31. Zyski zatrzymane i dywidendy

	Stan na 31/12/2011 (tys. PLN)	Stan na 31/12/2010 (tys. PLN)
Zyski zatrzymane	813	(6 765)
	Okres zakończony 31/12/2011 (tys. PLN)	Okres zakończony 31/12/2010 (tys. PLN)
Stan na początek roku obrotowego	(6 765)	(3 659)
Wpływ zmian zasad rachunkowości	-	-
Przekształcony bilans otwarcia	(6 765)	(3 659)
Zysk (strata) netto roku obrotowego	813	(6 765)
Wypłata dywidendy	-	-
Podział wyniku finansowego-przeniesienie na kapitał zapasowy	-	-
Pokrycie straty z lat ubiegłych	6 765	3 659
Inne	-	-
Stan na koniec roku obrotowego	813	(6 765)

W okresie objętym sprawozdaniem, analogicznie jak w okresie porównawczym, nie miała miejsca wypłata bądź deklaracja wypłaty dywidendy.

32. Kredyty i pożyczki otrzymane

	Stan na 31/12/2011 (tys. PLN)	Stan na 31/12/2010 (tys. PLN)
Niezabezpieczone		
Kredyty w rachunku bieżącym	-	-
Weksle	-	-
Pożyczki	-	-
Obligacje	-	-
Inne	-	-
Zabezpieczone		
Kredyty w rachunku bieżącym	3 115	18 684
Kredyty bankowe	5 676	4 693
Pożyczki	-	-
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	-	-
Inne	-	-
	8 791	23 377
	8 791	23 377
Zobowiązania długoterminowe	-	-
Zobowiązania krótkoterminowe	8 791	23 377
	8 791	23 377

W ogólnej kwocie wykorzystanych kredytów na dzień bilansowy zawiera się kwota kredytów w walutach obcych w wysokości 602 tys. EUR oraz 34 tys. USD. Na koniec okresu porównawczego (31.12.2010) nie występowały wykorzystane kredyty w walutach obcych.

33. Pozostałe zobowiązania finansowe

	<u>Stan na 31/12/2011</u> (tys. PLN)	<u>Stan na 31/12/2010</u> (tys. PLN)
Instrumenty pochodne wyznaczone i wykorzystywane jako zabezpieczenia, wykazywane w wartości godziwej		
Kontrakty forward w walutach obcych	-	-
Swapy stóp procentowych	-	-
Swapy walutowe	-	-
Inne	-	-
	<hr/>	<hr/>
	-	-
	<hr/>	<hr/>
	-	-
Zobowiązania finansowe wykazane w wartości godziwej przez wynik finansowy		
Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy, inne niż instrumenty pochodne	-	-
Wycena bilansowa transakcji forward	63	40
Instrumenty pochodne przeznaczone do zbycia niewyznaczone jako zabezpieczenia	-	-
Zobowiązania finansowe przeznaczone do zbycia, inne niż instrumenty pochodne	-	-
	<hr/>	<hr/>
	63	40
	<hr/>	<hr/>
Inne zobowiązania finansowe	-	-
	<hr/>	<hr/>
	63	40
Zobowiązania długoterminowe	-	-
Zobowiązania krótkoterminowe	63	40
	<hr/>	<hr/>
	63	40

34. Rezerwy

	<u>Stan na 31/12/2011</u> (tys. PLN)	<u>Stan na 31/12/2010</u> (tys. PLN)
Świadczenia pracownicze	543	543
Rezerwa na koszt badania sprawozdania finansowego	-	-
Inne rezerwy	1 054	-
	<hr/>	<hr/>
	1 597	543
	<hr/>	<hr/>
Rezerwy długoterminowe	75	75
Rezerwy krótkoterminowe	1 522	468
	<hr/>	<hr/>
	1 597	543

Inne rezerwy

	Rezerwa na naprawy gwarancyjne (tys. PLN)	Rezerwa na koszty niefakturowane (tys. PLN)	Pozostałe rezerwy (tys. PLN)	Razem (tys. PLN)
Stan na 1 stycznia 2011 roku	-	-	-	-
Utworzenie rezerw	-	1 054	-	1 054
Wykorzystanie rezerw	-	-	-	-
Rozwiązanie rezerw	-	-	-	-
Pozostałe zmiany stanu rezerw	-	-	-	-
	<hr/>	<hr/>	<hr/>	<hr/>
Stan na 31 grudnia 2011 roku	-	1 054	-	1 054

Kwota rezerw na świadczenia pracownicze obejmuje rezerwy długoterminowe na świadczenia emerytalne w wysokości 75 tys. PLN oraz rezerwy krótkoterminowe na niewykorzystane urlopy w kwocie 468 tys. PLN. Pozostałe rezerwy krótkoterminowe w kwocie 1 054 tys. PLN dotyczą kosztów premii i bonusów należnych sieciom handlowym za obrót wykonany w 2011 roku oraz kosztów obsługi sprzedaży towarów i produktów na rynkach zagranicznych. Oczekiwany okres wykorzystania rezerw na niefakturowane koszty to pierwsze półrocze 2012 roku.

35. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania

	Stan na 31/12/2011 (tys. PLN)	Stan na 31/12/2010 (tys. PLN)
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	42 115	83 442
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	449	-
Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe:		
- zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	92	81
- zobowiązania z tytułu podatków (poza CIT)	147	2 720
- zobowiązania z tytułu ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	291	299
- inne zobowiązania	120	230
- fundusze specjalne	109	108
Rozliczenia międzyokresowe bierne	-	-
Zobowiązania ogółem	43 323	86 880
Zobowiązania długoterminowe	-	-
Zobowiązania krótkoterminowe	43 323	86 880

Termin zapłaty za zakup towarów i materiałów zawiera się zazwyczaj w przedziale od 7 do 90 dni. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług nie są oprocentowane.

Suma zobowiązań z tytułu dostaw i usług na dzień bilansowy obejmuje też zobowiązania w walutach obcych – 3 328 tys. EUR oraz 1 072 tys. USD (3 489 tys. EUR i 929 tys. USD na dzień 31 grudnia 2010).

36. Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego

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

37. Programy świadczeń emerytalnych

Spółka nie prowadzi programów świadczeń emerytalnych.

38. Instrumenty finansowe

38.1 Zarządzanie ryzykiem kapitałowym

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

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

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

38.2 Znaczące zasady rachunkowości

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

38.3 Kategorie instrumentów finansowych

	Stan na 31/12/2011 (tys. PLN)	Stan na 31/12/2010 (tys. PLN)
Aktywa		
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	2 157	12 744
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	-	-
Finansowe instrumenty pochodne – wycena	-	-
Należności handlowe i pozostałe	75 657	97 199
Zobowiązania		
Kredyty bankowe i pożyczki	8 791	23 377
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego i umów dzierżawy z opcją zakupu	-	-
Inne zobowiązania finansowe	63	40
Zobowiązania handlowe i pozostałe	43 323	86 880
Kredyty i pożyczki oprocentowane wg zmiennej stopy procentowej	8 791	23 377
Kredyty i pożyczki oprocentowane wg stałej stopy procentowej	-	-

38.4 Cele zarządzania ryzykiem finansowym

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

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

38.5 Ryzyko rynkowe

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

38.6 Zarządzanie ryzykiem walutowym

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

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

	Zobowiązania		Należności	
	Stan na 31/12/2011 (tys. PLN)	Stan na 31/12/2010 (tys. PLN)	Stan na 31/12/2011 (tys. PLN)	Stan na 31/12/2010 (tys. PLN)
USD	3 674	2 754	2 259	2 064
EUR	14 704	13 817	252	701
Pozostałe	-	-	-	-

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

38.7 Zarządzanie ryzykiem kredytowym

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

38.8 Zarządzanie ryzykiem płynności

Odpowiedzialność za zarządzanie ryzykiem płynności spoczywa na zarządzie, który zarządza ryzykiem płynności utrzymując odpowiednią wielkość kapitału rezerwowego, wykorzystując oferty usług bankowych i rezerwowe linie kredytowe, monitorując stale prognozowane i rzeczywiste przepływy pieniężne oraz dopasowując profile wymagalności aktywów i zobowiązań finansowych.

38.9 Tabele ryzyka płynności i ryzyka stóp procentowych

Poniższa tabela przedstawia informacje o terminach wymagalności zobowiązań z tytułu instrumentów finansowych.

	Stopa	Poniżej 1 roku	1-5 lat	Powyżej 5 lat	Razem
	procentowa				
	%	(tys. PLN)	(tys. PLN)	(tys. PLN)	(tys. PLN)
Stan na 31/12/2011					
Instrumenty nieoprocentowane		-	-	-	-
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego		-	-	-	-
Instrumenty o zmiennej stopie procentowej		8 791	-	-	8 791
Instrumenty o stałej stopie procentowej		-	-	-	-
Razem:		8 791	-	-	8 791
Stan na 31/12/2010					
Instrumenty nieoprocentowane		-	-	-	-
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego		-	-	-	-
Instrumenty o zmiennej stopie procentowej		23 377	-	-	23 377
Instrumenty o stałej stopie procentowej		-	-	-	-
Razem:		23 377	-	-	23 377

38.10 Dostępne finansowanie zewnętrzne

	Stan na 31/12/2011	Stan na 31/12/2010
	(tys. PLN)	(tys. PLN)
Niezabezpieczone kredyty w rachunku bieżącym:		
Kwota wykorzystana	-	-
Kwota niewykorzystana	-	-
Zabezpieczone kredyty w rachunku bieżącym:		
Kwota wykorzystana	3 115	18 684
Kwota niewykorzystana	16 303	9 798
Pozostałe zabezpieczone kredyty:		
Kwota wykorzystana	5 676	4 693
Kwota niewykorzystana	5 324	18 307
	11 000	23 000

39. Przychody przyszłych okresów

Na koniec okresu sprawozdawczego sprawozdanie z sytuacji finansowej Spółki wykazuje kwotę przychodów przyszłych okresów w wysokości 856 tys. PLN. Pozycja ta zawiera kwoty faktur sprzedaży zaewidencjonowanych w roku 2011, dla których wydanie towarów nastąpiło w roku następnym. W poprzednim okresie sprawozdawczym w Spółce kwota przychodów przyszłych okresów wyniosła 81 tys. PLN.

40. Płatności realizowane w formie akcji

40.1 Program akcji pracowników w jednostce

Na koniec okresu sprawozdawczego w Spółce nie występowały otwarte programy akcji pracowników, które przewidują przyszłe emisje akcji oraz dokonywanie płatności w tej formie.

41. Transakcje z jednostkami powiązanymi

41.1 Transakcje handlowe

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

	Sprzedaż do jednostek powiązanych		Zakupy od jednostek powiązanych	
	Okres zakończony 31/12/2011	Okres zakończony 31/12/2010	Okres zakończony 31/12/2011	Okres zakończony 31/12/2010
	(tys. PLN)	(tys. PLN)	(tys. PLN)	(tys. PLN)
Jednostki zależne	-	298	-	937
Jednostki stowarzyszone	-	-	-	37
Kluczowy personel kierowniczy	2	11	-	-
Pozostałe jednostki powiązane	-	1	-	-
	<u>2</u>	<u>310</u>	<u>-</u>	<u>974</u>

Nierozliczone transakcje na koniec okresu sprawozdawczego:

	Należności od stron powiązanych		Zobowiązania wobec stron powiązanych	
	Stan na 31/12/2011	Stan na 31/12/2010	Stan na 31/12/2011	Stan na 31/12/2010
	(tys. PLN)	(tys. PLN)	(tys. PLN)	(tys. PLN)
Jednostki zależne	359	324	-	-
Jednostki stowarzyszone	923	883	-	-
Kluczowy personel kierowniczy	40	42	-	-
Pozostałe jednostki powiązane	-	504	-	-
	<u>1 322</u>	<u>1 753</u>	<u>-</u>	<u>-</u>

41.2 Wynagrodzenia członków organów zarządzających i nadzorujących

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

	Okres zakończony 31/12/2011	Okres zakończony 31/12/2010
	(tys. PLN)	(tys. PLN)
Świadczenia krótkoterminowe	975	1 096
Świadczenia po okresie zatrudnienia	-	-
Pozostałe świadczenia długoterminowe	-	-
Płatności w formie akcji własnych	-	-
	<u>975</u>	<u>1 096</u>

42. Przejęcie jednostek zależnych

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

43. Zbycie działalności

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

44. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty obejmują środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych oraz inwestycje w instrumenty rynku finansowego. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec roku obrotowego wykazane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej przedstawiają się następująco:

	Okres zakończony 31/12/2011 (tys. PLN)	Okres zakończony 31/12/2010 (tys. PLN)
Środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych	2 157	12 744
Lokaty do 3 miesięcy	-	-
	<u>2 157</u>	<u>12 744</u>

W łącznej kwocie środków pieniężnych na rachunkach bankowych na dzień bilansowy znajdują się środki pieniężne w walutach obcych – 2 tys. USD (2 tys. EUR oraz 3 tys. USD na dzień 31 grudnia 2010 r.).

45. Transakcje niepieniężne

W okresie sprawozdawczym Spółka NTT System S.A. nie była stroną transakcji o charakterze niepieniężnym, które spowodowały zmiany wartości jakichkolwiek składników aktywów i pasywów.

46. Umowy leasingu operacyjnego

46.1. Jednostka jako leasingobiorca

46.1.1. Warunki leasingu

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

- UMOWA LEASINGU w ramach programu CORPOCARS Management w Toyota Leasing Polska Sp. z o.o. Nr 40772007; 4079-40842007, 6222008, 14992008, 2519-25222008; 31632008 z dnia 25 października 2007 r. zawartej w Warszawie pomiędzy Toyota Leasing Polska Sp. z o.o. jako „Finansującym” oraz NTT System S.A. jako „Korzystającym”, zmieniona aneksem Nr 8 z dnia 25 maja 2011 r.

Przedmiotem umowy jest nawiązanie przez strony umowy odrębnych stosunków leasingu 5 pojazdów osobowych marki Toyota. Zgodnie z umową, Finansujący oddał powyższe pojazdy Korzystającemu do używania na czas oznaczony. Podstawowy okres leasingu, czyli okres używania pojazdów przez Korzystającego wynosi 36 miesięcy dla trzech pojazdów oraz 42 miesiące dla dwóch aut. Zgodnie z odpowiednimi przepisami prawa podatkowego, odpisów amortyzacyjnych od pojazdów będących przedmiotem leasingu, dokonuje Finansujący. Z kolei Korzystający, z tytułu używania pojazdów, zobowiązany jest do uiszczania na rzecz Finansującego wynagrodzenie w postaci płatnych z góry miesięcznych rat leasingowych wraz z należnym podatkiem VAT. Pojazdy zostały ubezpieczone przez Finansującego, a koszt ubezpieczenia w okresie leasingu przenoszony jest na Korzystającego w ramach miesięcznych rat wynagrodzenia z tytułu leasingu. Po zakończeniu podstawowego okresu leasingu Korzystający zobowiązany jest zwrócić Finansującemu objęte umową pojazdy. Jeżeli jednak stosunek leasingu nie zakończył się przed upływem podstawowego okresu leasingu, Korzystający ma prawo zakupu od Finansującego pojazdów będących przedmiotem leasingu za cenę netto stanowiącą odpowiednią część ceny netto nowego pojazdu określonej w wykazie pojazdów, stanowiącym Załącznik Nr 1H do umowy.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

- Umowa generalna leasingu Nr 027040/FIN z dnia 16 czerwca 2011 r. zawarta w Warszawie, pomiędzy ALD Automotive Polska Sp. z o.o. jako „Finansującym” oraz NTT System SA jako „Korzystającym”.

Przedmiotem leasingu jest samochód osobowy marki Ford Mondeo, stanowiący własność Finansującego. W ramach umowy Finansujący oddał do Korzystającemu do używania powyższy pojazd będący przedmiotem leasingu, na podstawie umowy generalnej leasingu Nr 027040/FIN uzupełnionej Indywidualną Umową Leasingu Nr 027040/FIN/018024 z dnia 27 czerwca 2011 r. Umowa zawarta została na czas określony. Podstawowy okres umowy leasingu wynosi 36 miesięcy od dnia zawarcia umowy. Odpisów amortyzacyjnych, zgodnie z właściwymi przepisami o podatku dochodowym, dokonuje Finansujący. Z tytułu zawartej umowy, Korzystający zobowiązany jest do ponoszenia na rzecz Finansującego miesięcznych opłat leasingowych netto, powiększonych o należny podatek VAT, przez okres obowiązywania umowy. Korzystający może także nabyć przedmiot leasingu po zakończeniu podstawowego okresu umowy leasingu za kwotę wykupu określoną w Indywidualnej Umowie Leasingu. Przedmiot leasingu ubezpieczony jest na rzecz Finansującego.

46.1.2. Płatności ujęte w kosztach

	Okres zakończony 31/12/2011 (tys. PLN)	Okres zakończony 31/12/2010 (tys. PLN)
Minimalne opłaty leasingowe	221	279
	221	279

46.1.3. Zobowiązania z tytułu umów leasingu operacyjnego

	Stan na 31/12/2011 (tys. PLN)	Stan na 31/12/2010 (tys. PLN)
Do roku	80	198
Od 1 roku do 5 lat	106	27
Ponad 5 lat	-	-
	186	225

46.2. Jednostka jako leasingodawca

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

47. Zobowiązania warunkowe i aktywa warunkowe

AKTYWA

Wykaz gwarancji udzielonych dla NTT System S.A. na rzecz kontrahentów krajowych i zagranicznych – stan na dzień 31.12.2011

- Gwarancja udzielona przez Bank Handlowy S.A. na kwotę 500 tys. USD, ważna do 14.12.2012,
- Gwarancja udzielona przez Bank Handlowy S.A. na kwotę 40 tys. PLN, ważna do 06.10.2012,
- Gwarancja udzielona przez Bank Handlowy S.A. na kwotę 10 tys. PLN, ważna do 06.10.2012,
- Gwarancja udzielona przez Bank Handlowy S.A. na kwotę 1 mln PLN, ważna do 27.01.2012,
- Gwarancja wystawiona przez Sopockie Towarzystwo Ubezpieczeń Ergo Hestia S.A. na kwotę 1 mln PLN, ważna do 20.03.2012,
- Gwarancja wystawiona przez Sopockie Towarzystwo Ubezpieczeń Ergo Hestia S.A. na kwotę 800 tys. PLN, ważna do 20.03.2012,
- Gwarancja wystawiona przez Sopockie Towarzystwo Ubezpieczeń Ergo Hestia S.A. na kwotę 18 tys. PLN, ważna do 10.03.2014,
- Gwarancja wystawiona przez Sopockie Towarzystwo Ubezpieczeń Ergo Hestia S.A. na kwotę 20 tys. PLN, ważna do 23.01.2012,
- Gwarancja wystawiona przez Sopockie Towarzystwo Ubezpieczeń Ergo Hestia S.A. na kwotę 255 tys. PLN, ważna do 16.12.2014,
- Gwarancja wystawiona przez Sopockie Towarzystwo Ubezpieczeń Ergo Hestia S.A. na kwotę 21 tys. PLN, ważna do 16.12.2014,
- Gwarancja wystawiona przez HDI Asekuracja Towarzystwo Ubezpieczeń S. A. na kwotę 8 tys. PLN, ważna do 9.07.2014,
- Gwarancja wystawiona przez Sopockie Towarzystwo Ubezpieczeń Ergo Hestia S. A. na kwotę 259 tys. PLN, ważna do 14.07.2014,
- Gwarancja wystawiona przez Sopockie Towarzystwo Ubezpieczeń Ergo Hestia S.A. na kwotę 3 tys. PLN, ważna do 13.11.2013.

ZOBOWIĄZANIA

W dniu 5 grudnia 2011 r. Spółka, jako udziałowiec kredytobiorcy, zawarła wraz z kredytobiorcą i pozostałymi jego udziałowcami umowę wsparcia z bankiem, stanowiącą załącznik do umowy kredytowej zawartej przez kredytobiorcę z bankiem. Na podstawie umowy wsparcia, Spółka zobowiązała się, solidarnie z pozostałymi udziałowcami kredytobiorcy, do zapewnienia środków finansowych w wysokości 1 mln PLN, w przypadku wystąpienia okoliczności określonych w umowie.

W dniu 5 grudnia 2011 r. Spółka, jako udziałowiec komplementariusza w spółce kredytobiorcy, zawarła z bankiem umowę zastawu rejestrowego, stanowiącą załącznik do umowy kredytowej zawartej przez kredytobiorcę z bankiem. Spółka występuje w umowie zastawu rejestrowego w charakterze zastawcy. Na podstawie umowy zastawu rejestrowego, Spółka ustanowiła na rzecz banku zastaw rejestrowy do najwyższej sumy zabezpieczenia w wysokości 14 000 000,00 PLN, którego przedmiotem jest 200 udziałów w spółce komplementariusza o wartości 500,00 PLN każdy, stanowiących własność Spółki.

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

Zarząd NTT System S.A. informował w raporcie bieżącym nr 12/2011, iż w dniu 7 lipca 2011 r. Rada Nadzorcza NTT System S.A. podjęła uchwałę w sprawie wyboru biegłego rewidenta do przeprowadzenia badania sprawozdań finansowych NTT System S.A. za 2011 rok.

W myśl ww. uchwały, Rada Nadzorcza, działając zgodnie z obowiązującymi przepisami i normami, w tym statutem Spółki oraz Regulaminem Rady Nadzorczej, wybrała do przeprowadzenia badania sprawozdań finansowych (jednostkowego i skonsolidowanego za 2011 r. oraz dokonania śródrocznego przeglądu za 2011 rok) NTT System S.A., spółkę REWIT Księgowi i Biegli Rewidenci Sp. z o.o. z siedzibą w Gdańsku, przy ul. Starodworskiej 1.

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

Jednocześnie Zarząd NTT System S.A. informował, iż Spółka NTT System S.A. korzystała już z usług firmy REWIT Księgowi i Biegli Rewidenci Sp. z o.o. w zakresie przygotowania części prospektu emisyjnego akcji serii C oraz badania jednostkowego rocznego sprawozdania finansowego NTT System S.A. za lata 2005-2008 i 2010 oraz skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej NTT System S.A. za lata 2007-2008 i 2010.

Łączna wysokość wynagrodzenia

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

- wynagrodzenie netto w kwocie 20 000,00 zł powiększone o podatek od towarów i usług w stawce podstawowej za przegląd rozszerzonego skonsolidowanego raportu półrocznego za I półrocze 2011 roku (obejmującego jednostkowe i skonsolidowane sprawozdanie finansowe za I półrocze 2011 roku,
- wynagrodzenie netto w kwocie 20 000,00 zł powiększone o podatek od towarów i usług w stawce podstawowej za badanie jednostkowego sprawozdania finansowego za 2011 rok,
- wynagrodzenie netto w kwocie 10 000,00 zł powiększone o podatek od towarów i usług w stawce podstawowej za badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego za 2011 rok.

Do chwili sporządzenia niniejszego sprawozdania, z tytułu powyższej umowy zostało w całości wypłacone wynagrodzenie za dokonanie przeglądu rozszerzonego skonsolidowanego raportu półrocznego. Wynagrodzenie za badanie rocznych sprawozdań finansowych wypłacone zostało częściowo, w wysokości 8 000,00 zł powiększonej o podatek od towarów i usług.

Łączna wysokość wynagrodzenia należnego z tytułu badania i przeglądu sprawozdań finansowych za 2010 r. wynikająca z umowy z dnia 19 lipca 2010 r. zawartej z podmiotem uprawnionym do badania sprawozdań finansowych wyniosła 56 500,00 zł. Wynagrodzenie to do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania zostało w całości wypłacone.

49. Dane dotyczące zatrudnienia w przedsiębiorstwie Emitenta

Średnioroczne zatrudnienie w spółce w roku 2011 w osobach wyniosło 155 osób natomiast w przeliczeniu na pełne etaty - 154 etaty .

50. Zdarzenia po dniu bilansowym

Zarząd Spółki NTT System S. A. z siedzibą w Zakręcie, działając na podstawie art. 56 ust. 1 pkt 1 ustawy o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych (Dz. U. 2005 Nr 184, poz. 1539 z późn. zm.), poinformował w raporcie bieżącym nr 1/2012 z dnia 10 stycznia 2012 r., iż w dniu 10 stycznia 2012 r. Zarząd podjął uchwałę o przystąpieniu do realizacji skupu akcji własnych Spółki na warunkach i w trybie przewidzianym w tej uchwale, zgodnie z upoważnieniem udzielonym Zarządowi Uchwałą nr 20 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia NTT System S. A. z dnia 29 czerwca 2009 roku, której treść przekazana została do wiadomości publicznej raportem bieżącym nr 19/2009 z dnia 30 czerwca 2009 r. Zgodnie z uchwałą Zarządu z dnia 10 stycznia 2012 r. celem nabywania akcji własnych NTT System S.A. jest ich dalsza odsprzedaż. Przedmiot nabycia stanowią w pełni pokryte akcje własne NTT System S.A. na okaziciela, notowane na rynku podstawowym Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. Termin rozpoczęcia skupu akcji własnych wyznaczony został na 17 stycznia 2012 r. Skup realizowany może być najdalej do dnia 28 czerwca 2012 roku, nie dłużej jednak niż do chwili wyczerpania środków przeznaczonych na ten cel. Liczba nabywanych akcji własnych nie może przekroczyć 2 mln sztuk, ich łączna wartość nominalna nie może przekroczyć 3,61% wartości kapitału zakładowego Spółki, a łączna cena nabycia akcji własnych powiększona o koszty ich nabycia nie może przekroczyć kwoty 3,5 mln zł.

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 Zakręcie, zgodnie z §5 ust.1 pkt 1) i 3) Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz.U. nr 33 poz.259, z późn. zm.), informuje, że w dniu 06 kwietnia 2012 r. Spółka otrzymała, podpisane przez Bank Polska Kasa Opieki S.A. z siedzibą w Warszawie (Bank) aneksy do umów:

1. Aneks nr 12 z dnia 30 marca 2012 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., nr 5/2009 z 4 marca 2009 r., nr 6/2010 z 12 kwietnia 2010 r., nr 4/2011 z 29 marca 2011 r., nr 16/2011 z 15 października 2011 roku.

Zgodnie z postanowieniami przedmiotowego aneksu strony umowy wprowadzają tekst jednolity Umowy nr 2004/1001618733 kredytu w rachunku bieżącym.

Bank udziela Kredytobiorcy odnawialnego kredytu w rachunku bieżącym w wysokości 7.200.000,00 PLN z przeznaczeniem na pokrycie płatności wynikających z bieżącej działalności gospodarczej. Termin spłaty kredytu upływa w dniu 31 marca 2013 r. Po upływie terminu spłaty Kredytu okres obowiązywania umowy ulega każdorazowo przedłużeniu na następny dwunastomiesięczny okres, z zastrzeżeniem warunków przewidzianych przez strony, w tym braku rezygnacji Kredytobiorcy z kredytu i dostarczeniu do Banku wymaganych informacji i dokumentów (przedłużenie umowy, o którym mowa nie będzie stanowiło odnowienia w rozumieniu art. 506 Kodeksu cywilnego).

Zabezpieczeniami prawnymi spłaty kredytu są:

- weksel własny in blanco z wystawienia Kredytobiorcy wraz z deklaracją wekslową,
- pełnomocnictwo do rachunku bankowego Kredytobiorcy,
- zastaw rejestrowy na zapasach magazynowych Kredytobiorcy (materiały towary handlowe, produkty) o wartości min. 13 mln PLN wraz z cesją z polisy ich ubezpieczenia, od ognia i innych zdarzeń losowych,
- oświadczenie Kredytobiorcy o dobrowolnym poddaniu się egzekucji świadczenia pieniężnego i poddaniu się egzekucji wydania rzeczy,
- hipoteka umowna kaucyjna ustanowiona na rzecz Banku do kwoty 16,5 mln PLN na zabezpieczenie kapitału oraz odsetek i prowizji na nieruchomości położonej w miejscowości Zakręt, ul. Trakt Brzeski 89A, stanowiącej własność Kredytobiorcy, dla której Sąd Rejonowy w Otwocku, IV Wydział Ksiąg Wieczystych prowadzi KW nr WA1O/00060450/3 wraz z cesją praw z polisy ubezpieczeniowej budynku na kwotę nie niższą niż 5 mln PLN od ognia i innych zdarzeń losowych,
- hipoteka umowna z wpisem na II miejscu do kwoty 10,8 mln PLN ustanowiona na rzecz Banku, na nieruchomości stanowiącej własność Kredytobiorcy położonej w miejscowości Zakręt, ul. Trakt Brzeski 89, dla której Sąd Rejonowy w Otwocku, IV Wydział Ksiąg Wieczystych, prowadzi KW nr WA1O/00037654/3, wraz z cesją praw z polisy ubezpieczeniowej o wartości min. 11,5 mln PLN (zabezpieczenie wspólne z kredytem w rachunku bieżącym, udzielonym w kwocie 1,7 mln EUR umową kredytową nr 2011/18 z dnia 30.09.2011r.)

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

Wszystkie pozostałe warunki umowy pozostają niezmienione.

2. Aneks nr 1 z dnia 30 marca 2012 r. do Umowy nr 2011/18 kredytu w rachunku bieżącym z dnia 30 września 2011 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 raporcie bieżącym nr 16/2011 z 15 października 2011 roku.

Zgodnie z postanowieniami przedmiotowego aneksu Bank udziela kredytu w wysokości 1.700.000,00 EUR. Termin spłaty kredytu upływa w dniu 31 marca 2013 r.

Po upływie terminu spłaty Kredytu okres obowiązywania umowy ulega każdorazowo przedłużeniu na następny dwunastomiesięczny okres, z zastrzeżeniem warunków przewidzianych przez strony, w tym braku rezygnacji Kredytobiorcy z kredytu i dostarczeniu do Banku wymaganych informacji i dokumentów (przedłużenie umowy, o którym mowa nie będzie stanowiło odnowienia w rozumieniu art. 506 Kodeksu cywilnego).

Wszystkie pozostałe warunki umowy pozostają niezmienione.

3. Aneks Nr 12 z dnia 30 marca 2012 r. do Umowy Kredytu Zaliczka Nr 2005/8 z dnia 06 grudnia 2005 roku, zawartej pomiędzy Bankiem Polska Kasa Opieki S.A. z siedzibą w Warszawie (Bank) a NTT System S.A. (Kredytobiorcą).

Informacje o zawartej umowie kredytowej Spółka przekazała w prospekcie emisyjnym akcji serii C, zatwierdzonym przez KNF w dniu 2 marca 2007 roku oraz w raportach bieżących nr 9/2008 z 18 marca 2008 r., 26/2008 z dnia 10 lipca 2008 r., nr 5/2009 z 4 marca 2009 r., nr 6/2010 z 12 kwietnia 2010 r. i nr 4/2011 z 29 marca 2011 r.

Zgodnie z postanowieniami przedmiotowego aneksu Bank udziela Kredytobiorcy kredytu Zaliczka w formie odnawialnego limitu w wysokości 5.000.000,00 PLN.

Kredyt może być wykorzystywany w okresie od 06 grudnia 2005 r. do 31 marca 2013 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 2013 r.

Kredytobiorca złożył oświadczenie o poddaniu się egzekucji, na mocy którego Bank będzie mógł wystawić bankowy tytuł egzekucyjny obejmujący roszczenie z tytułu umowy kredytowej do kwoty 7,5 mln PLN. Bank może wystawić bankowy tytuł egzekucyjny oraz wystąpić o nadanie temu tytułowi klauzuli wykonalności nie później niż 11 lipca 2016 r.

Wszystkie pozostałe warunki umowy pozostają niezmienione.

4. Aneks Nr 2 z dnia 30 marca 2012 roku do Umowy Kredytu Obrotowego Nr 2010/4 z dnia 28 kwietnia 2010 roku, zawartej pomiędzy Bankiem Polska Kasa Opieki S.A. z siedzibą w Warszawie (Bank) a NTT System S.A. (Kredytobiorcą).

Informacje o zawartej umowie kredytowej Spółka przekazała w raporcie bieżącym nr 16/2010 z 30 czerwca 2010 r. i nr 4/2011 z 29 marca 2011 r.

Zgodnie z postanowieniami przedmiotowego aneksu Bank udziela Kredytobiorcy odnawialnego kredytu obrotowego w wysokości 6.000.000,00 PLN przeznaczonego na finansowanie należności związanych z przysługującym Kredytobiorcy zwrotem podatku VAT.

Kredyt udzielony jest na okres od dnia 28 kwietnia 2010 r. do dnia 30 maja 2013 r. i zostanie wykorzystany do dnia 31 marca 2013 r. Kredytobiorca zobowiązuje się dokonać ostatecznej spłaty kredytu w dniu 30 maja 2013 r.

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 przekroczy 10% kapitałów własnych Emitenta.

51. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego

Roczne sprawozdanie finansowe Spółki NTT System S.A. za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2011 r. zostało zatwierdzone przez zarząd jednostki w dniu 26 kwietnia 2012 roku.

PREZES ZARZĄDU
Tadeusz Kurek
Tadeusz Kurek
Prezes Zarządu

VICE PREZES
Jacek Kozubowski
Jacek Kozubowski
Wiceprezes Zarządu

VICE PREZES
Witold Markiewicz
Witold Markiewicz
Wiceprezes Zarządu

CZŁONEK ZARZĄDU
DYSKTOP FINANSOWY
Krzysztof Porebski
Członek Zarządu
Krzysztof Porebski