

Roczne Sprawozdanie Finansowe
Spółki

NTT System S.A.

za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2015 r.
sporządzone według MSSF

29 lutego 2016

Spis treści	Strona
Sprawozdanie z Całkowitych Dochodów za okres od 1 stycznia 2015 do 31 grudnia 2015 roku (układ kalkulacyjny)	5
Sprawozdanie z Sytuacji Finansowej sporządzone na dzień 31 grudnia 2015 roku	6
Sprawozdanie ze Zmian w Kapitale Własnym za okres od 1 stycznia 2015 do 31 grudnia 2015 roku	8
Sprawozdanie z Przepływów Pieniężnych za okres od 1 stycznia 2015 do 31 grudnia 2015 roku (metoda pośrednia)	10
Noty objaśniające do Sprawozdania Finansowego sporządzonego na dzień 31 grudnia 2015 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	14
4	Podstawowe osądy rachunkowe i podstawy szacowania niepewności	22
5	Przychody	22
6	Segmenty operacyjne	23
7	Koszty działalności operacyjnej	25
8	Pozostałe przychody operacyjne	26
9	Pozostałe koszty operacyjne	27
10	Przychody finansowe	28
11	Koszty finansowe	28
12	Podatek dochodowy	29
13	Działalność zaniechana	33
14	Aktywa klasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	33
15	Zysk przypadający na jedną akcję	33
16	Rzeczowe aktywa trwałe	34
17	Nieruchomości inwestycyjne	36
18	Wartość firmy	36
19	Pozostałe aktywa niematerialne	36
20	Jednostki zależne	38
21	Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych	38
22	Wspólne Przedsięwzięcia	39
23	Pozostałe aktywa finansowe	40
24	Pozostałe aktywa	40
25	Zapasy	41
26	Należności z tytułu dostaw i usług i pozostałe należności	41
27	Należności z tytułu leasingu finansowego	42
28	Kapitał podstawowy	42
29	Kapitał zapasowy	43
30	Kapitał rezerwowy	43

Indeks not objaśniających do sprawozdania finansowego cd.	Strona
31 Zyski zatrzymane i dywidendy	44
32 Kredyty i pożyczki otrzymane	44
33 Pozostałe zobowiązania finansowe	45
34 Rezerwy	45
35 Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	46
36 Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	46
37 Programy świadczeń emerytalnych	46
38 Instrumenty finansowe	46
39 Przychody przyszłych okresów i pozostałe rozliczenia międzyokresowe	49
40 Płatności realizowane w formie akcji	50
41 Transakcje z jednostkami powiązаныmi	50
42 Zmiany wysokości udziałów w jednostkach zależnych	50
43 Zbycie działalności	50
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	53
48 Dane dotyczące umowy z podmiotem uprawnionym do badania sprawozdań finansowych	54
49 Dane dotyczące zatrudnienia	55
50 Zdarzenia po dniu bilansowym	55
51 Pozostałe informacje	55
52 Zatwierdzenie sprawozdania finansowego	57

**SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2015 DO 31 GRUDNIA 2015
(UKŁAD KALKULACYJNY)**

	Nota nr	Okres zakończony 31/12/2015	Okres zakończony 31/12/2014
		(tys. PLN)	(tys. PLN)
Działalność kontynuowana			
Przychody ze sprzedaży	5	679 310	725 556
Koszt własny sprzedaży	7	642 774	684 468
Zysk (strata) brutto na sprzedaży		36 536	41 088
Koszty sprzedaży	7	21 126	24 821
Koszty zarządu	7	4 468	4 411
Pozostałe przychody operacyjne	8	9 897	13 272
Pozostałe koszty operacyjne	9	13 283	17 578
Zysk (strata) na działalności operacyjnej		7 556	7 550
Przychody finansowe	10	1 362	918
Koszty finansowe	11	2 936	3 768
Udział w zyskach (stratach) jednostek stowarzyszonych	21, 22	(321)	66
Zysk (strata) przed opodatkowaniem		5 661	4 766
Podatek dochodowy	12	730	1 824
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej		4 931	2 942
Działalność zaniechana			
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej	13	-	-
Zysk (strata) netto		4 931	2 942
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		4 931	2 942
Zysk (strata) na jedną akcję (w zł/gr na jedną akcję)			
	15		
Z działalności kontynuowanej i zaniechanej:			
Zwykły	15	0,36	0,22
Rozwodniony	15	0,36	0,22
Z działalności kontynuowanej :			
Zwykły	15	0,36	0,22
Rozwodniony	15	0,36	0,22

SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ NA DZIEŃ 31 GRUDNIA 2015 ROKU

	Nota nr	Stan na 31/12/2015 (tys. PLN)	Stan na 31/12/2014 (tys. PLN)
AKTYWA			
Aktywa trwałe			
Rzeczowe aktywa trwałe	16	20 560	21 089
Nieruchomości inwestycyjne	17	3 215	3 215
Wartość firmy	18	-	-
Pozostałe aktywa niematerialne	19	31 727	31 876
Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych	21	-	1 192
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	12	5 179	2 273
Należności z tytułu leasingu finansowego	27	-	-
Pozostałe aktywa finansowe	23	-	-
Pozostałe aktywa	24	-	-
Aktywa trwałe razem		60 681	59 645
Aktywa obrotowe			
Zapasy	25	62 003	44 464
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	26	81 950	106 250
Należności z tytułu leasingu finansowego	27	-	-
Pozostałe aktywa finansowe	23	50	-
Bieżące aktywa podatkowe	12,26	1 567	-
Pozostałe aktywa	24	18 227	12 315
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	44	23 206	18 228
Aktywa obrotowe razem		187 003	181 257
Aktywa klasyfikowane jako przeznaczone do zbycia	14	-	-
Aktywa razem		247 684	240 902

SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ NA DZIEŃ 31 GRUDNIA 2015 ROKU (cd.)

	Nota nr	Stan na 31/12/2015 (tys. PLN)	Stan na 31/12/2014 (tys. PLN)
KAPITAŁ WŁASNY I ZOBOWIĄZANIA			
Kapitał własny			
Kapitał podstawowy	28	83 100	83 100
Kapitał zapasowy	29	33 526	33 526
Kapitał rezerwowy	30	10 158	10 158
Zyski zatrzymane	31	4 931	2 942
Niepodzielony wynik finansowy		<u>(1 903)</u>	<u>(2 792)</u>
Wielkości ujęte bezpośrednio w kapitale, związane z aktywami klasyfikowanymi jako przeznaczone do sprzedaży	14	<u>-</u>	<u>-</u>
Razem kapitał własny		<u>129 812</u>	<u>126 934</u>
Zobowiązania długoterminowe			
Długoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	32	-	-
Pozostałe zobowiązania finansowe	33	-	-
Zobowiązania z tytułu świadczeń emerytalnych	37	-	-
Rezerwa na podatek odroczony	12	4 740	1 339
Rezerwy długoterminowe	34	109	109
Przychody przyszłych okresów	39	-	-
Pozostałe zobowiązania	35	<u>-</u>	<u>-</u>
Zobowiązania długoterminowe razem		<u>4 849</u>	<u>1 448</u>
Zobowiązania krótkoterminowe			
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	35	81 758	51 931
Krótkoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	32	-	35 917
Pozostałe zobowiązania finansowe	33	74	6
Bieżące zobowiązania podatkowe	12,35	-	1 676
Rezerwy krótkoterminowe	34	12 028	15 765
Przychody przyszłych okresów i pozostałe rozliczenia międzyokresowe	39	19 163	7 225
Pozostałe zobowiązania	35	<u>-</u>	<u>-</u>
Zobowiązania związane bezpośrednio z aktywami trwałymi klasyfikowanymi jako przeznaczone do sprzedaży	14	<u>-</u>	<u>-</u>
Zobowiązania krótkoterminowe razem		<u>113 023</u>	<u>112 520</u>
Zobowiązania razem		<u>117 872</u>	<u>113 968</u>
Pasywa razem		<u>247 684</u>	<u>240 902</u>

SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2014 DO 31 GRUDNIA 2014

	Kapitał podstawowy	Nadwyżka ze sprzedaży akcji	Kapitał zapasowy ogółem	Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny rzeczowych aktywów trwałych	Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny inwestycji	Kapitał rezerwowy na świadczenia pracownicze rozliczane metodą praw własności	Kapitał rezerwowy na zabezpieczenia	Pozostałe kapitały rezerwowe	Zysk/Strata z lat ubiegłych	Zyski zatrzymane	Razem
	(tys. PLN)	(tys. PLN)	(tys. PLN)	(tys. PLN)	(tys. PLN)	(tys. PLN)	(tys. PLN)	(tys. PLN)	(tys. PLN)	(tys. PLN)	(tys. PLN)
Stan na 1 stycznia 2014 roku	83 100	25 201	8 325	6 658	-	-	-	3 500	(4 905)	2 113	123 992
Wpływ zmiany zasad (polityki) rachunkowości	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Korekta błędów lat poprzednich	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Po zmianach	83 100	25 201	8 325	6 658	-	-	-	3 500	(4 905)	2 113	123 992
Kapitał z emisji akcji	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Aktualizacja wyceny rzeczowych aktywów trwałych	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Aktualizacja wyceny inwestycji	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Kwoty nie ujęte w sprawozdaniu za rok poprzedni	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Powiązany podatek dochodowy	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Zysk (strata) netto	-	-	-	-	-	-	-	-	-	2 942	2 942
Inne całkowite dochody netto	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Ujęcie płatności dokonywanych w formie akcji	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Podział zysków zatrzymanych	-	-	-	-	-	-	-	-	2 113	(2 113)	-
Wyplata dywidendy	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Wynik z lat ubiegłych jednostek stowarzyszonych	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Inne	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Stan na 31 grudnia 2014 roku	83 100	25 201	8 325	6 658	-	-	-	3 500	(2 792)	2 942	126 934

SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2015 DO 31 GRUDNIA 2015

	Kapitał podstawowy	Nadwyżka ze sprzedaży akcji	Kapitał zapasowy ogółem	Kapitał rezerwowý z aktualizacji wyceny rzeczowych aktywów trwałych	Kapitał rezerwowý z aktualizacji wyceny inwestycji	Kapitał rezerwowý na świadczenia pracownicze rozliczane metodą praw własności	Kapitał rezerwowý na zabezpieczenia	Pozostałe kapitały rezerwowe	Zysk/Strata z lat ubiegłych	Zyski zatrzymane	Razem
	(tys. PLN)	(tys. PLN)	(tys. PLN)	(tys. PLN)	(tys. PLN)	(tys. PLN)	(tys. PLN)	(tys. PLN)	(tys. PLN)	(tys. PLN)	(tys. PLN)
Stan na 1 stycznia 2015 roku	83 100	25 201	8 325	6 658	-	-	-	3 500	(2 792)	2 942	126 934
Wpływ zmiany zasad (polityki) rachunkowości	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Korekta błędów lat poprzednich	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Po zmianach	83 100	25 201	8 325	6 658	-	-	-	3 500	(2 792)	2 942	126 934
Kapitał z emisji akcji	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Aktualizacja wyceny rzeczowych aktywów trwałych	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Aktualizacja wyceny inwestycji	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Kwoty nie ujęte w sprawozdaniu za rok poprzedni	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Powiązany podatek dochodowy	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Zysk (strata) netto	-	-	-	-	-	-	-	-	-	4 931	4 931
Inne całkowite dochody netto	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Ujęcie płatności dokonywanych w formie akcji	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Podział zysków zatrzymanych	-	-	-	-	-	-	-	-	889	(889)	-
Wypłata dywidendy	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(2 053)	(2 053)
Wynik z lat ubiegłych jednostek stowarzyszonych	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Inne	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Stan na 31 grudnia 2015 roku	83 100	25 201	8 325	6 658	-	-	-	3 500	(1 903)	4 931	129 812

**SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2015 DO 31 GRUDNIA 2015
(METODA POŚREDNIA)**

	Okres zakończony 31/12/2015	Okres zakończony 31/12/2014
	(tys. PLN)	(tys. PLN)
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej		
Zysk przed opodatkowaniem za rok obrotowy	5 661	4 766
Koszt podatku dochodowego ujęty w rachunku zysków i strat	(730)	(1 824)
(Zysk)/strata ze zbycia/likwidacji składników rzeczowych aktywów trwałych	30	(12)
(Zysk)/strata netto z pozostałej działalności inwestycyjnej	482	-
Amortyzacja aktywów trwałych	794	717
(Dodatnie)/ujemne różnice kursowe netto (transakcje walutowe)	503	(603)
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	-	-
	6 740	3 044
Zmiany w kapitale obrotowym:		
(Zwiększenie)/zmniejszenie salda należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności	24 300	22 613
(Zwiększenie)/zmniejszenie stanu zapasów	(17 539)	11 888
(Zwiększenie)/zmniejszenie pozostałych aktywów	(5 912)	(4 795)
Zwiększenie/(zmniejszenie) salda zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych zobowiązań	29 895	(31 581)
Zwiększenie/(zmniejszenie) stanu rozliczeń międzyokresowych i przychodów przyszłych okresów	11 938	(5 383)
Zwiększenie/(zmniejszenie) rezerw	(3 737)	6 483
Środki pieniężne wygenerowane na działalności operacyjnej	38 945	(775)
Zapłacone odsetki	1 803	1 196
Zwiększenie/(zmniejszenie) aktywa i rezerwy na podatek odroczony	495	(1 508)
Zapłacony podatek dochodowy	(3 243)	1 827
	(945)	1 515
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	44 740	3 784
Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej		
Płatności za rzeczowe aktywa trwałe	(150)	(91)
Wpływy z tytułu zbycia składników rzeczowych aktywów trwałych	5	25
Płatności za wartości niematerialne	(1)	(300)
(Zwiększenie)/zmniejszenie pozostałych aktywów finansowych	(50)	146
Wpływy/(wydatki) netto z tytułu zmian wartości nieruchomości inwestycyjnych i udziałów w jednostkach stowarzyszonych	710	5 412
Środki pieniężne netto (wydane) / wygenerowane w związku z działalnością inwestycyjną	514	5 192
Przepływy pieniężne z działalności finansowej		
Wpływy z kredytów	-	-
Spłata kredytów	(35 917)	(3 823)
Spłata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	-	-
Dodatnie/(ujemne) różnice kursowe netto (transakcje walutowe)	(503)	603
Odsetki zapłacone	(1 803)	(1 196)
Dywidendy wypłacone na rzecz właścicieli	(2 053)	-
Środki pieniężne netto wykorzystane w działalności finansowej	(40 276)	(4 416)
Zmiana netto środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	4 978	4 560
Bilansowa zmiana środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	5 004	4 607
Wpływ zmian kursów walut na saldo środków pieniężnych w walutach obcych	(26)	(47)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek roku obrotowego	18 228	13 668
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec roku obrotowego	23 206	18 228

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO SPORZĄDZONEGO NA DZIEŃ 31 GRUDNIA 2015**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 zarządzających i nadzorujących jednostki jest następujący:

Zarząd:

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

Rada Nadzorcza:

Przemysław Fabiś	Przewodniczący Rady Nadzorczej
Davinder Singh Loomba	Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej
Grzegorz Kurek	Sekretarz Rady Nadzorczej
Janusz Cieślak	Członek Rady Nadzorczej
Andrzej Rymuza	Członek Rady Nadzorczej

Według stanu na dzień 31 grudnia 2015 roku struktura akcjonariatu Spółki jest następująca:

Podmiot	Typ podmiotu (siedziba)	Ilość akcji	% posiadanego kapitału	% posiadanych praw głosów
Tadeusz Kurek	osoba fizyczna	3 308 625	23,89	23,89
Davinder Singh Loomba	osoba fizyczna	3 308 625	23,89	23,89
Andrzej Kurek	osoba fizyczna	850 124	6,14	6,14
Anna Kurek	osoba fizyczna	800 000	5,78	5,78
Barbara Kurek	osoba fizyczna	762 500	5,51	5,51
Pozostałe podmioty		4 820 126	34,79	34,79
Razem		13 850 000	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 i związane z nimi interpretacje, ogłoszone w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej.

2.2 Standardy i interpretacje zastosowane po raz pierwszy

Następujące standardy i zmiany do istniejących standardów opublikowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości oraz zatwierdzone przez UE weszły w życie w roku 2015:

- (a) **Zmiany do MSSF 13 „Wycena w wartości godziwej”** - zmiany w wyniku „Poprawek do MSSF” (grudzień 2013 r.) precyzują, że zakres zwolnień portfeli z obowiązku wyceny grup aktywów finansowych, zobowiązań finansowych i innych umów podlegających kompensacie w wartości godziwej obejmuje wszystkie umowy wchodzące w zakres MSR 39 lub MSSF 9 niezależnie od tego, czy spełniają one definicje aktywów lub zobowiązań finansowych. Zmiany obowiązują w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2014 roku i później, z możliwością wcześniejszego zastosowania (na terenie UE zmiany obowiązują w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się od 1 stycznia 2015 r.).
- (b) **Zmiany do MSR 40 „Nieruchomości inwestycyjne”** - zmiany w wyniku „Poprawek do MSSF” (grudzień 2013 r.) precyzują współzależność między MSSF 3 a MSR 40. Obowiązują w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2014 roku z możliwością wcześniejszego zastosowania (na terenie UE zmiany obowiązują w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się od 1 stycznia 2015 r.).
- (c) **Interpretacja KIMSF 21 „Opłaty”** – zatwierdzona do stosowania w UE, obowiązuje w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 17 czerwca 2014 roku lub po tej dacie.

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

2.3 Standardy i Interpretacje przyjęte przez RMSR ale nie obowiązujące jeszcze w UE

Z uwagi na fakt, iż UE niezależnie zatwierdza standardy do stosowania w krajach członkowskich, platforma tych standardów może się różnić od standardów opublikowanych przez RMSR. Różnice te obejmują poniższe standardy, zmiany do standardów i interpretacje, które nie zostały jeszcze zatwierdzone do stosowania w UE:

- (a) **Zmiany do MSSF 2 „Płatności na bazie akcji”** – zmiany w wyniku dorocznych poprawek (grudzień 2013 r.) w celu zmiany definicji „warunków nabycia uprawnień” i „warunku rynkowego” oraz dodania definicji „warunku świadczenia” i „warunku obsługi” (poprzednio zawartych w definicji „warunków nabycia uprawnień”). Zmiany wchodzą w życie w odniesieniu do płatności w formie akcji w dniu ich przyznania lub po 1 lipca 2014 roku, z możliwością wcześniejszego zastosowania (na terenie UE zmiany obowiązują w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się od 1 lutego 2015 r.).
- (b) **Zmiany do MSSF 3 „Połączenia przedsięwzięć”** – zmiany w wyniku „Poprawek do MSSF” (grudzień 2013 r.) – precyzują, że zapłata warunkowa sklasyfikowana jako składnik aktywów lub zobowiązań wymaga wyceny w wartości godziwej na każdy dzień sprawozdawczy, a jej zmiany ujmuje się w wyniku finansowym oraz, że utworzenie wspólnych ustaleń umownych w sprawozdaniu finansowym wspólnych ustaleń umownych nie wchodzi w zakres standardu. Obowiązują w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2014 roku lub później. W UE poprawki precyzujące zakres MSSF 3 obowiązują od 1 stycznia 2015 r., natomiast zmiany dotyczące zapłaty warunkowej – od 1 lutego 2015 r.
- (c) **Zmiany do MSSF 5 „Aktywa trwale przeznaczone do sprzedaży oraz działalność zaniechana”** – zmiany w wyniku „Poprawek MSSF” (wrzesień 2014 r.) w celu dostarczenia wskazówek odnośnie zmiany planów sprzedaży na plany dystrybucji do właścicieli i odwrotnie. Obowiązują od 1 stycznia 2016 roku lub później, z możliwością wcześniejszego zastosowania (nie zatwierdzone do stosowania na terenie UE).
- (d) **Zmiany do MSSF 7 „Instrumenty finansowe: ujawnianie informacji”** – zmiany w wyniku „Poprawek MSSF” (wrzesień 2014 r.) w celu dostarczenia dodatkowych wytycznych precyzujących, czy dana umowa serwisowa stanowi kontynuację zaangażowania w przekazywany składnik aktywów dla celów ujawnienia informacji wymaganych w odniesieniu do przekazywanych aktywów, oraz w celu wyeliminowania wątpliwości dotyczących uwzględnienia wymogów ujawniania kompensaty aktywów i zobowiązań w skróconych śródrocznych sprawozdaniach finansowych. Zmiany obowiązują od 1 stycznia 2016 roku lub później, z możliwością wcześniejszego zastosowania (nie zatwierdzone do stosowania na terenie UE).
- (e) **Zmiany do MSSF 8 „Segmenty operacyjne”** – zmiany w wyniku „Poprawek do MSSF” (grudzień 2013 r.) – wymagają od jednostki ujawnienia subiektywnych ocen dokonanych przez kierownictwo w toku stosowania

kryteriów agregacji do segmentów operacyjnych oraz precyzują, że uzgodnienie sumy aktywów segmentów sprawozdawczych do sumy aktywów jednostki przeprowadza się tylko wówczas, gdy ich kwoty są regularnie przedstawiane osobom odpowiedzialnym za podejmowanie decyzji operacyjnych. Zmiany wchodzą w życie 1 lipca 2014 roku z możliwością wcześniejszego zastosowania (na terenie UE zmiany obowiązują w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się od 1 lutego 2015 r.).

- (f) **MSSF 9 „Instrumenty finansowe”** – nowa wersja standardu wydana w lipcu 2014 roku, określa wymogi ujmowania, wyceny, utraty wartości i wysięgowania instrumentów finansowych i ogólne zasady rachunkowości zabezpieczeń, zastępuje wszystkie poprzednie wersje i obowiązuje w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub po tej dacie, z możliwością wcześniejszego zastosowania (nie zatwierdzona do stosowania na terenie UE).
- (g) **Zmiany do MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdania finansowe”** - zmiany z września 2014 roku wyjaśniają, że w ramach transakcji z udziałem jednostki stowarzyszonej lub wspólnego przedsięwzięcia, wysokość rozpoznania zysku lub straty zależy od tego, czy sprzedane bądź wniesione aktywa stanowią przedsięwzięcie. Z kolei zmiany z grudnia 2014 r. potwierdzają, że zwolnienie od sporządzania skonsolidowanego sprawozdania finansowego jest dostępne także dla jednostki dominującej, która jest spółką zależną od podmiotu inwestycyjnego. Zmiany wchodzą w życie z dniem 1 stycznia 2016 roku lub później (nie zatwierdzone do stosowania na terenie UE).
- (h) **Zmiany do MSSF 11 „Wspólne ustalenia umowne”** - poprawki dotyczące rozliczania transakcji nabycia udziałów we wspólnych działaniach, jeżeli działania te stanowią przedsięwzięcie obowiązują prospektywnie od 1 stycznia 2016 roku z możliwością wcześniejszego zastosowania (także na terenie UE).
- (i) **Zmiany do MSSF 12 „Ujawnienia na temat udziałów w innych jednostkach”** - zmiany z grudnia 2014 r. wyjaśniają, że jednostka inwestycyjna, która wycenia wszystkie jej spółki zależne w wartości godziwej, przedstawia informacje na temat jednostek inwestycyjnych objętych standardem. Zmiany wchodzą w życie z dniem 1 stycznia 2016 roku (nie zatwierdzone do stosowania na terenie UE).
- (j) **MSSF 15 „Przychody z umów z klientami”** – nowy standard, określa sposoby rozliczania przychodów ze sprzedaży towarów i usług klientom. Przychody, które nie wynikają z umów zawartych z klientami, nie wchodzą w zakres standardu. Wymogi tego standardu zastąpią MSR 11 „Umowy o usługi budowlane” i MSR 18 „Przychody” oraz dotyczące ich interpretacje. Standard obowiązuje w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub po tej dacie, z możliwością wcześniejszego zastosowania (nie zatwierdzony do stosowania na terenie UE).
- (k) **Zmiany do MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych”** - zmiany wprowadzone w grudniu 2014 wprowadzają dodatkowe wytyczne dotyczące istotności, agregacji oraz struktury not objaśniających przedstawianych w sprawozdaniu finansowym. Zmiany wchodzą w życie z dniem 1 stycznia 2016 r. z możliwością wcześniejszego zastosowania (nie zatwierdzone do stosowania na terenie UE).
- (l) **Zmiany do MSR 16 „Rzeczowe aktywa trwałe”** – zmiany w wyniku „Poprawek do MSSF” (grudzień 2013 r.) w celu doprecyzowania, że jeżeli pozycja rzeczowych aktywów trwałych lub składnik aktywów niematerialnych podlega przeszacowaniu, jedną z akceptowalnych metod jest metoda korekty wartości bilansowej brutto w sposób spójny z przeszacowaniem wartości bilansowej (data wejścia w życie wg RMSR 01.07.2014, a na terenie UE w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się od 1 lutego 2015 r.). Z kolei zmiany precyzujące akceptowalne metody amortyzacji wchodzą w życie 1 stycznia 2016 roku, z możliwością wcześniejszego zastosowania (także na terenie UE).
- (m) **Zmiany do MSR 19 (2011) „Świadczenia pracownicze”** – zmiany precyzujące sposoby rozliczania składek wpłacanych przez pracowników lub osoby trzecie, uzależnionych od stażu pracy wchodzą w życie 1 lipca 2014 roku (na terenie UE w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się od 1 lutego 2015 r.). Z kolei zmiany w wyniku „Poprawek MSSF” (wrzesień 2014 r.) w celu wyjaśnienia, że wysoko oceniane obligacje przedsiębiorstw wykorzystywane do szacowania stopy dyskonta świadczeń po okresie zatrudnienia powinny być emitowane w tej samej walucie co te zobowiązania, obowiązują od 1 stycznia 2016 roku lub później, z możliwością wcześniejszego zastosowania (nie zatwierdzone do stosowania na terenie UE).
- (n) **Zmiany do MSR 24 „Ujawnianie informacji o podmiotach powiązanych”** – zmiany w wyniku „Poprawek do MSSF” (grudzień 2013 r.) w celu doprecyzowania wymagań dotyczących ujawnień informacji o usługach zapewnienia kluczowego personelu kierowniczego oraz poszerzające definicję jednostki powiązanej o podmioty lub członków grupy kapitałowej zapewniających kluczowy personel kierowniczy. Poprawki wchodzą w życie 1 lipca 2014 roku, z możliwością wcześniejszego zastosowania (na terenie UE w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się od 1 lutego 2015 r.).
- (o) **Zmiany do MSR 27 „Jednostkowe sprawozdania finansowe”** – zmiany z sierpnia 2014 r. umożliwiające jednostce sprawozdawczej zastosowanie metody praw własności w jednostkowym sprawozdaniu finansowym,

wchodzą w życie 1 stycznia 2016 roku, z możliwością wcześniejszego zastosowania (nie zatwierdzone do stosowania na terenie UE).

- (p) **Zmiany do MSR 28 „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych oraz wspólne przedsięwzięcia”** - zmiany z września 2014 roku wyjaśniają, że w ramach transakcji z udziałem jednostki stowarzyszonej lub wspólnego przedsięwzięcia, wysokość rozpoznania zysku lub straty zależy od tego, czy sprzedane bądź wniesione aktywa stanowią przedsięwzięcie. Z kolei zmiany z grudnia 2014 r. pozwalają jednostce zastosować wycenę do wartości godziwej dokonanej przez jednostkę inwestycyjną, stowarzyszoną lub wspólne przedsięwzięcie w odniesieniu do udziałów w jednostkach zależnych. Zmiany wchodzą w życie z dniem 1 stycznia 2016 roku (nie zatwierdzone do stosowania na terenie UE).
- (q) **Zmiany do MSR 34 „Śródroczna sprawozdawczość finansowa”** – zmiany w wyniku „Poprawek MSSF” (wrzesień 2014 r.) w celu wyjaśnienia ujawnień informacji „w innym miejscu śródrocznego raportu finansowego”. Zmiany obowiązują od 1 stycznia 2016 roku lub później, z możliwością wcześniejszego zastosowania (nie zatwierdzone do stosowania na terenie UE).
- (r) **Zmiany do MSR 38 „Aktywa niematerialne”** – zmiany w wyniku „Poprawek do MSSF” (grudzień 2013 r.) precyzują, że jeżeli składnik aktywów niematerialnych podlega przeszacowaniu, jedną z akceptowalnych metod jest metoda korekty wartości bilansowej brutto w sposób spójny z przeszacowaniem wartości bilansowej (data wejścia w życie wg RMSR 01.07.2014 z możliwością wcześniejszego zastosowania, a na terenie UE w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się od 1 lutego 2015 r.). Z kolei zmiany precyzujące akceptowalne metody amortyzacji wchodzą w życie 1 stycznia 2016 roku, z możliwością wcześniejszego zastosowania (także na terenie UE).

Według szacunków Spółki, powyższe standardy, interpretacje i zmiany do standardów nie miałyby 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.

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

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

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

Najważniejsze zasady rachunkowości stosowane przez jednostkę przedstawione zostały poniżej.

3.2 Ujęcie przychodów ze sprzedaży

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

3.2.1 Sprzedaż towarów

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

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

3.2.2 Świadczenie usług

Przychody z tytułu umów o świadczenie usług ujmuje się w relacji 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.

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, gdy powstaje 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.

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

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

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

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 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 grupą 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 niepodlegających opodatkowaniu i kosztów niestanowiących kosztów uzyskania przychodów oraz pozycji kosztów i przychodów, które nigdy nie będą podlegały opodatkowaniu. Obciążenia podatkowe są wyliczane w oparciu o stawki podatkowe obowiązujące w danym roku obrotowym.

3.7.2 Podatek odroczony

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

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

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

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

3.8 Rzeczowe aktywa trwałe

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

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.

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.

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

3.9 Nieruchomości inwestycyjne

Za nieruchomości inwestycyjne uznaje się nieruchomości, które Spółka jako właściciel lub leasingobiorca w leasingu finansowym traktuje jako źródło przychodów 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 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.

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 prezentowane są w osobnej pozycji aktywów obrotowych. Jeżeli z aktywami do zbycia związane są zobowiązania jakie będą przekazane w transakcji sprzedaży łącznie z aktywami 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 w przyszłości nieuniknione koszty realizacji zobowiązań umownych, których wartość przekracza wysokość korzyści ekonomicznych przewidywanych w ramach umowy.

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

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 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 ujmuje się bezpośrednio w kapitale własnym.

3.16 Zobowiązania finansowe oraz instrumenty kapitałowe wyemitowane przez jednostkę

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

3.16.1 Instrumenty kapitałowe

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

3.16.2 Zobowiązania finansowe

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

3.16.3 Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy

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

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

3.16.4 Pozostałe zobowiązania finansowe

Pozostałe zobowiązania finansowe wycenia się początkowo w wartości godziwej pomniejszonej o koszty transakcji.

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

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

3.17 Instrumenty pochodne

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

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

3.17.1 Wbudowane instrumenty pochodne

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

Na dzień bilansowy w Spółce nie występują instrumenty pochodne zabezpieczające przepływy pieniężne.

3.18 Zasady klasyfikacji wyceny w wartości godziwej

Spółka dokonuje wyceny w wartości godziwej według klasyfikacji rodzaju informacji i danych wykorzystywanych na potrzeby wyceny, zgodnie z poniższą hierarchią:

- notowane na aktywnych rynkach ceny giełdowe za identyczne aktywa lub zobowiązania (poziom 1)
- dane wejściowe inne niż wymienione w poziomie 1 notowane ceny giełdowe, ale możliwe do stwierdzenia lub zaobserwowania bezpośrednio lub pośrednio (poziom 2)
- dane wejściowe nieoparte na możliwych do zaobserwowania danych rynkowych (poziom 3).

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.

Spółka dokonuje szacunków m.in. w zakresie przyszłych wpływów i wypływów pieniężnych z tytułu prowadzenia podstawowej działalności operacyjnej przy użyciu posiadanej sieci dystrybucyjnej i marki NTT System, które łącznie stanowią składniki wartości niematerialnych o nieokreślonym okresie użytkowania, podlegające testowaniu pod kątem utraty ich wartości. Prognozy przyszłych wpływów i wypływów pieniężnych opierają się na racjonalnych założeniach odzwierciedlających ocenę kierownictwa odnośnie przyszłych warunków gospodarczych prowadzonej działalności, analizy historycznej uzyskiwanych przychodów, wpływu podjętych działań w celu utrzymania udziału w rynku i pozyskiwania nowych (w tym zagranicznych) rynków zbytu, a także zwiększania poziomu generowanej marży oraz kontroli poziomu kosztów sprzedaży i ogólnego zarządu poprzez reorganizację struktury organizacyjnej, wzrost wydajności, poprawę rotacji zapasów i usprawnianie procesu sprzedaży i obsługi logistycznej. Szacunki wpływów i wypływów pieniężnych dyskontowane są następnie o rynkową stopę procentową inwestycji wolnej od ryzyka oraz premię za ryzyko i służą wyznaczeniu wartości użytkowej i tym samym wartości odzyskiwalnej składników wartości niematerialnych w postaci sieci dystrybucyjnej i marki NTT System.

5. Przychody

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

	Okres zakończony 31/12/2015 (tys. PLN)	Okres zakończony 31/12/2014 (tys. PLN)
Działalność kontynuowana		
Przychody ze sprzedaży towarów, w tym:	591 312	608 495
- od jednostek powiązanych	-	-
- od pozostałych jednostek	591 312	608 495
Przychody ze sprzedaży wyrobów gotowych, w tym:	80 828	107 858
- od jednostek powiązanych	-	-
- od pozostałych jednostek	80 828	107 858
Przychody ze świadczenia usług, w tym:	7 170	9 203
- od jednostek powiązanych	7	-
- od pozostałych jednostek	7 163	9 203
	679 310	725 556
Działalność zaniechana	-	-
Przychody ze sprzedaży razem:	679 310	725 556

6. Segmenty operacyjne

6.1. Zastosowanie MSSF 8 „Segmenty operacyjne”

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

6.2. Przychody z głównych produktów i usług

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

Grupa produktowa	Okres zakończony 31/12/2015	Okres zakończony 31/12/2014
	(tys. PLN)	(tys. PLN)
Sprzedaż produktów własnej produkcji i przetworzonych	80 828	107 858
Dystrybucja komputerów i tabletów innych producentów	381 583	339 216
Dystrybucja podzespołów, akcesoriów, peryferiów i elektroniki użytkowej	198 071	255 833
Sprzedaż oprogramowania (w tym gier)	11 658	13 446
Przychody z tytułu świadczenia usług	7 170	9 203
Przychody razem:	679 310	725 556

6.3. Informacje na temat obszarów geograficznych

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

	Przychody ze sprzedaży		Aktywa trwałe	
	Okres zakończony 31/12/2015	Okres zakończony 31/12/2014	Stan na 31/12/2015	Stan na 31/12/2014
	(tys. PLN)	(tys. PLN)	(tys. PLN)	(tys. PLN)
Polska (kraj siedziby jednostki)	555 027	551 738	55 502	57 372
Inne kraje członkowskie UE	101 619	125 388	-	-
Pozostałe kraje	22 664	48 430	-	-
Suma:	679 310	725 556	55 502	57 372

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 (Euro Net Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie) wyniósł 91 272 tys. PLN, co stanowiło ok. 13,4% przychodów netto ze sprzedaży ogółem. W okresie porównawczym, tj. od 1 stycznia do 31 grudnia 2014 roku poziom 10% przychodów ze sprzedaży ogółem przekroczonego został również przez jednego odbiorcę. Przychód netto ze sprzedaży na rzecz tego klienta (Euro Net Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie) wyniósł 102 105 tys. PLN, co stanowiło ok. 14,1% przychodów netto ze sprzedaży ogółem.

7. Koszty działalności operacyjnej

	Okres zakończony 31/12/2015	Okres zakończony 31/12/2014
	(tys. PLN)	(tys. PLN)
Działalność kontynuowana		
Zmiana stanu produktów	2 929	1 722
Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	-	-
Amortyzacja	794	717
Zużycie surowców i materiałów	80 104	110 313
Usługi obce	6 610	7 296
Koszty świadczeń pracowniczych	9 770	10 174
Podatki i opłaty	468	465
Pozostałe koszty	8 262	10 986
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	564 801	573 030
Zmiany kosztu własnego sprzedanych produktów nie rozliczane w kosztach działalności operacyjnej	(5 370)	(1 003)
Razem koszty działalności operacyjnej	668 368	713 700
Działalność zaniechana	-	-
Koszty działalności ogółem	668 368	713 700

7.1. Amortyzacja i utrata wartości

	Okres zakończony 31/12/2015	Okres zakończony 31/12/2014
	(tys. PLN)	(tys. PLN)
Amortyzacja		
Amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych	644	709
Amortyzacja wartości niematerialnych	150	8
Koszty amortyzacji ogółem	794	717
Przypadające na:		
Działalność kontynuowaną	794	717
Działalność zaniechaną	-	-
Utrata wartości		
Utrata wartości rzeczowych aktywów trwałych	-	-
Utrata wartości - wartość firmy	-	-
Koszty utraty wartości ogółem	-	-
Przypadające na:		
Działalność kontynuowaną	-	-
Działalność zaniechaną	-	-

7.2. Koszty badań i rozwoju odniesione w koszty

	Okres zakończony 31/12/2015	Okres zakończony 31/12/2014
	(tys. PLN)	(tys. PLN)
Koszty badań i rozwoju odniesione niezwłocznie w koszty	-	-

7.3. Koszty świadczeń pracowniczych

	Okres zakończony 31/12/2015	Okres zakończony 31/12/2014
	(tys. PLN)	(tys. PLN)
Świadczenia w okresie zatrudnienia		
- wynagrodzenia	8 240	8 616
- ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	1 491	1 535
- świadczenia z tytułu rozwiązania stosunku pracy	39	23
Płatności realizowane w formie akcji	-	-
Świadczenia po okresie zatrudnienia	-	-
Pozostałe świadczenia pracownicze	-	-
	9 770	10 174
Przypadające na:		
Działalność kontynuowaną	9 770	10 174
Działalność zaniechaną	-	-

8. Pozostałe przychody operacyjne

	Okres zakończony 31/12/2015	Okres zakończony 31/12/2014
	(tys. PLN)	(tys. PLN)
Zyski ze zbycia aktywów:		
Zysk ze sprzedaży majątku trwałego	5	25
Zyski ze sprzedaży nieruchomości inwestycyjnych	-	-
Rozwiązane odpisy aktualizujące:		
Zapasy	-	-
Należności sądowe, wątpliwe i w cesji	289	864
Należności handlowe przeterminowane	618	-
Pozostałe	-	-
Pozostałe przychody operacyjne:		
Bonusy, premie i fundusze marketingowe od dostawców	422	638
Otrzymane i naliczone odszkodowania	29	2 859
Rozliczenie nadwyżek inwentaryzacyjnych	65	109
Przychody z tytułu rozliczenia reklamacji zagranicznych	36	339
Rozwiązanie rezerw na koszty	7 479	6 895
Spisane salda	47	738
Otrzymane zwroty kosztów	15	15
Rozliczenie usług wewnętrznych	600	629
Naliczone przychody do otrzymania	172	1
Korekta podatku VAT należnego (ulga na złe długi)	-	-
Inne	120	160
	9 897	13 272
Przypadające na:		
Działalność kontynuowaną	9 897	13 272
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, zyski z tytułu sprzedaży składników rzeczowych aktywów trwałych, zwroty kosztów, otrzymane i naliczone odszkodowania z tytułu strat w aktywach spółki, które objęte były ubezpieczeniem, rozliczenia reklamacji zagranicznych, rozliczenia usług wewnętrznych, wartość nadwyżek inwentaryzacyjnych, naliczone przychody od dostawców i korekty podatku należnego VAT związane z tzw. „ulgą na złe długi” oraz spisane salda kont bilansowych.

Do pozostałych przychodów operacyjnych zaliczane są także rozwiązane lub wykorzystane rezerwy na koszty, a także wartość rozwiązanych odpisów aktualizujących wartość należności i zapasów oraz odpisów z tytułu trwałej utraty wartości składników majątku trwałego.

9. Pozostałe koszty operacyjne

	Okres zakończony 31/12/2015	Okres zakończony 31/12/2014
	(tys. PLN)	(tys. PLN)
Straty ze zbycia aktywów:		
Strata ze sprzedaży majątku trwałego	-	-
Strata ze sprzedaży nieruchomości inwestycyjnych	-	-
Utworzone odpisy aktualizujące:		
Zapasy	1 905	175
Należności sądowe i wątpliwe	1 040	2 085
Należności handlowe przeterminowane	-	237
Pozostałe	-	-
Pozostałe koszty operacyjne:		
Utworzone rezerwy na koszty	8 778	9 408
Koszty z tytułu rozliczenia reklamacji zagranicznych	75	78
Rozliczenie niedoborów inwentaryzacyjnych	64	130
Koszty dotyczące lat poprzednich	10	343
Zmniejszenie wartości majątku trwałego i obrotowego	766	504
Koszty postępowań sądowych	68	63
Spisane salda należności	264	588
Rozwiązanie naliczonych przychodów	1	3 736
Inne	312	231
	13 283	17 578
Przypadające na:		
Działalność kontynuowaną	13 283	17 578
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 i nieruchomości inwestycyjnych, 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, spisane salda rozrachunków z kontrahentami i koszty z tytułu rozliczenia naliczonych przychodów od dostawców.

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 31/12/2015	Okres zakończony 31/12/2014
	(tys. PLN)	(tys. PLN)
Przychody z tytułu odsetek:		
Odsetki od środków na rachunkach bankowych	-	-
Odsetki od lokat	23	33
Odsetki od należności	75	174
Inne	-	104
Pozostałe przychody finansowe:		
Zysk na różnicach kursowych	875	-
Przychody z rozliczenia transakcji walutowych forward	142	-
Przychody z wyceny transakcji walutowych forward	47	434
Przychody z odwrócenia kosztów z wyceny transakcji walutowych forward	4	173
Dywidendy otrzymane	68	-
Aktualizacja wartości aktywów finansowych	128	-
Inne	-	-
	1 362	918
Przypadające na:		
Działalność kontynuowaną	1 362	918
Działalność zaniechaną	-	-

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

Zysk na różnicach kursowych wynika z salda pomiędzy dodatnimi różnicami na kwotę 8 024 tys. PLN i ujemnymi na kwotę 7 149 tys. PLN (w okresie porównawczym osiągnięta została strata na różnicach kursowych, a salda ujemnych i dodatnich różnic wyniosły odpowiednio 4 092 tys. PLN i 2 226 tys. PLN).

11. Koszty finansowe

	Okres zakończony 31/12/2015	Okres zakończony 31/12/2014
	(tys. PLN)	(tys. PLN)
Koszty z tytułu odsetek:		
Odsetki od kredytów (w tym kredytów w rachunkach bankowych)	175	278
Koszty obsługi kredytów	419	555
Odsetki od zobowiązań (w tym z tytułu leasingu)	293	26
Odsetki z tytułu faktoringu	1 331	892
Odsetki budżetowe	4	-
Pozostałe koszty finansowe:		
Strata na różnicach kursowych	-	1 866
Koszty z rozliczenia transakcji walutowych forward	-	-
Koszty z wyceny transakcji walutowych forward	120	4
Koszty z tytułu odwrócenia przychodów z wyceny transakcji walutowych forward	434	-
Aktualizacja wartości aktywów finansowych	-	145
Inne	160	2
	2 936	3 768
Przypadające na:		
Działalność kontynuowaną	2 936	3 768
Działalność zaniechaną	-	-

Do kosztów finansowych klasyfikowane są koszty z tytułu wykorzystywania zewnętrznych źródeł finansowania, odsetki od kredytów, zobowiązań i z tytułu umów leasingu, faktoringu oraz inne koszty finansowe, w tym wynikające z rozliczenia i wyceny transakcji walutowych. Do działalności finansowej zaliczane są także straty z tytułu różnic kursowych.

12. Podatek dochodowy**12.1. Podatek dochodowy ujęty w rachunku zysków i strat**

	Stan na 31/12/2015	Stan na 31/12/2014
	(tys. PLN)	(tys. PLN)
Bieżący podatek dochodowy:		
Bieżące obciążenie podatkowe	235	3 333
Korekty wykazane w bieżącym roku w odniesieniu do podatku z lat ubiegłych	-	-
	235	3 333
Odroczony podatek dochodowy:		
Odroczony podatek dochodowy związany z powstaniem i odwróceniem różnic przejściowych	495	(1 509)
Podatek odroczony przeniesiony z kapitału własnego	-	-
	495	(1 509)
Koszt/(dochód) podatkowy ogółem	730	1 824
Przypadający na:		
Działalność kontynuowaną	730	1 824
Działalność zaniechaną	-	-

Bieżące obciążenie podatkowe jest obliczane na podstawie obowiązujących przepisów podatkowych. Zastosowanie tych przepisów różnicuje zysk (stratę) podatkowy od księgowego zysku (straty), 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 31/12/2015	Okres zakończony 31/12/2014
	(tys. PLN)	(tys. PLN)
Zysk z działalności kontynuowanej	5 661	4 766
Zysk z działalności zaniechanej	-	-
Zysk z działalności	5 661	4 766
Przychody nie będące przychodami według przepisów podatkowych	(13 880)	(12 077)
Koszty nie stanowiące kosztów uzyskania według przepisów podatkowych	19 199	20 134
Przychody ujęte w wyniku innych okresów podlegające opodatkowaniu w okresie bieżącym oraz przychody podatkowe powiązanej spółki osobowej	2 031	20 439
Koszty ujęte w wyniku innych okresów podlegające opodatkowaniu w okresie bieżącym oraz koszty podatkowe powiązanej spółki osobowej	(1 947)	(15 705)
Przychody i korekty przychodów ujęte w wyniku bieżącego okresu podlegające opodatkowaniu w innych okresach	9 660	(18)
Koszty i korekty kosztów ujęte w wyniku bieżącego okresu podlegające opodatkowaniu w innych okresach	(19 810)	70
Efekt rozliczenia strat podatkowych z lat ubiegłych	-	-
Korekta ujęcia w wyniku finansowym zysku (straty) jednostek stowarzyszonych	321	(66)
Korekty wykazane w bieżącym roku w odniesieniu do podatku z lat ubiegłych	-	-
Zysk / strata podatkowy(a) (podstawa opodatkowania)	1 235	17 543
Koszt bieżącego podatku dochodowego ujęty w rachunku zysków i strat	235	3 333

12.2. Podatek dochodowy ujęty bezpośrednio w kapitale własnym

	Okres zakończony 31/12/2015	Okres zakończony 31/12/2014
	(tys. PLN)	(tys. PLN)
Podatek bieżący		
Podatek dochodowy odniesiony na nie podzielony wynik z lat ubiegłych	-	-
	-	-
Podatek odroczony:		
Odroczony podatek dochodowy odniesiony na kapitał z aktualizacji wyceny	-	-
	-	-
Podatek dochodowy ujęty bezpośrednio w kapitale własnym	-	-

12.3. Podatek dochodowy ujęty w innych składnikach całkowitego dochodu

	Okres zakończony 31/12/2015	Okres zakończony 31/12/2014
	(tys. PLN)	(tys. PLN)
Podatek bieżący	-	-
	-	-
Podatek odroczony	-	-
Podatek dochodowy ujęty w innych składnicach całkowitego dochodu	-	-

12.4. Bieżące aktywa i zobowiązania podatkowe

	Stan na 31/12/2015	Stan na 31/12/2014
	(tys. PLN)	(tys. PLN)
Bieżące aktywa podatkowe		
Należny zwrot podatku	1 567	-
Inne	-	-
	1 567	-
Bieżące zobowiązania podatkowe		
Podatek dochodowy do zapłaty	-	1 676
Inne	-	-
	-	1 676

12.5. Saldo podatku odroczonego

Okres zakończony 31/12/2014	Stan na początek okresu	Ujęte w rachunku zysków i strat	Ujęte w innych składnikach całkowitego dochodu	Ujęte bezpośrednio w kapitale własnym	Przeniesione z kapitału własnego do rachunku zysków i strat	Inne	Stan na koniec okresu
	(tys. PLN)	(tys. PLN)	(tys. PLN)	(tys. PLN)	(tys. PLN)	(tys. PLN)	(tys. PLN)

Różnice przejściowe dotyczące składników aktywów z tytułu podatku odroczonego:

Nie wypłacone wynagrodzenia	-	-	-	-	-	-	-
Ujemne różnice z wyceny bilansowej	-	22	-	-	-	-	22
Odpisy aktualizujące należności	247	(80)	-	-	-	-	167
Odpisy aktualizujące wartość zapasów	644	33	-	-	-	-	677
Rezerwa na nie wykorzystane urlopy	118	-	-	-	-	-	118
Rezerwa na świadczenia emerytalne	21	-	-	-	-	-	21
Rezerwa na koszty fakturowane w okresie następnym	1 443	(283)	-	-	-	-	1 160
Koszty z wyceny transakcji forward	33	(33)	-	-	-	-	-
Sprzedaż poniżej kosztu	-	-	-	-	-	-	-
Utrata wartości finansowego majątku trwałego	81	(1)	-	-	-	-	80
Naliczone koszty dotyczące okresu	-	-	-	-	-	-	-
Aktualizacja wartości aktywów finansowych	-	28	-	-	-	-	28
Strata podatkowa 2014 r.	-	-	-	-	-	-	-
Korekta błęd podstawowego (wynik lat ubiegłych)	-	-	-	-	-	-	-
	<u>2 587</u>	<u>(314)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>2 273</u>

Różnice przejściowe dotyczące składników rezerwy z tytułu podatku odroczonego:

Dodatknie saldo różnic kursowych z wyceny bilansowej	74	(74)	-	-	-	-	-
Wycena nieruchomości do wartości godziwej	3 093	(883)	-	-	-	-	2 210
Leasing finansowy	-	-	-	-	-	-	-
Naliczone przychody opodatkowane przyszłych okresach	(6)	(947)	-	-	-	-	(953)
Naliczone odsetki	-	-	-	-	-	-	-
Przychody z wyceny transakcji forward	-	82	-	-	-	-	82
Inne	-	-	-	-	-	-	-
	<u>3 161</u>	<u>(1 822)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>1 339</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 31/12/2015	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)
Różnice przejściowe dotyczące składników aktywów z tytułu podatku odroczonego:							
Nie wypłacone wynagrodzenia	-	15	-	-	-	-	15
Ujemne różnice z wyceny bilansowej	22	(14)	-	-	-	-	8
Odpisy aktualizujące należności	167	90	-	-	-	-	257
Odpisy aktualizujące wartość zapasów	677	362	-	-	-	-	1 039
Rezerwa na nie wykorzystane urlopy	118	-	-	-	-	-	118
Rezerwa na świadczenia emerytalne	21	-	-	-	-	-	21
Rezerwa na koszty fakturowane w okresie następnym	1 160	532	-	-	-	-	1 692
Koszty z wyceny transakcji forward	-	14	-	-	-	-	14
Sprzedaż poniżej kosztu	-	-	-	-	-	-	-
Utrata wartości finansowego majątku trwałego	80	78	-	-	-	-	158
Korekta przychodów okresu (faktury korygujące po dniu bilansowym)	-	1 854	-	-	-	-	1 854
Aktualizacja wartości aktywów finansowych	28	(25)	-	-	-	-	3
Strata podatkowa 2015 r.	-	-	-	-	-	-	-
Korekta błęd podstawowego (wynik lat ubiegłych)	-	-	-	-	-	-	-
	<u>2 273</u>	<u>2 906</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>5 179</u>

Różnice przejściowe dotyczące składników rezerwy z tytułu podatku odroczonego:

Dodatnie saldo różnic kursowych z wyceny bilansowej	-	-	-	-	-	-	-
Wycena nieruchomości do wartości godziwej	2 210	(86)	-	-	-	-	2 124
Leasing finansowy	-	-	-	-	-	-	-
Naliczone przychody opodatkowane przyszłych okresach	(953)	(210)	-	-	-	-	(1 163)
Naliczone odsetki	-	-	-	-	-	-	-
Przychody z wyceny transakcji forward	82	(82)	-	-	-	-	-
Korekta kosztu wł. okresu (faktury korygujące po dniu bilansowym)	-	380	-	-	-	-	380
Korekta kosztów okresu (faktury korygujące zewn. otrzymane po dniu bilansowym)	-	3 399	-	-	-	-	3 399
Inne	-	-	-	-	-	-	-
	<u>1 339</u>	<u>3 401</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>4 740</u>
Straty podatkowe	-	-	-	-	-	-	-
Ulgi podatkowe	-	-	-	-	-	-	-
Pozostałe	-	-	-	-	-	-	-
	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<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 zbycia

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

15. Zysk na akcję

	Okres zakończony 31/12/2015 <hr/> (PLN na akcję)	Okres zakończony 31/12/2014 <hr/> (PLN na akcję)
Podstawowy zysk przypadający na jedną akcję		
Z działalności kontynuowanej	0,36	0,22
Z działalności zaniechanej	-	-
Podstawowy zysk przypadający na jedną akcję ogółem	0,36	0,22
Zysk rozwodniony przypadający na jedną akcję		
Z działalności kontynuowanej	0,36	0,22
Z działalności zaniechanej	-	-
Zysk rozwodniony przypadający na jedną akcję ogółem	0,36	0,22

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 31/12/2015 <hr/> (tys. PLN)	Okres zakończony 31/12/2014 <hr/> (tys. PLN)
Zysk netto za rok obrotowy	4 931	2 942
Inne	-	-
Zysk wykorzystany do obliczenia podstawowego zysku przypadającego na jedną akcję ogółem	4 931	2 942
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	4 931	2 942
	Okres zakończony 31/12/2015 <hr/>(szt.)	Okres zakończony 31/12/2014 <hr/>(szt.)
Średnia ważona liczba akcji zwykłych wykorzystana do obliczenia podstawowego zysku przypadającego na jedną akcję	13 681 353	13 681 109

15.2. Rozwodniony zysk przypadający na jedną akcję

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

	Okres zakończony 31/12/2015	Okres zakończony 31/12/2014
	(tys. PLN)	(tys. PLN)
Zysk netto za rok obrotowy	4 931	2 942
Inne	-	-
Zysk wykorzystany do obliczenia rozwodnionego zysku przypadającego na jedną akcję ogółem	<u>4 931</u>	<u>2 942</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>4 931</u>	<u>2 942</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 31/12/2015	Stan na 31/12/2014
	(szt.)	(szt.)
Średnia ważona liczba akcji zwykłych wykorzystana do obliczenia zysku podstawowego przypadającego na jedną akcję	13 681 353	13 681 109
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>13 681 353</u>	<u>13 681 109</u>

Łączna liczba akcji Emitenta wynosi 13 850 000 szt. o wartości nominalnej 6,00 zł każda. Liczba posiadanych przez Emitenta akcji własnych Spółki wynosi 168 647 sztuk o łącznej wartości nominalnej 1 011 882 PLN, co stanowi 1,218 % kapitału zakładowego i ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki.

15.3. Skutki zmiany zasad rachunkowości

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

15.4. Podział zysku

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania Zarząd nie podjął decyzji w zakresie rekomendacji co do podziału wyniku netto za okres sprawozdawczy.

16. Rzeczowe aktywa trwałe

	Stan na 31/12/2015	Stan na 31/12/2014	Stan na 01/01/2014
	(tys. PLN)	(tys. PLN)	(tys. PLN)
Wartość brutto	29 370	29 814	29 863
Umorzenie i utrata wartości	<u>8 810</u>	<u>8 725</u>	<u>8 142</u>
	20 560	21 089	21 721
Grunty, budynki i budowle	19 561	19 958	20 387
Maszyny i urządzenia	277	434	648
Środki transportu	59	38	15
Pozostałe środki trwałe	12	19	31
Środki trwałe w budowie	<u>651</u>	<u>640</u>	<u>640</u>
	20 560	21 089	21 721

	<u>Grunty, budynki i budowle</u>	<u>Maszyny i urządzenia</u>	<u>Środki transportu</u>	<u>Pozostałe środki trwałe</u>	<u>Środki trwałe w budowie</u>	<u>Razem</u>
	(tys. PLN)	(tys. PLN)	(tys. PLN)	(tys. PLN)	(tys. PLN)	(tys. PLN)
Wartość brutto						
Stan na 1 stycznia 2014 roku	23 633	3 325	1 302	963	640	29 863
Przyjęcie ze środków trwałych w budowie	-	-	-	-	-	-
Zwiększenie stanu	-	32	41	18	-	91
Likwidacje	-	-	(92)	(22)	-	(114)
Zbycia	-	-	(26)	-	-	(26)
Reklasyfikacje	-	-	-	-	-	-
Zwiększenie (zmniejszenie) z przeszacowania	-	-	-	-	-	-
Inne	-	-	-	-	-	-
Stan na 31 grudnia 2014 roku	23 633	3 357	1 225	959	640	29 814
Przyjęcie ze środków trwałych w budowie	-	-	-	-	-	-
Zwiększenie stanu	-	76	31	5	38	150
Likwidacje	-	(466)	-	(99)	(27)	(592)
Zbycia	-	-	-	(2)	-	(2)
Reklasyfikacje	-	-	-	-	-	-
Zwiększenie (zmniejszenie) z przeszacowania	-	-	-	-	-	-
Inne	-	-	-	-	-	-
Stan na 31 grudnia 2015 roku	23 633	2 967	1 256	863	651	29 370
	<u>Grunty, budynki i budowle</u>	<u>Maszyny i urządzenia</u>	<u>Środki transportu</u>	<u>Pozostałe środki trwałe</u>	<u>Środki trwałe w budowie</u>	<u>Razem</u>
	(tys. PLN)	(tys. PLN)	(tys. PLN)	(tys. PLN)	(tys. PLN)	(tys. PLN)
Umorzenie i utrata wartości						
Stan na 1 stycznia 2014 roku	3 246	2 677	1 287	932	-	8 142
Eliminacja wskutek zbycia lub likwidacji składników majątku	-	-	(118)	(9)	-	(127)
Odpis aktualizacyjny z tytułu utraty wartości odniesiony w rachunek zysków i strat	-	-	-	-	-	-
Odwrócenie odpisu aktualizacyjnego z tytułu utraty wartości odniesionego w rachunek zysków i strat	-	-	-	-	-	-
Koszty amortyzacji	429	246	18	17	-	710
Inne	-	-	-	-	-	-
Stan na 31 grudnia 2014 roku	3 675	2 923	1 187	940	-	8 725
Eliminacja wskutek zbycia lub likwidacji składników majątku	-	(458)	-	(101)	-	(559)
Odpis aktualizacyjny z tytułu utraty wartości odniesiony w rachunek zysków i strat	-	-	-	-	-	-
Odwrócenie odpisu aktualizacyjnego z tytułu utraty wartości odniesionego w rachunek zysków i strat	-	-	-	-	-	-
Koszty amortyzacji	397	225	10	12	-	644
Inne	-	-	-	-	-	-
Stan na 31 grudnia 2015 roku	4 072	2 690	1 197	851	-	8 810

W ogólnej 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 12 525 tys. PLN (na koniec 2014 roku: 12 846 tys. PLN) stanowią zabezpieczenie kredytów bankowych zaciągniętych przez Spółkę NTT System S.A.

17. Nieruchomości inwestycyjne

	<u>Stan na 31/12/2015</u> (tys. PLN)	<u>Stan na 31/12/2014</u> (tys. PLN)
Wartość godziwa nieruchomości inwestycyjnych	3 215	3 215
	<u>Okres zakończony 31/12/2015</u> (tys. PLN)	<u>Okres zakończony 31/12/2014</u> (tys. PLN)
W wartości godziwej		
Stan na początek roku obrotowego	3 215	3 215
Zwiększenie stanu z tytułu nabycia	-	-
Transfer ze środków trwałych w budowie	-	-
Zbycia	-	-
Nieruchomości przeklasyfikowane	-	-
Zysk/(strata) netto z korekty wartości godziwej	-	-
Pozostałe zmiany	-	-
Stan na koniec roku obrotowego	<u>3 215</u>	<u>3 215</u>

18. Wartość firmy

	<u>Stan na 31/12/2015</u> (tys. PLN)	<u>Stan na 31/12/2014</u> (tys. PLN)
Wartość brutto	-	-
Utrata wartości	-	-
	<u>-</u>	<u>-</u>

Na dzień 31 grudnia 2015 roku, jak również na 31 grudnia 2014 roku w aktywach Spółki NTT System S.A. nie figuruje wartość firmy będąca w posiadaniu jednostki.

19. Pozostałe wartości niematerialne

	<u>Stan na 31/12/2015</u> (tys. PLN)	<u>Stan na 31/12/2014</u> (tys. PLN)	<u>Stan na 01/01/2014</u> (tys. PLN)
Wartość brutto	33 287	34 027	33 727
Umorzenie i utrata wartości	1 560	2 151	2 144
	<u>31 727</u>	<u>31 876</u>	<u>31 583</u>

	Licencje i oprogramowanie	Znak towarowy	Sieć handlowa	Pozostałe wartości niematerialne	Razem
	(tys. PLN)	(tys. PLN)	(tys. PLN)	(tys. PLN)	(tys. PLN)
Wartość brutto					
Stan na 1 stycznia 2014 roku	1 782	4 200	27 745	-	33 727
Zwiększenie stanu	300	-	-	-	300
Zwiększenie stanu w wyniku działalności wewnętrznej	-	-	-	-	-
Przejęcia w formie połączenia podmiotów gospodarczych	-	-	-	-	-
Zbycie / likwidacja lub klasyfikacja do aktywów przeznaczonych do zbycia	-	-	-	-	-
Inne	-	-	-	-	-
Stan na 31 grudnia 2014 roku	2 082	4 200	27 745	-	34 027
Zwiększenie stanu	1	-	-	-	1
Zwiększenie stanu w wyniku działalności wewnętrznej	-	-	-	-	-
Przejęcia w formie połączenia podmiotów gospodarczych	-	-	-	-	-
Zbycie / likwidacja lub klasyfikacja do aktywów przeznaczonych do zbycia	(741)	-	-	-	(741)
Inne	-	-	-	-	-
Stan na 31 grudnia 2015 roku	1 342	4 200	27 745	-	33 287

	Licencje i oprogramowanie	Znak towarowy	Sieć handlowa	Pozostałe wartości niematerialne	Razem
	(tys. PLN)	(tys. PLN)	(tys. PLN)	(tys. PLN)	(tys. PLN)
Umorzenie i utrata wartości					
Stan na 1 stycznia 2014 roku	1 774	-	370	-	2 144
Koszty amortyzacji	7	-	-	-	7
Zbycie / likwidacja 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 2014 roku	1 781	-	370	-	2 151
Koszty amortyzacji	150	-	-	-	150
Zbycie / likwidacja lub klasyfikacja do aktywów przeznaczonych do zbycia	(741)	-	-	-	(741)
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 2015 roku	1 190	-	370	-	1 560

20. Jednostki zależne

Informacje dotyczące jednostek zależnych na dzień 31 grudnia 2015 roku przedstawiają się następująco:

Nazwa jednostki zależnej	Siedziba jednostki zależnej	Udziały (%) na 31/12/2015	Głosy (%) na 31/12/2015	Udziały (%) na 31/12/2014	Głosy (%) na 31/12/2014
NTT Technology Sp. z o.o.	Zakręt	100	100	100	100

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

Kapitał wyemitowany spółki wynosi 500 000 PLN. Emitent opłacił w pełnej wysokości wszystkie posiadane w spółce udziały. Na podstawie umowy z dnia 31 grudnia 2010 r. spółka 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 współnikiem NTT System Montaż Sp. z o.o. (dotychczas była właścicielem 60% udziałów i dysponowała 60% głosów na zgromadzeniu współników 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.

Posiadane przez NTT System S.A. udziały w NTT Technology Sp. z o.o. objęte zostały w całości odpisem aktualizującym.

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

Dane finansowe spółki NTT Technology Sp. z o.o.:

Podmiot: NTT Technology Sp. z o.o.	Stan na 31/12/2015 (tys. PLN)
Wybrane dane finansowe:	
Aktywa ogółem	50 546
Zobowiązania ogółem, w tym:	49 706
Długoterminowe	-
Krótkoterminowe	49 706
Przychody ze sprzedaży	51 634
Koszt własny sprzedaży	50 134
	6
Koszty zarządu	
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	1 441
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	1 441

21. Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych

Informacje o podmiotach stowarzyszonych na dzień 31 grudnia 2015 roku przedstawiają się następująco:

Nazwa jednostki stowarzyszonej	Siedziba jednostki stowarzyszonej	Udziały		Wartość ujęta w sprawozdaniu	
		Stan na 31/12/2015 %	Stan na 31/12/2014 %	Stan na 31/12/2015 (tys. PLN)	Stan na 31/12/2014 (tys. PLN)
UAB NTT System Baltija	Wilno, LITWA	25	25	-	-
„Osowska 84 Development” Sp. z o.o.	Warszawa	50	50	-	13

NTT System S.A. posiada na dzień bilansowy udziały w jednostkach stowarzyszonych, zaprezentowane w powyższej tabeli. Inwestycje w udziały w Osowska 84 Development Sp. z o.o. wykazane zostały w sprawozdaniu finansowym metodą praw własności.

Na koniec okresu sprawozdawczego wartość udziałów NTT System S.A. w spółce Osowska 84 Development Sp. z o. o., ujętych w sprawozdaniu finansowym metodą praw własności, z uwagi na objęcie tych udziałów odpisem aktualizującym w pełnej wysokości, wynosi 0 tys. zł

Z kolei inwestycje w udziały litewskiej spółki UAB NTT System Baltija nie zostały wykazane metodą praw własności, gdyż inwestycje te nie spełniają warunku zastosowania MSR 28 z uwagi na brak wywierania wpływu na tę jednostkę przez NTT System S.A.. W konsekwencji, na podstawie MSR 39 Spółka ujęła tę inwestycję w sprawozdaniu w sytuacji finansowej w wartości godziwej.

Dane finansowe spółki Osowska 84 Development Sp. z o.o.:

Podmiot: Osowska 84 Development Sp. z o.o.	Stan na 31/12/2015 (tys. PLN)
Wybrane dane finansowe:	
Aktywa ogółem	8
Zobowiązania ogółem, w tym:	-
Długoterminowe	-
Krótkoterminowe	-
Przychody ze sprzedaży	-
Koszt własny sprzedaży	-
Koszty zarządu	4
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	(4)
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	(3)

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, a następnie sprzedaż lokali w tym budynku.

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

Podmiot: „Osowska 84 Development Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością” Spółka komandytowa	Stan na 31/12/2015 (tys. PLN)
Wybrane dane finansowe:	
Aktywa ogółem	65
Zobowiązania ogółem, w tym:	9
Długoterminowe	-
Krótkoterminowe	9
Przychody ze sprzedaży	1 752
Koszt własny sprzedaży	1 926
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	(439)
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	(444)

W raporcie bieżącym nr 13/2014 z dnia 17 czerwca 2014 r., w nawiązaniu do raportu bieżącego nr 25/2010 z dnia 23 października 2010 r., Zarząd NTT System S.A. poinformował, iż wspólnicy Osowska 84 Development Spółka z o.o. spółka komandytowa dokonali zmiany treści Umowy Spółki poprzez następujące zmniejszenie wkładów:

- wkład Spółki Osowska 84 Development Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością - zmniejszony został do wysokości 1.000,00 PLN;
- wkład Spółki NTT System S.A. zmniejszony został do wysokości 400.000,00 PLN;
- wkład Spółki Tryboń - Projektowanie i Powiernictwo Inwestycyjne Spółka z o.o. zmniejszony został do wysokości 100.000,00 PLN.

W związku ze zmniejszeniem wysokości wkładów zgromadzenie wspólników Spółki Osowska 84 Development Spółka z o.o. spółka komandytowa podjęło uchwałę o zwrocie różnicy pomiędzy zmniejszoną wysokością wkładów a ich pierwotną wysokością w następujący sposób:

1. Spółce Osowska 84 Development Spółka z o.o. zwrócona zostanie kwota 149.000,00 PLN;
2. Spółce NTT System S.A. zwrócona zostanie kwota 6.102.857,30 PLN;
3. Spółce Tryboń - Projektowanie i Powiernictwo Inwestycyjne Spółka z o.o. zwrócona zostanie kwota 1.835.896,00 PLN.

Zwrot wkładów odbywał się sukcesywnie w formie pieniężnej, proporcjonalnie do wpływów uzyskiwanych ze sprzedaży lokali położonych w Warszawie przy ul. Osowskiej 84, po pomniejszeniu kwot o zobowiązania wskazane w bilansie.

Do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania NTT System S.A. z tytułu zmniejszenia wkładów otrzymała łącznie kwotę 6 102 857,30 zł (w tym do 31 grudnia 2015 roku – kwotę 6 102 857,30 zł).

Na koniec okresu sprawozdawczego wartość wkładów wniesionych przez NTT System S.A. do spółki Osowska 84 Development Sp. z o. o. Spółka komandytowa, ujętych w sprawozdaniu finansowym metodą praw własności, z uwagi na objęcie ich odpisem aktualizującym w pełnej wysokości, wynosi 0 tys. zł.

Zmiany kapitałowe w spółkach Osowska 84 Development Spółka z o.o. i Osowska 84 Development Spółka z o.o. spółka komandytowa związane są z kończącym się procesem inwestycyjnym, do realizacji którego spółki te były powołane.

23. Pozostałe aktywa finansowe

	Stan na 31/12/2015	Stan na 31/12/2014
	(tys. PLN)	(tys. PLN)
Udzielone pożyczki	50	-
Wycena pochodnych instrumentów finansowych	-	-
	50	-
Długoterminowe	-	-
Krótkoterminowe	50	-

24. Pozostałe aktywa

	Stan na 31/12/2015	Stan na 31/12/2014
	(tys. PLN)	(tys. PLN)
Rozliczenia międzyokresowe	17 773	11 989
Inne	454	326
	18 227	12 315
Długoterminowe	-	-
Krótkoterminowe	18 227	12 315

Na łączną kwotę rozliczeń międzyokresowych składają się głównie faktury korygujące i noty kredytowe od dostawców krajowych i zagranicznych wystawione i otrzymane po dniu bilansowym a dotyczące okresu sprawozdawczego, własne faktury sprzedaży wystawione po dniu bilansowym dokumentujące dostawy i usługi wykonane w okresie sprawozdawczym, naliczone przychody nieotrzymane do dnia bilansowego oraz rozliczane w czasie koszty z tytułu opłat oraz umów ubezpieczenia.

Pozostałe aktywa w wysokości 454 tys. PLN (326 tys. PLN na koniec 2014 r.) stanowi wartość będących w posiadaniu Spółki 168.647 szt. akcji własnych, utrzymywanych w celach inwestycyjnych. Zgodnie z uchwałą Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy NTT System S.A. skup akcji własnych realizowany może być najdalej do 31 grudnia 2019 roku.

25. Zapasy

	<u>Stan na 31/12/2015</u> (tys. PLN)	<u>Stan na 31/12/2014</u> (tys. PLN)
Materiały	-	-
Produkcja w toku	560	460
Wyroby gotowe	2 563	5 429
Towary	<u>64 351</u>	<u>42 141</u>
Zapasy ogółem brutto:	67 474	48 030
Odpis aktualizujący wartość materiałów	-	-
Odpis aktualizujący wartość produkcji w toku	560	-
Odpis aktualizujący wartość wyrobów gotowych	1 259	1 196
Odpis aktualizujący wartość towarów	3 652	2 370
	<u> </u>	<u> </u>
Zapasy ogółem netto:	62 003	44 464

Na koniec okresu sprawozdawczego zapasy o wartości 28.000 tys. zł stanowią zabezpieczenie zobowiązań z tytułu kredytów bankowych zaciągniętych przez Spółkę NTT System S.A. oraz zobowiązań z tytułu faktoringu (na dzień 31.12.2014 odpowiednio 45.000 tys. zł).

26. Należności z tytułu dostaw i usług i pozostałe należności

	<u>Stan na 31/12/2015</u> (tys. PLN)	<u>Stan na 31/12/2014</u> (tys. PLN)
Należności z tytułu dostaw i usług – wartość nominalna	80 276	99 297
Odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług	<u>(1 540)</u>	<u>(1 514)</u>
Należności z tytułu dostaw i usług – wartość bilansowa	78 736	97 783
Należności z tytułu podatku od towarów i usług	2 147	592
Należności z tytułu podatku dochodowego	1 567	-
Należności dochodzone na drodze sądowej i wątpliwe	-	-
Należności z tytułu nierozliczonych reklamacji	20	202
Inne należności	<u>1 047</u>	<u>7 673</u>
Należności ogółem:	83 517	106 250

Na dzień bilansowy łączna wartość należności dochodzonych na drodze sądowej i wątpliwych wynosi 10 250 tys. PLN i objęta jest w całości odpisem aktualizującym. Na dzień bilansowy poprzedniego okresu sprawozdawczego kwota ta wynosiła 9 814 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 0 do 90 dni i należności te nie są oprocentowane. W okresie sprawozdawczym wartość odpisów aktualizujących wartość należności z tytułu dostaw i usług w Spółce uległa zwiększeniu o 26 tys. PLN.

Przed podjęciem współpracy z nowym klientem Spółka stosuje system weryfikacji, w tym 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 – 1 610 tys. EUR i 230 tys. USD (1 427 tys. EUR i 630 tys. USD na dzień 31 grudnia 2014 r.).

W łącznej kwocie należności z tytułu dostaw i usług zaprezentowane zostały rozrachunki rozliczane z wykorzystaniem faktoringu (zmniejszenie należności o kwotę 7 464 tys. PLN).

Analiza wiekowa należności z tytułu dostaw i usług

	<u>Stan na</u> <u>31/12/2015</u> (tys. PLN)	<u>Stan na</u> <u>31/12/2014</u> (tys. PLN)
Należności nieprzeterminowane	74 291	89 182
Należności przeterminowane:		
0-30 dni	1 904	8 455
30-60 dni	271	36
60-90 dni	675	14
90-180 dni	832	20
180-360 dni	763	76
powyżej 360 dni	-	-
Razem	<u>78 736</u>	<u>97 783</u>

27. Należności z tytułu leasingu finansowego

	<u>Stan na</u> <u>31/12/2015</u> (tys. PLN)	<u>Stan na</u> <u>31/12/2014</u> (tys. PLN)
Należności z tytułu leasingu finansowego krótkoterminowe	-	-
Należności z tytułu leasingu finansowego długoterminowe	-	-
	<u>-</u>	<u>-</u>

28. Kapitał podstawowy

	<u>Stan na 31/12/2015</u>	<u>Stan na 31/12/2014</u>
Liczba akcji w sztukach	13 850 000	13 850 000
Wartość nominalna akcji (PLN / akcję)	6,00	6,00
Kapitał podstawowy (w tys. PLN)	<u>83 100</u>	<u>83 100</u>

Kapitał podstawowy jednostki składa się z:

	<u>Liczba akcji</u> <u>(w sztukach)</u>	<u>Wartość</u> <u>nominalna</u> <u>akcji (w PLN)</u>	<u>Kapitał</u> <u>podstawowy</u> <u>(w tys. PLN)</u>
Akcje zwykłe na okaziciela serii D	13 850 000	6,00	83 100
	<u>13 850 000</u>		<u>83 100</u>

28.1. Zmiany kapitału podstawowego

	Okres zakończony 31/12/2015 (tys. PLN)	Okres zakończony 31/12/2014 (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 6,00 PLN, są równoważne pojedynczemu głosowi na walnym zgromadzeniu akcjonariuszy i posiadają prawo do dywidendy.

29. Kapitał zapasowy

	Stan na 31/12/2015 (tys. PLN)	Stan na 31/12/2014 (tys. PLN)
Nadwyżka ze sprzedaży akcji	25 201	25 201
Z podziału wyniku finansowego	8 325	8 325
Inne	-	-
	33 526	33 526

30. Kapitał rezerwowy

	Stan na 31/12/2015 (tys. PLN)	Stan na 31/12/2014 (tys. PLN)
Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny	6 658	6 658
Kapitał rezerwowy na nabycie akcji własnych	3 500	3 500
Inne	-	-
	10 158	10 158

30.1. Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny

	Okres zakończony 31/12/2015 (tys. PLN)	Okres zakończony 31/12/2014 (tys. PLN)
Stan na początek roku obrotowego	6 658	6 658
Wycena rzeczowych aktywów trwałych	-	-
Aktualizacja wyceny inwestycji w związku ze zbyciem	-	-
Rezerwa na podatek dochodowy związany z aktualizacją wyceny	-	-
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 31/12/2015	Stan na 31/12/2014
	(tys. PLN)	(tys. PLN)
Zyski zatrzymane	4 931	2 942
	Okres zakończony 31/12/2015	Okres zakończony 31/12/2014
	(tys. PLN)	(tys. PLN)
Stan na początek roku obrotowego	2 942	2 113
Wpływ zmian zasad rachunkowości	-	-
Przekształcony bilans otwarcia	2 942	2 113
Zysk (strata) netto roku obrotowego	4 931	2 942
Wypłata dywidendy	(2 053)	-
Podział wyniku finansowego - przeniesienie na kapitał zapasowy	-	-
Pokrycie straty z lat ubiegłych	(889)	(2 113)
Inne	-	-
Stan na koniec roku obrotowego	4 931	2 942

Zarząd NTT System S.A. poinformował w raporcie bieżącym nr 9/2015 z dnia 18 maja 2015 r., że dnia 18 maja 2015 r. Zwyczajne Walne Zgromadzenie NTT System S.A. podjęło uchwałę nr 5 w sprawie podziału zysku netto za 2014 r., zgodnie z którą część zysku w wysokości 2 052 202,95 zł (słownie: dwa miliony pięćdziesiąt dwa tysiące dwieście dwa złote dziewięćdziesiąt pięć groszy) przeznaczona została na dywidendę dla akcjonariuszy, tj. 15 gr. (słownie: piętnaście groszy) na jedną akcję.

Dywidendą objętych zostało 13 681 353 akcji Emitenta.

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy ustaliło iż dniem ustalenia prawa do dywidendy był dzień 14.09.2015 r., a termin wypłaty dywidendy ustalony został na dzień 30.09.2015 r.

32. Kredyty i pożyczki otrzymane

	Stan na 31/12/2015	Stan na 31/12/2014
	(tys. PLN)	(tys. PLN)
Niezabezpieczone		
Kredyty w rachunku bieżącym	-	-
Weksle	-	-
Pożyczki	-	-
Obligacje	-	-
Inne	-	-
	-	-
Zabezpieczone		
Kredyty w rachunku bieżącym	-	22 775
Kredyty bankowe	-	13 142
Pożyczki	-	-
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	-	-
Inne	-	-
	-	35 917
	-	35 917
Zobowiązania długoterminowe	-	-
Zobowiązania krótkoterminowe	-	35 917
	-	35 917

W ogólnej kwocie wykorzystanych kredytów na koniec okresu porównawczego zawiera się kwota kredytów w walutach obcych w wysokości 1 634 tys. EUR oraz 478 tys. USD.

33. Pozostałe zobowiązania finansowe

	<u>Stan na 31/12/2015</u> (tys. PLN)	<u>Stan na 31/12/2014</u> (tys. PLN)
Instrumenty pochodne wyznaczone i wykorzystywane jako zabezpieczenia, wykazywane w wartości godziwej		
Kontrakty forward w walutach obcych	-	-
Swapy stóp procentowych	-	-
Swapy walutowe	-	-
Inne	-	-
	<hr/>	<hr/>
	-	-
Zobowiązania finansowe wykazane w wartości godziwej przez wynik finansowy		
Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy, inne niż instrumenty pochodne	1	6
Wycena bilansowa transakcji forward	73	-
Instrumenty pochodne przeznaczone do zbycia niewyznaczone jako zabezpieczenia	-	-
Zobowiązania finansowe przeznaczone do zbycia, inne niż instrumenty pochodne	-	-
	<hr/>	<hr/>
	74	6
Inne zobowiązania finansowe	-	-
	<hr/>	<hr/>
	74	6
Zobowiązania długoterminowe	-	-
Zobowiązania krótkoterminowe	74	6
	<hr/>	<hr/>
	74	6

34. Rezerwy

	<u>Stan na 31/12/2015</u> (tys. PLN)	<u>Stan na 31/12/2014</u> (tys. PLN)
Świadczenia pracownicze	731	731
Rezerwa na koszt badania sprawozdania finansowego	-	-
Inne rezerwy	11 406	15 143
	<hr/>	<hr/>
	12 137	15 874
Rezerwy długoterminowe	109	109
Rezerwy krótkoterminowe	12 028	15 765
	<hr/>	<hr/>
	12 137	15 874

Inne rezerwy

	<u>Rezerwa na naprawy gwarancyjne</u> (tys. PLN)	<u>Rezerwa na koszty niefakturowane</u> (tys. PLN)	<u>Pozostałe rezerwy</u> (tys. PLN)	<u>Razem</u> (tys. PLN)
Stan na 1 stycznia 2015 roku	-	15 143	-	15 143
Utworzenie rezerw	-	8 778	-	8 778
Wykorzystanie rezerw	-	-	-	-
Rozwiązanie rezerw	-	(12 515)	-	(12 515)
Pozostałe zmiany stanu rezerw	-	-	-	-
	<hr/>	<hr/>	<hr/>	<hr/>
Stan na 31 grudnia 2015 roku	-	11 406	-	11 406

Kwota rezerw na świadczenia pracownicze obejmuje rezerwy długoterminowe na świadczenia emerytalne w wysokości 109 tys. PLN oraz rezerwy krótkoterminowe na niewykorzystane urlopy w kwocie 622 tys. PLN. Pozostałe rezerwy krótkoterminowe w kwocie 11 406 tys. PLN dotyczą kosztów premii i bonusów należnych sieciom i partnerom handlowym za obrót wykonany w 2015 roku, kosztów obsługi sprzedaży towarów i produktów oraz realizacji przetargów. W tej kwocie zawiera się także rezerwa w wysokości 2,5 mln zł związana z prowadzonym w Spółce postępowaniem kontrolnym w zakresie podatku VAT. Oczekiwany okres wykorzystania rezerw na nefakturowane koszty to pierwsze półrocze 2016 roku.

35. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania

	<u>Stan na</u> <u>31/12/2015</u> <u>(tys. PLN)</u>	<u>Stan na</u> <u>31/12/2014</u> <u>(tys. PLN)</u>
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	78 827	42 092
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	-	1 676
Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe:		
- zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	88	89
- zobowiązania z tytułu podatków (poza CIT)	251	8 163
- zobowiązania z tytułu ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	306	308
- inne zobowiązania	2 177	1 170
- fundusze specjalne	109	109
Rozliczenia międzyokresowe bierne	-	-
Zobowiązania ogółem	<u>81 758</u>	<u>53 607</u>
Zobowiązania długoterminowe	-	-
Zobowiązania krótkoterminowe	<u>81 758</u>	<u>53 607</u>

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 – 12 747 tys. EUR oraz 695 tys. USD (4 657 tys. EUR i 964 tys. USD na dzień 31 grudnia 2014).

36. Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego

Brak ujęcia występujących w Spółce na dzień bilansowy okresu sprawozdawczego zobowiązań z tytułu leasingu finansowego, z uwagi na ich wartość, nie wpływa istotnie na rzetelne i jasne przedstawienie sytuacji finansowej i majątkowej.

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

	<u>Stan na</u> <u>31/12/2015</u>	<u>Stan na</u> <u>31/12/2014</u>
	(tys. PLN)	(tys. PLN)
Aktywa		
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	23 710	18 554
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	-	-
Finansowe instrumenty pochodne – wycena	-	-
Należności handlowe i pozostałe	83 517	106 250
Zobowiązania		
Kredyty bankowe i pożyczki	-	35 917
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego i umów dzierżawy z opcją zakupu	-	-
Inne zobowiązania finansowe	74	6
Zobowiązania handlowe i pozostałe	81 758	53 607
Kredyty i pożyczki oprocentowane wg zmiennej stopy procentowej	-	35 917
Kredyty i pożyczki oprocentowane wg stałej stopy procentowej	-	-

W pozycji aktywów finansowych przeznaczonych do obrotu zawierają się środki pieniężne i ich ekwiwalenty, udzielone pożyczki oraz wartość akcji własnych nabytych przez Spółkę w celach inwestycyjnych.

Hierarchia wartości godziwej

	<u>Ogółem</u> <u>stan na</u> <u>31/12/2015</u>	<u>Poziom 1</u>	<u>Poziom 2</u>	<u>Poziom 3</u>
	(tys. PLN)	(tys. PLN)	(tys. PLN)	(tys. PLN)
Aktywa				
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	23 710	454	23 256	-
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	-	-	-	-
Finansowe instrumenty pochodne – wycena	-	-	-	-
Należności handlowe i pozostałe	83 517	-	83 517	-
Zobowiązania				
Kredyty bankowe i pożyczki	-	-	-	-
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego i umów dzierżawy z opcją zakupu	-	-	-	-
Inne zobowiązania finansowe	74	-	74	-
Zobowiązania handlowe i pozostałe	81 758	-	81 758	-

38.4 Zarządzanie ryzykiem finansowym

Zarząd monitoruje ryzyko finansowe związane z działalnością jednostki i zarządza nim za pośrednictwem wewnętrznych procedur i badań 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 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 31/12/2015 (tys. PLN)	Stan na 31/12/2014 (tys. PLN)	Stan na 31/12/2015 (tys. PLN)	Stan na 31/12/2014 (tys. PLN)
USD (kurs średni NBP na dzień 31.12.2015: 3,9011)	2 717	3 400	889	2 229
EUR (kurs średni NBP na dzień 31.12.2015: 4,2615)	54 950	20 966	6 868	6 091
Pozostałe	-	-	-	-

Zmiana o 1 punkt procentowy kursów średnich walut obcych w których Emitent posiada należności i zobowiązania skutkowałaby zmianą wyceny tych instrumentów na dzień 31.12.2015 r. do poniższych wartości:

	Zobowiązania		Należności	
	Wzrost kursu o 1% (tys. PLN)	Spadek kursu o 1% (tys. PLN)	Wzrost kursu o 1% (tys. PLN)	Spadek kursu o 1% (tys. PLN)
USD	2 744	2 690	898	881
EUR	55 500	54 401	6 936	6 799
Pozostałe	-	-	-	-

Spółka zawiera kontrakty forward zabezpieczające 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 większości 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 31/12/2015					
Instrumenty nieoprocentowane		-	-	-	-
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego		-	-	-	-
Instrumenty o zmiennej stopie procentowej		-	-	-	-
Instrumenty o stałej stopie procentowej		-	-	-	-
Razem:		-	-	-	-
Stan na 31/12/2014					
Instrumenty nieoprocentowane		-	-	-	-
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego		-	-	-	-
Instrumenty o zmiennej stopie procentowej		35 917	-	-	35 917
Instrumenty o stałej stopie procentowej		-	-	-	-
Razem:		35 917	-	-	35 917

38.10 Dostępne finansowanie zewnętrzne

	Stan na 31/12/2015	Stan na 31/12/2014
	(tys. PLN)	(tys. PLN)
Niezabezpieczone kredyty w rachunku bieżącym:		
Kwota wykorzystana	-	-
Kwota niewykorzystana	-	-
Zabezpieczone kredyty w rachunku bieżącym:		
Kwota wykorzystana	-	22 775
Kwota niewykorzystana	25 505	4 225
	25 505	27 000
Pozostałe zabezpieczone kredyty:		
Kwota wykorzystana	-	13 142
Kwota niewykorzystana	14 940	6 058
	14 940	19 200

Wzrost stopy procentowej średnio o 1 punkt procentowy w okresie sprawozdawczym skutkowałby wzrostem poniesionych przez Spółkę kosztów z tytułu odsetek od kredytów bankowych a tym samym obniżeniem wyniku finansowego o kwotę ok. 63 tys. PLN.

39. Przychody przyszłych okresów i pozostałe rozliczenia międzyokresowe

	Stan na 31/12/2015	Stan na 31/12/2014
	(tys. PLN)	(tys. PLN)
Krótkoterminowe	19 163	7 225
Długoterminowe	-	-
	19 163	7 225

Na dzień 31.12.2015 r. sprawozdanie z sytuacji finansowej Spółki zawiera po stronie pasywów przychody przyszłych okresów (4 403 tys. zł) oraz pozostałe rozliczenia międzyokresowe (14 760 tys. zł) obejmujące przede wszystkim wartość faktur korygujących przychody ze sprzedaży 2015 roku wystawione po dniu bilansowym a także koszty działalności operacyjnej dotyczące okresu sprawozdawczego, zafakturowane przez kontrahentów po dniu bilansowym. Przychody przyszłych okresów stanowi suma kwot netto faktur sprzedaży zaewidencjonowanych do końca roku 2015, dla których wydanie towarów nastąpiło w roku następnym. Na dzień 31.12.2014 r. kwota przychodów przyszłych okresów wynosiła 3 276 tys. zł, a łączna wartość pozostałych rozliczeń międzyokresowych 3 949 tys. zł.

40. Płatności realizowane w formie akcji**40.1 Program akcji pracowniczych w jednostce**

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

41. Transakcje z jednostkami powiązаныmi**41.1 Transakcje handlowe**

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

	Sprzedaż do jednostek powiązanych		Zakupy od jednostek powiązanych	
	Okres zakończony 31/12/2015	Okres zakończony 31/12/2014	Okres zakończony 31/12/2015	Okres zakończony 31/12/2014
	(tys. PLN)	(tys. PLN)	(tys. PLN)	(tys. PLN)
Jednostki zależne	7	-	-	-
Jednostki stowarzyszone	-	-	-	-
Kluczowy personel kierowniczy	-	-	-	-
Pozostałe jednostki powiązane	-	-	-	-
	7	-	-	-

Nierozliczone transakcje na koniec okresu sprawozdawczego:

	Należności od stron powiązanych		Zobowiązania wobec stron powiązanych	
	Stan na 31/12/2015	Stan na 31/12/2014	Stan na 31/12/2015	Stan na 31/12/2014
	(tys. PLN)	(tys. PLN)	(tys. PLN)	(tys. PLN)
Jednostki zależne	361	-	-	-
Jednostki stowarzyszone	-	-	-	-
Kluczowy personel kierowniczy	-	5	-	-
Pozostałe jednostki powiązane	-	-	-	4
	361	5	-	4

41.2 Wynagrodzenia członków organów zarządzających i nadzorujących

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

	Okres zakończony 31/12/2015	Okres zakończony 31/12/2014
	(tys. PLN)	(tys. PLN)
Świadczenia krótkoterminowe	1 092	1 042
Świadczenia po okresie zatrudnienia	-	-
Pozostałe świadczenia długoterminowe	-	-
Płatności w formie akcji własnych	-	-
	1 092	1 042

42. Zmiany wysokości udziałów w jednostkach 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 31/12/2015 (tys. PLN)	Okres zakończony 31/12/2014 (tys. PLN)
Środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych	23 206	18 228
Lokaty do 3 miesięcy	-	-
	23 206	18 228

W łącznej kwocie środków pieniężnych na rachunkach bankowych na dzień bilansowy znajdują się środki pieniężne w walutach obcych – 400 tys. USD oraz 287 tys. EUR (6 tys. USD oraz 921 tys. EUR na dzień 31 grudnia 2014 r.).

45. Transakcje niepieniężne

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

46. Leasing operacyjny i najem długoterminowy

46.1. Jednostka jako leasingobiorca / najemca

46.1.1. Warunki leasingu / najmu

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

- Indywidualna umowa leasingu Numer 027040/FIN/023902 z dnia 22 października 2013 r. zawarta pomiędzy ALD Automotive Polska Sp. z o.o. jako „Finansującym” oraz NTT System S.A. jako „Korzystającym”.

Przedmiotem leasingu jest samochód osobowy marki Skoda Roomster, 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 36 miesięcy od dnia oddania pojazdu do używania Korzystającemu. 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.

- Umowa leasingu operacyjnego (OH) Nr 72992/W/14 z dnia 7 stycznia 2014 r. zawarta pomiędzy Europejskim Funduszem Leasingowym S.A. jako „Leasingodawcą” oraz NTT System S.A. jako „Leasingobiorcą”.

Przedmiotem leasingu jest samochód osobowy marki Volkswagen Polo, stanowiący własność Leasingodawcy. W ramach umowy Leasingodawca przekazał Leasingobiorcy prawo do używania powyższego pojazdu będącego przedmiotem leasingu. Umowa zawarta została na czas określony. Podstawowy okres umowy leasingu wynosi 60 miesięcy od dnia oddania pojazdu do używania Leasingobiorcy. Odpisów amortyzacyjnych, zgodnie z właściwymi przepisami o podatku dochodowym, dokonuje Leasingodawca. Z tytułu zawartej umowy, Leasingobiorca zobowiązany jest do ponoszenia na rzecz Leasingodawcy miesięcznych opłat leasingowych netto, powiększonych o należny podatek VAT, przez okres obowiązywania umowy. Leasingobiorca może także nabyć przedmiot leasingu po zakończeniu podstawowego okresu umowy leasingu w trybie i na zasadach określonych w umowie oraz ogólnych warunkach umowy leasingu.

- Indywidualna umowa leasingu Numer 027040/FIN/029212 z dnia 26 listopada 2014 r. zawarta pomiędzy ALD Automotive Polska Sp. z o.o. jako „Finansującym” oraz NTT System S.A. jako „Korzystającym”.
Przedmiotem leasingu jest samochód osobowy marki Skoda Octavia, 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 36 miesięcy od dnia oddania pojazdu do używania Korzystającemu. 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.
- Indywidualna umowa leasingu Numer 027040/FIN/031857 z dnia 17 czerwca 2015 r. zawarta pomiędzy ALD Automotive Polska Sp. z o.o. jako „Finansującym” oraz NTT System S.A. jako „Korzystającym”.
Przedmiotem leasingu jest samochód osobowy marki Ford Focus, 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 36 miesięcy od dnia oddania pojazdu do używania Korzystającemu. 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.
- Indywidualna umowa leasingu Numer 027040/FIN/031858 z dnia 17 czerwca 2015 r. zawarta pomiędzy ALD Automotive Polska Sp. z o.o. jako „Finansującym” oraz NTT System S.A. jako „Korzystającym”.
Przedmiotem leasingu jest samochód osobowy marki Ford Focus, 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 36 miesięcy od dnia oddania pojazdu do używania Korzystającemu. 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.
- Indywidualna umowa leasingu Numer 027040/FIN/031859 z dnia 17 czerwca 2015 r. zawarta pomiędzy ALD Automotive Polska Sp. z o.o. jako „Finansującym” oraz NTT System S.A. jako „Korzystającym”.
Przedmiotem leasingu jest samochód osobowy marki Ford Focus, 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 36 miesięcy od dnia oddania pojazdu do używania Korzystającemu. 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.
- Szczegółowa umowa finansowa w powiązaniu z Umową Generalną Leasingu Operacyjnego Nr 37/2015/WDT z dnia 11 września 2015 r. zawarta pomiędzy Corpo Flota Sp. z o.o. jako „Finansującym” oraz NTT System S.A. jako „Korzystającym”.
Przedmiotem umowy jest samochód osobowy marki Skoda Octavia, stanowiący własność Finansującego. W ramach umowy Finansujący oddał do Korzystającemu do używania powyższy pojazd będący przedmiotem umowy. Umowa zawarta została na czas określony. Okres umowy wynosi 48 miesięcy od dnia wydania pojazdu Korzystającemu. Z tytułu zawartej umowy, Korzystający zobowiązany jest do ponoszenia na rzecz Finansującego miesięcznych rat finansowych, powiększonych o należny podatek VAT, przez okres obowiązywania umowy, a także rat serwisowych i ubezpieczeniowych, wynikających z umów dodatkowych. Korzystający może także nabyć przedmiot leasingu po zakończeniu podstawowego okresu umowy leasingu za cenę odkupu pojazdu po zakończeniu umowy, w trybie i na zasadach określonych w umowie generalnej i szczegółowej.

46.1.2. Płatności ujęte w kosztach

	Okres zakończony 31/12/2015	Okres zakończony 31/12/2014
	(tys. PLN)	(tys. PLN)
Minimalne opłaty z tytułu leasingu / najmu	120	100
	-	-
	120	100

46.1.3. Zobowiązania z tytułu leasingu operacyjnego i najmu

	Stan na 31/12/2015	Stan na 31/12/2014
	(tys. PLN)	(tys. PLN)
Do roku	99	73
Od 1 roku do 5 lat	148	40
Ponad 5 lat	-	-
	247	113

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**

Na dzień 31.12.2015 r. NTT System S.A. posiadała zabezpieczenia spłaty należności od jednego z kontrahentów zagranicznych w postaci otrzymanej gwarancji udzielonej przez krajowy podmiot powiązany z dłużnikiem do wysokości 5 mln zł.

ZOBOWIĄZANIA

Na dzień 31.12.2015 r. NTT System S.A. posiadała zobowiązania warunkowe w łącznej wysokości 125 444 tys. zł, w tym:

- Gwarancje usunięcia wad i usterek w ramach zawartych umów handlowych, udzielone przez towarzystwa ubezpieczeniowe w wysokości 491 tys. zł
- Weksle wraz z deklaracjami wekslowymi wystawione przez Emitenta na zabezpieczenie zobowiązań z tytułu kredytów bankowych w wysokości 28 200 tys. zł oraz 1 700 tys. EUR
- Weksle wraz z deklaracjami wekslowymi wystawione przez Emitenta na zabezpieczenie zobowiązań z tytułu umów faktoringu w wysokości 75 000 tys. zł
- Weksle wraz z deklaracjami wekslowymi wystawione przez Emitenta na zabezpieczenie zobowiązań z tytułu umowy leasingu w wysokości 57 tys. zł
- Weksle wraz z deklaracjami wekslowymi wystawione przez Emitenta na zabezpieczenie zobowiązań z tytułu ubezpieczeniowych gwarancji kontraktowych w wysokości 7 000 tys. zł
- Weksle wraz z deklaracjami wekslowymi wystawione przez Emitenta na zabezpieczenie zobowiązań z tytułu umów o udzielenie gwarancji ubezpieczeniowych zapłaty długu celnego w wysokości 600 tys. zł
- Weksel wystawiony przez Emitenta na zabezpieczenie wierzytelności, odsetek i innych kosztów dochodzenia należności związanych z niewykonaniem lub nienależytym wykonaniem zobowiązań wynikających z umów z kontrahentem, do kwoty 1 000 tys. zł
- Weksel wraz z deklaracją wekslową wystawione przez Emitenta na zabezpieczenie zobowiązań z tytułu umowy gwarancji bankowej w wysokości 1 500 tys. USD.

Ponadto, na koniec okresu sprawozdawczego oraz na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania, w Spółce prowadzonych jest jednocześnie kilka podatkowych postępowań kontrolnych wszczętych w latach 2011-2014 przez Dyrektora Urzędu Kontroli Skarbowej w Warszawie, obejmujących łącznie swoim zakresem rzetelność deklarowanych podstaw opodatkowania oraz prawidłowość obliczania i wpłacania podatku za lata 2008 - 2012 oraz styczeń i luty 2013 roku. Postępowania dotyczące podatku od towarów i usług za rok 2008 oraz 2009 opisane zostały w nocie nr 51.

Pozostałe postępowania na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania są nadal w toku i nie zapadły w nich jeszcze żadne rozstrzygnięcia.

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

Zarząd NTT System S.A. informował w raporcie bieżącym nr 15/2015 z dnia 10 sierpnia 2015 r., iż w dniu 10 sierpnia 2015 roku wpłynęła do Emitenta Uchwała Rady Nadzorczej NTT System S.A. nr 28/07/2015 z dnia 28 lipca 2015 r. w sprawie wyboru biegłego rewidenta do przeprowadzania badania sprawozdania finansowego NTT System S.A. za 2015 r. Głosowanie nad uchwałą przeprowadzono w trybie obiegowym. Uchwała weszła w życie z dniem 10 sierpnia 2015 r. 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 sprawozdania finansowego NTT System S.A. oraz dokonania śródrocznego przeglądu za 2015 rok, 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 rocznego sprawozdania finansowego NTT System S.A. za lata 2005-2008, 2010-2014 i skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej NTT System S.A. za lata 2007-2008 oraz 2010-2011.

Umowa z REWIT Księgowi i Biegli Rewidenci Sp. z o.o. zawarta została w dniu 10 sierpnia 2015 r. i obejmuje badanie i przegląd jednostkowego sprawozdania finansowego NTT System S.A. za rok obrotowy obejmujący okres od 01.01.2015 do 31.12.2015 r.

Ponadto Zarząd NTT System S.A. informował w raporcie bieżącym nr 2/2016 z dnia 19 lutego 2016 r., iż w dniu 18 lutego 2016 roku wpłynęła do Emitenta Uchwała Rady Nadzorczej NTT System S.A. nr 1/18/02/2016 z dnia 18 lutego 2016 r. w sprawie wyboru biegłego rewidenta do przeprowadzania badania rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej NTT System S.A. za 2015 r. Uchwała weszła w życie z dniem 18 lutego 2016 r.

W myśl ww. uchwały, Rada Nadzorcza, działając zgodnie z obowiązującymi przepisami i normami, w tym Statutem Spółki oraz Regulaminem Rady Nadzorczej, do przeprowadzenia badania rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej NTT System S.A. również wybrała spółkę REWIT Księgowi i Biegli Rewidenci Sp. z o.o. z siedzibą w Gdańsku, przy ul. Starodworskiej 1.

Umowa z REWIT Księgowi i Biegli Rewidenci Sp. z o.o. zawarta została w dniu 19 lutego 2016 r. i obejmuje badanie i ocenę skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej NTT System S.A. za rok obrotowy obejmujący okres od 01.01.2015 do 31.12.2015 r.

Badanie i przegląd rocznych i śródrocznych sprawozdań finansowych NTT System S.A. za rok 2014 przeprowadzone zostało przez spółkę REWIT Księgowi i Biegli Rewidenci Sp. z o.o. z siedzibą w Gdańsku, przy ul. Starodworskiej 1, na podstawie umowy zawartej w dniu 1 sierpnia 2014 r. obejmującej badanie i przegląd sprawozdania finansowego NTT System S.A. za 2014 rok.

Łączna wysokość wynagrodzenia

Strony zgodnie ustaliły, że za wykonanie prac objętych umowami z dnia 10 sierpnia 2015 r. oraz z dnia 19 lutego 2016 r. podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych otrzyma następujące wynagrodzenie:

- za przegląd jednostkowego sprawozdania finansowego za 2015 rok kwotę: 9.000,00 zł powiększoną o podatek od towarów i usług VAT.
- za badanie jednostkowego sprawozdania finansowego za 2015 rok kwotę: 10.000,00 zł powiększoną o podatek od towarów i usług VAT
- za badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego za 2015 rok kwotę: 5.000,00 zł powiększoną o podatek od towarów i usług VAT.

Do chwili sporządzenia niniejszego sprawozdania, z tytułu powyższych umów dotyczących badania i przeglądu sprawozdań finansowych NTT System S.A. za 2015 rok, wypłacona została część wynagrodzenia w wysokości 14.500,00 zł powiększona o podatek VAT.

Łączna wysokość wynagrodzenia należnego z tytułu badania i przeglądu sprawozdań finansowych za 2014 r. wynikająca z umowy z 1 sierpnia 2014 r. zawartej z podmiotem uprawnionym do badania sprawozdań finansowych wyniosła:

- za przegląd śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego za I półrocze 2014 roku: kwota 9.000,00 zł powiększona o podatek od towarów i usług VAT,
- za badanie rocznego sprawozdania finansowego za 2014 rok: kwota 16.900,00 zł powiększoną o podatek od towarów i usług VAT.

Wynagrodzenie to do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania zostało w całości wypłacone.

49. Dane dotyczące zatrudnienia w przedsiębiorstwie Emitenta

Przeciętne zatrudnienie w Spółce w okresie sprawozdawczym w przeliczeniu na pełne etaty wyniosło 134 etaty, natomiast w okresie porównawczym 142 etaty.

50. Zdarzenia po dniu bilansowym

Zarząd NTT System S.A. w raporcie bieżącym nr 21/2015 z 8 grudnia 2015 r. poinformował, iż w dniu 8 grudnia 2015 r. Emitent powziął informację o zawarciu przez spółkę zależną NTT Technology Sp. z o.o. z siedzibą w Zakręcie, działającą w konsorcjum wraz ze spółkami: Koncept Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, EGIDA IT Solutions Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie oraz Intaris Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie (zwanymi dalej łącznie Konsorcjum / Dostawcą / Wykonawcą) umowy (zwanej dalej Umową) ze Skarbem Państwa - Inspektoratem Uzbrojenia (zwanym dalej Zamawiającym) na dostawę sprzętu informatycznego dla Sił Zbrojnych RP. Przedmiotem Umowy była dostawa stacji roboczych MSD (beh), stacji roboczych SD (bdf), SD(bde), monitorów M3.

Wartość Umowy wynosiła 72 127 507,50 PLN brutto (słownie złotych: siedemdziesiąt dwa miliony sto dwadzieścia siedem tysięcy pięćset siedem 50/100).

W uzupełnieniu do wyżej wymienionego raportu bieżącego Emitent poinformował w raporcie bieżącym nr 3/2016 z dnia 24 lutego 2016 r., iż zgodnie z umową konsorcjum, jak i Umową z Zamawiającym, NTT Technology Sp. z o.o. była stroną dokonującą w całości bezpośredniej dostawy na rzecz Zamawiającego. Pozostali członkowie konsorcjum byli dostawcami NTT Technology Sp. z o.o..

Wartość przychodów z tytułu realizacji Umowy wyniosła w księgach NTT Technology Sp. z o.o.:

- w grudniu 2015 r. - 51 634 250,00 PLN netto (63 510 127,50 PLN brutto)

- w styczniu 2016 r. - 4 606 000,00 PLN netto (5 665 380,00 PLN brutto)

- w lutym 2016 r. - 2 400 000,00 PLN netto (2 952 000,00 PLN brutto),

co łącznie daje 58 640 250,00 PLN netto (72 127 507,50 PLN brutto)

Warunki transakcji w zakresie cen i uzyskanej marży przez NTT Technology Sp. z o.o. nie odbiegają od standardów rynkowych. Pozostałe warunki Umowy nie odbiegają od warunków powszechnie stosowanych dla tego typu umów.

Ponadto, Zamawiający z tytułu nieterminowej dostawy przedmiotu Umowy nałożył na Wykonawcę karę umowną w wysokości 53 136,00 PLN.

51. Pozostałe informacje

W dniu 11 lutego 2014 r. Spółka otrzymała Decyzję Nr UKS1491/W3P2/42/30/11/217/025 wydaną przez Dyrektora Urzędu Kontroli Skarbowej w Warszawie w dniu 6 lutego 2014 r. w zakresie rozliczenia podatku od towarów i usług za miesiąc grudzień 2008 r. Wcześniej, 19 grudnia 2013 r., Spółka otrzymała Wynik Kontroli za miesiące od lipca do listopada 2008 r. nie stwierdzający nieprawidłowości w rozliczeniach Spółki z budżetem za ten okres.

Decyzja Dyrektora UKS wydana została na podstawie ustaleń wszczętego postanowieniem Dyrektora Urzędu Kontroli Skarbowej w Warszawie Nr UKS1491/W3P2/42/30/11/1/005 z dnia 12 lipca 2011 r. postępowania kontrolnego, oraz wszczętej w ramach tego postępowania kontroli podatkowej w zakresie rzetelności deklarowanych podstaw opodatkowania oraz prawidłowości obliczania i wpłacania podatku od towarów i usług za miesiące od lipca do grudnia 2008 r.

Według organu wydającego Decyzję, w trakcie postępowania kontrolnego i kontroli podatkowej wykazano, że w rejestrach zakupów oraz sprzedaży Spółki za grudzień 2008 r. zaewidencjonowane zostały faktury opisujące czynności, które w rzeczywistości nie zostały dokonane. Na tej podstawie organ uznał za nierzetelne zapisy w rejestrach dokonane na podstawie powyższych faktur oraz dokonał rozliczenia podatku od towarów i usług w NTT System S.A. za grudzień 2008 r. na podstawie ustaleń kontroli.

Spółka nie zgadza się z ustaleniami postępowania kontrolnego i kontroli podatkowej, co podkreślała wykorzystując przysługujące jej środki na każdym etapie postępowania. W dniu 25 lutego 2014 r. złożone zostało przez pełnomocnika Spółki do Dyrektora Izby Skarbowej w Warszawie odwołanie od decyzji Dyrektora Urzędu Kontroli Skarbowej w Warszawie z dnia 6 lutego 2014 r. Nr UKS1491/W3P2/42/30/11/217/025, w którym Spółka wносиła o uchylenie decyzji w całości i wydanie wyniku kontroli. W odwołaniu Spółka zarzucała organowi przede wszystkim naruszenie przepisów ustawy o podatku od towarów i usług, poprzez uznanie faktur dokumentujących rzeczywiste transakcje gospodarcze jako faktur, które takich zdarzeń nie dokumentują, a w konsekwencji odmowę odliczenia podatku naliczonego w przypadku faktur zakupu oraz określenie obowiązku zapłaty podatku należnego z faktur sprzedaży na podstawie art. 108 ust. 1 ustawy o VAT. W opinii Spółki, zebrany materiał dowodowy w tej sprawie, potwierdza fakt dokonania wszystkich kwestionowanych transakcji, co dowodzi błędnej tezy przyjętej przez ten organ. Dodatkowo, Spółka zarzuca w odwołaniu od decyzji naruszenie przepisów ustawy z dnia 29 sierpnia 1997 r. Ordynacja podatkowa (t.j. Dz.U. z 2011 r. Nr 177, poz. 1054 ze zm.), w tym w zakresie prowadzenia postępowania, które zdaniem Spółki wpłynęło na wadliwe ustalenie faktycznych okoliczności sprawy. Ponadto, w odwołaniu podniesiono również, że Spółka wielokrotnie w trakcie postępowania zwracała się o przeprowadzenie szeregu dowodów (z przesłuchań świadków oraz z dokumentów), których odmówiono Spółce, a które wyjaśniają wiele istotnych okoliczności, kluczowych dla sprawy.

W dniu 27 czerwca 2014 r. wpłynęła do pełnomocnika Spółki decyzja Dyrektora Izby Skarbowej w Warszawie z dnia 24 czerwca 2014 r. uchylająca decyzję organu pierwszej instancji w przedmiotowej sprawie i przekazująca sprawę do ponownego rozpatrzenia przez ten organ. Organ drugiej instancji wskazał na szereg błędów popełnionych przez organ pierwszej instancji i nakazał uzupełnienie materiału dowodowego. Aktualnie UKS jest w trakcie wykonywania czynności wskazanych w decyzji Dyrektora Izby Skarbowej w Warszawie. Zgodnie z ostatnim postanowieniem Dyrektora UKS w Warszawie termin zakończenia postępowanie kontrolnego wyznaczony został na dzień 22 kwietnia 2016 r.

Spółka, mając popartą licznymi dowodami wiedzę o autentyczności przeprowadzonych przez nią transakcji, które zakwestionowane zostały przez organ w trakcie postępowania i wpłynęły na treść ustaleń poczynionych przez organ w przedmiotowej decyzji, jest w pełni przekonana o pozytywnym dla niej zakończeniu sprawy, niezależnie od tego na jakim etapie postępowania zostanie ona zakończona. Do prowadzenia sprawy zaangażowani zostali doradcy podatkowi, którzy są pełnomocnikami Spółki w tym sporze. Przeprowadzona przez nich analiza materiałów dowodowych w kontekście obowiązujących przepisów, potwierdza możliwość skutecznego dochodzenia swoich praw przez Spółkę.

Zarząd Spółki analizując ryzyko opisywanej powyżej sprawy oraz mając na względzie możliwe tryby odwoławcze, jak i dowody, które mogą zostać wykorzystane w sprawie, świadczące na korzyść Spółki, ale również biorąc pod uwagę nasilającą się w ostatnim okresie agresywną pro fiskalną politykę państwa i organów skarbowych (nie zawsze opartą o fakty, a często o oskarżenia niepoparte odpowiednim materiałem dowodowymi, który często nie jest obiektywny oraz przerwaniem na podatnika ciężaru udowodnienia zgodnego z prawem działania przed sądem), uznał, że istnieje realne zagrożenie negatywnego zakończenia sprawy, na które Spółka nie będzie miała wpływu i które w ocenie Spółki nie jest związane z rzeczywistymi błędami czy nieprawidłowościami w rozliczeniach VAT. Ryzyko to oszacowano na 50%. W celu zabezpieczenia Spółki przed negatywnymi skutkami sporu z UKS, Zarząd NTT System S.A. postanowił, na podstawie uchwały, w sprawozdaniu finansowym za 2014 r., utworzyć rezerwę w kwocie 2.500.000 PLN na połowę potencjalnych kosztów związanych ze sporem z Urzędem Kontroli Skarbowej w Warszawie, związanych z kwestionowaniem przez urząd rozliczeń w podatku VAT za grudzień 2008 r. W ocenie Zarządu kwota ta jest adekwatna do aktualnego zagrożenia i stanu wiedzy Zarządu.

W ocenie Spółki potencjalne maksymalne zagrożenie, płynące z utrzymania w mocy Decyzji Dyrektora UKS na kolejnych etapach postępowania odwoławczego, oszacować można na kwotę 2.504 tys. zł zaległości podatkowej, należne odsetki od dnia powstania zaległości, koszty postępowania egzekucyjnego oraz koszty obsługi prawnej i sądowe.

Postępowania kontrolne za lata 2009 - 2012 oraz styczeń i luty 2013 r. koncentrują się na kwestii obrotu towarami wrażliwymi, tj. elektroniką oraz dochowania przez Spółkę należytej staranności w procesie weryfikacji dostawców i odbiorców. Wewnętrzne procedury związane z dochowaniem należytej staranności, których celem jest minimalizacja ryzyka związanego z działaniem nieuczciwych kontrahentów i ochrona w ten sposób interesów Spółki i Grupy Kapitałowej NTT System S.A. wdrożone zostały wiele lat temu i są nieprzerwanie stosowane, a pracownicy przechodzą w tym zakresie przeszkolenie.

Postępowanie za rok 2009 toczy się obecnie przed Dyrektorem Izby Skarbowej, gdyż Spółce doręczona została niekorzystna dla niej decyzja Dyrektora UKS, określająca dodatkowe zobowiązanie z tytułu podatku VAT w kwocie 1,3 mln PLN, od której Spółka złożyła odwołanie do organu drugiej instancji. Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania Decyzja Dyrektora UKS nie jest prawomocna i wynikające z niej zobowiązanie nie jest wymagalne.

Spółka jest w pełni przekonana o pozytywnym dla niej zakończeniu sprawy, niezależnie od tego na jakim etapie postępowania zostanie ona zakończona. Do prowadzenia sprawy zaangażowani zostali doradcy podatkowi, którzy są pełnomocnikami Spółki w tym sporze. Przeprowadzona przez nich analiza materiałów dowodowych w kontekście obowiązujących przepisów, potwierdza możliwość skutecznego dochodzenia swoich praw przez Spółkę. W związku z powyższym na obecnym etapie Spółka uznała za niezasadne tworzenie rezerw z tytułu tego sporu.

Pozostałe postępowania na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania są nadal w toku i nie zapadły w nich jeszcze żadne rozstrzygnięcia.

52. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego

Roczne sprawozdanie finansowe Spółki NTT System S.A. za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2015 r. zostało zatwierdzone przez zarząd jednostki w dniu 29 lutego 2016 roku.

Tadeusz Kurek
Prezes Zarządu



Jacek Kozubowski
Wiceprezes Zarządu



Witold Markiewicz
Wiceprezes Zarządu



Krzysztof Porębski
Wiceprezes Zarządu

