



Śródroczne Skrócone Sprawozdanie Finansowe
NTT System S.A.

za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2014 r.

sporządzone według MSSF

29 sierpnia 2014

Spis treści	Strona
I. ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE NTT SYSTEM S.A. ZA OKRES OD 1 STYCZNIA DO 30 CZERWCA 2014 ROKU	3
Sprawozdanie z Całkowitych Dochodów za okres od 1 stycznia 2014 do 30 czerwca 2014 roku (układ kalkulacyjny)	6
Sprawozdanie z Sytuacji Finansowej sporządzone na dzień 30 czerwca 2014 roku	7
Sprawozdanie ze Zmian w Kapitale Własnym za okres od 1 stycznia 2014 do 30 czerwca 2014 roku	9
Sprawozdanie z Przepływów Pieniężnych za okres od 1 stycznia 2014 do 30 czerwca 2014 roku (metoda pośrednia)	12
Noty objaśniające do Śródrocznego Skróconego Sprawozdania Finansowego sporządzonego na dzień 30 czerwca 2014 roku	13

**ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
NTT SYSTEM S.A.
ZA OKRES OD 1 STYCZNIA DO 30 CZERWCA 2014 ROKU**

Indeks not objaśniających		Strona
1	Informacje ogólne	13
2	Platforma zastosowanych Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej	14
3	Stosowane zasady rachunkowości	15
4	Podstawowe osądy rachunkowe i podstawy szacowania niepewności	23
5	Przychody	24
6	Segmenty operacyjne	24
7	Koszty działalności operacyjnej	26
8	Pozostałe przychody operacyjne	28
9	Pozostałe koszty operacyjne	29
10	Przychody finansowe	30
11	Koszty finansowe	30
12	Podatek dochodowy	31
13	Działalność zaniechana	35
14	Aktywa klasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	35
15	Zysk przypadający na jedną akcję	35
16	Rzeczowe aktywa trwałe	37
17	Nieruchomości inwestycyjne	38
18	Wartość firmy	39
19	Pozostałe wartości niematerialne	39
20	Jednostki zależne	40
21	Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych	41
22	Wspólne Przedsięwzięcia	42
23	Pozostałe aktywa finansowe	43
24	Pozostałe aktywa	43
25	Zapasy	43
26	Należności z tytułu dostaw i usług i pozostałe należności	44
27	Należności z tytułu leasingu finansowego	44
28	Kapitał podstawowy	45
29	Kapitał zapasowy	45
30	Kapitał rezerwowy	45

Indeks not objaśniających (cd.)	Strona
31 Zyski zatrzymane i dywidendy	46
32 Kredyty i pożyczki otrzymane	46
33 Pozostałe zobowiązania finansowe	47
34 Rezerwy	47
35 Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	48
36 Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	48
37 Programy świadczeń emerytalnych	48
38 Instrumenty finansowe	48
39 Przychody przyszłych okresów	51
40 Płatności realizowane w formie akcji	51
41 Transakcje z jednostkami powiązаныmi	51
42 Zmiany w wysokości udziałów w jednostkach zależnych	52
43 Zbycie działalności	52
44 Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	52
45 Transakcje niepieniężne i źródła finansowania	52
46 Umowy leasingu operacyjnego	53
47 Zobowiązania warunkowe i aktywa warunkowe	55
48 Dane dotyczące zatrudnienia w przedsiębiorstwie Emitenta	56
49 Zdarzenia po dniu bilansowym	56
50 Pozostałe informacje	56
51 Zatwierdzenie sprawozdania finansowego	57

**SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2014 DO 30 CZERWCA 2014
(UKŁAD KALKULACYJNY)**

	Nota nr	Okres	Okres
		od 01/01/2014 do 30/06/2014 (tys. PLN)	od 01/01/2013 do 30/06/2013 (tys. PLN)
Działalność kontynuowana			
Przychody ze sprzedaży	5	338 952	309 791
Koszt własny sprzedaży	7	322 021	292 168
Zysk (strata) brutto na sprzedaży		16 931	17 623
Koszty sprzedaży	7	11 106	10 452
Koszty zarządu	7	2 295	2 295
Pozostałe przychody operacyjne	8	6 738	3 798
Pozostałe koszty operacyjne	9	8 035	4 162
Zysk (strata) na działalności operacyjnej		2 233	4 512
Przychody finansowe	10	319	450
Koszty finansowe	11	1 832	4 262
Udział w zyskach (stratach) jednostek stowarzyszonych oraz we wspólnych przedsięwzięciach	21, 22	81	22
Zysk (strata) przed opodatkowaniem		801	722
Podatek dochodowy	12	192	141
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej		609	581
Działalność zaniechana			
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej		-	-
Zysk (strata) netto		609	581
Inne całkowite dochody			
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych		-	-
Skutki wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży		-	-
Rachunkowość zabezpieczeń		-	-
Skutki aktualizacji majątku trwałego		-	-
Zyski i straty aktuarialne		-	-
Udział w innych całkowitych dochodach jednostek stowarzyszonych		-	-
Podatek dochodowy dotyczący innych całkowitych dochodów		-	-
Inne całkowite dochody (netto)		-	-
Całkowite dochody ogółem		609	581
Zysk (strata) na jedną akcję			
(w zł na jedną akcję)	15	0,01	0,01
Z działalności kontynuowanej i zaniechanej:			
Zwykły	15	0,01	0,01
Rozwodniony	15	0,01	0,01
Z działalności kontynuowanej :			
Zwykły	15	0,01	0,01
Rozwodniony	15	0,01	0,01

SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ NA DZIEŃ 30 CZERWCA 2014 ROKU

	Nota nr	Stan na 30/06/2014 (tys. PLN)	Stan na 31/12/2013 (tys. PLN)	Stan na 30/06/2013 (tys. PLN)
AKTYWA				
Aktywa trwałe				
Rzeczowe aktywa trwałe	16	21 389	21 721	21 870
Nieruchomości inwestycyjne	17	3 215	3 215	3 172
Wartość firmy	18	-	-	-
Pozostałe wartości niematerialne	19	31 578	31 583	31 589
Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych	21,22	3 571	6 604	6 594
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	12	2 376	2 587	2 524
Należności z tytułu leasingu finansowego	27	-	-	-
Pozostałe aktywa finansowe	23	-	-	-
Pozostałe aktywa	24	-	-	-
Aktywa trwałe razem		62 129	65 710	65 749
Aktywa obrotowe				
Zapasy	25	74 956	56 352	65 826
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	26	86 856	128 863	70 750
Należności z tytułu leasingu finansowego	27	-	-	-
Pozostałe aktywa finansowe	23	-	-	-
Bieżące aktywa podatkowe	12,26	372	151	206
Pozostałe aktywa	24	2 433	7 666	5 510
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	44	22 205	13 668	8 681
Aktywa obrotowe razem		186 822	206 700	150 973
Aktywa klasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	14	-	-	-
Aktywa razem		248 951	272 410	216 722

SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ NA DZIEŃ 30 CZERWCA 2014 ROKU (cd.)

	Nota nr	Stan na 30/06/2014 (tys. PLN)	Stan na 31/12/2013 (tys. PLN)	Stan na 30/06/2013 (tys. PLN)
KAPITAŁ WŁASNY I ZOBOWIĄZANIA				
Kapitał własny				
Kapitał podstawowy	28	83 100	83 100	83 100
Kapitał zapasowy	29	33 526	33 526	33 526
Kapitał rezerwowy	30	10 158	10 158	10 158
Zyski zatrzymane	31	609	2 113	581
Niepodzielony wynik finansowy		(2 792)	(4 905)	(4 905)
Wielkości ujęte bezpośrednio w kapitale, związane z aktywami klasyfikowanymi jako przeznaczone do sprzedaży				
		-	-	-
Razem kapitał własny		124 601	123 992	122 460
Zobowiązania długoterminowe				
Długoterminowe pożyczki i kredyty bankowe		-	-	-
Pozostałe zobowiązania finansowe		-	-	-
Zobowiązania z tytułu świadczeń emerytalnych		-	-	-
Rezerwa na podatek odroczony	12	2 536	3 161	3 998
Rezerwy długoterminowe	34	109	109	109
Przychody przyszłych okresów		-	-	-
Pozostałe zobowiązania		-	-	-
Zobowiązania długoterminowe razem		2 645	3 270	4 107
Zobowiązania krótkoterminowe				
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	35	79 495	83 338	56 612
Krótkoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	32	25 003	39 740	23 821
Pozostałe zobowiązania finansowe	33	20	180	51
Bieżące zobowiązania podatkowe	12,35	-	-	-
Rezerwy krótkoterminowe	34	9 905	9 282	5 135
Przychody przyszłych okresów i pozostałe rozliczenia międzyokresowe	39	7 282	12 608	4 536
Pozostałe zobowiązania		-	-	-
Zobowiązania związane bezpośrednio z aktywami trwałymi klasyfikowanymi jako przeznaczone do sprzedaży				
		-	-	-
Zobowiązania krótkoterminowe razem		121 705	145 148	90 155
Zobowiązania razem		124 350	148 418	94 262
Pasywa razem		248 951	272 410	216 722

SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2013 DO 30 CZERWCA 2013

	Kapitał podstawowy	Nadwyżka ze sprzedaży akcji	Kapitał zapasowy ogółem	Kapitał rezerwow z aktualizacji wyceny rzeczowych aktywów trwałych	Kapitał rezerwow z aktualizacji wyceny inwestycji	Kapitał rezerwow na świadczenia pracownicze rozliczane metodą praw własności	Kapitał rezerwow 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 2013 roku	83 100	25 201	8 325	6 658	-	-	-	3 500	(5 654)	2 391	123 521
Wpływ zmiany zasad (polityki) rachunkowości	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Korekta błędów lat poprzednich	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Po zmianach	83 100	25 201	8 325	6 658	-	-	-	3 500	(5 654)	2 391	123 521
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	-	-	-	-	-	-	-	-	-	581	581
Inne całkowite dochody netto	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Ujęcie płatności dokonywanych w formie akcji	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Podział zysków zatrzymanych	-	-	-	-	-	-	-	-	749	(749)	-
Wyplata dywidendy	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(1 642)	(1 642)
Wynik z lat ubiegłych jednostek stowarzyszonych	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Inne	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Stan na 30 czerwca 2013 roku	83 100	25 201	8 325	6 658	-	-	-	3 500	(4 905)	581	122 460

SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2013 DO 31 GRUDNIA 2013

	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 2013 roku	83 100	25 201	8 325	6 658	-	-	-	3 500	(5 654)	2 391	123 521
Wpływ zmiany zasad (polityki) rachunkowości	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Korekta błędów lat poprzednich	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Po zmianach	83 100	25 201	8 325	6 658	-	-	-	3 500	(5 654)	2 391	123 521
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	-	-	-	-	-	-	-	-	-	2 113	2 113
Inne całkowite dochody netto	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Ujęcie płatności dokonywanych w formie akcji	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Podział zysków zatrzymanych	-	-	-	-	-	-	-	-	749	(749)	-
Wypłata dywidendy	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(1 642)	(1 642)
Wynik z lat ubiegłych jednostek stowarzyszonych	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Inne	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Stan na 31 grudnia 2013 roku	83 100	25 201	8 325	6 658	-	-	-	3 500	(4 905)	2 113	123 992

SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2014 DO 30 CZERWCA 2014

	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 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	-	-	-	-	-	-	-	-	-	609	609
Inne całkowite dochody netto	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Ujęcie płatności dokonywanych w formie akcji	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Podział zysków zatrzymanych	-	-	-	-	-	-	-	-	2 113	(2 113)	-
Wypłata dywidendy	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Wynik z lat ubiegłych jednostek stowarzyszonych	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Inne	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Stan na 30 czerwca 2014 roku	83 100	25 201	8 325	6 658	-	-	-	3 500	(2 792)	609	124 601

**SPRAWOZDANIE Z PRZEPIŹYWÓW PIENIĘŻNYCH ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2014 DO 30 CZERWCA 2014
(METODA POŚREDNIA)**

	Okres zakończony 30/06/2014 (tys. PLN)	Okres zakończony 30/06/2013 (tys. PLN)
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej		
Zysk przed opodatkowaniem za rok obrotowy	801	722
Koszt podatku dochodowego ujęty w rachunku zysków i strat	(192)	(141)
Zysk ze sprzedaży lub likwidacji składników rzeczowych aktywów trwałych oraz działalności inwestycyjnej	(11)	-
Zysk / (Strata) netto z aktualizacji wyceny nieruchomości inwestycyjnych	-	-
Amortyzacja aktywów trwałych	351	374
(Dodatnie) / ujemne różnice kursowe netto (transakcje walutowe)	(158)	(294)
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	-	-
	791	661
Zmiany w kapitale obrotowym:		
(Zwiększenie) / zmniejszenie salda należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności	42 007	23 951
(Zwiększenie) / zmniejszenie stanu zapasów	(18 604)	(12 153)
(Zwiększenie) / zmniejszenie pozostałych aktywów	5 233	268
Zwiększenie / (Zmniejszenie) salda zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych zobowiązań	(4 003)	(31 265)
Zwiększenie / (zmniejszenie) stanu rozliczeń międzyokresowych i przychodów przyszłych okresów	(5 326)	3 252
Zwiększenie / (zmniejszenie) rezerw	623	476
Środki pieniężne wygenerowane na działalności operacyjnej	19 930	(15 471)
Zapłacone odsetki	744	462
Zwiększenie / (zmniejszenie) aktywa i rezerwy na podatek odroczoney	(414)	142
Zapłacony podatek dochodowy	(221)	(551)
	109	53
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	20 830	(14 757)
Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej		
Płatności za rzeczowe aktywa trwałe i wartości niematerialne	(14)	(134)
Wpływy z tytułu zbycia składników rzeczowych aktywów trwałych	11	-
(Zwiększenie) / zmniejszenie pozostałych aktywów finansowych	-	(133)
Wpływy / (Wydatki) netto z tytułu zmiany wartości udziałów w jednostkach stowarzyszonych	3 033	(21)
Środki pieniężne netto (wydane) / wygenerowane w związku z działalnością inwestycyjną	3 030	(288)
Przepływy pieniężne z działalności finansowej		
Wpływy z kredytów	-	-
Spłata kredytów	(14 737)	(1 440)
Spłata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	-	-
(Dodatnie) / ujemne różnice kursowe netto (transakcje walutowe)	158	294
Odsetki zapłacone	(744)	(462)
Dywidendy wypłacone na rzecz właścicieli	-	(1 642)
Środki pieniężne netto wykorzystane w działalności finansowej	(15 323)	(3 250)
Zmiana netto środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	8 537	(18 295)
Bilansowa zmiana środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	8 534	(18 294)
Wpływ zmian kursów walut na saldo środków pieniężnych w walutach obcych	3	(1)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek roku obrotowego	13 668	26 976
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec roku obrotowego	22 205	8 681

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO SPORZĄDZONEGO NA DZIEŃ 30 CZERWCA 2014

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	Członek 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 30 czerwca 2014 roku struktura akcjonariatu Spółki jest następująca:

Podmiot	Typ podmiotu (siedziba)	Ilość akcji	% posiadanego kapitału	% posiadanych praw głosów
Tadeusz Kurek	osoba fizyczna	13 234 500	23,89	23,89
Davinder Singh Loomba	osoba fizyczna	13 234 500	23,89	23,89
Andrzej Kurek	osoba fizyczna	6 665 591	12,03	12,03
Barbara Kurek	osoba fizyczna	3 050 000	5,51	5,51
Pozostałe podmioty		19 215 409	34,68	34,68
Razem		55 400 000	100%	100%

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

1.2 Waluta funkcjonalna i waluta sprawozdawcza

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

2. Platforma zastosowanych Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej

2.1 Oświadczenie o zgodności

Niniejsze sprawozdanie finansowe sporządzono w oparciu o Międzynarodowe Standardy Sprawozdawczości Finansowej 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 2014:

- (a) **MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdania finansowe”** – standard zastępuje wytyczne dotyczące konsolidacji zawarte w MSR 27 „Skonsolidowane i jednostkowe sprawozdania finansowe” i SKI-12 „Konsolidacja – jednostki specjalnego przeznaczenia”. Zatwierdzony w UE w dniu 11 grudnia 2012 roku, obowiązuje w odniesieniu do rocznych okresów sprawozdawczych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku lub po tej dacie.
- (b) **MSSF 11 „Wspólne ustalenia umowne”** – standard wprowadza nowe regulacje rachunkowości w odniesieniu do wspólnych ustaleń umownych, zastępując MSR 31 „Udziały we wspólnych przedsięwzięciach”. Zatwierdzony w UE w dniu 11 grudnia 2012 roku, obowiązuje w odniesieniu do rocznych okresów sprawozdawczych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku lub po tej dacie.
- (c) **MSSF 12 „Ujawnienia na temat udziałów w innych jednostkach”** – wymaga ujawnień nt. udziałów w jednostkach zależnych, wspólnych ustaleniach umownych, jednostkach stowarzyszonych, jednostkach strukturyzowanych niepodlegających konsolidacji oraz znaczących subiektywnych ocen i założeń poczynionych np. przy ocenie kontroli, współkontroli lub wywierania znaczącego wpływu na inną jednostkę. Zatwierdzony w UE w dniu 11 grudnia 2012 roku, obowiązuje w odniesieniu do rocznych okresów sprawozdawczych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku lub po tej dacie.
- (d) **Zmiany do MSSF 10 i MSSF 12** – zmiany z czerwca 2012 r. w celu dostarczenia dodatkowych objaśnień nt. przepisów przejściowych w taki sposób, aby ograniczyć wymogi przekształcania danych porównawczych tylko do jednego okresu poprzedzającego. Obowiązują w odniesieniu do rocznych okresów sprawozdawczych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku lub po tej dacie.
- (e) **Zmiany do MSSF 10, MSSF 12 i MSR 27** – zmiany z października 2012 r. w celu zapewnienia zwolnienia jednostkom inwestycyjnym z wymogu konsolidacji w zamian za ujmowanie poszczególnych jednostek zależnych w wartości godziwej przez wynik zgodnie z MSSF 9 lub MSR 39. Zmiany dostarczają również wymagania dotyczące szczegółowych ujawnień dla jednostek inwestycyjnych. Zmiany są efektywne począwszy od 1 stycznia 2014 roku lub później z możliwością wcześniejszego stosowania.
- (f) **Znowelizowany MSR 27 (2011) „Jednostkowe sprawozdania finansowe”** – standard zastępuje poprzednią wersję MSR 27 (2008) „Skonsolidowane i jednostkowe sprawozdania finansowe.” Zaktualizowaną wersję MSR 27 „Jednostkowe sprawozdania finansowe” (wersja z 2011 roku) wprowadzono w związku z wydaniem MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdania finansowe”. Wymagania dotyczące jednostkowych sprawozdań finansowych nie uległy zmianie i są zawarte w znowelizowanym MSR 27 (2011). Inne części MSR 27 zostały zastąpione przez MSSF 10. Zatwierdzony w UE w dniu 11 grudnia 2012 roku, a zmiany obowiązują w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku lub po tej dacie.
- (g) **Znowelizowany MSR 28 (2011) „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych oraz wspólne przedsięwzięcia”** – standard zastępuje poprzednią wersję MSR 28 (2008) „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych.” Został zmodyfikowany w taki sposób, by odpowiadał postanowieniom MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdania finansowe” i MSSF 11 „Wspólne ustalenia umowne”. Zatwierdzony w UE w dniu 11 grudnia 2012 roku, a zmiany obowiązują w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku lub po tej dacie.
- (h) **Zmiany do MSR 32 „Instrumenty finansowe: prezentacja”** – kompensowanie aktywów finansowych i zobowiązań finansowych. Zmiany zatwierdzone w UE w dniu 13 grudnia 2012 roku, obowiązują w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku lub po tej dacie.

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

2.3 Standardy i Interpretacje przyjęte przez RMSR ale jeszcze niezatwierdzone przez 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) **MSSF 9 „Instrumenty finansowe”** – obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2015 roku lub później, został opublikowany przez RMSR w listopadzie 2009 roku. We wrześniu 2010 roku RMSR wydała znowelizowany MSSF 9 wprowadzający nowe wymogi dotyczące rozliczania zobowiązań finansowych i przenoszący wymogi dotyczące wyksięgowywania aktywów i zobowiązań finansowych z MSR 39.
- (b) **Zmiany do MSR 19 (2011) „Świadczenia pracownicze”** – zaktualizowany w czerwcu 2011 r. w celu zmiany zasad rozliczania świadczeń po okresie zatrudnienia.
- (c) **Zmiany do MSR 36 „Utrata wartości aktywów”** – zmiana z maja 2013 r. w celu skorygowania niezamierzonych konsekwencji powstałych w zmianach do MSR 36 w związku z wprowadzeniem MSSF 13. Poprawki zmieniają kryteria ujawniania informacji o wartości odzyskiwalnej aktywów lub ośrodków wypracowujących środki pieniężne, wprowadzają dodatkowy wymóg ujawniania informacji na temat wyceny do wartości godziwej, gdy wartość odzyskiwalna aktywów objętych odpisem aktualizującym oparta jest na wartości godziwej pomniejszonej o koszty zbycia oraz wprowadzają wymóg ujawniania w określonych okolicznościach informacji o stopie dyskontowej stosowanej do ustalenia utraty wartości (lub odwrócenia).
- (d) **Zmiany do MSR 39 „Instrumenty finansowe: ujmowanie i wycena”** – zmiany z czerwca 2013 r. zapewniają możliwość kontynuacji stosowania rachunkowości zabezpieczeń w przypadku odnowienia (nowacji) zabezpieczającego instrumentu pochodnego pod warunkiem spełnienia określonych kryteriów.

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.

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

Zarząd NTT System S.A. (Jednostki Dominującej Grupy Kapitałowej NTT System S.A.) odstąpił począwszy od 1 stycznia 2012 roku od sporządzania skonsolidowanego sprawozdania finansowego, ze względu na posiadanie wyłącznie jednostek zależnych nieistotnych dla realizacji celu rzetelnego i jasnego przedstawienia sytuacji finansowej i majątkowej oraz wyniku finansowego Emitenta oraz spółek Grupy Kapitałowej NTT System S.A. Z kolei udziały NTT System S.A. w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach wycenione zostały i ujęte w niniejszym sprawozdaniu finansowym metodą praw własności, stosownie do przepisów MSR 28 i 31.

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

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

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

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

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

- rozwiązać stosunek pracy z pracownikiem lub 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. Roczne stawki amortyzacyjne dla poszczególnych składników środków trwałych są następujące:

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

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

Grunty własne nie podlegają amortyzacji.

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

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

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

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

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

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

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. Stawki amortyzacyjne dla poszczególnych składników wartości niematerialnych są następujące:

Licencje na oprogramowanie od 20% do 50%

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

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

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

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

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

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

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

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

Jeśli strata z tytułu utraty wartości ulega następnie odwróceniu, wartość netto składnika aktywów (lub jednostki generującej przepływy pieniężne) zwiększana jest do nowej oszacowanej wartości odzyskiwalnej, nie przekraczającej jednak wartości bilansowej tego składnika aktywów jaka byłaby ustalona, gdyby w poprzednich latach nie ujęto straty z tytułu utraty wartości składnika aktywów / jednostki generującej przepływy pieniężne. Odwrócenie straty z tytułu utraty wartości ujmuje się 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 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 dostarczenia ich w terminie wyznaczonym przez odpowiedni rynek, a ich wartość początkową wycenia się w wartości godziwej pomniejszonej o koszty transakcji, z wyjątkiem tych aktywów, które klasyfikuje się jako aktywa finansowe wyceniane początkowo w wartości godziwej przez wynik finansowy.

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

3.15.1 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 ujmują się w kwocie otrzymanych wpływów po odjęciu bezpośrednich kosztów emisji.

3.16.2 Zobowiązania finansowe

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

3.16.3 Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy

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

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

3.16.4 Pozostałe zobowiązania finansowe

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

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

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

3.17 Instrumenty pochodne

Instrumenty pochodne ujmują się w wartości godziwej na dzień zawarcia kontraktu, a następnie przeszacowuje do wartości godziwej na każdy dzień bilansowy. Zysk lub stratę ujmują 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 ujmują się w sprawozdaniu z całkowitych dochodów.

3.17.2 Rachunkowość zabezpieczeń

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

3.17.3 Zabezpieczenia wartości godziwej

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

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

3.17.4 Zabezpieczenia przepływów pieniężnych

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

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

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

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 okres sprawozdawczy dla działalności kontynuowanej oraz zaniechanej, przedstawia się następująco:

	Okres zakończony 30/06/2014	Okres zakończony 30/06/2013
	(tys. PLN)	(tys. PLN)
Działalność kontynuowana		
Przychody ze sprzedaży towarów, w tym:	288 846	260 219
- od jednostek powiązanych	-	-
- od pozostałych jednostek	288 846	260 219
Przychody ze sprzedaży wyrobów gotowych, w tym:	47 521	47 759
- od jednostek powiązanych	-	-
- od pozostałych jednostek	47 521	47 759
Przychody ze świadczenia usług, w tym:	2 585	1 813
- od jednostek powiązanych	-	-
- od pozostałych jednostek	2 585	1 813
	<hr/>	<hr/>
Działalność zaniechana	-	-
	<hr/>	<hr/>
Przychody ze sprzedaży razem:	338 952	309 791

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:

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

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

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

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

Powyższe czynniki decydują o tym, że w rozumieniu MSSF 8 jedynym możliwym do zidentyfikowania segmentem sprawozdawczym jest cała jednostka gospodarcza. 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 ograniczyć 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 30/06/2014	Okres zakończony 30/06/2013
	(tys. PLN)	(tys. PLN)
Sprzedaż produktów własnej produkcji i przetworzonych	47 521	47 759
Dystrybucja komputerów i tabletów innych producentów	154 473	86 194
Dystrybucja podzespołów, akcesoriów i peryferiów	129 225	166 823
Sprzedaż oprogramowania (w tym gier)	5 148	7 202
Przychody z tytułu świadczenia usług	2 585	1 813
Przychody razem:	338 952	309 791

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 rozbiu na poszczególne obszary geograficzne dla działalności kontynuowanej:

	Przychody ze sprzedaży		Aktywa trwałe	
	Okres zakończony 30/06/2014 (tys. PLN)	Okres zakończony 30/06/2013 (tys. PLN)	Stan na 30/06/2014 (tys. PLN)	Stan na 30/06/2013 (tys. PLN)
Polska (kraj siedziby jednostki)	253 754	201 897	59 753	63 225
Inne kraje członkowskie UE	56 921	92 908		
Pozostałe kraje	28 277	14 986		
Suma:	338 952	309 791	59 753	63 225

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 35 479 tys. PLN, co stanowiło ok. 10,5% przychodów netto ze sprzedaży ogółem. W okresie porównawczym, tj. od 1 stycznia do 30 czerwca 2013 roku poziom 10% nie został przekroczony przez żadnego z odbiorców.

7. Koszty działalności operacyjnej

	Okres zakończony 30/06/2014 (tys. PLN)	Okres zakończony 30/06/2013 (tys. PLN)
Działalność kontynuowana		
Zmiana stanu produktów	(9 665)	(3 698)
Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	-	-
Amortyzacja	351	373
Zużycie surowców i materiałów	57 455	49 274
Usługi obce	3 234	3 332
Koszty świadczeń pracowniczych	5 250	5 011
Podatki i opłaty	258	254
Pozostałe koszty	4 484	3 918
Wydatki ujęte bezpośrednio w koszcie własnym sprzedanych produktów	-	1 234
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	274 055	245 217
Razem koszty działalności operacyjnej	335 422	304 915
Działalność zaniechana	-	-
Koszty działalności ogółem	335 422	304 915

7.1 Amortyzacja i utrata wartości

Amortyzacja	Okres zakończony 30/06/2014 (tys. PLN)	Okres zakończony 30/06/2013 (tys. PLN)
Amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych	346	361
Amortyzacja wartości niematerialnych	5	12
Koszty amortyzacji ogółem	351	373
Przypadające na:		
Działalność kontynuowaną	351	373
Działalność zaniechaną	-	-
Utrata wartości	Okres zakończony 30/06/2014 (tys. PLN)	Okres zakończony 30/06/2013 (tys. PLN)
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 30/06/2014 (tys. PLN)	Okres zakończony 30/06/2013 (tys. PLN)
Koszty badań i rozwoju odniesione niezwłocznie w koszty	-	-

7.3 Koszty świadczeń pracowniczych

	Okres zakończony 30/06/2014 (tys. PLN)	Okres zakończony 30/06/2013 (tys. PLN)
Świadczenia w okresie zatrudnienia		
- wynagrodzenia	4 399	4 203
- ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	840	806
- świadczenia z tytułu rozwiązania stosunku pracy	11	2
Płatności realizowane w formie akcji	-	-
Świadczenia po okresie zatrudnienia	-	-
Pozostałe świadczenia pracownicze	-	-
	5 250	5 011
Przypadające na:		
Działalność kontynuowaną	5 250	5 011
Działalność zaniechaną	-	-

8. Pozostałe przychody operacyjne

	Okres zakończony 30/06/2014	Okres zakończony 30/06/2013
	(tys. PLN)	(tys. PLN)
Zyski ze zbycia aktywów:		
Zysk ze sprzedaży majątku trwałego	11	-
Zyski ze sprzedaży nieruchomości inwestycyjnych	-	-
	<u>11</u>	<u>-</u>
Rozwiązane odpisy aktualizujące:		
Zapasy	-	-
Należności sądowe, wątpliwe i w cesji	468	292
Należności handlowe przeterminowane	120	396
Pozostałe	-	-
	<u>588</u>	<u>688</u>
Pozostałe przychody operacyjne:		
Bonusy, premie i fundusze marketingowe od dostawców	133	136
Przychody z tytułu reklamy podmiotów zagranicznych	49	42
Otrzymane odszkodowania	999	39
Rozliczenie nadwyżek inwentaryzacyjnych	4	2
Przychody z tytułu rozliczenia reklamacji zagranicznych	15	53
Rozwiązanie rezerw na koszty	3 805	2 304
Wycena aktywów trwałych (nieruchomości inwestycyjne)	-	-
Rozliczenie usług wewnętrznych	137	332
Otrzymane zwroty kosztów	12	2
Naliczone przychody do otrzymania	233	72
Korekta podatku VAT należnego (ulga na złe długi)	-	47
Spisane salda	713	10
Inne	39	54
	<u>6 139</u>	<u>3 110</u>
	<u>6 738</u>	<u>3 798</u>
Przypadające na:		
Działalność kontynuowaną	6 738	3 798
Działalność zaniechaną	-	-

Do pozostałych przychodów operacyjnych klasyfikowane są przychody i zyski nie związane w sposób bezpośredni z działalnością operacyjną jednostki. Do tej kategorii zaliczane są otrzymane i naliczone bonusy, premie pieniężne i fundusze marketingowe od dostawców, przychody z tytułu reklamy dostawców zagranicznych, zyski z tytułu sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych, otrzymane odszkodowania, zwroty kosztów, otrzymane odszkodowania z tytułu strat w majątku spółki, który objęty był ubezpieczeniem, rozliczenia reklamacji zagranicznych, wartość nadwyżek inwentaryzacyjnych, naliczone przychody od dostawców, korekty podatku należnego VAT związane z tzw. „ulgą na złe długi” i spisane salda kont rozrachunkowych.

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 30/06/2014	Okres zakończony 30/06/2013
	(tys. PLN)	(tys. PLN)
Straty ze zbycia aktywów:		
Strata ze sprzedaży majątku trwałego	-	-
Strata ze sprzedaży nieruchomości inwestycyjnych	-	-
	-	-
Utworzone odpisy aktualizujące:		
Zapasy	-	700
Należności sądowe i wątpliwe	26	173
Należności handlowe przeterminowane	-	-
Pozostałe	-	-
	26	873
Pozostałe koszty operacyjne:		
Utworzone rezerwy na koszty	5 839	2 780
Koszty z tytułu rozliczenia reklamacji zagranicznych	43	43
Rozliczenie niedoborów inwentaryzacyjnych	21	15
Koszty dotyczące lat poprzednich	226	5
Zmniejszenie wartości majątku trwałego i obrotowego	182	147
Koszty postępowań sądowych	31	4
Rezerwa na zobowiązania	-	-
Spisane salda	460	257
Odwrócenie naliczonych przychodów	986	22
Inne	221	16
	8 009	3 289
	8 035	4 162
Przypadające na:		
Działalność kontynuowaną	8 035	4 162
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 30/06/2014 (tys. PLN)	Okres zakończony 30/06/2013 (tys. PLN)
Przychody z tytułu odsetek:		
Odsetki od środków na rachunkach bankowych	-	-
Odsetki od lokat	10	24
Odsetki od należności	125	95
	<hr/>	<hr/>
Pozostałe przychody finansowe:		
Zysk na różnicach kursowych	-	-
Przychody z rozliczenia transakcji walutowych forward	-	-
Przychody z tytułu odwrócenia kosztów z wyceny transakcji forward	173	241
Przychody z tytułu wyceny transakcji walutowych forward	11	90
Dywidendy otrzymane	-	-
Inne	-	-
	<hr/>	<hr/>
	319	450
	<hr/>	<hr/>
Przypadające na:		
Działalność kontynuowaną	319	450
Działalność zaniechaną	-	-
	<hr/>	<hr/>

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

11. Koszty finansowe

	Okres zakończony 30/06/2014 (tys. PLN)	Okres zakończony 30/06/2013 (tys. PLN)
Koszty z tytułu odsetek:		
Odsetki od kredytów (w tym kredytów w rachunkach bankowych)	192	186
Odsetki od zobowiązań (w tym z tytułu factoringu i leasingu finansowego)	552	274
Koszty obsługi kredytów	385	519
Odsetki budżetowe	-	2
	<hr/>	<hr/>
Pozostałe koszty finansowe:		
Strata na różnicach kursowych	677	3 245
Koszty z rozliczenia transakcji walutowych forward	-	-
Koszty z tytułu wyceny transakcji walutowych forward	26	21
Koszty z tytułu odwrócenia przychodów z wyceny transakcji forward	-	15
Aktualizacja wartości aktywów finansowych	-	-
Inne	-	-
	<hr/>	<hr/>
	1 832	4 262
	<hr/>	<hr/>
Przypadające na:		
Działalność kontynuowaną	1 832	4 262
Działalność zaniechaną	-	-
	<hr/>	<hr/>

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

Strata na różnicach kursowych wynika z salda pomiędzy ujemnymi różnicami na kwotę 1 750 tys. PLN i dodatnimi na kwotę 1 073 tys. PLN (w okresie porównawczym również osiągnięta została strata na różnicach kursowych, a salda ujemnych i dodatnich różnic wyniosły odpowiednio 4 859 tys. PLN i 1 614 tys. PLN).

12. Podatek dochodowy

12.1 Podatek dochodowy ujęty w rachunku zysków i strat

	Stan na 30/06/2014	Stan na 30/06/2013
	(tys. PLN)	(tys. PLN)
Bieżący podatek dochodowy:		
Bieżące obciążenie podatkowe	606	-
Korekty wykazane w bieżącym roku w odniesieniu do podatku z lat ubiegłych	-	-
	606	-
Odroczony podatek dochodowy:		
Odroczony podatek dochodowy związany z powstaniem i odwróceniem różnic przejściowych	(414)	141
Podatek odroczony przeniesiony z kapitału własnego	-	-
	(414)	141
Koszt/(dochód) podatkowy ogółem	192	141
Przypadający na:		
Działalność kontynuowaną	192	141
Działalność zaniechaną	-	-

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

Różnice pomiędzy nominalną a efektywną stawką podatkową przedstawiają się następująco:

	Okres zakończony 30/06/2014	Okres zakończony 30/06/2013
	(tys. PLN)	(tys. PLN)
Zysk z działalności kontynuowanej	801	722
Zysk z działalności zaniechanej	-	-
Zysk z działalności	801	722
Przychody nie będące przychodami według przepisów podatkowych	(10 443)	(5 683)
Koszty nie stanowiące kosztów uzyskania przychodów według przepisów podatkowych	10 341	2 874
Przychody ujęte w wyniku innych okresów podlegające opodatkowaniu w okresie bieżącym oraz udział w przychodach podatkowych powiązanej spółki osobowej	17 518	109
Koszty ujęte w wyniku innych okresów stanowiące koszty uzyskania przychodów w okresie bieżącym oraz udział w kosztach podatkowych powiązanej spółki osobowej	(14 945)	(63)
Przychody ujęte w wyniku bieżącego okresu podlegające opodatkowaniu w innych okresach	-	-
Koszty ujęte w wyniku bieżącego okresu stanowiące koszty uzyskania przychodów w innych okresach	-	-
Efekt rozliczenia strat podatkowych z lat ubiegłych	-	-
Korekta ujęcia w wyniku finansowym zysku (straty) jednostek stowarzyszonych	(81)	(22)
Korekty wykazane w bieżącym roku w odniesieniu do podatku z lat ubiegłych	-	-
Koszt podatku dochodowego ujęty w rachunku zysków i strat	606	-

12.2 Podatek dochodowy ujęty bezpośrednio w kapitale własnym

	Okres zakończony 30/06/2014	Okres zakończony 30/06/2013
	(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 30/06/2014	Okres zakończony 30/06/2013
	(tys. PLN)	(tys. PLN)
Podatek bieżący	-	-
	-	-
Podatek odroczony	-	-
Podatek dochodowy ujęty w innych składnikach całkowitego dochodu	-	-

12.4 Bieżące aktywa i zobowiązania podatkowe

	Stan na 30/06/2014	Stan na 30/06/2013
	(tys. PLN)	(tys. PLN)
Bieżące aktywa podatkowe		
Należny zwrot podatku	372	206
Inne	-	-
	372	206
Bieżące zobowiązania podatkowe		
Podatek dochodowy do zapłaty	-	-
Inne	-	-
	-	-

12.5 Saldo podatku odroczonego

Okres zakończony 31/12/2013	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	-	-	-	-	-	-	-
Ujemne różnice z wyceny bilansowej	-	-	-	-	-	-	-
Odpisy aktualizujące należności	404	(157)	-	-	-	-	247
Odpisy aktualizujące wartość zapasów	516	128	-	-	-	-	644
Rezerwa na nie wykorzystane urlopy	118	-	-	-	-	-	118
Rezerwa na świadczenia emerytalne	21	-	-	-	-	-	21
Rezerwa na koszty fakturowane w okresie następnym	767	676	-	-	-	-	1 443
Koszty z wyceny transakcji forward	43	(10)	-	-	-	-	33
Sprzedaż poniżej kosztu	-	-	-	-	-	-	-
Utrata wartości finansowego majątku trwałego	79	2	-	-	-	-	81
Naliczone koszty dotyczące okresu	-	-	-	-	-	-	-
Marża zrealizowana w innych okresach opodatkowana w 2013 r.	-	-	-	-	-	-	-
Strata podatkowa 2013 r.	-	-	-	-	-	-	-
Korekta błędu podstawowego (wynik lat ubiegłych)	-	-	-	-	-	-	-
	<u>1 948</u>	<u>639</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>2 587</u>

Różnice przejściowe dotyczące składników rezerwy z tytułu podatku odroczonego:

Dodatnie saldo różnic kursowych z wyceny bilansowej	127	(53)	-	-	-	-	74
Wycena nieruchomości do wartości godziwej	3 093	-	-	-	-	-	3 093
Leasing finansowy	-	-	-	-	-	-	-
Naliczone przychody opodatkowane metodą kasową w przyszłych okresach	59	(65)	-	-	-	-	(6)
Naliczone odsetki	1	(1)	-	-	-	-	-
Przychody z wyceny transakcji forward	-	-	-	-	-	-	-
Inne	-	-	-	-	-	-	-
	<u>3 280</u>	<u>(119)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>3 161</u>
Straty podatkowe	-	-	-	-	-	-	-
Ulgi podatkowe	-	-	-	-	-	-	-
Pozostałe	-	-	-	-	-	-	-
	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>

12.5 Saldo podatku odroczonego cd.

Okres zakończony 30/06/2014	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 (tys. PLN)	Stan na koniec okresu
	(tys. PLN)	(tys. PLN)	(tys. PLN)	(tys. PLN)	(tys. PLN)	(tys. PLN)	(tys. PLN)
Różnice przejściowe dotyczące składników aktywów z tytułu podatku odroczonego:							
Nie wypłacone wynagrodzenia	-	-	-	-	-	-	-
Ujemne różnice z wyceny bilansowej	-	12	-	-	-	-	12
Odpisy aktualizujące należności	247	(59)	-	-	-	-	188
Odpisy aktualizujące wartość zapasów	644	-	-	-	-	-	644
Rezerwa na nie wykorzystane urlopy	118	-	-	-	-	-	118
Rezerwa na świadczenia emerytalne	21	-	-	-	-	-	21
Rezerwa na koszty fakturowane w okresie następnym	1 443	(133)	-	-	-	-	1 310
Koszty z wyceny transakcji forward	33	(30)	-	-	-	-	3
Sprzedaż poniżej kosztu	-	-	-	-	-	-	-
Utrata wartości finansowego majątku trwałego	81	(1)	-	-	-	-	80
Naliczone koszty dotyczące okresu	-	-	-	-	-	-	-
Marża zrealizowana w innych okresach opodatkowana w 2014 r.	-	-	-	-	-	-	-
Straty podatkowe. Korekta błęd podstawowego (wynik lat ubiegłych)	-	-	-	-	-	-	-
	<u>2 587</u>	<u>(211)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>2 376</u>

Różnice przejściowe dotyczące składników rezerwy z tytułu podatku odroczonego:

Dodatnie saldo różnic kursowych z wyceny bilansowej	74	(74)	-	-	-	-	-
Wycena nieruchomości do wartości godziwej	3 093	(464)	-	-	-	-	2 629
Leasing finansowy	-	-	-	-	-	-	-
Naliczone przychody opodatkowane metodą kasową w przyszłych okresach	(6)	(102)	-	-	-	-	(108)
Zwiększenie wartości finansowego majątku trwałego	-	15	-	-	-	-	15
Naliczone odsetki przychody z wyceny transakcji forward	-	-	-	-	-	-	-
Inne	-	-	-	-	-	-	-
	<u>3 161</u>	<u>(625)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>2 536</u>
Straty podatkowe	-	-	-	-	-	-	-
Ulgi podatkowe	-	-	-	-	-	-	-
Pozostałe	-	-	-	-	-	-	-
	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>

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

	<u>30/06/2014</u> (tys. PLN)	<u>31/12/2013</u> (tys. PLN)
Rezerwy na podatek odroczony	2 536	3 161
Rezerwa na podatek odroczony związana z aktywami utrzymywanymi do sprzedaży	-	-
	<u>2 536</u>	<u>3 161</u>

12.6 Nieujęte aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

	<u>Stan na</u> <u>30/06/2014</u> (tys. PLN)	<u>Stan na</u> <u>31/12/2013</u> (tys. PLN)
Na dzień bilansowy nie zostały wykazane następujące aktywa z tytułu podatku odroczonego:		
Straty podatkowe – przychody	-	-
Straty podatkowe – kapitał	-	-
Niewykorzystane ulgi podatkowe	-	-
Różnice przejściowe	-	-
	<u>-</u>	<u>-</u>

13. Działalność zaniechana

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

14. Aktywa klasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży

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

15. Zysk przypadający na jedną akcję

	<u>Okres</u> <u>zakończony</u> <u>30/06/2014</u> (PLN na akcję)	<u>Okres</u> <u>zakończony</u> <u>30/06/2013</u> (PLN na akcję)
Podstawowy zysk przypadający na jedną akcję		
Z działalności kontynuowanej	0,01	0,01
Z działalności zaniechanej	-	-
Podstawowy zysk przypadający na jedną akcję ogółem	<u>0,01</u>	<u>0,01</u>
Zysk rozwodniony przypadający na jedną akcję		
Z działalności kontynuowanej	0,01	0,01
Z działalności zaniechanej	-	-
Zysk rozwodniony przypadający na jedną akcję ogółem	<u>0,01</u>	<u>0,01</u>

15.1. Podstawowy zysk przypadający na jedną akcję

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

	Okres zakończony 30/06/2014	Okres zakończony 30/06/2013
	(tys. PLN)	(tys. PLN)
Zysk netto za rok obrotowy	609	581
Inne	-	-
Zysk wykorzystany do obliczenia podstawowego zysku przypadającego na jedną akcję ogółem	609	581
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	609	581
	Okres zakończony 30/06/2014	Okres zakończony 30/06/2013
	(szt.)	(szt.)
Średnia ważona liczba akcji zwykłych wykorzystana do obliczenia podstawowego zysku przypadającego na jedną akcję	54 724 206	54 805 079

15.2. Rozwodniony zysk przypadający na jedną akcję

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

	Okres zakończony 30/06/2014	Okres zakończony 30/06/2013
	(tys. PLN)	(tys. PLN)
Zysk netto za rok obrotowy	609	581
Inne	-	-
Zysk wykorzystany do obliczenia rozwodnionego zysku przypadającego na jedną akcję ogółem	609	581
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	609	581

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 30/06/2014	Stan na 30/06/2013
	(szt.)	(szt.)
Średnia ważona liczba akcji zwykłych wykorzystana do obliczenia zysku podstawowego przypadającego na jedną akcję	54 724 206	54 805 079
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	54 724 206	54 805 079

15.3. Skutki zmiany zasad rachunkowości

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

16. Rzeczowe aktywa trwałe

	Stan na 30/06/2014	Stan na 31/12/2013	Stan na 30/06/2013
	(tys. PLN)	(tys. PLN)	(tys. PLN)
Wartość brutto	29 783	29 863	29 698
Umorzenie i utrata wartości	8 394	8 142	7 828
	21 389	21 721	21 870
Grunty, budynki i budowle	20 172	20 387	20 569
Maszyny i urządzenia	536	648	733
Środki transportu	5	15	27
Pozostałe środki trwałe	36	31	21
Środki trwałe w budowie	640	640	520
	21 389	21 721	21 870

	Grunty, budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Razem
	(tys. PLN)	(tys. PLN)	(tys. PLN)	(tys. PLN)	(tys. PLN)	(tys. PLN)
Wartość brutto						
Stan na 1 stycznia 2013 roku	23 601	3 072	1 302	950	639	29 564
Przyjęcie ze środków trwałych w budowie	-	176	-	-	(176)	-
Zwiększenie stanu	32	115	-	24	177	348
Likwidacje	-	(38)	-	(11)	-	(49)
Zbycie	-	-	-	-	-	-
Reklasyfikacje	-	-	-	-	-	-
Zwiększenie (zmniejszenie) z przeszacowania	-	-	-	-	-	-
Inne	-	-	-	-	-	-
Stan na 31 grudnia 2013 roku	23 633	3 325	1 302	963	640	29 863
Przyjęcie ze środków trwałych w budowie	-	-	-	-	-	-
Zwiększenie stanu	-	3	-	11	-	14
Likwidacje	-	-	(92)	(2)	-	(94)
Zbycie	-	-	-	-	-	-
Przejęcia w formie połączenia jednostek gosp.	-	-	-	-	-	-
Reklasyfikacje	-	-	-	-	-	-
Zwiększenie (zmniejszenie) z przeszacowania	-	-	-	-	-	-
Inne	-	-	-	-	-	-
Stan na 30 czerwca 2014 roku	23 633	3 328	1 210	972	640	29 783

16. Rzeczowe aktywa trwałe cd.

	Grunty, budynki i budowle (tys. PLN)	Maszyny i urządzenia (tys. PLN)	Środki transportu (tys. PLN)	Pozostałe środki trwałe (tys. PLN)	Środki trwałe w budowie (tys. PLN)	Razem (tys. PLN)
Umorzenie i utrata wartości						
Stan na 1 stycznia 2013 roku	2 818	2 477	1 247	924	-	7 466
Eliminacja wskutek zbycia lub likwidacji składników majątku	-	(38)	-	(11)	-	(49)
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	428	237	40	19	-	724
Inne	-	1	-	-	-	1
Stan na 31 grudnia 2013 roku	3 246	2 677	1 287	932	-	8 142
Eliminacja wskutek zbycia lub likwidacji składników majątku	-	-	(92)	(2)	-	(94)
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	215	115	10	6	-	346
Inne	-	-	-	-	-	-
Stan na 30 czerwca 2014 roku	3 461	2 792	1 205	936	-	8 394

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

Rzeczowe aktywa trwałe o wartości bilansowej wynoszącej 13 007 tys. PLN (na koniec 2013 roku: 13 168 tys. PLN) stanowią zabezpieczenie kredytów bankowych zaciągniętych przez NTT System S.A.

17. Nieruchomości inwestycyjne

	Stan na 30/06/2014 (tys. PLN)	Stan na 31/12/2013 (tys. PLN)	Stan na 30/06/2013 (tys. PLN)
Wartość godziwa nieruchomości inwestycyjnych	3 215	3 215	3 172
	Okres zakończony 30/06/2014 (tys. PLN)	Okres zakończony 31/12/2013 (tys. PLN)	Okres zakończony 30/06/2013 (tys. PLN)
W wartości godziwej			
Stan na początek roku obrotowego	3 215	3 172	3 172
Zwiększenie stanu z tytułu nabycia	-	43	-
Transfer ze środków trwałych w budowie	-	-	-
Zbycia	-	-	-
Nieruchomości przeklasyfikowane	-	-	-
Przeszacowanie do wartości godziwej	-	-	-
Pozostałe zmiany	-	-	-
Stan na koniec roku obrotowego	3 215	3 215	3 172

18. Wartość firmy

	<u>Stan na</u> <u>30/06/2014</u>	<u>Stan na</u> <u>31/12/2013</u>	<u>Stan na</u> <u>30/06/2013</u>
	(tys. PLN)	(tys. PLN)	(tys. PLN)
Wartość brutto	-	-	-
Utrata wartości	-	-	-
	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>

Na dzień 30 czerwca 2014 roku, jak również na 31 grudnia 2013 roku oraz na 30 czerwca 2012 roku w aktywach Spółki NTT System S.A. nie figuruje wartość firmy będąca w posiadaniu jednostki.

19. Pozostałe wartości niematerialne

	<u>Stan na</u> <u>30/06/2014</u>	<u>Stan na</u> <u>31/12/2013</u>	<u>Stan na</u> <u>30/06/2013</u>
	(tys. PLN)	(tys. PLN)	(tys. PLN)
Wartość brutto	33 727	33 727	33 727
Umorzenie i utrata wartości	2 149	2 144	2 138
	<u>31 578</u>	<u>31 583</u>	<u>31 589</u>

	<u>Patenty i</u> <u>licencje</u>	<u>Znak</u> <u>towarowy</u>	<u>Sieć</u> <u>handlowa</u>	<u>Pozostałe</u> <u>wartości</u> <u>niematerialne</u>	<u>Razem</u>
	(tys. PLN)	(tys. PLN)	(tys. PLN)	(tys. PLN)	(tys. PLN)
Wartość brutto					
Stan na 1 stycznia 2013 roku	1 782	4 200	27 745	-	33 727
Zwiększenie stanu	-	-	-	-	-
Zwiększenie stanu w wyniku działalności wewnętrznej	-	-	-	-	-
Przejęcia w formie połączenia podmiotów gospodarczych	-	-	-	-	-
Zbycia lub klasyfikacja do aktywów przeznaczonych do zbycia	-	-	-	-	-
Inne	-	-	-	-	-
Stan na 31 grudnia 2013 roku	<u>1 782</u>	<u>4 200</u>	<u>27 745</u>	<u>-</u>	<u>33 727</u>
Zwiększenie stanu	-	-	-	-	-
Zwiększenie stanu w wyniku działalności wewnętrznej	-	-	-	-	-
Przejęcia w formie połączenia podmiotów gospodarczych	-	-	-	-	-
Zbycia lub klasyfikacja do aktywów przeznaczonych do zbycia	-	-	-	-	-
Inne	-	-	-	-	-
Stan na 30 czerwca 2014 roku	<u>1 782</u>	<u>4 200</u>	<u>27 745</u>	<u>-</u>	<u>33 727</u>

	<u>Patenty i licencje</u> (tys. PLN)	<u>Znak towarowy</u> (tys. PLN)	<u>Sieć handlowa</u> (tys. PLN)	<u>Pozostałe wartości niematerialne</u> (tys. PLN)	<u>Razem</u> (tys. PLN)
Umorzenie i utrata wartości					
Stan na 1 stycznia 2013 roku	1 756	-	370	-	2 126
Koszty amortyzacji	18	-	-	-	18
Zbycia lub klasyfikacja do aktywów przeznaczonych do zbycia	-	-	-	-	-
Odpis aktualizacyjny z tytułu utraty wartości odniesiony w rachunek zysków i strat	-	-	-	-	-
Odwrócenie odpisu aktualizacyjnego z tytułu utraty wartości odniesionego w rachunek zysków i strat	-	-	-	-	-
Inne	-	-	-	-	-
Stan na 31 grudnia 2013 roku	1 774	-	370	-	2 144
Koszty amortyzacji	5	-	-	-	5
Zbycia lub klasyfikacja do aktywów przeznaczonych do zbycia	-	-	-	-	-
Odpis aktualizacyjny z tytułu utraty wartości odniesiony w rachunek zysków i strat	-	-	-	-	-
Odwrócenie odpisu aktualizacyjnego z tytułu utraty wartości odniesionego w rachunek zysków i strat	-	-	-	-	-
Inne	-	-	-	-	-
Stan na 30 czerwca 2014 roku	1 779	-	370	-	2 149

20. Jednostki zależne

Informacje dotyczące jednostek zależnych na dzień 30 czerwca 2014 roku przedstawiają się następująco:

<u>Nazwa jednostki zależnej</u>	<u>Siedziba jednostki zależnej</u>	<u>Udziały (%) na 30/06/2014</u>	<u>Głosy (%) na 30/06/2014</u>	<u>Udziały (%) na 31/12/2013</u>	<u>Głosy (%) na 31/12/2013</u>	<u>Udziały (%) na 30/06/2013</u>	<u>Głosy (%) na 30/06/2013</u>
NTT Technology Sp. z o.o.*	Zakręt	100	100	100	100	100	100

* - poprzednia nazwa Spółki: 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 wspólnikiem NTT System Montaż Sp. z o.o. (dotychczas była właścicielem 60% udziałów i dysponowała 60% głosów na zgromadzeniu wspólników NTT System Montaż Sp. z o.o.).

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

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

Zarząd NTT System S.A. (Jednostki Dominującej Grupy Kapitałowej NTT System S.A.) odstąpił począwszy od 1 stycznia 2012 roku, w oparciu o aktualny stan, od sporządzania skonsolidowanego sprawozdania finansowego, ze względu na posiadanie wyłącznie jednostek zależnych nieistotnych dla realizacji celu rzetelnego i jasnego przedstawienia sytuacji finansowej i majątkowej oraz wyniku finansowego Emitenta oraz spółek Grupy Kapitałowej NTT System S.A.

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 30/06/2014 (tys. PLN)
Wybrane dane finansowe:	
Aktywa ogółem	34
Zobowiązania ogółem, w tym:	352
Długoterminowe	-
Krótkoterminowe	352
Przychody ze sprzedaży	-
Koszt własny sprzedaży	-
Koszty zarządu	-
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	-
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	-

21. Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych

Informacje o podmiotach stowarzyszonych na dzień 30 czerwca 2014 roku przedstawiają się następująco:

Nazwa jednostki	Siedziba jednostki	Udziały			Wartość ujęta w sprawozdaniu		
		Stan na 30/06/2014 %	Stan na 31/12/2013 %	Stan na 30/06/2013 %	Stan na 30/06/2014 (tys. PLN)	Stan na 31/12/2013 (tys. PLN)	Stan na 30/06/2013 (tys. PLN)
UAB NTT System Baltija „Osowska 84 Development” Sp.z o.o.	Wilno, LITWA	25	25	25	-	-	-
	Warszawa	50	50	50	100	92	93

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. 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 z 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 30/06/2014 (tys. PLN)
Wybrane dane finansowe:	
Aktywa ogółem	260
Zobowiązania ogółem, w tym:	76
Długoterminowe	-
Krótkoterminowe	76
Przychody ze sprzedaży	20
Koszt własny sprzedaży	-
Koszty zarządu	4
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	16
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	16

W dniu 17 czerwca 2014 r. wspólnicy Osowska 84 Development Spółka z o.o. podjęli uchwałę w sprawie umorzenia części udziałów i obniżenia kapitału zakładowego spółki z kwoty 200.000,00 PLN do kwoty 30.000,00 PLN, poprzez umorzenie 340 udziałów o wartości nominalnej 500,00 PLN każdy, tj. o łącznej wartości 170.000,00 PLN, w tym: 170 udziałów o wartości 500,00 PLN każdy (o łącznej wartości 85.000,00 PLN) należących do Tryboń – Projektowanie i Powiernictwo Inwestycyjne Spółka z o.o. z siedzibą w Warszawie oraz 170 udziałów o wartości 500,00 PLN każdy (o łącznej wartości 85.000,00 PLN) należących do NTT System S.A. z siedzibą w Zakręcie.

Umorzenie udziałów następuje z kapitału zakładowego spółki za wynagrodzeniem w wysokości wartości nominalnej umarzanych udziałów. Wynagrodzenie będzie wypłacone wspólnikom, proporcjonalnie do należących do nich umarzanych udziałów, do dnia 31 grudnia 2015 r.

Uchwały wejdą w życie z dniem prawomocnego zarejestrowania w Krajowym Rejestrze Sądowym.

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 30/06/2014 (tys. PLN)
Wybrane dane finansowe:	
Aktywa ogółem	6 499
Zobowiązania ogółem, w tym:	1 213
Długoterminowe	1 050
Krótkoterminowe	163
Przychody ze sprzedaży	19 515
Koszt własny sprzedaży	19 430
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	85
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	103

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:

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

Zwrot wkładów będzie następował sukcesywnie w formie pieniężnej, proporcjonalnie do wpływów uzyskiwanych ze sprzedaży lokali położonych w Warszawie przy ul. Osowskiej 84, jednakże po pomniejszeniu kwot o zobowiązania wskazane w bilansie i rachunku wyników w dniu zwrotu.

Zwracane wkłady w łącznej kwocie 8.087.753,30 PLN będą zwracane w następującej kolejności:

- część zwrotu do kwoty 2.572.857,30 PLN będzie zwrócona Spółce NTT System Spółka Akcyjna;
- część zwrotu w kwocie 149.000,00 PLN będzie zwrócona Spółce Osowska 84 Development Spółka z o.o.;
- pozostałe częściowe zwroty kwoty 5.365.896,00 PLN (do kwoty sumy komandytowej w wysokości 500.000,00 PLN) będą następowały w ten sposób, że z każdej zwracanej kwoty 70% zwrócone będzie Spółce NTT System S.A., natomiast 30% Spółce Tryboń - Projektowanie i Powiernictwo Inwestycyjne Spółka z o.o.

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.

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, wynosi 3 471 tys. zł.

23. Pozostałe aktywa finansowe

	<u>Stan na</u> <u>30/06/2014</u>	<u>Stan na</u> <u>31/12/2013</u>	<u>Stan na</u> <u>30/06/2013</u>
	(tys. PLN)	(tys. PLN)	(tys. PLN)
Wycena pochodnych instrumentów finansowych	-	-	-
Inne	-	-	-
	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
Długoterminowe	-	-	-
Krótkoterminowe	-	-	-

24. Pozostałe aktywa

	<u>Stan na</u> <u>30/06/2014</u>	<u>Stan na</u> <u>31/12/2013</u>	<u>Stan na</u> <u>30/06/2013</u>
	(tys. PLN)	(tys. PLN)	(tys. PLN)
Rozliczenia międzyokresowe	1 961	7 194	5 038
Należności długoterminowe	-	-	-
Inne	472	472	472
	<u>2 433</u>	<u>7 666</u>	<u>5 510</u>
Długoterminowe	-	-	-
Krótkoterminowe	2 433	7 666	5 510

Na łączną kwotę rozliczeń międzyokresowych składają się głównie noty kredytowe od dostawców zagranicznych wystawione i otrzymane po dniu bilansowym a dotyczące okresu sprawozdawczego, naliczone przychody nieotrzymane do dnia bilansowego oraz rozliczane w czasie koszty z tytułu zawartych umów ubezpieczenia.

Pozostałe aktywa w wysokości 472 tys. PLN (472 tys. PLN na koniec 2013 r.) stanowi wartość wydatków poniesionych przez Spółkę na nabycie 675.794 szt. akcji własnych w celach inwestycyjnych. Zgodnie z uchwałą Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy NTT System S.A. skup akcji własnych realizowany może być najdalej do 27 czerwca 2015 roku, nie dłużej niż do wyczerpania przeznaczonych na ten cel środków.

25. Zapasy

	<u>Stan na</u> <u>30/06/2014</u>	<u>Stan na</u> <u>31/12/2013</u>	<u>Stan na</u> <u>30/06/2013</u>
	(tys. PLN)	(tys. PLN)	(tys. PLN)
Materiały	-	-	-
Produkcja w toku	-	-	-
Wyroby gotowe	6 782	6 337	6 852
Towary	71 565	53 406	62 390
Zapasy ogółem brutto:	78 347	59 743	69 242
Odpis aktualizujący wartość materiałów	-	-	-
Odpis aktualizujący wartość wyrobów gotowych	818	382	336
Odpis aktualizujący wartość towarów	2 573	3 009	3 080
Zapasy ogółem netto:	74 956	56 352	65 826

Na koniec okresu sprawozdawczego zapasy o wartości 33.000 tys. zł stanowią zabezpieczenie zobowiązań z tytułu kredytów bankowych zaciągniętych przez Spółkę NTT System S.A. oraz zobowiązań wynikających z umowy faktoringowej (na dzień 31.12.2013 odpowiednio 35.000 tys. zł).

26. Należności z tytułu dostaw i usług i pozostałe należności

	<u>Stan na</u> <u>30/06/2014</u> <u>(tys. PLN)</u>	<u>Stan na</u> <u>31/12/2013</u> <u>(tys. PLN)</u>	<u>Stan na</u> <u>30/06/2013</u> <u>(tys. PLN)</u>
Należności z tytułu dostaw i usług – wartość nominalna	77 180	122 701	69 238
Odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług	(1 157)	(1 277)	(2 376)
Należności z tytułu dostaw i usług – wartość bilansowa	76 023	121 424	66 862
Należności z tytułu podatku od towarów i usług	6 885	1 181	2 446
Należności z tytułu podatku dochodowego	372	151	206
Należności dochodzone na drodze sądowej i wątpliwe	-	-	-
Należności z tytułu nierozliczonych reklamacji	234	26	73
Inne należności	3 714	6 232	1 369
Należności ogółem:	87 228	129 014	70 956

Na dzień bilansowy łączna wartość należności dochodzonych na drodze sądowej i wątpliwych wynosi 8 285 tys. PLN i objęta jest odpisem aktualizującym w części nieobjętej ubezpieczeniem. Na koniec ostatniego roku obrotowego kwota ta wyniosła 9 468 tys. PLN.

Łączna kwota należności ogółem zawiera należności w kwocie 5 296 tys. zł dotyczące wpłaty dokonanej przez Spółkę na podstawie decyzji Dyrektora Urzędu Kontroli Skarbowej w Warszawie nr UKS1491/W3P2/42/30/11/217/025 z dnia 6 lutego 2014 r. (w tym kwota 4 090 tys. zł – podatek VAT w pozycji „Należności z tytułu podatku od towarów i usług” oraz kwota 1 206 tys. zł – odsetki w pozycji „Inne należności”). Należności te zostały zwrócone Spółce w dniu 4 sierpnia 2014 r. na podstawie decyzji Dyrektora Izby Skarbowej w Warszawie nr 1401/PTV-I/4407-55/14/IW z dnia 24 czerwca 2014 r. uchylającej decyzję organu pierwszej instancji i przekazującej sprawę do ponownego rozpatrzenia przez ten organ.

26.1. Należności z tytułu dostaw i usług

Termin spłaty należności z tytułu sprzedaży towarów i usług zawiera się zazwyczaj w przedziale od 7 do 90 dni i należności te nie są oprocentowane. W okresie sprawozdawczym wartość odpisów aktualizujących wartość należności z tytułu dostaw i usług w Spółce uległa zmniejszeniu o 120 tys. PLN.

Przed podjęciem współpracy z nowym klientem Spółka stosuje system oceny zdolności kredytowej tego klienta i na tej podstawie wyznacza mu limity kredytowe, podlegające okresowej weryfikacji.

Saldo należności z tytułu dostaw i usług na dzień bilansowy obejmuje też należności denominowane w walutach obcych – 59 tys. EUR i 218 tys. USD (243 tys. EUR i 475 tys. USD na dzień 31 grudnia 2013).

Analiza wiekowa należności z tytułu dostaw i usług

	<u>Stan na</u> <u>30/06/2014</u> <u>(tys. PLN)</u>	<u>Stan na</u> <u>31/12/2013</u> <u>(tys. PLN)</u>	<u>Stan na</u> <u>30/06/2013</u> <u>(tys. PLN)</u>
Należności nieprzeterminowane	66 618	111 798	61 245
Należności przeterminowane:			
0-30 dni	7 268	8 752	5 001
30-60 dni	40	765	287
60-90 dni	354	5	70
90-180 dni	1 698	56	217
180-360 dni	45	48	42
powyżej 360 dni	-	-	-
Razem	76 023	121 424	66 862

27. Należności z tytułu leasingu finansowego

	<u>Stan na</u> <u>30/06/2014</u> <u>(tys. PLN)</u>	<u>Stan na</u> <u>31/12/2013</u> <u>(tys. PLN)</u>	<u>Stan na</u> <u>30/06/2013</u> <u>(tys. PLN)</u>
Należności z tytułu leasingu finansowego krótkoterminowe	-	-	-
Należności z tytułu leasingu finansowego długoterminowe	-	-	-
	-	-	-

28. Kapitał podstawowy

	<u>Stan na 30/06/2014</u>	<u>Stan na 31/12/2013</u>	<u>Stan na 30/06/2013</u>
Liczba akcji w sztukach	55 400 000	55 400 000	55 400 000
Wartość nominalna akcji (PLN / akcję)	1,50	1,50	1,50
Kapitał podstawowy (w tys. PLN)	83 100	83 100	83 100

Kapitał podstawowy jednostki składa się z:

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

28.1 Zmiany kapitału podstawowego

	<u>Okres zakończony 30/06/2014</u>	<u>Okres zakończony 31/12/2013</u>	<u>Okres zakończony 30/06/2013</u>
	(tys. PLN)	(tys. PLN)	(tys. PLN)
Stan na początek okresu	83 100	83 100	83 100
Zwiększenia kapitału podstawowego w okresie	-	-	-
-	-	-	-
Zmniejszenia kapitału podstawowego w okresie	-	-	-
-	-	-	-
Stan na koniec okresu	83 100	83 100	83 100

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

29. Kapitał zapasowy

	<u>Stan na 30/06/2014</u>	<u>Stan na 31/12/2013</u>	<u>Stan na 30/06/2013</u>
	(tys. PLN)	(tys. PLN)	(tys. PLN)
Nadwyżka ze sprzedaży akcji	25 201	25 201	25 201
Z podziału wyniku finansowego	8 325	8 325	8 325
Program motywacyjny dla pracowników – warranty	-	-	-
Inne	-	-	-
	33 526	33 526	33 526

30. Kapitał rezerwowy

	<u>Stan na 30/06/2014</u>	<u>Stan na 31/12/2013</u>	<u>Stan na 30/06/2013</u>
	(tys. PLN)	(tys. PLN)	(tys. PLN)
Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny	6 658	6 658	6 658
Kapitał rezerwowy na nabycie akcji własnych	3 500	3 500	3 500
Inne	-	-	-
	10 158	10 158	10 158

30.1 Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny

	Okres zakończony 30/06/2014 (tys. PLN)	Okres zakończony 31/12/2013 (tys. PLN)	Okres zakończony 30/06/2013 (tys. PLN)
Stan na początek roku obrotowego	6 658	6 658	6 658
Aktualizacja wyceny	-	-	-
Inne	-	-	-
Stan na koniec roku obrotowego	6 658	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 30/06/2014 (tys. PLN)	Stan na 31/12/2013 (tys. PLN)	Stan na 30/06/2013 (tys. PLN)
Zyski zatrzymane	609	2 113	581

	Okres zakończony 30/06/2014 (tys. PLN)	Okres zakończony 31/12/2013 (tys. PLN)	Okres zakończony 30/06/2013 (tys. PLN)
Stan na początek roku obrotowego	2 113	2 391	2 391
Wpływ zmian zasad rachunkowości	-	-	-
Przekształcony bilans otwarcia	2 113	2 391	2 391
Zysk (strata) netto roku obrotowego	609	2 113	581
Wyplata dywidendy	-	(1 642)	(1 642)
Podział zysków zatrzymanych	-	-	-
Pokrycie strat z lat ubiegłych	(2 113)	(749)	(749)
Inne	-	-	-
Stan na koniec roku obrotowego	609	2 113	581

32. Kredyty i pożyczki otrzymane

	Stan na 30/06/2014 (tys. PLN)	Stan na 31/12/2013 (tys. PLN)	Stan na 30/06/2013 (tys. PLN)
Niezabezpieczone			
Kredyty w rachunku bieżącym	-	-	-
Weksle	-	-	-
Pożyczki	-	-	-
Obligacje	-	-	-
Inne	-	-	-
	-	-	-
Zabezpieczone			
Kredyty w rachunku bieżącym	15 786	21 544	14 698
Kredyty bankowe	9 217	18 196	9 123
Pożyczki	-	-	-
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	-	-	-
Inne	-	-	-
	25 003	39 740	23 821
	25 003	39 740	23 821
Zobowiązania długoterminowe	-	-	-
Zobowiązania krótkoterminowe	25 003	39 740	23 821
	25 003	39 740	23 821

W ogólnej kwocie wykorzystanych kredytów na dzień bilansowy zawiera się kwota kredytów w walutach obcych w wysokości 1 695 tys. EUR oraz 147 tys. USD. Na koniec okresu porównawczego (31.12.2013) wykorzystane kredyty walutowe wynosiły 1 691 tys. EUR.

33. Pozostałe zobowiązania finansowe

	Stan na 30/06/2014	Stan na 31/12/2013	Stan na 30/06/2013
	(tys. PLN)	(tys. PLN)	(tys. PLN)
Instrumenty pochodne wyznaczone i wykorzystywane jako zabezpieczenia, wykazywane w wartości godziwej			
Kontrakty forward w walutach obcych	-	-	-
Swapy stóp procentowych	-	-	-
Swapy walutowe	-	-	-
Inne	-	-	-
	<hr/>	<hr/>	<hr/>
	-	-	-
	<hr/>	<hr/>	<hr/>
	-	-	-
Zobowiązania finansowe wykazane w wartości godziwej przez wynik finansowy			
Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy, inne niż instrumenty pochodne	5	7	51
Instrumenty pochodne przeznaczone do zbycia niewyznaczone jako zabezpieczenia	-	-	-
Wycena bilansowa transakcji forward	15	173	-
Zobowiązania finansowe przeznaczone do zbycia, inne niż instrumenty pochodne	-	-	-
	<hr/>	<hr/>	<hr/>
	20	180	51
	<hr/>	<hr/>	<hr/>
Inne zobowiązania finansowe	-	-	-
	<hr/>	<hr/>	<hr/>
	20	180	51
	<hr/>	<hr/>	<hr/>
Zobowiązania długoterminowe	-	-	-
Zobowiązania krótkoterminowe	20	180	51
	<hr/>	<hr/>	<hr/>
	20	180	51

34. Rezerwy

	Stan na 30/06/2014	Stan na 31/12/2013	Stan na 30/06/2013
	(tys. PLN)	(tys. PLN)	(tys. PLN)
Świadczenia pracownicze	731	731	731
Inne rezerwy	9 283	8 660	4 513
	<hr/>	<hr/>	<hr/>
	10 014	9 391	5 244
	<hr/>	<hr/>	<hr/>
Rezerwy długoterminowe	109	109	109
Rezerwy krótkoterminowe	9 905	9 282	5 135
	<hr/>	<hr/>	<hr/>
	10 014	9 391	5 244

Inne rezerwy

	Rezerwa na naprawy gwarancyjne	Rezerwa na koszty niefakturowane	Pozostałe rezerwy	Razem
	(tys. PLN)	(tys. PLN)	(tys. PLN)	(tys. PLN)
Stan na 31 grudnia 2013 roku	-	8 660	-	8 660
Utworzenie rezerw	-	5 839	-	5 839
Wykorzystanie rezerw	-	-	-	-
Rozwiązanie rezerw	-	(5 216)	-	(5 216)
Pozostałe zmiany stanu rezerw	-	-	-	-
Stan na 30 czerwca 2014 roku	<hr/>	<hr/>	<hr/>	<hr/>
	-	9 283	-	9 283

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 9 283 tys. PLN dotyczą kosztów premii i bonusów należnych sieciom handlowym za wykonany obrót oraz kosztów obsługi sprzedaży towarów i produktów na rynkach krajowych i zagranicznych, a także realizacji przetargów. Oczekiwany okres wykorzystania rezerw na niefakturowane koszty to drugie półrocze 2014 roku.

35. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania

	<u>Stan na 30/06/2014</u>	<u>Stan na 31/12/2013</u>	<u>Stan na 30/06/2013</u>
	(tys. PLN)	(tys. PLN)	(tys. PLN)
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	74 061	71 352	56 007
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	-	-	-
Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe:			
- zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	81	149	61
- zobowiązania z tytułu podatków (poza CIT)	3 960	11 225	72
- zobowiązania z tytułu ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	298	357	289
- inne zobowiązania	986	146	74
- fundusze specjalne	109	109	109
Rozliczenia międzyokresowe bierne	-	-	-
Zobowiązania ogółem	<u>79 495</u>	<u>83 338</u>	<u>56 612</u>
Zobowiązania długoterminowe	-	-	-
Zobowiązania krótkoterminowe	<u>79 495</u>	<u>83 338</u>	<u>56 612</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 – 5 674 tys. EUR i 1 555 tys. USD (7 681 tys. EUR i 1 002 tys. USD na dzień 31 grudnia 2013).

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 notcie nr 3 do sprawozdania finansowego.

38.3 Kategorie instrumentów finansowych

	Stan na 30/06/2014	Stan na 31/12/2013	Stan na 30/06/2013
	(tys. PLN)	(tys. PLN)	(tys. PLN)
Aktywa			
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	22 677	14 140	9 153
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	-	-	-
Finansowe instrumenty pochodne – wycena	-	-	68
Należności handlowe i pozostałe	87 228	129 014	70 750
Zobowiązania			
Kredyty bankowe i pożyczki	25 003	39 740	23 821
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego i umów dzierżawy z opcją zakupu	-	-	-
Inne zobowiązania finansowe	20	180	51
Zobowiązania handlowe i pozostałe	79 495	83 338	56 612
Kredyty i pożyczki oprocentowane wg zmiennej stopy procentowej	25 003	39 740	23 821
Kredyty i pożyczki oprocentowane wg stałej stopy procentowej	-	-	-

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

Wycena w wartości godziwej wszystkich wykazanych w powyższej tabeli kategorii instrumentów finansowych, ze względu na klasyfikację danych wykorzystanych w procesie wyceny, dokonana została na podstawie danych z drugiego poziomu hierarchii, tj. obserwowalnych danych innych niż ceny na aktywnych rynkach dla identycznych instrumentów.

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 30/06/2014	Stan na 31/12/2013	Stan na 30/06/2013	Stan na 30/06/2014	Stan na 31/12/2013	Stan na 30/06/2013
	(tys. PLN)	(tys. PLN)	(tys. PLN)	(tys. PLN)	(tys. PLN)	(tys. PLN)
USD	4 745	3 019	1 685	698	1 455	343
EUR	24 505	31 901	25 245	241	1 015	111
Pozostałe	-	-	-	-	-	-

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

38.7 Zarządzanie ryzykiem kredytowym

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

38.8 Zarządzanie ryzykiem płynności

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

38.9 Tabele ryzyka płynności i ryzyka stóp procentowych

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

	Stopa procentowa	Poniżej 1 roku	1-5 lat	Powyżej 5 lat	Razem
	%	(tys. PLN)	(tys. PLN)	(tys. PLN)	(tys. PLN)
Stan na 30/06/2014					
Instrumenty nieoprocentowane		-	-	-	-
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego		-	-	-	-
Instrumenty o zmiennej stopie procentowej		25 003	-	-	25 003
Instrumenty o stałej stopie procentowej		-	-	-	-
Razem:		25 003	-	-	25 003
Stan na 31/12/2013					
Instrumenty nieoprocentowane		-	-	-	-
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego		-	-	-	-
Instrumenty o zmiennej stopie procentowej		39 740	-	-	39 740
Instrumenty o stałej stopie procentowej		-	-	-	-
Razem:		39 740	-	-	39 740
Stan na 30/06/2013					
Instrumenty nieoprocentowane		-	-	-	-
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego		-	-	-	-
Instrumenty o zmiennej stopie procentowej		23 821	-	-	23 821
Instrumenty o stałej stopie procentowej		-	-	-	-
Razem:		23 821	-	-	23 821

38.10 Dostępne finansowanie zewnętrzne

	Stan na 30/06/2014	Stan na 31/12/2013	Stan na 30/06/2013
	(tys. PLN)	(tys. PLN)	(tys. PLN)
Kredyty niezabezpieczone:			
Kwota wykorzystana	-	-	-
Kwota niewykorzystana	-	-	-
Zabezpieczone kredyty w rachunku bieżącym:			
Kwota wykorzystana	15 786	21 544	14 698
Kwota niewykorzystana	3 012	5 012	4 521
Pozostałe zabezpieczone kredyty:			
Kwota wykorzystana	9 217	18 196	9 123
Kwota niewykorzystana	8 783	1 104	8 877
	<u>18 000</u>	<u>19 300</u>	<u>18 000</u>

39. Przychody przyszłych okresów

	Stan na 30/06/2014	Stan na 31/12/2013	Stan na 30/06/2013
	(tys. PLN)	(tys. PLN)	(tys. PLN)
Krótkoterminowe	6 468	5 927	4 536
Długoterminowe	-	-	-
	<u>6 468</u>	<u>5 927</u>	<u>4 536</u>

Pozycja przychodów przyszłych okresów w sprawozdaniu z sytuacji finansowej Spółki zawiera kwoty netto faktur sprzedaży zaewidencjonowanych do końca okresu sprawozdawczego, dla których wydanie towarów nastąpiło po dniu bilansowym.

40. Płatności realizowane w formie akcji

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

41. Transakcje z jednostkami powiązаныmi

41.1 Transakcje handlowe

W okresie sprawozdawczym jednostka zawarła następujące transakcje handlowe ze stronami powiązаныmi:

	Sprzedaż do jednostek powiązanych		Zakupy od jednostek powiązanych	
	Okres zakończony 30/06/2014	Okres zakończony 30/06/2013	Okres zakończony 30/06/2014	Okres zakończony 30/06/2013
	(tys. PLN)	(tys. PLN)	(tys. PLN)	(tys. PLN)
Jednostki zależne	-	-	-	-
Jednostki stowarzyszone	-	-	-	-
Kluczowy personel kierowniczy	-	-	-	-
Pozostałe jednostki powiązane	-	-	-	-
	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>

Nierozliczone transakcje na koniec okresu sprawozdawczego:

	Należności od stron powiązanych		Zobowiązania wobec stron powiązanych	
	Stan na 30/06/2014	Stan na 31/12/2013	Stan na 30/06/2014	Stan na 31/12/2013
	(tys. PLN)	(tys. PLN)	(tys. PLN)	(tys. PLN)
Jednostki zależne	352	352	-	-
Jednostki stowarzyszone	-	-	-	-
Kluczowy personel kierowniczy	-	20	-	1
Pozostałe jednostki powiązane	-	-	4	5
	352	372	4	6

41.2 Wynagrodzenia członków organów zarządzających i nadzorujących

Wynagrodzenia członków organów zarządzających i nadzorujących w okresie sprawozdawczym przedstawiały się następująco:

	Okres zakończony 30/06/2014 (tys. PLN)	Okres zakończony 30/06/2013 (tys. PLN)
Świadczenia krótkoterminowe	523	522
Świadczenia po okresie zatrudnienia		
Pozostałe świadczenia długoterminowe		
Płatności w formie akcji własnych		
	523	522

42. Zmiany w 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 30/06/2014 (tys. PLN)	Okres zakończony 31/12/2013 (tys. PLN)	Okres zakończony 30/06/2013 (tys. PLN)
Środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych	22 205	13 668	8 681
Pozostałe środki pieniężne i ich ekwiwalenty	-	-	-
	22 205	13 668	8 681

W łącznej kwocie środków pieniężnych na rachunkach bankowych na dzień bilansowy znajdują się środki pieniężne w walutach obcych – 3 tys. USD oraz 2 140 tys. EUR (60 tys. USD oraz 795 tys. EUR na dzień 31 grudnia 2013 r.).

45. Transakcje niepieniężne

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

46. Umowy leasingu operacyjnego

46.1. Jednostka jako leasingobiorca

46.1.1. Warunki leasingu

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

- Indywidualna umowa leasingu Numer 027040/FIN/018024 z dnia 27 czerwca 2011 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 Mondeo, 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 zawarcia umowy. Odpisów amortyzacyjnych, zgodnie z właściwymi przepisami o podatku dochodowym, dokonuje Finansujący. Z tytułu zawartej umowy, Korzystający zobowiązany jest do ponoszenia na rzecz Finansującego miesięcznych opłat leasingowych netto, powiększonych o należny podatek VAT, przez okres obowiązywania umowy. Korzystający może także nabyć przedmiot leasingu po zakończeniu podstawowego okresu umowy leasingu za cenę równą wartości końcowej netto przedmiotu leasingu, w trybie i na zasadach określonych w ogólnych warunkach umowy leasingu.

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

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

- Indywidualna umowa leasingu Numer 027040/FIN/020497 z dnia 24 maja 2012 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 Fiesta, 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/020498 z dnia 24 maja 2012 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 Fiesta, 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/020499 z dnia 24 maja 2012 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 Fiesta, 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/020500 z dnia 24 maja 2012 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 Fiesta, 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/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.

46.1.2. Płatności ujęte w kosztach

	Okres zakończony 30/06/2014 (tys. PLN)	Okres zakończony 30/06/2013 (tys. PLN)
Opłaty leasingowe	51	53
	51	53

46.1.3. Zobowiązania z tytułu umów leasingu operacyjnego

	Stan na 30/06/2014	Stan na 31/12/2013	Stan na 30/06/2013
	(tys. PLN)	(tys. PLN)	(tys. PLN)
Do roku	108	109	105
Od 1 roku do 5 lat	59	76	91
Ponad 5 lat	-	-	-
	<u>167</u>	<u>185</u>	<u>196</u>

46.2. Jednostka jako leasingodawca

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

47. Zobowiązania warunkowe i aktywa warunkowe

AKTYWA

Wykaz gwarancji udzielonych dla NTT System S.A. na rzecz kontrahentów krajowych i zagranicznych – stan na dzień 30.06.2014

- Gwarancja udzielona przez Bank Handlowy S.A. na kwotę 40 000,00 PLN, ważna do 06.10.2014 r. (Beneficjent - UTA POLSKA)
- Gwarancja udzielona przez Bank Handlowy S.A. na kwotę 10 000,00 PLN, ważna do 06.10.2014 r., (Beneficjent -TIMEX)
- Gwarancja udzielona przez Bank Handlowy S.A. na kwotę 1 500 000,00 USD, ważna do 17.10.2014 r. (Beneficjent - Lenovo PC HK Limited C/O Lenovo Singapore Pte Ltd)
- Gwarancja usunięcia wad i usterek wystawiona przez Sopockie Towarzystwo Ubezpieczeń Ergo Hestia S.A. na kwotę 259 106,04 PLN, ważna do 14.07.2014 roku (Beneficjent - Inspektorat Uzbrojenia)
- Gwarancja z tytułu zapłaty długu celnego wystawiona przez InterRisk Towarzystwo Ubezpieczeń S.A. na kwotę 500 000,00 PLN, ważna do 17.02.2015 roku (Beneficjent – Dyrektor Izby Celnej w Warszawie)
- Gwarancja z tytułu zapłaty długu celnego wystawiona przez InterRisk Towarzystwo Ubezpieczeń S.A. na kwotę 100 000,00 PLN, ważna do 20.03.2015 roku (Beneficjent – Dyrektor Izby Celnej w Warszawie)
- Gwarancja usunięcia wad i usterek na kwotę 390.240,00 PLN, ważna do 26.01.2016 roku wystawione przez InterRisk Towarzystwo Ubezpieczeń S.A. (Beneficjent- Inspektorat Uzbrojenia)
- Gwarancja ubezpieczeniowa usunięcia wad i usterek wystawiona przez HDI Asekuracja Towarzystwo Ubezpieczeń S.A. na kwotę 7 988,11 PLN ważna do 9.07.2014 roku (Beneficjent – Dyrektor Izby Celnej w Katowicach)
- Gwarancja ubezpieczenia należytego wykonania umowy, wystawiona przez Sopockie Towarzystwo Ubezpieczeń Ergo Hestia S.A. na kwotę 254 675,00 PLN ważna do 16.12.2014 (Beneficjent - Comarch S.A.)
- Gwarancja usunięcia wad i usterek na kwotę 20 513,62 PLN ważna do 16.12.2014 roku wystawiona przez Sopockie Towarzystwo Ubezpieczeń Ergo Hestia S.A. (Beneficjent - Comarch S.A.)
- Gwarancja przetargowa zapłaty wadium kwoty 97 000,00 zł ważna do 01.08.2014 roku wystawiona przez Towarzystwo Ubezpieczeń Euler Hermes S.A. (Beneficjent – Sąd Apelacyjny w Krakowie)

ZOBOWIĄZANIA

- W dniu 5 grudnia 2011 r. NTT System S.A., jako udziałowiec kredytobiorcy, zawarła wraz z kredytobiorcą i pozostałymi jego udziałowcami umowę wsparcia z bankiem, stanowiącą załącznik do umowy kredytowej zawartej przez kredytobiorcę z bankiem. Na podstawie umowy wsparcia, Spółka zobowiązała się, solidarnie z pozostałymi udziałowcami kredytobiorcy, do zapewnienia środków finansowych w wysokości 1 050 000,00 PLN, w przypadku wystąpienia okoliczności określonych w umowie.
- W dniu 5 grudnia 2011 r. NTT System S.A., jako udziałowiec komplementariusza w spółce kredytobiorcy, zawarła z bankiem umowę zastawu rejestrowego, stanowiącą załącznik do umowy kredytowej zawartej przez kredytobiorcę z bankiem. Spółka występuje w umowie zastawu rejestrowego w charakterze zastawcy. Na podstawie umowy zastawu rejestrowego, Spółka ustanowiła na rzecz banku zastaw rejestrowy do najwyższej sumy zabezpieczenia w wysokości 14 100 000,00 PLN, którego przedmiotem jest 200 udziałów w spółce komplementariusza o wartości 500,00 PLN każdy, stanowiących własność Spółki.

W dniu 24 lutego 2014 r. bank wydał na rzecz kredytobiorcy oświadczenie, iż zobowiązania kredytobiorcy z tytułu umowy kredytowej wygasły z dniem 17 lutego 2014 r. Z kolei w dniu 21 maja 2014 r. do NTT System S.A. wpłynęło Postanowienie wydane w dniu 9 maja 2014 r. przez Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie Wydział XI Gospodarczy – Rejestru Zastawów o wykreśleniu, na wniosek Spółki z dnia 25 kwietnia 2014 r., opisanego powyżej zastawu rejestrowego.

Niezależnie od powyższego, zgodnie z zapisami umowy wsparcia z dnia 5 grudnia 2011 r., bank zobowiązany jest do powiadomienia udziałowców kredytobiorcy o wygaśnięciu zobowiązań kredytobiorcy wobec banku z tytułu umowy kredytu. Do chwili sporządzenia niniejszego sprawozdania NTT System S.A., będąca udziałowcem kredytobiorcy i stroną powyższej umowy wsparcia, nie otrzymała z banku stosownego powiadomienia.

48. Dane dotyczące zatrudnienia w przedsiębiorstwie Emitenta

Przeciętne zatrudnienie w Spółce w okresie sprawozdawczym w przeliczeniu na pełne etaty wyniosło 145 etatów natomiast w okresie porównawczym wyniosło 144 etaty.

49. Zdarzenia po dniu bilansowym

W dniu 21 sierpnia 2014 r. do Spółki wpłynęło Postanowienie Sądu Rejonowego dla m. st. Warszawy w Warszawie, XIV Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego z dnia 6 sierpnia 2014 r. oraz Zaświadczenie Sądu Rejonowego dla m. st. Warszawy w Warszawie, XIV Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego z dnia 7 sierpnia 2014 r. o dokonaniu wpisu nr 19 w pozycji rejestru KRS nr 0000220535 dot. NTT System S.A. Wpis dotyczy zmiany par. 5 Statutu Spółki w związku z połączeniem dotychczasowych serii A, B i C akcji Spółki w jedną serię oznaczoną jako seria D. Połączenie akcji i zmiana Statutu nastąpiły na podstawie Uchwały nr 21 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia NTT System S.A. z dnia 27 czerwca 2014 r. w sprawie scalenia akcji Spółki, zmiany Statutu Spółki oraz upoważnienia Zarządu do podjęcia czynności z tym związanych. Powyższą Uchwałą, z uwagi na niską wartość nominalną dotychczasowych akcji serii A, B i C oraz na utrudnioną prawidłową i rzetelną wycenę tych akcji ze względu na utrzymywanie się średniego kursu akcji Spółki znacznie poniżej ich wartości nominalnej, Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki postanowiło, w związku z planowaną procedurą scalenia akcji, połączyć akcje dotychczasowych serii A, B i C w jedną nową serię oznaczoną jako seria D. Bez dokonania zmiany wysokości kapitału zakładowego Spółki zwiększona została dotychczasowa wartość nominalna wszystkich akcji, wynosząca na dzień podjęcia uchwały 1,50 zł dla każdej akcji, do nowej wartości nominalnej w wysokości 6,00 zł dla każdej akcji, przy jednoczesnym zmniejszeniu ilości akcji w ten sposób, że dotychczasową liczbę akcji Spółki 55.400.000 szt. zastąpiono nowymi akcjami w łącznej liczbie 13.850.000 szt. o wartości nominalnej 6,00 zł każda. W związku z powyższym, zgodnie ze zmienioną treścią par. 5 ust. 1 Statutu Spółki, kapitał zakładowy Spółki wynosi 83.100.000,00 zł i dzieli się na 13.850.000 szt. akcji o wartości nominalnej 6,00 zł każda, serii D.

50. Pozostałe informacje

Zarząd NTT System S.A. informuje, iż 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 wnosi o uchylenie decyzji w całości i wydanie wyniku kontroli. W odwołaniu Spółka zarzuca 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.

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.

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 oraz koszty postępowania egzekucyjnego.

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, uznał, że na dzień zatwierdzenia sprawozdania finansowego do publikacji, nie istnieje realne zagrożenie negatywnego wpływu tej decyzji na kapitały własne Spółki. Jednakże, z uwagi na wagę podnoszonych kwestii, Zarząd podjął decyzję o wskazaniu w sprawozdaniu finansowym na zaistniałe okoliczności.

51. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego

Sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone przez zarząd jednostki w dniu 29.08.2014 roku.

Tadeusz Kurek
Prezes Zarządu

Jacek Kozubowski
Wiceprezes Zarządu

Witold Markiewicz
Wiceprezes Zarządu

Krzysztof Porębski
Członek Zarządu