

NTT SYSTEM S.A.

SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES OD 1 STYCZEŃ DO 31 GRUDZIEŃ 2008 ROKU

Warszawa, 30 kwiecień 2009 roku

Sprawozdanie finansowe za okres od 01.01 do 31.12.2008 roku

*Wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)
Waluta sprawozdawcza: złoty polski (PLN)*

INFORMACJE OGÓLNE

Informacje o Spółce

Emitent został utworzony 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. A 2477/2004). Siedziba Spółki mieści się w Warszawie przy ul. Osowskiej 84. Spółka wpisana jest do Krajowego Rejestru Sądowego pod nr KRS 0000220535, postanowieniem Sądu Rejonowego dla miasta stołecznego Warszawy w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego w dniu 28 października 2004 r. Postanowieniem Sądu Rejonowego dla m. st. Warszawy w Warszawie XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego z dnia 8 czerwca 2006 r. została zarejestrowana zmiana nazwy Emitenta, z „NTT Nowy System S.A.” na „NTT System S.A.”.

Podstawowym przedmiotem działalności Spółki według Polskiej Klasyfikacji Działalności, jest:

- 23 33 Z - reprodukcja komputerowych nośników informacji,
- 24 65 Z - produkcja nie zapisanych nośników informacji,
- 30 02 Z - produkcja komputerów i innych urządzeń do przekształcania informacji,
- 31 62 B - działalność usługowa w zakresie instalowania, naprawy i konserwacji sprzętu elektrycznego, gdzie indziej niesklasyfikowana,
- 51 64 Z - sprzedaż hurtowa maszyn i urządzeń biurowych,
- 52 48 A - sprzedaż detaliczna mebli, wyposażenia biurowego, komputerów oraz sprzętu telekomunikacyjnego.
- 60 24 B - transport drogowy towarów pojazdami uniwersalnymi,
- 63 12 C - magazynowanie i przechowywanie towarów w pozostałych składowiskach,
- 71 33 Z - wynajem maszyn i urządzeń biurowych,
- 72 3 - doradztwo w zakresie sprzętu komputerowego,
- 74 14 A - doradztwo w zakresie prowadzenia działalności gospodarczej i zarządzania,
- 74 14 B - zarządzanie i kierowanie w zakresie prowadzenia działalności gospodarczej.

Według klasyfikacji działalności przyjętej przez GPW S.A., Spółka działa w sektorze informatycznym.

Skład osobowy Zarządu:

Tadeusz Kurek	- Prezes Zarządu,
Andrzej Kurek	- Wiceprezes Zarządu,
Jacek Kozubowski	- Wiceprezes Zarządu.
Witold Markiewicz	- Wiceprezes Zarządu.
Krzysztof Porębski	- Członek Zarządu (od 3 lipca 2008 r.).

Skład osobowy Rady Nadzorczej:

Przemysław Janusz Gadomski	- Przewodniczący Rady Nadzorczej,
Jerzy Rey	- Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej,
Davinder Singh Loomba	- Członek Rady Nadzorczej,
Janina Szepletowska	- Członek Rady Nadzorczej (do 8 października 2008 r.),
Sławomir Konikiewicz	- Członek Rady Nadzorczej,
Andrzej Rymuza	- Członek Rady Nadzorczej (od 8 października 2008 r.),

Czas działania Spółki nie jest oznaczony.

Sprawozdanie finansowe obejmuje dane za okres od 01.01 do 31.12.2008 roku. Porównywalne dane finansowe prezentowane są za okres od 01.01 do 31.12.2007 roku

W okresie objętym niniejszym sprawozdaniem Spółka nie uczestniczyła w procesach łączenia i podziału podmiotów gospodarczych.

Sprawozdanie finansowe za prezentowany okres zostało sporządzone przy założeniu, że działalność gospodarcza Spółki będzie kontynuowana w dającej się przewidzieć przyszłości i nie istnieją żadne przesłanki wskazujące na zagrożenie tej działalności.

W prezentowanym sprawozdaniu nie dokonywano korekt z tytułu ewentualnych zastrzeżeń w opinii do sprawozdań finansowych minionych okresów, wydanych przez podmioty uprawnione do badania sprawozdania finansowego.

Rachunek zysków i strat sporządzany jest w wariantcie kalkulacyjnym. Rachunek przepływów pieniężnych sporządzany jest metodą pośrednią.

Sprawozdanie finansowe za okres od 01.01 do 31.12.2008 roku

*Wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)
Waluta sprawozdawcza: złoty polski (PLN)*

Zgodność sprawozdania finansowego z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości, waluta sprawozdawcza oraz zastosowany poziom zaokrągleń

Niniejsze sprawozdanie finansowe za okres od 01.01 do 31.12.2008 roku zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości/Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (MSSF) oraz związanych z nimi interpretacji ogłoszonych w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej.

Zarząd Spółki potwierdza, że prezentowane sprawozdanie finansowe w sposób rzetelny przedstawia sytuację finansową, wyniki oraz przepływy środków pieniężnych.

Walutą sprawozdawczą i prezentacji niniejszego sprawozdania finansowego jest złoty polski, a wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej).

Zatwierdzenie sprawozdania finansowego

Niniejsze sprawozdanie finansowe NTT System S.A. zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd pod datą 30.04.2009 r.

Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy ma prawo wprowadzić zmiany do skonsolidowanego sprawozdania finansowego po dacie jego publikacji do czasu jego zatwierdzenia.

STOSOWANE ZASADY RACHUNKOWOŚCI

Zasady rachunkowości

Sprawozdanie finansowe jest sporządzone zgodnie z koncepcją kosztu historycznego, za wyjątkiem aktualizacji wyceny niektórych aktywów trwałych i instrumentów finansowych.

Najważniejsze zasady rachunkowości stosowane przez Spółkę przedstawione zostały poniżej.

Wartości niematerialne

Wycena na dzień przyjęcia

Wartość początkową wartości niematerialnych stanowi cena nabycia lub koszt wytworzenia.

Wycena po początkowym ujęciu

Na dzień bilansowy wartości niematerialne wycenia się według cen nabycia pomniejszonych o odpisy amortyzacyjne lub umorzeniowe, a także o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.

Amortyzacja

Spółka stosuje liniową metodę amortyzacji wartości niematerialnych. Roczne stawki amortyzacyjne dla wartości niematerialnych są następujące:

- licencje i oprogramowanie od 20% do 50%,

Wartości niematerialne o wartości początkowej do 3.500,00 zł amortyzowane są jednorazowo w miesiącu następującym po miesiącu przyjęcia do użytkowania.

Wartości niematerialne o wartości początkowej powyżej 3.500,00 zł amortyzowane są w oparciu o stawki ustalone na podstawie szacowanego okresu ekonomicznej użyteczności. Amortyzacja następuje począwszy od miesiąca następującego po miesiącu, w którym wartość niematerialną przyjęto do użytkowania. Okresy ekonomicznej użyteczności podlegają okresowej weryfikacji (nie rzadziej niż na koniec każdego roku obrotowego).

Aktualizacja wartości z tytułu trwałej utraty wartości

Weryfikacja wartości niematerialnych pod kątem trwałej utraty wartości następuje, jeżeli zaistniały zdarzenia bądź zmiany wskazujące na to, że wartość bilansowa wartości niematerialnych może nie być możliwa do odzyskania. Weryfikacja następuje jednak nie rzadziej niż na koniec każdego roku obrotowego.

Sprawozdanie finansowe za okres od 01.01 do 31.12.2008 roku

*Wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)
Waluta sprawozdawcza: złoty polski (PLN)*

Środki trwałe

Wycena na dzień przyjęcia

Wartość początkową rzeczowych aktywów trwałych stanowi cena nabycia lub koszt wytworzenia.

Wycena po początkowym ujęciu

Na dzień bilansowy środki trwałe, z wyłączeniem gruntów, wycenia się według cen nabycia lub kosztów wytworzenia pomniejszonych o odpisy amortyzacyjne lub umorzeniowe, a także o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.

Grunty wyceniane są w wartości godziwej na podstawie wyceny niezależnego rzeczoznawcy majątkowego. Wycena gruntów miała miejsce na dzień 31.12.2007 r. i od tego momentu w ocenie zarządu wartość godziwa wycenionych gruntów nie uległa istotnej zmianie.

Koszty poniesione po początkowym ujęciu (wprowadzeniu środka trwałego do użytkowania) takie jak koszty napraw, przeglądów, opłaty eksploatacyjne, wpływają na wynik finansowy okresu w którym zostały poniesione. Koszty, w przypadku których możliwe jest wykazanie, że powodują one zwiększenie oczekiwanych przyszłych korzyści ekonomicznych z tytułu posiadania danego środka trwałego ponad korzyści zakładane pierwotnie, zwiększają wartość tego środka trwałego.

Zaliczki na poczet rzeczowych aktywów trwałych i środków trwałych w budowie wykazuje się w wartości nominalnej, to jest w kwotach przekazanych dostawcom na poczet dokonanych zamówień. Przekazane zaliczki w walutach obcych wycenia się nie rzadziej niż na dzień bilansowy po obowiązującym na ten dzień średnim kursie NBP.

Amortyzacja

Metodę amortyzacji liniowej stosuje się do wszystkich rzeczowych aktywów trwałych, chyba, że zachodzą przesłanki pozwalające uznać, że zastosowanie innej metody amortyzacji pozwoliłoby na rzetelniejsze odzwierciedlenie zarówno korzyści ekonomicznych czerpanych z danego środka trwałego jak i jego zużycia.

Spółka stosuje następujące roczne stawki amortyzacyjne dla podstawowych grup środków trwałych:

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

Amortyzacja następuje od pierwszego dnia miesiąca następującego po miesiącu oddania środka trwałego do użytkowania.

Przy ustalaniu okresu amortyzacji i rocznej stawki amortyzacyjnej dla rzeczowych aktywów trwałych o wartości powyżej 3.500,00 zł uwzględnia się szacowany okres użytkowania danego środka trwałego.

Poprawność stosowanych stawek amortyzacji rzeczowych aktywów trwałych jest okresowo (nie rzadziej niż na koniec każdego roku obrotowego) weryfikowana. Weryfikacja ta polega na analizie okresów użytkowania wszystkich środków trwałych kontrolowanych przez Spółkę. Zmiany stawek amortyzacyjnych dokonywane są od kolejnego okresu sprawozdawczego.

Przedmioty o okresie używania dłuższym niż rok, lecz o wartości jednostkowej nie przekraczającej 3.500 zł, amortyzuje się pod datą zakupu w pełnej wartości początkowej.

Środki trwałe w budowie nie są amortyzowane.

Aktualizacja wartości z tytułu trwałej utraty wartości

Weryfikacja rzeczowych aktywów trwałych pod kątem trwałej utraty wartości następuje, jeżeli zaistniały zdarzenia bądź zaszły zmiany wskazujące na to, że wartość bilansowa rzeczowych aktywów trwałych może nie być możliwa do odzyskania. Weryfikacja następuje nie rzadziej niż na koniec każdego roku obrotowego.

Jeżeli istnieją przesłanki wskazujące na to, że wartość bilansowa przekracza szacowaną wartość odzyskiwalną, wówczas wartość aktywów bądź ośrodków wypracowujących środki pieniężne jest obniżana do poziomu wartości odzyskiwalnej.

Użytkowanie wieczyste

Prawo wieczystego użytkowania gruntu jednostka ujmuje w księgach jako środki trwałe, które nie podlegają amortyzacji.

Wartość początkową ustala się w oparciu o cenę nabycia.

Na dzień bilansowy wycenia się według ceny nabycia pomniejszonej o odpis z tytułu trwałej utraty wartości.

Sprawozdanie finansowe za okres od 01.01 do 31.12.2008 roku

*Wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)
Waluta sprawozdawcza: złoty polski (PLN)*

Leasing

Umowy leasingu finansowego, które przenoszą na Spółkę zasadniczo całą ryzyko i wszystkie korzyści wynikające z posiadania przedmiotu leasingu, są aktywowane na dzień rozpoczęcia leasingu według niższej z następujących dwóch wartości: wartości godziwej środka stanowiącego przedmiot leasingu lub wartości bieżącej minimalnych opłat leasingowych. Opłaty leasingowe są rozdzielane pomiędzy koszty finansowe oraz zmniejszenie salda zobowiązań w sposób umożliwiający uzyskanie stałej stopy odsetek od pozostałego do spłaty zobowiązania. Koszty finansowe są ujmowane bezpośrednio w rachunku zysków i strat.

Aktywowane środki trwale użytkowane na mocy umów leasingu finansowego są amortyzowane przez okres użytkowania środka trwałego.

Umowy leasingowe, zgodnie z którymi leasingodawca zachowuje zasadniczo całą ryzyko i wszystkie korzyści wynikające z posiadania przedmiotu leasingu, zaliczane są do umów leasingu operacyjnego. Opłaty leasingowe z tytułu leasingu operacyjnego odpisywane są w koszty rachunku zysków i strat metodą liniową przez okres trwania leasingu.

Korzyści otrzymane i należne jako zachęta do zawarcia umowy leasingu operacyjnego odnoszone są w rachunek zysków i strat przy zastosowaniu metody liniowej w okresie wynikającym z umowy leasingu.

Nieruchomości inwestycyjne

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

Wycena na dzień przyjęcia

Na dzień przyjęcia nieruchomości inwestycyjne wycenia się według ceny nabycia lub kosztów wytworzenia.

Wycena po początkowym ujęciu

Nieruchomości inwestycyjne wycenia się w wartości godziwej. Zyski lub straty wynikające ze zmian wartości godziwej nieruchomości inwestycyjnych ujmowane są w rachunku zysków i strat w okresie, w którym powstały. Spółka dokonuje korekty wyceny wartości godziwej, jeżeli zaistnieją przesłanki wskazujące na to, że wartość bilansowa nieruchomości inwestycyjnych może znacząco odbiegać od ich wartości godziwej na dzień bilansowy. Wówczas wycena przeprowadzana jest przez niezależnego rzeczoznawcę.

Udziały w jednostkach zależnych

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

Inwestycje w jednostce zależnej ujmowane są w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym według metody konsolidacji pełnej.

Inwestycje w jednostkach zależnych zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży ujmowane są zgodnie z MSSF 5.

Wartość firmy

W celu ustalenia składników wartości firmy dokonano analizy czynników spełniających kryterium identyfikowalności i kontroli składnika wartości niematerialnych. Wartością firmy jest marka NTT System oraz sieć handlowa, która stanowi łączną wartość niematerialną kilkuelementową.

Do wyceny Marki NTT System przyjęto metodę zdyskontowanych strumieni pieniężnych. Wartość tę opracowano dla pięcioletniej prognozy przychodów NTT System S.A. Przyjęto założenie, że wartość Marki jest równa kosztom, jakie spółka musiałaby ponieść gdyby musiała ponieść koszty opłat za markę na rzecz teoretycznego właściciela, po zdyskontowaniu tej wartości na dzień ustalenia wartości, na podstawie wyników 2005 roku i na dzień 31.12.2008 r. celem przeprowadzenia testu na utratę wartości.

Wartość sieci handlowej ustalona została w oparciu o skapitalizowane zyski wypracowane w tej sieci, oszacowane na podstawie rentowności sprzedaży produktów i towarów. Głównymi czynnikami mającymi wpływ na wartość "Sieci Handlowej" są:

- wielkość obrotów realizowanych w sieci (najważniejszy czynnik)
- popyt na towary oferowane przez sieć
- wielkość zysków realizowana w wyniku sprzedaży
- rynkowe stopy dyskonta przyszłych zysków do dnia testowania

W związku z tym, iż przyjęto że wyodrębnione składniki majątkowe będą wykorzystywane przez spółkę w nieograniczonym czasie, nie podlegają one amortyzacji. Raz do roku poddaje się je testom na utratę wartości.

Aktywa trwale przeznaczone do zbycia

Aktywa trwale (i grupy aktywów netto przeznaczonych do zbycia) zaklasyfikowane jako przeznaczone do zbycia wyceniane są po niższej z dwóch wartości: wartości bilansowej lub wartości godziwej pomniejszonych o koszty związane ze sprzedażą. Aktywa trwale i grupy aktywów netto klasyfikowane są jako przeznaczone do zbycia, jeżeli ich wartość bilansowa będzie odzyskana raczej w wyniku transakcji sprzedaży niż w wyniku ich dalszego ciągłego użytkowania. Warunek ten uznaje się za spełniony wyłącznie wówczas, gdy wystąpienie transakcji sprzedaży jest bardzo prawdopodobne, a składnik aktywów (lub grupa aktywów netto przeznaczonych do zbycia) jest dostępny w swoim obecnym stanie do natychmiastowej sprzedaży. Klasyfikacja składnika aktywów jako przeznaczonych do zbycia zakłada zamiar kierownictwa spółki do zakończenia transakcji sprzedaży w ciągu roku od momentu zmiany klasyfikacji.

Sprawozdanie finansowe za okres od 01.01 do 31.12.2008 roku

*Wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)
Waluta sprawozdawcza: złoty polski (PLN)*

Zapasy

Zapasy rzeczowych składników majątku obrotowego obejmują:

- towary nabyte w celu odsprzedaży,
- produkty gotowe.

Wycena towarów

- na dzień przyjęcia

Na dzień przyjęcia materiały wyceniane są w rzeczywistych cenach zakupu, nie wyższych od cen sprzedaży netto. Koszty zakupu materiałów i towarów, ze względu na niską istotność i nie zniekształcanie wartości aktywów i wyniku finansowego Spółki, odnoszone są w całości w ciężar kosztów w okresie ich poniesienia.

- po początkowym ujęciu

Rozchód materiałów i towarów wyceniany jest przy użyciu ceny określonych zakupionych partii przy uwzględnieniu metody FIFO.

Na dzień bilansowy wartość stanu końcowego materiałów i towarów wycenia się według cen nabycia lub wytworzenia nie wyższych od cen ich sprzedaży netto na dzień bilansowy.

Wycena wyrobów gotowych

Wyroby gotowe wyceniane są na dzień przyjęcia według cen ewidencyjnych, nie wyższych od cen sprzedaży netto. Ceny ewidencyjne ustalane są na poziomie technicznego kosztu wytworzenia.

Aktualizacja wartości zapasów

Aktualizacji wartości zapasów dokonuje się na podstawie weryfikacji wartości użytkowej i handlowej przeprowadzanej na koniec każdego okresu sprawozdawczego.

Jeżeli zapasy utraciły swoją wartość użytkową lub handlową, ich wycena jest obniżana do poziomu cen sprzedaży netto możliwych do uzyskania. Skutki takiego zmniejszenia wartości odnosi się w ciężar pozostałych kosztów operacyjnych.

Jeżeli nie jest możliwe ustalenie cen sprzedaży netto danego składnika zapasów, ustala się w inny sposób jego wartość godziwą na dzień bilansowy.

Spółka dokonuje odpisów aktualizujących wartość towarów i wyrobów gotowych:

- a) zalegających powyżej 360 dni co do zasady w wysokości 30% wartości tych towarów i wyrobów,
- b) które utraciły swą wartość rynkową i które zostały sprzedane w roku następnym poniżej ich wartości magazynowej.

Instrumenty finansowe

Aktywa i zobowiązania finansowe ujmowane są w bilansie Spółki w momencie, gdy Spółka staje się stroną wiążącej umowy.

Należności

Należności z tytułu dostaw i usług nie są instrumentem generującym odsetki.

Wycena na dzień przyjęcia i po początkowym ujęciu

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

Aktualizacja wartości należności

Wartość należności podlega aktualizacji wyceny przy uwzględnieniu stopnia prawdopodobieństwa ich zapłaty poprzez dokonanie odpisu aktualizującego. Odpisów aktualizujących wartość należności dokonuje się w odniesieniu do:

- należności dochodzonych na drodze sądowej,
- należności przeterminowanych powyżej 360 dni, w przypadku których istnieje wysokie prawdopodobieństwo niewywiązania się dłużnika z obowiązku zapłaty.

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

Zobowiązania finansowe oraz instrumenty kapitałowe

Zobowiązania finansowe uznaje się za zaciągnięte w momencie zawarcia przez jednostkę kontraktu będącego instrumentem finansowym. Wprowadza się je do ksiąg pod datą zawarcia kontraktu bez względu na przewidziany w umowie termin rozliczenia transakcji.

Wycena na dzień ujęcia

Zobowiązania finansowe na dzień ujęcia wycenia się w wartości godziwej uzyskanej kwoty lub wartości otrzymanych innych składników majątkowych. Inne niż finansowe zobowiązania na dzień ujęcia wycenia się w kwocie wymaganej zapłaty.

Sprawozdanie finansowe za okres od 01.01 do 31.12.2008 roku

*Wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)
Waluta sprawozdawcza: złoty polski (PLN)*

Wycena na dzień bilansowy

Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu (instrumenty pochodne nie stanowiące zabezpieczeń oraz instrumenty finansowe będące przedmiotem krótkiej sprzedaży) wycenia się na dzień bilansowy w wartości godziwej. Różnica z wyceny wykazywana jest odrębnie w sprawozdaniu finansowym oraz ujmowana w wyniku finansowym bieżącego okresu sprawozdawczego w pozycji przychodów lub kosztów finansowych. Pozostałe zobowiązania finansowe wycenia się na dzień bilansowy w wartości skorygowanej ceny nabycia przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej. Różnica z wyceny koryguje wartość wycenianego składnika zobowiązań oraz ujmowana jest w wyniku finansowym bieżącego okresu sprawozdawczego w pozycji przychodów finansowych lub kosztów finansowych. Inne niż finansowe zobowiązania na dzień bilansowy wycenia się w kwocie wymaganej zapłaty.

Kredyty bankowe

Oprocentowane kredyty bankowe (w tym również kredyty w rachunku bieżącym) księgowane są w wartości uzyskanych wpływów pomniejszonych o bezpośrednie koszty pozyskania środków. Koszty finansowe, łącznie z prowizjami płatnymi w momencie spłaty lub umorzenia oraz kosztami bezpośrednimi zaciągnięcia kredytów, ujmowane są w rachunku zysków i strat przy zastosowaniu metody efektywnej stopy procentowej i zwiększają wartość księgową instrumentu z uwzględnieniem spłat dokonanych w bieżącym okresie.

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług nie są instrumentem odsetkowym i wykazywane są w bilansie w wartości nominalnej.

Rezerwy

Rezerwy na zobowiązania wycenia się w uzasadnionej, wiarygodnie oszacowanej wartości. Rezerwy tworzone są na pewne lub o dużym stopniu prawdopodobieństwa przyszłe zobowiązania, których kwotę można w sposób wiarygodny oszacować.

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

Odprawy emerytalne

Kwota rezerwy ustalona została na podstawie wyceny dokonanej przez aktuarium na dzień 31.12.2007 r. W ocenie Zarządu w roku sprawozdawczym nie wystąpiły okoliczności powodujące konieczność dokonania aktualizacji stanu rezerwy.

Zobowiązania dochodzone na drodze sądowej

W przypadku zobowiązań dochodzonych przeciwko spółce na drodze sądowej, a nie ujętych w księgach spółki, tworzone są rezerwy w wiarygodnie oszacowanej wartości, w szczególności biorąc pod uwagę: kwotę zobowiązania głównego dochodzonego na drodze sądowej, kwotę kosztów odsetek, kosztów sądowych, zastępstwa procesowego, komorniczych i podobnych.

Bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów

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

Przychody ze sprzedaży

Przychody ze sprzedaży ujmowane są w wartości godziwej zapłat otrzymanych lub należnych i reprezentują należności za produkty, towary i usługi dostarczone w ramach normalnej działalności gospodarczej, po pomniejszeniu o rabaty i podatek VAT. Sprzedaż towarów ujmowana jest w momencie wydania towarów i przekazania prawa własności. Jeżeli termin płatności jest odroczone, przychody ujmowane są w dacie powstania w kwocie zdyskontowanej. Wartość dyskonta stanowi przychód odsetkowy (finansowy) ujmowany zgodnie z efektywną stopą procentową w okresie odroczonego terminu płatności. Ze względu na istotność można odstąpić od dyskontowania przychodów, których termin płatności nie przekracza 180 dni. Przychody z tytułu odsetek ujmowane są narastająco, w odniesieniu do głównej kwoty należnej, zgodnie z metodą efektywnej stopy procentowej. Przychody z tytułu dywidend ujmowane są w momencie, kiedy zostaje ustanowione prawo akcjonariuszy do otrzymania płatności.

Koszty finansowania zewnętrznego

Koszty finansowania zewnętrznego (np. odsetki od kredytów i pożyczek oraz różnice kursowe od kredytów i pożyczek w walutach obcych), które można przyporządkować bezpośrednio nabyciu lub wytworzeniu składnika aktywów, powiększają cenę nabycia lub koszt wytworzenia tego składnika.

Zysk na działalności gospodarczej

Zysk na działalności operacyjnej kalkulowany jest po uwzględnieniu kosztów restrukturyzacji, ale przed uwzględnieniem kosztów i przychodów finansowych.

Sprawozdanie finansowe za okres od 01.01 do 31.12.2008 roku

*Wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)
Waluta sprawozdawcza: złoty polski (PLN)*

Transakcje w walutach obcych

Na dzień bilansowy aktywa i pasywa pieniężne wyrażone w walutach obcych wyceniane są po średnim kursie NBP z dnia bilansowego. W ciągu roku operacje kupna i sprzedaży walut oraz zapłaty należności i zobowiązań wycenia się odpowiednio po kursie kupna i sprzedaży stosowanym przez bank, z którego usług korzysta jednostka przy danej operacji. W ciągu roku pozostałe operacje wyrażone w walutach obcych wyceniane są po średnim kursie NBP obowiązującym na dzień ich przeprowadzenia, chyba że w zgłoszeniu celnym lub innym wiążącym jednostkę dokumencie ustalony został inny, indywidualny kurs dla danej operacji.

Podatek dochodowy

Na obowiązkowe obciążenia wyniku składają się: podatek bieżący (CIT) oraz podatek odroczony.

Bieżące obciążenie podatkowe jest obliczane na podstawie wyniku podatkowego (podstawy opodatkowania) danego roku obrotowego. Zysk (strata) podatkowa różni się od księgowego zysku (straty) netto w związku z wyłączeniem przychodów podlegających opodatkowaniu i kosztów stanowiących koszty uzyskania przychodów w latach następnych 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.

Spółka tworzy rezerwę i ustala aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego na podstawie różnic przejściowych między wykazywaną w księgach wartością aktywów i pasywów, a ich wartością podatkową oraz stratą podatkową możliwą do odliczenia w przyszłości.

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

ZAŁOŻENIA DOTYCZĄCE SZACUNKÓW

Zasady rachunkowości na temat głównych założeń na przyszłość oraz źródła niepewności dotyczące szacunków podane są w poszczególnych punktach rozdziału STOSOWANE ZASADY RACHUNKOWOŚCI.

Charakter oraz wartość bilansowa szacunków na dzień bilansowy, zmiany szacunków w okresie przedstawione są w poszczególnych notach do sprawozdania.

Sprawozdanie finansowe za okres od 01.01 do 31.12.2008 roku

Wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)
Waluta sprawozdawcza: złoty polski (PLN)

BILANS NA DZIEŃ 31.12.2008 ROKU			
Aktywa	Nota	na dzień	
		31.12.2008	31.12.2007
AKTYWA TRWAŁE		55 946	51 723
Wartości niematerialne	1	31 938	32 126
Rzeczowe aktywa trwałe	2	13 484	9 969
Nieruchomości inwestycyjne	4	8 773	8 773
Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych konsolidowane metodą praw własności			
Długoterminowe aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	5		80
Pozostałe długoterminowe aktywa finansowe	6		
Należności długoterminowe			
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	31	1 751	775
Inne długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	13		
AKTYWA OBROTOWE		176 914	213 145
Zapasy	10	67 533	66 999
Należności z tytułu dostaw i usług	12	97 724	127 986
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego	12	911	134
Pozostałe należności krótkoterminowe	12	2 970	1 725
Krótkoterminowe aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	6		
Krótkoterminowe aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	6		
Pozostałe krótkoterminowe aktywa finansowe	6	717	
Aktywa trwałe zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży			
Rozliczenia międzyokresowe	13	3 631	4 843
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	14	3 428	11 458
AKTYWA RAZEM		232 860	264 868

Pasywa	Nota	na dzień	
		31.12.2008	31.12.2007
KAPITAŁ WŁASNY		127 425	125 259
Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej		127 425	125 259
Kapitał podstawowy	15	83 100	83 100
Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji własnych powyżej ich wartości nominalnej	17	25 201	25 201
Pozostały kapitał zapasowy	17	15 316	5 093
Akcje własne			
Kapitał z aktualizacji wyceny	18	1 978	2 442
Wynik finansowy roku obrotowego		4 210	8 637
Kapitał z wyceny transakcji zabezpieczających oraz różnice kursowe z konsolidacji			
Ujęte bezpośrednio w kapitale kwoty dotyczące aktywów trwałych przeznaczonych do sprzedaży			
Niepodzielony wynik finansowy		(2 380)	786
Udziały mniejszości			
ZOBOWIĄZANIA		105 435	139 609
Zobowiązania długoterminowe		2 850	579
Długoterminowe kredyty i pożyczki			
Pozostałe długoterminowe zobowiązania finansowe			
Pozostałe zobowiązania długoterminowe			
Długoterminowe rezerwy na zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	20	75	75
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	31	2 775	504
Pozostałe rezerwy długoterminowe	21		
Zobowiązania krótkoterminowe		102 585	139 030
Krótkoterminowe kredyty i pożyczki	23	6 297	23 505
Pozostałe krótkoterminowe zobowiązania finansowe			1 041
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	22	91 102	107 868
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	22		221
Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe	22	3 088	3 834
Krótkoterminowe rezerwy na zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	20	468	468
Rezerwy krótkoterminowe	21	1 630	2 093
Zobowiązania związane z aktywami trwałymi zaklasyfikowanymi jako przeznaczone do sprzedaży			
Rozliczenia międzyokresowe bierne	22		
PASYWA RAZEM		232 860	264 868

Warszawa, 30 kwiecień 2009

.....
Osoba, której powierzono
prowadzenie ksiąg rachunkowych

.....
Zarząd

Sprawozdanie finansowe za okres od 01.01 do 31.12.2008 roku

Wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)
Waluta sprawozdawcza: złoty polski (PLN)

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT NA DZIEŃ 31.12.2008 ROKU			
Wariant kalkulacyjny	Nota	za okres	
		od 01.01.2008 do 31.12.2008	od 01.01.2007 do 31.12.2007
<i>Działalność kontynuowana</i>			
Przychody ze sprzedaży	32	649 532	559 865
Przychody ze sprzedaży wyrobów		210 031	192 376
Przychody ze sprzedaży usług		6 386	3 373
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów		433 115	364 116
Koszt własny sprzedaży (koszt sprzedanych produktów, usług, towarów i materiałów)	33	587 109	516 093
Koszt wytworzenia sprzedanych wyrobów		200 878	172 836
Koszt sprzedanych usług			
Koszt sprzedanych towarów i materiałów		386 231	343 257
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży		62 423	43 772
Koszty sprzedaży	33	50 833	35 084
Koszty ogólnego zarządu	33	4 555	4 555
Zysk (strata) ze sprzedaży		7 035	4 133
Pozostałe przychody operacyjne	34	14 325	5 945
Pozostałe koszty operacyjne	34	10 612	9 019
Udział w zyskach jednostek objętych konsolidacją metodą praw własności			
Koszty restrukturyzacji			
Zysk (strata) na działalności operacyjnej		10 748	1 059
Przychody (koszty) finansowe	35	(4 763)	7 539
Pozostałe zyski (straty) z inwestycji			
Zysk (strata) przed opodatkowaniem		5 985	8 598
Podatek dochodowy		(1 775)	(39)
część bieżąca	30	943	241
część odroczone	31	832	(280)
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej		4 210	8 637
<i>Działalność zaniechana</i>			
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej	37	-	-
Zysk (strata) netto		4 210	8 637

Zysk (strata) netto na jedną akcję zwykłą:	Nota	PLN / akcję	PLN / akcję
<i>z działalności kontynuowanej</i>			
- podstawowy	38	0.07	0.15
- rozwodniony	38	0.07	0.15
<i>z działalności kontynuowanej i zaniechanej</i>			
- podstawowy	38	0.07	0.15
- rozwodniony	38	0.07	0.15

Warszawa, 30 kwiecień 2009

.....
Osoba, której powierzono
prowadzenie ksiąg rachunkowych

.....
Zarząd

Sprawozdanie finansowe za okres od 01.01 do 31.12.2008 roku

Wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)
Waluta sprawozdawcza: złoty polski (PLN)

RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH ZA OKRES OD 01.01 DO 31.12.2008 ROKU			
Metoda pośrednia	Nota	za okres	
		od 01.01.2008 do 31.12.2008	od 01.01.2007 do 31.12.2007
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej			
Zysk przed opodatkowaniem		5 985	8 598
Korekty:		1 848	(2 761)
Amortyzacja wartości niematerialnych		342	309
Zwiększenie z tytułu alokacji wartości firmy z połączenia			(510)
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości wyceny sieci dystrybucyjnej			370
Amortyzacja środków trwałych		1 124	1 015
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości rzeczowych aktywów trwałych			
(Zysk) strata na działalności inwestycyjnej, w tym na sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych			
(Zysk) strata z tytułu różnic kursowych		(516)	933
Zyski (straty) z wyceny nieruchomości inwestycyjnych według wartości godziwej			
(Zyski) straty z tytułu zmiany wartości godziwej aktywów finansowych wykazywanych wg wart. godziwej			(6 237)
Koszty odsetek		898	850
Udział w (zyskach) stratach jednostek stowarzyszonych			
Odpis ujemnej wartości firmy			
Przeszacowanie gruntów			
Otrzymane odsetki			
Otrzymane dywidendy			
Pozostałe zmiany			509
Środki pieniężne z działalności operacyjnej przed uwzględnieniem zmian w kapitale obrotowym		7 833	5 837
Zmiana stanu zapasów		(534)	(21 199)
Zmiana stanu należności		29 017	(53 818)
Zmiana stanu zobowiązań		(18 491)	34 432
Zmiana stanu rezerw		(463)	1 956
Inne korekty, w tym z tytułu rozliczeń międzyokresowych		(1 469)	(3 053)
Środki pieniężne wygenerowane w toku działalności operacyjnej		15 893	(35 845)
Zapłacone odsetki			
Podatek dochodowy odroczony		463	280
Zapłacony podatek dochodowy		(1 941)	276
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej		14 415	(35 289)
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej			
Wydatki na nabycie wartości niematerialnych		(154)	(803)
Wpływy ze sprzedaży wartości niematerialnych			
Wydatki na nabycie rzeczowych aktywów trwałych		(4 639)	(3 187)
Wpływy ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych			
Wydatki na nabycie nieruchomości inwestycyjnych			
Wpływy ze sprzedaży nieruchomości inwestycyjnych			128
Wydatki na nabycie aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży			
Wpływy ze sprzedaży aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży			
Wydatki na nabycie aktywów finansowych przeznaczonych do obrotu			
Wpływy ze sprzedaży aktywów finansowych			
Wydatki na nabycie jednostek zależnych (pomniejszone o przejęte środki pieniężne)			
Wpływy ze sprzedaży jednostek zależnych			
Wpływy z otrzymanych dotacji rządowych			
Pożyczki udzielone			
Otrzymane spłaty pożyczek udzielonych			
Otrzymane odsetki			
Otrzymane dywidendy			
Środki pieniężne netto wykorzystane w działalności inwestycyjnej		(4 793)	(3 862)
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej			
Wpływy netto z tytułu emisji akcji			42 565
Nabycie akcji własnych			
Wpływy z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych			
Wpływy/(Wydatki) z tytułu realizacji transakcji walutowych		516	(933)
Wykup dłużnych papierów wartościowych			
Wpływy z tytułu zaciągnięcia kredytów i pożyczek			
Spłaty kredytów i pożyczek		(17 208)	(4 054)
Spłata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego		(62)	(82)
Odsetki zapłacone		(898)	(850)
Dywidendy wypłacone			
Środki pieniężne netto z działalności finansowej		(17 652)	36 646
Zwiększenie (zmniejszenie) netto stanu środków pieniężnych i ekwiwalentów środków pieniężnych		(8 030)	(2 505)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu		11 458	13 963
Zmiana stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów z tytułu różnic kursowych			
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu		3 428	11 458

Warszawa, 30 kwiecień 2009

.....
Osoba, której powierzono
prowadzenie ksiąg rachunkowych

.....
Zarząd

Sprawozdanie finansowe za okres od 01.01 do 31.12.2008 roku

Wszystkie kwoty wyrażone są w złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)
Waluta sprawozdawcza: złoty polski (PLN)

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM NA DZIEŃ 31.12.2008 ROKU									
Wyszczególnienie	Kapitał przypadający na udziałowców jednostki dominującej							Udziały mniejszości	Kapitał własny razem
	Kapitał podstawowy	Kapitał zapasowy	Akcje własne	Kapitał z aktualizacji wyceny	Wynik finansowy netto roku obrotowego	Niepodzielony wynik finansowy	Razem		
Saldo na dzień 01.01.2007 roku	66 536	10	-	-	-	4 283	70 829	-	70 829
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo po zmianach	66 536	10	-	-	-	4 283	70 829	-	70 829
Zmiany w kapitale własnym w okresie od 01.01 do 31.12.2007 roku									
Zyski (straty) z tytułu aktualizacji wyceny	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Rzeczowe aktywa trwałe	-	-	-	2 442	-	-	2 442	-	2 442
- zyski (straty) z tytułu wyceny odoszone na kapitał własny	-	-	-	2 442	-	-	2 442	-	2 442
- przeniesione do zysku (straty) na sprzedaży	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Instrumenty zabezpieczające przepływy środków pieniężnych:	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- zyski (straty) odoszone na kapitał własny	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- zyski (straty) przeniesione do wyniku finansowego okresu	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- zyski (straty) uwzględnione w wycenie wartości bilansowej pozycji zabezpieczanych	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Koszty nie ujęte w sprawozdaniu za rok poprzedni	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Podatek związany z pozycjami prezentowanymi w kapitale lub przeniesionymi z kapitału	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Zysk netto prezentowany bezpośrednio w kapitale własnym	-	-	-	2 442	-	-	2 442	-	2 442
Zysk netto za okres od 01.01 do 31.12.2007 roku	-	-	-	8 637	-	-	8 637	-	8 637
Suma zysków i strat ujętych za okres od 01.01 do 31.12.2007 roku	-	-	-	2 442	8 637	-	11 079	-	11 079
Podział wyniku finansowego	-	4 283	-	-	-	(3 497)	786	-	786
Kapitał z emisji akcji	-	25 201	-	-	-	-	25 201	-	25 201
Wyemitowany kapitał podstawowy	16 564	-	-	-	-	-	16 564	-	16 564
Program motywacyjny - warranty	-	800	-	-	-	-	800	-	800
Saldo na dzień 31.12.2007 roku	83 100	30 294	-	2 442	8 637	786	125 259	-	125 259
Saldo na dzień 01.01.2008 roku	83 100	30 294	-	2 442	8 637	786	125 259	-	125 259
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo po zmianach	83 100	30 294	-	2 442	8 637	786	125 259	-	125 259
Zmiany w kapitale własnym w okresie od 01.01 do 31.12.2008 roku									
Zyski (straty) z tytułu aktualizacji wyceny	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Rzeczowe aktywa trwałe	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- zyski (straty) z tytułu wyceny odoszone na kapitał własny	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- przeniesione do zysku (straty) na sprzedaży	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Instrumenty zabezpieczające przepływy środków pieniężnych:	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- zyski (straty) odoszone na kapitał własny	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- zyski (straty) przeniesione do wyniku finansowego okresu	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- zyski (straty) uwzględnione w wycenie wartości bilansowej pozycji zabezpieczanych	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Koszty nie ujęte w sprawozdaniu za rok poprzedni	-	-	-	-	-	(2 621)	(2 621)	-	(2 621)
Podatek związany z pozycjami prezentowanymi w kapitale lub przeniesionymi z kapitału	-	-	-	(464)	-	241	(223)	-	(223)
Zysk netto prezentowany bezpośrednio w kapitale własnym	-	-	-	(464)	-	(2 380)	(2 844)	-	(2 844)
Zysk netto za okres od 01.01 do 31.12.2008 roku	-	-	-	4 210	-	4 210	4 210	-	4 210
Suma zysków i strat ujętych w okresie od 01.01 do 31.12.2008 roku	-	-	-	(464)	4 210	(2 380)	1 366	-	1 366
Podział wyniku finansowego	-	9 423	-	-	(8 637)	(786)	-	-	-
Dywidendy	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Zbycie środków trwałych	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Program motywacyjny - warranty	-	800	-	-	-	-	800	-	800
Saldo na dzień 31.12.2008 roku	83 100	40 517	-	1 978	4 210	(2 380)	127 425	-	127 425

Warszawa, 30 kwiecień 2009

Osoba, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych

Zarząd

Sprawozdanie finansowe za okres od 01.01 do 31.12.2008 roku

Wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)

Waluta sprawozdawcza: złoty polski (PLN)

NOTA NR 1						
WARTOŚCI NIEMATERIALNE W OKRESIE OD 01.01 DO 31.12.2008 ROKU						
Wyszczególnienie	Wartość Firmy	Patenty i licencje	Znak towarowy	Sieć Handlowa	Pozostałe wartości niematerialne	Razem
Wartość bilansowa netto na dzień 01.01.2007 roku	31 435	57			30	31 522
Zwiększenia stanu z tytułu nabycia		803				803
Zwiększenia lub zmniejszenia wynikające z alokacji wartości	(31 435)		27 234	4 201		-
Zwiększenia lub zmniejszenia wynikające z przeszacowania			510			510
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości				(370)		(370)
Odwrócenie odpisów aktualizujących						-
Amortyzacja		(309)				(309)
Różnice kursowe						-
Pozostałe zmiany					(30)	(30)
Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2007 roku	-	551	27 744	3 831	-	32 126
Wartość bilansowa netto na dzień 01.01.2008 roku	-	551	27 744	3 831	-	32 126
Zwiększenia stanu z tytułu nabycia		159				159
Zmniejszenia stanu z tytułu zbycia						-
Zwiększenia lub zmniejszenia wynikające z przeszacowania						-
Zwiększenia lub zmniejszenia wynikające z alokacji wartości						-
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości						-
Odwrócenie odpisów aktualizujących						-
Amortyzacja		(342)				(342)
Różnice kursowe						-
Pozostałe zmiany		(5)				(5)
Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2008 roku	-	363	27 744	3 831	-	31 938

Stan na dzień 01.01.2008 roku

Wartość bilansowa brutto		1 557	27 744	3 831		33 132
Suma dotychczasowego umorzenia i odpisów aktualizujących		(1 006)				(1 006)
Wartość bilansowa netto	-	551	27 744	3 831	-	32 126

Stan na dzień 31.12.2008 roku

Wartość bilansowa brutto		1 711	27 744	3 831		33 286
Suma dotychczasowego umorzenia i odpisów aktualizujących		(1 348)		-		(1 348)
Wartość bilansowa netto	-	363	27 744	3 831	-	31 938

Sprawozdanie finansowe za okres od 01.01 do 31.12.2008 roku

Wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)

Waluta sprawozdawcza: złoty polski (PLN)

NOTA NR 2						
RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE W OKRESIE OD 01.01 DO 31.12.2008 ROKU						
Wyszczególnienie	Grunty, budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Środki trwałe w budowie i zaliczki na środki trwałe	Razem
Wartość bilansowa netto na dzień 01.01.2007 roku	4 962	543	686	64	479	6 734
Zwiększenia stanu z tytułu nabycia	1 996	521	270	145	255	3 187
Nabycie wskutek połączenia jednostek gospodarczych						-
Zmniejszenia stanu z tytułu zbycia						-
Aktywa przeznaczone do sprzedaży						-
Zwiększenia lub zmniejszenia wynikające z przeszacowania	2 442			-		2 442
Zmniejszenie z tytułu przekwalifikowania na nieruchomości	(900)			-		(900)
Odwrocenie odpisów aktualizujących						-
Amortyzacja	(207)	(455)	(215)	(138)		(1 015)
Różnice kursowe				-		-
Pozostałe zmiany				-	(479)	(479)
Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2007 roku	8 293	609	741	71	255	9 969
Wartość bilansowa netto na dzień 01.01.2008 roku	8 293	609	741	71	255	9 969
Zwiększenia stanu z tytułu nabycia	1 885	338	452	234	1 869	4 778
Nabycie wskutek połączenia jednostek gospodarczych						-
Zmniejszenia stanu z tytułu zbycia		(5)	(10)			(15)
Aktywa przeznaczone do sprzedaży						-
Zwiększenia lub zmniejszenia wynikające z przeszacowania						-
Zmniejszenie z tytułu przekwalifikowania na nieruchomości						-
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości						-
Odwrocenie odpisów aktualizujących						-
Amortyzacja	(234)	(374)	(277)	(239)		(1 124)
Różnice kursowe				-		-
Pozostałe zmiany	18	34		-	(176)	(124)
Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2008 roku	9 962	602	906	66	1948	13 484

W wartości netto maszyn, urządzeń i innych aktywów trwałych brak jest aktywów użytkowanych na podstawie umów leasingu finansowego (w poprzednim okresie: 129 tys. PLN).

Na dzień bilansowy majątek trwały o wartości 2.700 tys. PLN (w poprzednim okresie: 2.700 tys. PLN) stanowił zabezpieczenie kredytów i pożyczek.

Nakłady na środki trwałe w budowie na koniec okresu sprawozdawczego wyniosły 1.948 tys. PLN, na koniec poprzedniego okresu sprawozdawczego 255 tys. PLN.

Sprawozdanie finansowe za okres od 01.01 do 31.12.2008 roku

Wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)
Waluta sprawozdawcza: złoty polski (PLN)

W związku z brakiem rozliczenia inwentaryzacji środków trwałych w księgach rachunkowych NTT System S.A. w roku 2008, niniejszym informujemy, iż stosowne prace w zakresie spisu z natury oraz identyfikacji w systemie informatycznym poszczególnych składników majątku trwałego zainicjowane zostały już w połowie 2008 roku. Z uwagi jednak na wyjątkową czasochłonność całego procesu, do dnia zakończenia księgowania w systemie finansowo-księgowym za rok 2008, proces ten nie został zakończony w stopniu umożliwiającym wprowadzenie ostatecznych rezultatów spisu do systemu w postaci stosownych zapisów na kontach.

Jednocześnie informujemy, iż wszystkie środki trwałe, które do dnia 31 grudnia 2008 roku nie zostały jeszcze całkowicie zamortyzowane (których wartość netto na dzień 31 grudnia 2008 r. jest dodatnia) zostały zidentyfikowane w trakcie spisu z natury i są nadal użytkowane, natomiast przegląd stawek amortyzacyjnych stosowanych dla tych środków nie uzasadnia dokonywania korekt tychże stawek.

NOTA NR 3
ODPISY AKTUALIZUJĄCE Z TYTUŁU UTRATY WARTOŚCI W OKRESIE OD 01.01 DO 31.12.2008 ROKU

W bieżącym okresie sprawozdawczym, jak i w poprzednich okresach nie wystąpiła konieczność dokonania odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości rzeczowych aktywów trwałych.

NOTA NR 4		
NIERUCHOMOŚCI INWESTYCYJNE W OKRESIE OD 01.01 DO 31.12.2008 ROKU		
Wyszczególnienie	za okres	
	od 01.01.2008 do 31.12.2008	od 01.01.2007 do 31.12.2007
Wartość na początek okresu	8 773	1 637
Zwiększenie z tytułu przeszacowania do wartości godziwej (wycena przez niezależnego rzeczoznawcę majątkowego)		6 236
Zwiększenie z tytułu przekwalifikowania		900
Wartość na koniec okresu	8 773	8 773

Wartość godziwa nieruchomości inwestycyjnych na dzień bilansowy ustalona została na podstawie wyceny przeprowadzonej przez niezależnych, nie powiązanych ze Spółką rzeczoznawców majątkowych. Wycena sporządzona została na dzień 31 grudnia 2007 r. i wg szacunków Spółki nie uległa istotnej zmianie do dnia bilansowego.

Nieruchomości inwestycyjne stanowią zabezpieczenie kredytów i pożyczek zaciągniętych przez Spółkę.

Nie występują ograniczenia wynikające z praw do zbycia nieruchomości inwestycyjnych oraz przekazania przychodu i wpływów ze zbycia.

Nie występują zobowiązania umowne dotyczące zakupu, budowy lub zagospodarowania nieruchomości inwestycyjnych lub też napraw, konserwacji i ulepszeń.

NOTA NR 5		
AKTYWA FINANSOWE ZA OKRES OD 01.01 DO 31.12.2008 ROKU		
Wyszczególnienie	za okres	
	od 01.01.2008 do 31.12.2008	od 01.01.2007 do 31.12.2007
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	-	80
- udziały w jednostkach powiązanych	-	50
- udziały w pozostałych jednostkach	-	30
Aktywa finansowe dostępne do obrotu	3 428	11 458
- środki pieniężne i ich ekwiwalenty	3 428	11 458
- krótkoterminowe aktywa finansowe przeznaczone do sprzedaży		

Nazwa Spółki, miejsce siedziby spółki, rodzaj powiązania	Procent posiadanych udziałów	Procent posiadanych głosów	Metoda konsolidacji
NTT System Montaż Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, spółka zależna	60.00%	60.00%	pełna
WebTradeCenter Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, spółka zależna	100.00%	100.00%	pełna
IT Commerce Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, spółka zależna	85.00%	85.00%	pełna
UAB NTT System Baltija, Wilno, Litwa, spółka stowarzyszona	25.00%	25.00%	nie podlega konsolidacji ze względu na nieistotność

Do długoterminowych aktywów dostępnych do sprzedaży zaliczane są udziały w jednostkach zależnych.

Za wartość godziwą instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży przyjęto wartość księgową, gdyż są to udziały i akcje jednostek, które nie są notowane na giełdzie i brak jest możliwości ustalenia ich wiarygodnej wartości godziwej. Nie podano żadnych szacunków, gdyż uznano je za mało wiarygodne.

Poniżej zaprezentowano porównanie wartości księgowej udziałów jednostek zależnych z odpowiadającą im częścią aktywów netto.

Nazwa Spółki	Procent posiadanych udziałów	Wartość księgowa	Kapitał własny	Procent udziału w kapitale własnym	Różnica
1	2	3	4	5	5-1
NTT System Montaż Sp. z o.o.	60.00%	-	(354)	(212)	(212)
WebTradeCenter Sp. z o.o.	100.00%	-	(62)	(62)	(62)
IT Commerce Sp. z o.o.	85.00%	-	72	61	61

Sprawozdanie finansowe za okres od 01.01 do 31.12.2008 roku

Wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)
Waluta sprawozdawcza: złoty polski (PLN)

NOTA NR 6				
INSTRUMENTY FINANSOWE - PORÓWNANIE WARTOŚCI BILANSOWYCH I WARTOŚCI GODZIWYCH NA DZIEŃ 31.12.2008 ROKU				
Wyszczególnienie	wartość bilansowa na dzień		wartość godziwa na dzień	
	31.12.2008	31.12.2007	31.12.2008	31.12.2007
Aktywa finansowe dostępne do obrotu	3 428	11 458	3 428	11 458
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży		80		80
Pozostałe aktywa finansowe (długoterminowe)				
Aktywa finansowe krótkoterminowe - wycena pochodnych instrumentów finansowych	717		717	
Zobowiązania finansowe		979		979
Kredyty bankowe i pożyczki	6 297	23 505	6 297	23 505
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego i umów dzierżawy z opcją zakupu		62		62
Kredyty i pożyczki oprocentowane wg zmiennej stopy procentowej	6 297	23 505	6 297	23 505
Kredyty i pożyczki oprocentowane wg stałej stopy procentowej				
Umarzalne akcje uprzywilejowane zamienne na akcje zwykłe				

Środki pieniężne w banku, gotówka oraz ich ekwiwalenty składają się ze środków pieniężnych w kasie oraz środków pieniężnych na lokatach bankowych o terminach realizacji do 3 miesięcy. Wartość księgowa tych aktywów jest zbliżona do ich wartości godziwej.

Spółka nie zawiera kontraktów opcyjnych oraz transakcji typu forward w celu całkowitego ograniczenia ryzyka kursowego, jednak korzysta z tej formy zabezpieczenia w węższym zakresie.

Główne ryzyko kredytowe Spółki związane jest przede wszystkim z należnościami handlowymi. Kwoty prezentowane w bilansie są wartościami netto, po pomniejszeniu o odpisy aktualizujące, oszacowane przez kierownictwo Spółki na podstawie przeszłych doświadczeń oraz oceny aktualnej sytuacji ekonomicznej. Spółka korzysta z ubezpieczenia głównej części należności handlowych.

Głównymi aktywami finansowymi posiadanymi przez Spółkę są: gotówka na rachunkach bankowych i w kasie, należności handlowe i pozostałe z którymi związane jest maksymalne ryzyko kredytowe na jakie narażona jest Spółka w związku z posiadanymi aktywami finansowymi.

Koncentracja ryzyka kredytowego w Spółce jest stosunkowo niewielka, w związku z rozłożeniem ekspozycji kredytowej na dużą liczbę odbiorców.

NOTA NR 7				
RYZYKO STOPY PROCENTOWEJ NA DZIEŃ 31.12.2008 ROKU				
Instrumenty finansowe w podziale na kategorie wiekowe według stanu na dzień 31.12.2008 roku				
Oprocentowanie stałe				
				-
Oprocentowanie zmienne				
kredyty krótkoterminowe	6 297			6 297
				-
Instrumenty finansowe w podziale na kategorie wiekowe według stanu na dzień 31.12.2007 roku				
Oprocentowanie stałe				
				-
Oprocentowanie zmienne				
kredyty krótkoterminowe	23 505			23 505
				-

NOTA NR 8		
INFORMACJE NA TEMAT PODMIOTÓW POWIĄZANYCH ZA OKRES OD 01.01 DO 31.12.2008 ROKU		
Świadczenia na rzecz personelu kierowniczego	za okres	
	od 01.01.2008 do 31.12.2008	od 01.01.2007 do 31.12.2007
Wynagrodzenia brutto członków zarządu oraz osób nadzorujących w podmiotach powiązanych	170	129
Świadczenia po okresie zatrudnienia		
Pozostałe świadczenia długoterminowe		
Świadczenia z tyt. rozwiązania stosunku pracy		
Płatności w formie akcji własnych		
Wartość brutto na koniec okresu	170	129

Sprawozdanie finansowe za okres od 01.01 do 31.12.2008 roku

Wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)
Waluta sprawozdawcza: złoty polski (PLN)

Strony transakcji	Kwota transakcji	Wysokość nierozliczonych sald	Rezerwy na należności wątpliwe	Koszt dotyczący transakcji
jednostka dominująca				
jednostki sprawujące współkontrolę lub mające istotny wpływ				
jednostki zależne	8 227	3 173		8 650
jednostki stowarzyszone	507	964		556
wspólne przedsięwzięcia				
kluczowy personel kierowniczy				
pozostałe podmioty powiązane				

Strony transakcji	Rodzaj trasakcji				Razem
	Zakup materiałów	Zakup usług	Zakup towarów	Zakup środków trwałych	
jednostka dominująca					-
jednostki sprawujące współkontrolę lub mające istotny wpływ					-
jednostki zależne	5	1 225	9 320	22	10 572
jednostki stowarzyszone					-
wspólne przedsięwzięcia					-
kluczowy personel kierowniczy					-
pozostałe podmioty powiązane					-

Zgodnie z MSR 24 Spółka dokonała identyfikacji podmiotów powiązanych. Za podmioty powiązane uznano:

- jednostki zależne
 - IT Commerce Sp. z o.o.
 - NTT System Montaż Sp. z o.o.
 - WebTradeCenter Sp. z o.o.
 - Case Factory S.A.
- jednostki stowarzyszone
 - UAB NTT System Baltija, Wilno, LITWA
- członków Rady Nadzorczej
- członków kluczowego personelu kierowniczego
- bliskich członków rodziny członków Rady Nadzorczej i personelu kierowniczego pozostających we wspólnym gospodarstwie domowym
- podmioty kontrolowane przez osoby określone w punktach e) i f).

NOTA NR 9

NABYCIE SPÓŁKI ZALEŻNEJ ZA OKRES OD 01.01 DO 31.12.2008 ROKU

W dniu 7 maja 2007 r. Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników NTT System Montaż Sp. z o.o. zdecydowało o podwyższeniu kapitału zakładowego z kwoty 50 000,00 PLN do kwoty 500 000,00 PLN, tj. o kwotę 450 000,00 PLN, przez ustanowienie dodatkowych nowych 9000 (dziewięć tysięcy) udziałów o wartości nominalnej 50,00 (pięćdziesiąt) złotych każdy. Nowe udziały objęte zostały przez NTT System S.A. w wysokości 250 000,00 zł oraz nowego wspólnika Pana Piotra Mariusza Trojanowskiego. Emitent opłacił w pełnej wysokości wszystkie udziały posiadane w spółce.

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

NOTA NR 10

ZAPASY NA DZIEŃ 31.12.2008 ROKU

Wyszczególnienie	na dzień	
	31.12.2008	31.12.2007
Materiały		
Produkcja w toku		
Wyroby gotowe	9 085	7 289
Towary	58 851	60 710
Zapasy ogółem brutto	67 936	67 999
- odpis aktualizujący materiały		
- odpis aktualizujący wyroby gotowe	16	44
- odpis aktualizujący towary	387	956
Zapasy ogółem netto	67 533	66 999
- wartość bilansowa zapasów wykazywanych w wartości godziwej pomniejszonej o koszty sprzedaży		
- wartość bilansowa zapasów stanowiących zabezpieczenie zobowiązań	18 000	18 000

Zapasy o wartości 18 000 tys. PLN stanowią zabezpieczenie zaciągniętych przez Spółkę kredytów i zobowiązań finansowych.

NOTA NR 11

ZAPASY W OKRESIE OD 01.01 DO 31.12.2008 ROKU

Wyszczególnienie	za okres	
	od 01.01.2008 do 31.12.2008	od 01.01.2007 do 31.12.2007
Wartość zapasów ujętych jako koszt w okresie (koszt zużycia materiałów)	184 376	180 331
Odpisy wartości zapasów ujęte jako koszt w okresie	403	769
Odpisy wartości zapasów odwrócone w okresie	1 000	338

Odwrócenie odpisów aktualizujących nastąpiło w wyniku aktualizacji do stanu na dzień 31.12.2008

NOTA NR 12

NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG ORAZ POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI NA DZIEŃ 31.12.2008 ROKU

Sprawozdanie finansowe za okres od 01.01 do 31.12.2008 roku

Wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)
Waluta sprawozdawcza: złoty polski (PLN)

Wyszczególnienie	na dzień	
	31.12.2008	31.12.2007
Należności z tytułu dostaw i usług	97 724	127 986
- do 12 miesięcy	99 934	129 516
- powyżej 12 miesięcy		
Odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług	(2 210)	(1 530)
Pozostałe należności	3 881	1 859
- z tytułu podatku VAT	1 618	1 022
- z tytułu podatku dochodowego	1 152	134
- dochodzone na drodze sądowej i wątpliwe	1 832	1 929
- wpłata na podwyższenie kapitału zakładowego w NTT System Montaż sp. z o.o.		250
- rozliczenie reklamacji	828	333
- inne	623	446
Odpisy aktualizujące wartość innych należności	(2 172)	(2 255)
Należności ogółem	101 605	129 845
- część długoterminowa		
- część krótkoterminowa	101 605	129 845

Należności z tytułu dostaw i usług nie są oprocentowane i mają zazwyczaj termin płatności w przedziale od 7 do 90 dni.

Zarząd Spółki uważa, że wartość księgowa netto należności jest zbliżona do ich wartości godziwej.

W bieżącym okresie sprawozdawczym Spółka dokonała odpisów aktualizujących należności z tytułu dostaw i usług od pozostałych podmiotów w wysokości 1.810 tys. PLN. Kwota odpisów obciążała rachunek zysków i strat.

Pozostałe należności sporne stanowią kwotę 2.171 i w całości objęte są odpisem aktualizacyjnym.

Na dzień bilansowy i na dzień bilansowy poprzedniego okresu sprawozdawczego suma należności obejmuje należności denominowane w walutach obcych - odpowiednio 1 640 tys. EUR i 1 778 tys. USD na dzień bilansowy oraz 1 976 tys. EUR i 1 551 tys. USD na dzień bilansowy poprzedniego okresu sprawozdawczego.

NOTA NR 13
ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE NA DZIEŃ 31.12.2008 ROKU

Na dzień bilansowy na rozliczenia międzyokresowe składają się : naliczone przychody z tytułu bonusów od dostawców i funduszy marketingowych w kwocie 3.477 tys PLN oraz koszty ubezpieczeń rozliczane w czasie na kwotę 154 tys. PLN.

NOTA NR 14
ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY NA DZIEŃ 31.12.2008 ROKU

Na dzień bilansowy bieżącego okresu sprawozdawczego suma środków pieniężnych Spółki obejmuje odpowiednio 284 tys. PLN i 16 tys. PLN kwot denominowanych w EUR i USD. Na dzień bilansowy poprzedniego okresu sprawozdawczego było to 3 tys. PLN kwot denominowanych w EUR.

Środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania stanowią środki Zakładowego Funduszu Świadczeń Socjalnych („ZFŚS”). Na dzień bilansowy bieżącego okresu sprawozdawczego i dzień bilansowy poprzedniego okresu sprawozdawczego wartość środków pieniężnych dotycząca środków pieniężnych na rachunku ZFŚS wyniosła odpowiednio 149 tys. PLN i 149 tys. PLN.

Wyszczególnienie	na dzień	
	31.12.2008	31.12.2007
NOTA NR 15		
KAPITAŁ PODSTAWOWY NA DZIEŃ 31.12.2008 ROKU		
Liczba akcji w sztukach	55 400 000.00	55 400 000.00
Wartość nominalna akcji (PLN / akcję)	1.50	1.50
Kapitał podstawowy w tys. zł	83 100.00	83 100.00

Kapitał zakładowy NTT System S.A. składa się z:

- 347 900 akcji zwykłych na okaziciela serii A o wartości nominalnej 1,50 zł każda
- 44 009 350 akcji zwykłych na okaziciela serii B o wartości nominalnej 1,50 zł każda
- 11 042 750 akcji zwykłych na okaziciela serii C o wartości nominalnej 1,50 zł każda

AKCJONARIUSZE POSIADAJĄCY POWYŻEJ 5% GŁOSÓW NA WZA				
Imię i nazwisko (nazwa)	ilość akcji uprzywilejowanych	ilość akcji zwykłych	ilość głosów	% głosów na WZA
Davinder Singh Loomba		13 234 500	13 234 500	23.89%
Tadeusz Kurek		13 234 500	13 234 500	23.89%
Andrzej Kurek		10 007 355	10 007 355	18.06%
Małgorzata Przepiórżyńska wraz z mężem Andrzejem Rymużą		4 577 250	4 577 250	8.26%

Sprawozdanie finansowe za okres od 01.01 do 31.12.2008 roku

Wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)
Waluta sprawozdawcza: złoty polski (PLN)

NOTA NR 16		
ZMIANY KAPITAŁU PODSTAWOWEGO W OKRESIE OD 01.01 DO 31.12.2008 ROKU		
Wyszczególnienie	za okres	
	od 01.01.2008 do 31.12.2008	od 01.01.2007 do 31.12.2007
Kapitał podstawowy na początek okresu	83 100	66 536
Zwiększenia kapitału podstawowego w okresie	-	16 564
- podwyższenie kapitału z tytułu emisji akcji		16 564
Zmniejszenia kapitału podstawowego w okresie	-	-
Kapitał podstawowy na koniec okresu	83 100	83 100

NOTA NR 17		
KAPITAŁ ZAPASOWY NA DZIEŃ 31.12.2008 ROKU		
Wyszczególnienie	za okres	
	31.12.2008	31.12.2007
Z emisji akcji	25 201	25 201
Program motywacyjny dla pracowników - warranty	1 600	800
Z podziału wyniku finansowego	13 706	4 283
Tworzony ustawowo	10	10
Kapitał zapasowy na koniec okresu	40 517	30 294

NOTA NR 18 AKCJE WŁASNE - NIE DOTYCZY

NOTA NR 19						
ZMIANY POZOSTAŁYCH KAPITAŁÓW W OKRESIE OD 01.01 DO 31.12.2008 ROKU						
Wyszczególnienie	Kapitał z aktualizacji wyceny					Razem
Stan na dzień 01.01.2007 roku						-
Zwiększenia w okresie od 01.01 do 31.12.2007 roku	2 442	-	-	-	-	2 442
Przeszacowanie wartości gruntów	2 442					2 442
Zmniejszenia w okresie od 01.01 do 31.12.2007 roku	-	-	-	-	-	-
Stan na dzień 31.12.2007 roku	2 442	-	-	-	-	2 442
Stan na dzień 01.01.2008 roku	2 442	-	-	-	-	2 442
Zwiększenia w okresie od 01.01 do 31.12.2008 roku	-	-	-	-	-	-
Zmniejszenia w okresie od 01.01 do 31.12.2008 roku	464	-	-	-	-	464
Rezerwa na podatek dochodowy odniesiona na kapitał z aktualizacji wyceny	464					464
Stan na dzień 31.12.2008 roku	1 978	-	-	-	-	1 978

NOTA NR 20				
REZERWY NA ŚWIADCZENIA EMERYTALNE I PODOBNE W OKRESIE OD 01.01 DO 31.12.2008 ROKU				
Wyszczególnienie	Odprawy emerytalne	Nagrody jubileuszowe	Niewykorzystane urlopy	Razem
Stan rezerw na dzień 01.01.2007 roku	75		130	205
Rezerwy utworzone			338	338
Rezerwy wykorzystane				-
Rezerwy rozwiązane				-
Pozostałe zmiany stanu rezerw				-
Stan rezerw na dzień 31.12.2007 roku	75	-	468	543
Stan rezerw na dzień 01.01.2008 roku	75	-	468	543
Rezerwy utworzone				-
Rezerwy wykorzystane				-
Rezerwy rozwiązane				-
Pozostałe zmiany stanu rezerw				-
Stan rezerw na dzień 31.12.2008 roku, w tym:	75	-	468	543
- rezerwy krótkoterminowe			468	468
- rezerwy długoterminowe	75			75

Sprawozdanie finansowe za okres od 01.01 do 31.12.2008 roku

Wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)
Waluta sprawozdawcza: złoty polski (PLN)

NOTA NR 21				
POZOSTAŁE REZERWY W OKRESIE OD 01.01 DO 31.12.2008 ROKU				
Wyszczególnienie	Rezerwa na reklamacje	Rezerwa na koszty nie fakturowane	Rezerwa na należności	Razem
Stan rezerw na dzień 01.01.2007 roku		3 080		3 080
Rezerwy utworzone		655	1 407	2 062
Rezerwy wykorzystane		(2 883)		(2 883)
Rezerwy rozwiązane		(166)		(166)
Pozostałe zmiany stanu rezerw				-
Stan rezerw na dzień 31.12.2007 roku	-	686	1 407	2 093
Stan rezerw na dzień 01.01.2008 roku	-	686	1 407	2 093
Rezerwy utworzone		1 248		1 248
Rezerwy wykorzystane				-
Rezerwy rozwiązane		(1 711)		(1 711)
Pozostałe zmiany stanu rezerw				-
Stan rezerw na dzień 31.12.2008 roku, w tym:	-	223	1 407	1 630
- rezerwy krótkoterminowe				-
- rezerwy długoterminowe				-

NOTA NR 22		
ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG ORAZ POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE NA DZIEŃ 31.12.2008 ROKU		
Wyszczególnienie	na dzień	
	31.12.2008	31.12.2007
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług o okresie wymagalności:	91 102	107 868
- do 12 miesięcy		107 868
- powyżej 12 miesięcy	91 102	
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	-	221
- bieżący podatek dochodowy		221
-		
Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe	3 088	3 834
- zaliczki na dostawy		
- zobowiązania z tyt. wynagrodzeń	249	228
- zobowiązania z tyt. podatków (poza CIT)	1 715	2 464
- zobowiązania z tyt. ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	455	496
- inne zobowiązania	558	524
- fundusze specjalne	111	122
Rozliczenia międzyokresowe bierne	-	-
Zobowiązania ogółem	94 190	111 923
- część długoterminowa		
- część krótkoterminowa	94 190	113 923

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług nie są oprocentowane i mają zazwyczaj termin płatności w przedziale od 7 do 90 dni.

Zarząd Spółki uważa, że wartość księgowa zobowiązań jest zbliżona do ich wartości godziwej.

Na dzień bilansowy i na dzień bilansowy poprzedniego okresu sprawozdawczego suma zobowiązań obejmuje zobowiązania denominowane w walutach obcych - odpowiednio 464 tys. EUR i 7 936 tys. USD na dzień bilansowy oraz 804 tys. EUR i 8 390 tys. USD na dzień bilansowy poprzedniego okresu sprawozdawczego.

NOTA NR 23
KREDYTY I POŻYCZKI NA DZIEŃ 31.12.2008 ROKU - informacje zawarte w załączniku nr 1 do sprawozdania

NOTA NR 24		
STRUKTURA ZAPADALNOŚCI KREDYTÓW I POŻYCZEK NA DZIEŃ 31.12.2008 ROKU		
Wyszczególnienie	na dzień	
	31.12.2008	31.12.2007
Kredyty i pożyczki krótkoterminowe	6 297	23 505
Kredyty i pożyczki długoterminowe	-	-
- płatne powyżej 1 roku do 2 lat		
- płatne powyżej 2 lat do 5 lat		
- płatne powyżej 5 lat		
Kredyty i pożyczki razem	6 297	23 505

Sprawozdanie finansowe za okres od 01.01 do 31.12.2008 roku

Wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)
Waluta sprawozdawcza: złoty polski (PLN)

NOTA NR 25				
KREDYTY I POŻYCZKI W PODZIALE NA WALUTY NA DZIEŃ 31.12.2008 ROKU				
Wyszczególnienie	na dzień			
	31.12.2008		31.12.2007	
	wartość w walucie	wartość w PLN	wartość w walucie	wartość w PLN
PLN	5 126	5 126	23 376	23 376
USD	395	1 171	53	129
Kredyty i pożyczki razem	X	6 297	X	23 505

NOTA NR 26			
ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU UMÓW LEASINGU OPERACYJNEGO NA DZIEŃ 31.12.2008 ROKU			
Przyszłe minimalne opłaty z tytułu umów nieodwołalnego leasingu operacyjnego	na dzień		
	31.12.2008	31.12.2007	
Płatne w okresie do 1 roku		293	86
Płatne w okresie od 1 roku do 5 lat		500	154
Płatne powyżej 5 lat			
Przyszłe minimalne opłaty z tytułu umów nieodwołalnego leasingu operacyjnego ogółem		793	240

NOTA NR 27				
ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU UMÓW LEASINGU FINANSOWEGO NA DZIEŃ 31.12.2008 ROKU				
Przyszłe minimalne opłaty z tytułu umów leasingu finansowego	na dzień			
	31.12.2008		31.12.2007	
	opłaty minimalne	wartość bieżąca opłat minimalnych	opłaty minimalne	wartość bieżąca opłat minimalnych
Płatne w okresie do 1 roku			70	62
Płatne w okresie od 1 roku do 5 lat				
Płatne powyżej 5 lat				
Przyszłe minimalne opłaty z tytułu umów leasingu finansowego ogółem	-	-	70	62
Koszty finansowe		X	6	X
Wartość bieżąca minimalnych opłat z tytułu umów leasingu finansowego	-	-	64	62

NOTA NR 28	
PRZEDMIOTY LEASINGU NA DZIEŃ 31.12.2008 ROKU	

Na dzień 31.12.2008 spółka nie jest stroną umów leasingu finansowego natomiast jest stroną umów leasingu operacyjnego, zawartych z BZ WBK Leasing SA oraz Toyota Leasing Polska Sp. z o.o. Informacje dotyczące zobowiązań z tytułu leasingu operacyjnego zawarte są w nocie 26.

NOTA NR 29	
ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE NA DZIEŃ 31.12.2008 ROKU	

W okresie objętym sprawozdaniem Spółka udzieliła poręczenia dla NTT System Montaż na kwotę 200 tys PLN, zgodnie z Umową Poręczenia numer PB/P/ZDK/UP/0172/07. W okresie objętym sprawozdaniem Spółka nie była stroną innych zobowiązań warunkowych.

Sprawozdanie finansowe za okres od 01.01 do 31.12.2008 roku

Wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)
Waluta sprawozdawcza: złoty polski (PLN)

NOTA NR 30		
PODATEK DOCHODOWY ZA OKRES OD 01.01 DO 31.12.2008 ROKU		
Główne składniki obciążenia podatkowego:	za okres	
	od 01.01.2008 do 31.12.2008	od 01.01.2007 do 31.12.2007
Zysk (strata) brutto	5 985	8 598
Różnice pomiędzy zyskiem (stratą) brutto, a podstawą opodatkowania podatkiem dochodowym (wg tytułów):	(1 023)	(7 330)
- z tytułu trwałych różnic (dodatnich)	7 550	2 518
- z tytułu trwałych różnic (ujemnych)	4 492	9 796
- z tytułu przejściowych różnic (dodatnich)	4 423	8 359
- z tytułu przejściowych różnic (ujemnych)	6 458	8 411
Podstawa opodatkowania podatkiem dochodowym	4 962	1 268
Podatek dochodowy według stawki 19%	943	241
Rachunek zysków i strat		
Bieżący podatek dochodowy	943	241
Bieżące obciążenie z tytułu podatku dochodowego	943	241
Korekty dotyczące podatku bieżącego z lat ubiegłych		-
Odroczony podatek dochodowy	832	(280)
Związany z powstaniem i odwróceniem się różnic przejściowych	832	(280)
Związany z obniżeniem stawek podatku dochodowego		
Obciążenie podatkowe wykazane w rachunku zysków i strat	1 775	(39)
Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym		
Bieżący podatek dochodowy	241	-
Podatek dochodowy odniesiony na nie podzielony zysk z lat ubiegłych	241	
Odroczony podatek dochodowy	(464)	-
Strata netto z tytułu aktualizacji wyceny zabezpieczeń przepływów środków pieniężnych		
Niezrealizowany zysk z tytułu aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży		
Odroczony podatek dochodowy odniesiony na kapitał z aktualizacji wyceny	(464)	
Odroczony podatek dochodowy netto od zabezpieczeń przepływów środków pieniężnych rozliczonych w ciągu roku obrotowego		
Odroczony podatek dochodowy netto od dostępnych do sprzedaży aktywów finansowych sprzedanych w ciągu roku obrotowego		
Korzyść podatkowa wykazana w kapitale własnym	(223)	-

NOTA NR 31				
ODRO CZONY PODATEK DOCHODOWY W OKRESIE OD 01.01 DO 31.12.2008 ROKU				
Wyszczególnienie	Bilans na dzień		Rachunek zysków i strat za okres	
	31.12.2008	31.12.2007	od 01.01.2008 do 31.12.2008	od 01.01.2007 do 31.12.2007
Rezerwy z tytułu podatku odroczonego				
dodatnie saldo różnic kursowych z wyceny bilansowej	221		221	
wycena wartości godziwej nieruchomości inwestycyjnej	1 919	270	1 649	
różnica pomiędzy ratą kapitałową leasingu finansowego a amortyzacją	15	6	9	
naliczone bonusy od dostawców	359	228	131	10
naliczone przychody z tytułu transakcji forward	136		136	(22)
naliczone odsetki	97		97	
koszty zaksięgowane w 2009 roku	28		28	
Rezerwy brutto z tytułu podatku odroczonego	2 775	504	2 271	(12)
Aktywa z tytułu podatku odroczonego				
nie wypłacone wynagrodzenia	56	61	5	(37)
odpisy aktualizujące wartość należności	901	114	(787)	20
odpisy aktualizujące wartość zapasów	77	190	113	(82)
rezerwy na świadczenia pracownicze	103	103	-	(64)
naliczone koszty dotyczące okresu	59		(59)	
ujemne saldo różnic kursowych z wyceny bilansowej		30	30	(18)
odpisy z tytułu trwałej utraty wartości finansowego majątku trwałego	114	50	(64)	(24)
strata podatkowa do odliczenia	221		(221)	
inne nie stanowiące kosztów uzyskania przychodów		41	41	124
wycena bilansowa instrumentów finansowych		186	186	(186)
sprzedaż poniżej kosztu	12		(12)	
korekta błędów podstawowego (wynik z lat ubiegłych)	120		(120)	
marża dot.korekt sprzedaży	88		(88)	
Aktywa brutto z tytułu podatku odroczonego	1 751	775	(976)	(267)
Obciążenie wyniku finansowego z tytułu odroczonego podatku dochodowego	X	X	(116)	-
Obciążenie kapitału własnego z tytułu odroczonego podatku dochodowego			X	X
Rezerwa netto z tytułu podatku odroczonego	2 775	504	X	X
Aktywa netto z tytułu podatku odroczonego	1 751	775	X	X

Sprawozdanie finansowe za okres od 01.01 do 31.12.2008 roku

Wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)
Waluta sprawozdawcza: złoty polski (PLN)

NOTA NR 32		
PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY W OKRESIE OD 01.01 DO 31.12.2008 ROKU		
Wyszczególnienie	na dzień	
	od 01.01.2008 do 31.12.2008	od 01.01.2007 do 31.12.2007
Przychody ze sprzedaży wyrobów, w tym:	210 031	192 376
-od jednostek powiązanych	925	2 147
-od pozostałych jednostek	209 106	190 229
Przychody ze sprzedaży usług, w tym:	6 386	3 373
-od jednostek powiązanych	9	
-od pozostałych jednostek	6 377	3 373
Przychody netto ze sprzedaży produktów razem:	216 417	195 749
w tym od jednostek powiązanych	934	2 147
Przychody ze sprzedaży towarów, w tym:	433 115	364 117
-od jednostek powiązanych	7 770	6 222
-od pozostałych jednostek	425 345	357 895
Przychody ze sprzedaży materiałów, w tym:	-	-
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów razem:	433 115	364 117
w tym od jednostek powiązanych	7 770	6 222
Przychody ze sprzedaży ogółem, w tym:	649 532	559 866
sprzedaż krajowa	619 031	507 416
w tym od jednostek powiązanych	8 197	6 251
sprzedaż eksportowa	908	31 045
w tym od jednostek powiązanych		
sprzedaż wewnątrzspółnotowa	29 594	21 404
w tym od jednostek powiązanych	507	2 117

NOTA NR 33		
KOSZTY WEDŁUG RODZAJU W OKRESIE OD 01.01 DO 31.12.2008 ROKU		
Wyszczególnienie	za okres:	
	od 01.01.2008 do 31.12.2008	od 01.01.2007 do 31.12.2007
a) amortyzacja	1 468	1 310
b) zużycie materiałów i energii	186 271	182 038
c) usługi obce	16 682	10 624
d) podatki i opłaty	765	637
e) wynagrodzenia	15 599	12 865
f) ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	2 548	2 242
g) pozostałe koszty rodzajowe	20 153	13 711
Koszty według rodzaju, razem	243 486	223 427
Zmiana stanu zapasów, produktów i rozliczeń międzyokresowych	(12 780)	10 952
Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki		
Koszty sprzedaży (wielkość ujemna)	(50 833)	(35 084)
Koszty ogólnego zarządu (wielkość ujemna)	(4 555)	(4 555)
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	200 878	172 836

NOTA NR 34		
POZOSTAŁE PRZYCHODY I KOSZTY W OKRESIE OD 01.01 DO 31.12.2008 ROKU		
Wyszczególnienie	na dzień	
	od 01.01.2008 do 31.12.2008	od 01.01.2007 do 31.12.2007
Pozostałe przychody	14 325	5 945
Bonusy, premie i fundusze marketingowe od dostawców zagranicznych	1 375	2 095
Reklama podmiotów zagranicznych	3 264	1 481
Rozwiązania odpisów		1 170
Przychody z tytułu przeszacowania znaku towarowego		510
Otrzymane odszkodowania	466	180
Rozliczenie nadwyżek inwentaryzacyjnych	2 791	179
Przychody z tytułu rozliczenia reklamacji zagranicznych	292	87
Rozwiązanie odpisów na należności sądowe i w cesji	39	
Odwroćenie odpisu na koszty prowizji	1 711	
Spisane salda	443	
Odwroćenie odpisu na należności	2 475	
Otrzymane zwroty kosztów	178	
Odwroćenie odpisu aktualizującego zapasy	1 001	
Inne	290	243
Pozostałe koszty	10 612	9 019
Odpisy aktualizujące zapasy, koszty prowizji, usług i programu opcyjnego	2 603	2 224
Odpis aktualizujący należności	2 769	4 343
Koszty z tytułu rozliczenia reklamacji zagranicznych	778	708
Utworzenie odpisu na nie wykorzystane urlopy		338
Odpis wyceny sieci dystrybucji		370
Rozliczenie niedoborów inwentaryzacyjnych	2 788	478
Spisane salda	262	
Zmniejszenie wartości majątku obrotowego	1 152	262
Koszty postępowania sądowego	16	86
Inne	244	210
Pozostałe przychody (koszty) netto	3 713	(3 074)

Sprawozdanie finansowe za okres od 01.01 do 31.12.2008 roku

Wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)
Waluta sprawozdawcza: złoty polski (PLN)

NOTA NR 35		
PRZYCHODY I KOSZTY FINANSOWE W OKRESIE OD 01.01 DO 31.12.2008 ROKU		
Wyszczególnienie	na dzień	
	od 01.01.2008 do 31.12.2008	od 01.01.2007 do 31.12.2007
Przychody finansowe	1 651	10 068
Odsetki	661	281
Dodatnie różnice kursowe		3 089
Przychody z transakcji walutowych	990	462
Przychody z wyceny nieruchomości inwestycyjnej		6 236
Koszty finansowe	6 414	2 529
Koszty z tytułu odsetek kredytów i pożyczek	898	844
Koszty z transakcji walutowych	474	1 396
Koszty z tytułu odsetek od zobowiązań	154	2
Koszty z tytułu odsetek budżetowych	10	171
Ujemne różnice kursowe	4 508	
Pozostałe koszty finansowe	370	116
Przychody (koszty) finansowe netto	(4 763)	7 539

NOTA NR 36		
ZYSK/STRATA Z TYTUŁU RÓŻNIC KURSOWYCH - NETTO W OKRESIE OD 01.01 DO 31.12.2008 ROKU		
Pozycje rachunku zysków i strat, w których zostały ujęte różnice kursowe	za okres	
	od 01.01.2008 do 31.12.2008	od 01.01.2007 do 31.12.2007
Przychody ze sprzedaży		
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów		
Koszty sprzedaży		
Koszty ogólnego zarządu		
Przychody finansowe	10 871	7 425
Koszty finansowe	(15 379)	(4 336)
Razem	(4 508)	3 089

NOTA NR 37		
WYNIK DZIAŁALNOŚCI ZANIECHANEJ ZA OKRES OD 01.01 DO 31.12.2008 ROKU		
Wyszczególnienie	za okres	
	od 01.01.2008 do 31.12.2008	od 01.01.2007 do 31.12.2007

W okresie objętym sprawozdaniem, jak również w okresie porównywalnym Spółka nie zaniechała żadnej z prowadzonych działalności i nie przewiduje w przyszłości zaniechania żadnej z obecnie prowadzonych działalności.

Sprawozdanie finansowe za okres od 01.01 do 31.12.2008 roku

Wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)
Waluta sprawozdawcza: złoty polski (PLN)

NOTA NR 38		
ZYSK PRZYPADAJĄCY NA JEDNĄ AKCJĘ ZA OKRES OD 01.01 DO 31.12.2008 ROKU		
Zyski	za okres	
	od 01.01.2008 do 31.12.2008	od 01.01.2007 do 31.12.2007
Zysk netto okresu danego roku dla celów wyliczenia zysku na jedną akcję podlegający podziałowi między akcjonariuszy Spółki	4 210	8 637
Zysk netto za II półrocze poprzedniego roku		
Zysk netto zannualizowany dla celów wyliczenia zysku na jedną akcję podlegający podziałowi między akcjonariuszy Spółki		
Efekt rozwodnienia liczby akcji zwykłych:		
Odsetki od obligacji zamiennych na akcje (po opodatkowaniu)		
Zysk wykazany dla potrzeb wyliczenia wartości zysku rozwodnionego przypadającego na jedną akcję	4 210	8 637
Liczba wyemitowanych akcji		
Średnia ważona liczba akcji wykazana dla potrzeb wyliczenia wartości zysku zwykłego na jedną akcję	57 000 000	57 000 000
Efekt rozwodnienia potencjalnej liczby akcji zwykłych:		
Warranty subskrypcyjne zamienne na akcje	1 600 000	1 600 000
Obligacje zamienne na akcje		
Średnia ważona liczba akcji zwykłych (dla potrzeb wyliczenia wartości zysku rozwodnionego na jedną akcję)	57 000 000	57 000 000
Działalność kontynuowana		
Zysk netto danego roku podlegający podziałowi między akcjonariuszy Spółki	0.07	0.15
Wyłączenie straty na działalności zaniechanej		
Zysk netto z działalności kontynuowanej, po wyłączeniu wyniku na działalności zaniechanej	0.07	0.15
Efekt rozwodnienia liczby akcji zwykłych:		
Odsetki od obligacji zamiennych na akcje (po opodatkowaniu)		
Zysk z działalności kontynuowanej wykazany dla potrzeb wyliczenia wartości zysku rozwodnionego przypadającego na jedną akcję, po wyłączeniu wyniku na działalności zaniechanej	0.07	0.15

W celu wyliczenia rozwodnionej wartości księgowej netto oraz rozwodnionego zysku netto na jedną akcję przyjęto, że liczba akcji w okresie od 1 stycznia do 31 grudnia 2008 r. wynosiła 57.000.000 szt. Rozwodnienie wyniku z przyjętego przez Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy NTT System S.A. Programu Motywacyjnego dla pracowników spółki. W skład programu wchodzi emisja 1.600.000 szt. warrantów zamiennych na akcje serii D. Ilość sztuk akcji przyjęta do wyliczenia rozwodnionej wartości księgowej netto oraz rozwodnionego zysku netto na jedną akcję obejmuje 55.400.000 sztuk wyemitowanych akcji serii A, B i C plus 1.600.000 warrantów zamiennych na akcje serii D.

Zarząd Spółki będzie proponował przeznaczenie osiągniętego przez Spółkę w w bieżącym okresie sprawozdawczym wyniku finansowego netto w kwocie 4.210 tys. PLN w całości na kapitał zapasowy.

NOTA NR 39
SEGMENTY DZIAŁALNOŚCI - BRANŻOWE I GEOGRAFICZNE W OKRESIE OD 01.01 DO 31.12.2008 ROKU

Spółka dzieli sprzedaż produktów i towarów na następujące segmenty - sprzedaż krajowa, eksportowa oraz do krajów Unii Europejskiej. Ze względu na dokonany podział nie wydziela się aktywów w oparciu o to kryterium. Dane finansowe obrazujące dokonany podział przedstawiono w notce 32. Spółka jest w trakcie prac nad wieloobszarowym wydzieleniem segmentów działalności handlowej.

Sprawozdanie finansowe za okres od 01.01 do 31.12.2008 roku

Wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)
Waluta sprawozdawcza: złoty polski (PLN)

NOTA NR 40
INFORMACJE O ŁĄCZNEJ WARTOŚCI WYNAGRODZEŃ I NAGRÓD (W PIENIĄDZU I W NATURZE), WYPŁACONYCH LUB NALEŻNYCH, ODRĘBNI DLA OSÓB ZARZĄDZAJĄCYCH I NADZORUJĄCYCH EMITENTA W PRZEDSIĘBIORSTWIE EMITENTA, BEZ WZGLĘDU NA TO, CZY BYŁY ONE ZALICZANE W KOSZTY, CZY TEŻ WYNIKAŁY Z PODZIAŁU ZYSKU, A W PRZYPADKU, GDY EMITENTEM JEST JEDNOSTKA DOMINUJĄCA LUB ZNACZĄCY INWESTOR - ODDZIELNIE INFORMACJE O WARTOŚCI WYNAGRODZEŃ I NAGRÓD OTRZYMANÝCH Z TYTUŁU PEŁNIENIA FUNKCJI WE WŁADZACH JEDNOSTEK ZALEŻNYCH, WSPÓLZALEŻNYCH I STOWARZYSZONYCH; DODATKOWO NALEŻY PODAĆ INFORMACJE O WYNAGRODZENIACH, ŁĄCZNIE Z WYNAGRODZENIAMI Z ZYSKU, WYPŁACONYCH LUB ZALEŻNYCH OSOBOM WCHODZĄCYM W SKŁAD ORGANÓW ZARZĄDZAJĄCYCH I NADZORUJĄCYCH SPÓŁEK HANDLOWYCH (DLA KAŻDEJ GRUPY OSOBNO)

Zarząd Spółki

Osoba	wynagrodzenie w okresie sprawozdawczym		wynagrodzenie w poprzednim okresie sprawozdawczym	
	w Spółce	w Jednostkach Powiązanych	w Spółce	w Jednostkach Powiązanych
Tadeusz Kurek	219		282	
Andrzej Wawrzyniec Kurek	202		281	
Jacek kozubowski	202		264	
Witold Markiewicz	310		263	
Krzysztof Porębski	161			

Rada Nadzorcza Spółki

Osoba	wynagrodzenie w okresie sprawozdawczym		wynagrodzenie w poprzednim okresie sprawozdawczym	
	w Spółce	w Jednostkach Powiązanych	w Spółce	w Jednostkach Powiązanych
Jerzy Rey	12		6	
Davinder Singh Loomba	12		6	
Janina Szepletowska	9		6	
Sławomir Konikiewicz	12		6	
Przemysław Janusz Gadomski	12		6	
Andrzej Rymuza	3			

NOTA NR 41
ZDARZENIA PO DACIE BILANSU - informacje zawarte w załączniku nr 2 do sprawozdania

NOTA NR 42
ZMIANY ZASAD RACHUNKOWOŚCI W OKRESIE OD 01.01 DO 31.12.2008 ROKU

W okresie sprawozdawczym nie miały miejsca zmiany zasad rachunkowości stosowanych przez Spółkę.

NOTA NR 43
OBJAŚNIENIA DOTYCZĄCE RACHUNKU PRZEPLÝWÓW PIENIĘŻNYCH W OKRESIE OD 01.01 DO 31.12.2008 ROKU

Pozycja "Inne korekty, w tym z tytułu rozliczeń międzyokresowych" wynosząca (1469) tys. zł obejmuje: zmianę niepodzielonego wyniku finansowego związaną z korektą wyniku 2007 r., opisaną w nocie 45 w wysokości (2380) tys. zł, korektę podatku odroczonego odniesionego na kapitał z aktualizacji wyceny w wysokości (464) tys. zł, wycenę krótkoterminowego aktywa finansowego z tyt. wyceny transakcji terminowej (717) tys. zł, zmianę odpisu dot. aktywa finansowego w wysokości 80 tys. zł, zmianę odpisu dot programu motywacyjnego w wysokości 800 tys. zł oraz zmianę rozliczeń międzyokresowych w wysokości 1212 tys. zł.

Sprawozdanie finansowe za okres od 01.01 do 31.12.2008 roku

Wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)
Waluta sprawozdawcza: złoty polski (PLN)

NOTA NR 44

WYBRANE DANE FINANSOWE WRAZ Z PRZELICZENIEM NA EURO

Wybrane dane finansowe prezentowane w sprawozdaniu finansowym przeliczono na walutę Euro w następujący sposób:

- Pozycje dotyczące rachunku zysków i strat oraz rachunku przepływów pieniężnych za bieżący okres sprawozdawczy (w nawiasie za poprzedni okres sprawozdawczy) przeliczono według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów ogłaszanych przez NBP obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca roku. Kurs ten wyniósł 1 EURO = 3.5321 zł (1 EURO = 3.7768 zł).
- Pozycje bilansowe przeliczono według średniego kursu ogłoszonego przez NBP, obowiązującego na dzień bilansowy bieżącego okresu sprawozdawczego (w nawiasie za poprzedni okres sprawozdawczy). Kurs ten wyniósł 1 EURO = 4.1724 zł (1 EURO = 3.5820 zł).

Wyszczególnienie	tys. PLN		tys. EUR	
	31.12.2008	31.12.2007	31.12.2008	31.12.2007
Przychody ze sprzedaży	649 532	559 865	183 894	148 238
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	10 748	1 059	3 043	280
Zysk (strata) brutto	5 985	8 598	1 694	2 277
Zysk (strata) netto	4 210	8 637	1 192	2 287
Przepływy środków pieniężnych netto z działalności operacyjnej	14 415	(35 289)	4 081	(9 344)
Przepływy środków pieniężnych netto z działalności inwestycyjnej	(4 793)	(3 862)	(1 357)	(1 023)
Przepływy środków pieniężnych netto z działalności finansowej	(17 652)	36 646	(4 998)	9 703
Zmiana stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	(8 030)	(2 505)	(1 925)	(699)
Aktywa razem	232 860	264 868	55 810	73 944
Zobowiązania długoterminowe	2 850	579	683	162
Zobowiązania krótkoterminowe	102 585	139 030	24 587	38 814
Kapitał własny	127 425	125 259	30 540	34 969
Kapitał zakładowy	83 100	83 100	19 917	23 199
Liczba akcji	55 400 000	55 400 000	55 400 000	55 400 000
Zysk (strata) przypadający na jedną akcję (w zł / EUR)	0.08	0.16	0.02	0.04
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł / EUR)	2.30	2.26	0.55	0.63

NOTA NR 45

OBJAŚNIENIA DOTYCZĄCE KOREKT PREZENTACYJNYCH DOTYCZĄCYCH 2007 R., W STOSUNKU DO PUBLIKOWANYCH WCZEŚNIEJ SPRAWOZDAŃ, WPROWADZONYCH 2008 R.

BILANS NA DZIEŃ 31.12.2007 ROKU				
Aktywa	Nota	Opublikowany SAR-S 2007	Wersja ostateczna	Korekta
AKTYWA TRWAŁE		51 723	51 723	-
zależnych		32 126	32 126	-
Rzeczowe aktywa trwałe		9 969	9 969	-
Nieruchomości inwestycyjne		8 773	8 773	-
Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych konsolidowane metodą praw własności				-
Długoterminowe aktywa finansowe dostępne do sprzedaży		80	80	-
Pozostałe długoterminowe aktywa finansowe				-
Należności długoterminowe				-
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		775	775	-
Inne długoterminowe rozliczenia międzyokresowe				-
AKTYWA OBROTOWE		213 145	213 386	241
Zapasy		66 999	66 999	-
Należności z tytułu dostaw i usług		127 986	127 986	-
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego		134	375	241
Pozostałe należności krótkoterminowe		1 725	1 725	-
Krótkoterminowe aktywa finansowe dostępne do sprzedaży				-
Krótkoterminowe aktywa finansowe przeznaczone do obrotu				-
Pozostałe krótkoterminowe aktywa finansowe				-
Aktywa trwałe zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży				-
Rozliczenia międzyokresowe		4 843	4 843	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty		11 458	11 458	-
AKTYWA RAZEM		264 868	265 109	241
Pasywa				
	Nota	Opublikowany SAR-S 2007	Wersja ostateczna	Korekta
KAPITAŁ WŁASNY		125 259	122 879	(2 380)
Kapitał własny przypadający akcjonariuszom/udziałowcom jednostki dominującej		125 259	122 879	(2 380)
Kapitał podstawowy		83 100	83 100	-
Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji własnych powyżej ich wartości nominalnej				-
Pozostały kapitał zapasowy		30 294	30 294	-
Akcje własne				-
Kapitały rezerwowe z aktualizacji wyceny		2 442	2 442	-
Wynik finansowy roku obrotowego		8 637	6 257	(2 380)
Kapitał z wyceny transakcji zabezpieczających oraz różnice kursowe z konsolidacji				-
Ujęte bezpośrednio w kapitale kwoty dotyczące aktywów trwałych przeznaczonych do sprzedaży				-
Niepodzielony wynik finansowy		786	786	-
Udziały mniejszości				-
ZOBOWIĄZANIA		139 609	142 230	2 621
Zobowiązania długoterminowe		579	579	-
Długoterminowe kredyty i pożyczki				-
Pozostałe długoterminowe zobowiązania finansowe				-
Pozostałe zobowiązania długoterminowe				-
Długoterminowe rezerwy na zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych		75	75	-
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		504	504	-
Pozostałe rezerwy długoterminowe				-
Zobowiązania krótkoterminowe		139 030	141 651	2 621
Krótkoterminowe kredyty i pożyczki		23 505	23 505	-
Pozostałe krótkoterminowe zobowiązania finansowe		1 041	1 041	-
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług		107 868	110 489	2 621
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego		221	221	-
Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe		3 834	3 834	-
Krótkoterminowe rezerwy na zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych		468	468	-
Rezerwy krótkoterminowe		2 093	2 093	-
Zobowiązania związane z aktywami trwałymi zaklasyfikowanymi jako przeznaczone do sprzedaży				-
Rozliczenia międzyokresowe bierne				-
PASYWA RAZEM		264 868	265 109	241

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT NA DZIEŃ 31.12.2007 ROKU				
Wariant kalkulacyjny	Nota	Opublikowany SAR-S 2007	Wersja ostateczna	Korekta
<i>Działalność kontynuowana</i>				
Przychody ze sprzedaży		559 865	559 865	-
Przychody ze sprzedaży wyrobów		192 376	192 376	-
Przychody ze sprzedaży usług		3 373	3 373	-
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów		364 116	364 116	-
Koszt własny sprzedaży (koszt sprzedanych produktów, usług, towarów i materiałów)		516 093	516 093	-
Koszt wytworzenia sprzedanych wyrobów		172 836	172 836	-
Koszt sprzedanych usług		-	-	-
Koszt sprzedanych towarów i materiałów		343 257	343 257	-
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży		43 772	43 772	-
Koszty sprzedaży		35 084	37 705	2 621
Koszty ogólnego zarządu		4 555	4 555	-
Zysk (strata) ze sprzedaży		4 133	1 512	(2 621)
Pozostałe przychody operacyjne		5 945	5 945	-
Pozostałe koszty operacyjne		9 019	9 019	-
Udział w zyskach jednostek objętych konsolidacją metodą praw własności		-	-	-
Koszty restrukturyzacji		-	-	-
Zysk (strata) na działalności operacyjnej		1 059	(1 562)	(2 621)
Przychody (koszty) finansowe netto		7 539	7 539	-
Pozostałe zyski (straty) z inwestycji netto		-	-	-
Zysk (strata) przed opodatkowaniem		8 598	5 977	(2 621)
Podatek dochodowy		39	280	241
część bieżąca		241	-	(241)
część odroczonej		(280)	(280)	-
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej		8 637	6 257	(2 380)
<i>Działalność zaniechana</i>				
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej		-	-	-
Zysk (strata) netto		8 637	6 257	(2 380)

Zmianę wyniku za 2007 r. odniesiono w 2008 r. na niepodzielony wynik finansowy.