



Śródroczne Skrócone Skonsolidowane
Sprawozdanie Finansowe

Grupy Kapitałowej NTT System

za okres od 1 stycznia do 30 września 2024 r.
sporządzone według MSSF

29 listopada 2024

I. KWARTALNA INFORMACJA FINANSOWA JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ NTT SYSTEM S.A. ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2024 DO 30 WRZEŚNIA 2024 ROKU	4
● Sprawozdanie z Całkowitych Dochodów za okres od 1 stycznia 2024 do 30 września 2024 roku (układ kalkulacyjny)	4
● Sprawozdanie z Sytuacji Finansowej sporządzone na dzień 30 września 2024 roku	5
● Sprawozdanie ze Zmian w Kapitale Własnym za okres od 1 stycznia 2024 do 30 września 2024 roku	6
● Sprawozdanie z Przepływów Pieniężnych za okres od 1 stycznia 2024 do 30 września 2024 roku (metoda pośrednia)	7
II. ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ NTT SYSTEM ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2024 DO 30 WRZEŚNIA 2024 ROKU	8
● Skonsolidowane Sprawozdanie z Całkowitych Dochodów za okres od 1 stycznia 2024 do 30 września 2024 roku (układ kalkulacyjny)	8
● Skonsolidowane Sprawozdanie z Sytuacji Finansowej sporządzone na dzień 30 września 2024 roku	9
● Skonsolidowane Sprawozdanie ze Zmian w Kapitale Własnym za okres od 1 stycznia 2024 do 30 września 2024 roku	10
● Skonsolidowane Sprawozdanie z Przepływów Pieniężnych za okres od 1 stycznia 2024 do 30 września 2024 roku (metoda pośrednia)	11
III. Noty objaśniające do Śródrocznego Skróconego Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego sporządzonego na dzień 30 września 2024 roku	12
IV. Informacja dodatkowa do Śródrocznego Skróconego Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego sporządzonego na dzień 30 września 2024 roku	28

■ Indeks not objaśniających do Śródrocznego Skróconego Skonsolidowanego sprawozdania finansowego

	Strona
1 Oświadczenie o zgodności	12
2 Stosowane zasady rachunkowości	12
3 Segmenty operacyjne	22
4 Zysk przypadający na jedną akcję	24
5 Jednostki zależne	26
6 Wyemitowany kapitał podstawowy	26
7 Kredyty i pożyczki otrzymane	27
8 Transakcje z jednostkami powiązanymi	27

**I. KWARTALNA INFORMACJA FINANSOWA JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ NTT SYSTEM S.A.
ZA OKRES OD 1 STYCZNIA DO 30 WRZEŚNIA 2024 ROKU**

**SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW
ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2024 DO 30 WRZEŚNIA 2024 (UKŁAD KALKULACYJNY)**

	Okres od 01.01.2024 do 30.09.2024	Okres od 01.07.2024 do 30.09.2024	Okres od 01.01.2023 do 30.09.2023	Okres od 01.07.2023 do 30.09.2023
Działalność kontynuowana				
Przychody ze sprzedaży	1 029 930	430 551	1 134 252	455 981
Koszt własny sprzedaży	(955 955)	(400 281)	(1 072 787)	(430 222)
Zysk brutto ze sprzedaży	73 975	30 270	61 465	25 759
Koszty sprzedaży	(44 021)	(19 565)	(33 968)	(12 595)
Koszty zarządu	(6 503)	(2 116)	(5 780)	(2 044)
Pozostałe przychody operacyjne	5 536	2 176	8 826	5 507
Pozostałe koszty operacyjne	(4 071)	(763)	(2 688)	(649)
Zysk z działalności operacyjnej	24 916	10 002	27 855	15 978
Przychody finansowe	9 836	1 682	2 050	(5 366)
Koszty finansowe	(6 307)	(1 945)	(12 129)	(7 258)
Zysk przed opodatkowaniem	28 445	9 739	17 776	3 354
Podatek dochodowy	(4 695)	(1 456)	(3 440)	(533)
Zysk netto z działalności kontynuowanej	23 750	8 283	14 336	2 821
Zysk netto	23 750	8 283	14 336	2 821
Całkowite dochody razem	23 750	8 283	14 336	2 821
Zysk na jedną akcję (w zł na jedną akcję)				
Z działalności kontynuowanej i zaniechanej:				
Zwykły	1,75	0,61	1,06	0,21
Rozwodniony	1,75	0,61	1,06	0,21
Z działalności kontynuowanej:				
Zwykły	1,75	0,61	1,06	0,21
Rozwodniony	1,75	0,61	1,06	0,21

SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ NA DZIEŃ 30 WRZEŚNIA 2024 ROKU

AKTYWA	Stan na 30.09.2024	Stan na 31.12.2023
Aktywa trwałe		
Rzeczowe aktywa trwałe	19 184	18 631
Nieruchomości inwestycyjne	2 914	2 914
Udziały i akcje w jednostkach zależnych	300	300
Pozostałe wartości niematerialne	31 810	31 585
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	7 014	7 300
Aktywa trwałe razem	61 222	60 730
Aktywa obrotowe		
Zapasy	208 287	139 475
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	222 525	224 399
Bieżące aktywa podatkowe	-	430
Pozostałe aktywa	3 108	20 034
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	15 438	9 652
Aktywa obrotowe razem	449 358	393 990
Aktywa razem	510 580	454 720

KAPITAŁ WŁASNY I ZOBOWIĄZANIA	Stan na 30.09.2024	Stan na 31.12.2023
Kapitał własny		
Wyemitowany kapitał podstawowy	83 100	83 100
Kapitał z nadwyżki ceny emisyjnej powyżej wartości nominalnej akcji	26 289	26 289
Akcje własne	(761)	(761)
Zyski zatrzymane	94 737	73 019
Pozostałe kapitały rezerwowe	6 655	6 655
Kapitał własny razem	210 020	188 302
Zobowiązania długoterminowe		
Rezerwy długoterminowe	316	316
Zobowiązania długoterminowe razem	316	316
Zobowiązania krótkoterminowe		
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	199 411	181 650
Krótkoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	30 349	28 031
Pozostałe zobowiązania finansowe	1	1 151
Bieżące zobowiązania podatkowe	594	-
Rezerwy krótkoterminowe	44 609	50 596
Przychody przyszłych okresów i pozostałe rozliczenia międzyokresowe	25 280	4 674
Zobowiązania krótkoterminowe razem	300 244	266 102
Zobowiązania razem	300 560	266 418
Pasywa razem	510 580	454 720

SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2023 DO 30 WRZEŚNIA 2023

	Wyemitowany kapitał podstawowy	Kapitał z nadwyżki ceny emisyjnej powyżej wartości nominalnej akcji	Akcje własne	Zyski zatrzymane	Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny rzeczowych aktywów trwałych	Kapitał własny razem
Stan na 01.01.2023	83 100	26 289	(761)	56 721	6 627	171 976
Zyski i straty oraz inne całkowite dochody:						
<i>Zysk netto</i>	-	-	-	14 336	-	14 336
<i>Inne całkowite dochody</i>	-	-	-	-	-	-
Całkowite dochody za okres	-	-	-	14 336	-	14 336
Podział zysków zatrzymanych	-	-	-	-	-	-
Wypłata dywidendy	-	-	-	(949)	-	(949)
Pozostałe	-	-	-	-	-	-
Zwiększenie wartości kapitału własnego	-	-	-	13 387	-	13 387
Stan na 30.09.2023	83 100	26 289	(761)	70 108	6 627	185 363

SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2024 DO 30 WRZEŚNIA 2024

	Wyemitowany kapitał podstawowy	Kapitał z nadwyżki ceny emisyjnej powyżej wartości nominalnej akcji	Akcje własne	Zyski zatrzymane	Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny rzeczowych aktywów trwałych	Kapitał własny razem
Stan na 01.01.2024	83 100	26 289	(761)	73 019	6 655	188 302
Zyski i straty oraz inne całkowite dochody:						
<i>Zysk netto</i>	-	-	-	23 750	-	23 750
<i>Inne całkowite dochody</i>	-	-	-	-	-	-
Całkowite dochody za okres	-	-	-	23 750	-	23 750
Podział zysków zatrzymanych	-	-	-	-	-	-
Wypłata dywidendy	-	-	-	(2 032)	-	(2 032)
Pozostałe	-	-	-	-	-	-
Zwiększenie wartości kapitału własnego	-	-	-	21 718	-	21 718
Stan na 30.09.2024	83 100	26 289	(761)	94 737	6 655	210 020

**SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH
ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2024 DO 30 WRZEŚNIA 2024 (METODA POŚREDNIA)**

	Okres od 01.01.2024 do 30.09.2024	Okres od 01.01.2023 do 30.09.2023
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej		
Zysk przed opodatkowaniem za rok obrotowy	28 445	17 776
Korekty:		
(Zwiększenie) / zmniejszenie salda należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności	1 874	(163 920)
(Zwiększenie) / zmniejszenie stanu zapasów	(68 812)	(20 692)
(Zwiększenie) / zmniejszenie pozostałych aktywów	16 926	1 288
Zwiększenie / (zmniejszenie) salda zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych zobowiązań	17 761	171 549
Zwiększenie / (zmniejszenie) stanu rozliczeń międzyokresowych i przychodów przyszłych okresów	20 606	9 597
Zwiększenie / (zmniejszenie) rezerw	(5 987)	2 453
(Zysk) / Strata ze sprzedaży lub likwidacji składników rzeczowych aktywów trwałych oraz działalności inwestycyjnej	-	-
(Zysk) / strata z tytułu zmian wartości godziwej pochodnych instrumentów finansowych	(1 150)	-
Amortyzacja aktywów trwałych	534	419
Zapłacone odsetki i inne koszty finansowe	6 307	7 376
Spadek / (wzrost) wartości nieruchomości inwestycyjnych i udziałów w jednostkach powiązanych	-	(300)
(Zyski) / straty z tytułu niezrealizowanych różnic kursowych	(13)	(138)
Korekty razem	(11 954)	7 632
Przepływy pieniężne z działalności (wykorzystane w działalności)	16 491	25 408
(Zapłacony) / otrzymany podatek dochodowy	(3 385)	(6 580)
ŚRODKI PIENIĘŻNE NETTO Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ	13 106	18 828
Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej		
Płatności za rzeczowe aktywa trwale i wartości niematerialne	(1 311)	(283)
Wpływy z tytułu zbycia składników rzeczowych aktywów trwałych	-	-
ŚRODKI PIENIĘŻNE NETTO (WYDANE) / WYGENEROWANE W ZWIĄZKU Z DZIAŁALNOŚCIĄ INWESTYCYJNĄ	(1 311)	(283)
Przepływy pieniężne z działalności finansowej		
Wpływy z kredytów	2 318	-
Spłata kredytów	-	(11 617)
Zapłacone odsetki i inne koszty finansowe	(6 307)	(8 324)
Dywidendy wypłacone na rzecz właścicieli	(2 032)	-
Inne	(1)	-
ŚRODKI PIENIĘŻNE NETTO WYKORZYSTANE W DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ	(6 022)	(19 941)
ZMIANA NETTO ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH I ICH EKWIWALENTÓW	5 773	(1 396)
Bilansowa zmiana środków pieniężnych i ich ekwiwalentów, w tym	5 786	(1 258)
- wpływ zmian kursów walut na saldo środków pieniężnych w walutach obcych	13	138
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek roku obrotowego	9 652	28 004
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec roku obrotowego	15 438	26 746

II. ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ NTT SYSTEM ZA OKRES OD 1 STYCZNIA DO 30 WRZEŚNIA 2024 ROKU

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2024 DO 30 WRZEŚNIA 2024 (UKŁAD KALKULACYJNY)

	Okres od 01.01.2024 do 30.09.2024	Okres od 01.07.2024 do 30.09.2024	Okres od 01.01.2023 do 30.09.2023	Okres od 01.07.2023 do 30.09.2023
Działalność kontynuowana				
Przychody ze sprzedaży	1 033 923	433 487	1 135 750	456 247
Koszt własny sprzedaży	(959 963)	(403 219)	(1 073 201)	(430 446)
Zysk brutto ze sprzedaży	73 960	30 268	62 549	25 801
Koszty sprzedaży	(44 194)	(19 629)	(34 278)	(12 666)
Koszty zarządu	(6 566)	(2 129)	(5 819)	(2 056)
Pozostałe przychody operacyjne	5 589	2 183	8 845	5 518
Pozostałe koszty operacyjne	(4 123)	(771)	(2 766)	(650)
Zysk z działalności operacyjnej	24 666	9 922	28 531	15 947
Przychody finansowe	3 412	1 682	2 050	(5 366)
Koszty finansowe	(6 307)	(1 945)	(12 130)	(7 258)
Zysk przed opodatkowaniem	21 771	9 659	18 451	3 323
Podatek dochodowy	(4 695)	(1 456)	(3 482)	(559)
Zysk netto z działalności kontynuowanej	17 076	8 203	14 969	2 764
Zysk netto	17 076	8 203	14 969	2 764
Całkowite dochody razem	17 076	8 203	14 969	2 764
Zysk netto przypadający:				
Akcjonariuszom Jednostki Dominującej	17 076	8 203	14 969	2 764
Całkowity dochód ogółem przypadający:				
Akcjonariuszom Jednostki Dominującej	17 076	8 203	14 969	2 764
Zysk na jedną akcję (w zł na jedną akcję)				
Z działalności kontynuowanej i zaniechanej:				
Zwykły	1,26	0,61	1,10	0,20
Rozwodniony	1,26	0,61	1,10	0,20
Z działalności kontynuowanej:				
Zwykły	1,26	0,61	1,10	0,20
Rozwodniony	1,26	0,61	1,10	0,20

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ NA DZIEŃ 30 WRZEŚNIA 2024 ROKU

AKTYWA	Stan na 30.09.2024	Stan na 31.12.2023
Aktywa trwałe		
Rzeczowe aktywa trwałe	19 184	18 631
Nieruchomości inwestycyjne	2 914	2 914
Pozostałe wartości niematerialne	31 810	31 585
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	7 014	7 300
Aktywa trwałe razem	60 922	60 430
Aktywa obrotowe		
Zapasy	208 319	139 794
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	224 227	225 900
Bieżące aktywa podatkowe	-	429
Pozostałe aktywa	3 128	20 051
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	16 264	17 415
Aktywa obrotowe razem	451 938	403 589
Aktywa razem	512 860	464 019

KAPITAŁ WŁASNY I ZOBOWIĄZANIA	Stan na 30.09.2024	Stan na 31.12.2023
Kapitał własny		
Wyemitowany kapitał podstawowy	83 100	83 100
Kapitał z nadwyżki ceny emisyjnej powyżej wartości nominalnej akcji	26 289	26 289
Akcje własne	(761)	(761)
Zyski zatrzymane	96 657	81 612
Pozostałe kapitały rezerwowe	6 655	6 655
<i>Kapitały przypadające akcjonariuszom jednostki dominującej</i>	<i>211 940</i>	<i>196 895</i>
Kapitał własny razem	211 940	196 895
Zobowiązania długoterminowe		
Rezerwy długoterminowe	316	316
Zobowiązania długoterminowe razem	316	316
Zobowiązania krótkoterminowe		
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	199 419	181 747
Krótkoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	30 349	28 031
Pozostałe zobowiązania finansowe	1	1 151
Bieżące zobowiązania podatkowe	594	-
Rezerwy krótkoterminowe	44 750	51 001
Przychody przyszłych okresów i pozostałe rozliczenia międzyokresowe	25 491	4 878
Zobowiązania krótkoterminowe razem	300 604	266 808
Zobowiązania razem	300 920	267 124

**SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM
ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2023 DO 30 WRZEŚNIA 2023**

	Wyemitowany kapitał podstawowy	Kapitał z nadwyżki ceny emisyjnej powyżej wartości nominalnej akcji	Akcje własne	Zyski zatrzymane	Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny rzeczowych aktywów trwałych	Kapitały przypadające akcjonariuszom jednostki dominującej	Kapitał własny razem
Stan na 01.01.2023	83 100	26 289	(761)	58 302	6 627	173 557	173 557
Zyski i straty oraz inne całkowite dochody:							
<i>Zysk netto</i>	-	-	-	14 969	-	14 969	14 969
<i>Inne całkowite dochody</i>	-	-	-	-	-	-	-
Całkowite dochody za okres	-	-	-	14 969	-	14 969	14 969
Podział zysków zatrzymanych	-	-	-	-	-	-	-
Wypłata dywidendy	-	-	-	(948)	-	(948)	(948)
Pozostałe	-	-	-	(300)	-	(300)	(300)
Zwiększenie wartości kapitału własnego	-	-	-	13 721	-	13 721	13 721
Stan na 30.09.2023	83 100	26 289	(761)	72 023	6 627	187 278	187 278

	Wyemitowany kapitał podstawowy	Kapitał z nadwyżki ceny emisyjnej powyżej wartości nominalnej akcji	Akcje własne	Zyski zatrzymane	Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny rzeczowych aktywów trwałych	Kapitały przypadające akcjonariuszom jednostki dominującej	Kapitał własny razem
Stan na 01.01.2024	83 100	26 289	(761)	81 612	6 655	196 895	196 895
Zyski i straty oraz inne całkowite dochody:							
<i>Zysk netto</i>	-	-	-	17 076	-	17 076	17 076
<i>Inne całkowite dochody</i>	-	-	-	-	-	-	-
Całkowite dochody za okres	-	-	-	17 076	-	17 076	17 076
Podział zysków zatrzymanych	-	-	-	-	-	-	-
Wypłata dywidendy	-	-	-	(2 032)	-	(2 032)	(2 032)
Pozostałe	-	-	-	1	-	1	1
Zwiększenie wartości kapitału własnego	-	-	-	15 045	-	15 045	15 045
Stan na 30.09.2024	83 100	26 289	(761)	96 657	6 655	211 940	211 940

**SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPLÝWÓW PIENIĘŻNYCH
ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2024 DO 30 WRZEŚNIA 2024 (METODA POŚREDNIA)**

	Okres od 01.01.2024 do 30.09.2024	Okres od 01.01.2023 do 30.09.2023
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej		
Zysk przed opodatkowaniem za rok obrotowy	21 771	18 451
Korekty:		
(Zwiększenie) / zmniejszenie salda należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności	18 596	(180 451)
(Zwiększenie) / zmniejszenie stanu zapasów	(68 525)	(90 216)
(Zwiększenie) / zmniejszenie pozostałych aktywów	-	-
Zwiększenie / (zmniejszenie) salda zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych zobowiązań	17 672	256 764
Zwiększenie / (zmniejszenie) stanu rozliczeń międzyokresowych i przychodów przyszłych okresów	20 613	9 579
Zwiększenie / (zmniejszenie) rezerw	(6 251)	2 453
(Zysk) / Strata ze sprzedaży lub likwidacji składników rzeczowych aktywów trwałych oraz działalności inwestycyjnej	-	-
(Zysk) / strata z tytułu zmian wartości godziwej pochodnych instrumentów finansowych	(1 150)	-
Amortyzacja aktywów trwałych	534	419
Zapłacone odsetki i inne koszty finansowe	6 307	7 376
(Zyski) / straty z tytułu niezrealizowanych różnic kursowych	(13)	(138)
Spadek / (wzrost) wartości nieruchomości inwestycyjnych i udziałów w jednostkach powiązanych	-	(300)
Korekty razem	(12 217)	5 486
Przepływy pieniężne z działalności (wykorzystane w działalności)	9 554	23 937
(Zapłacony) / otrzymany podatek dochodowy	(3 386)	(6 628)
ŚRODKI PIENIĘŻNE NETTO Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ	6 168	17 309
Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej		
Płatności za rzeczowe aktywa trwałe i wartości niematerialne	(1 311)	(283)
Wpływy z tytułu zbycia składników rzeczowych aktywów trwałych	-	-
ŚRODKI PIENIĘŻNE NETTO (WYDANE) / WYGENEROWANE W ZWIĄZKU Z DZIAŁALNOŚCIĄ INWESTYCYJNĄ	(1 311)	(283)
Przepływy pieniężne z działalności finansowej		
Wpływy z kredytów	2 318	-
Splata kredytów	-	(11 617)
Zapłacone odsetki i inne koszty finansowe	(6 307)	(8 324)
Dywidendy wypłacone na rzecz właścicieli	(2 032)	-
Inne	-	12
ŚRODKI PIENIĘŻNE NETTO WYKORZYSTANE W DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ	(6 021)	(19 929)
ZMIANA NETTO ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH I ICH EKWIWALENTÓW	(1 164)	(2 903)
Bilansowa zmiana środków pieniężnych i ich ekwiwalentów, w tym	(1 151)	(2 765)
-wpływ zmian kursów walut na saldo środków pieniężnych w walutach obcych	13	138
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek roku obrotowego	17 415	30 333
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec roku obrotowego	16 264	27 568

III. NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO SPORZĄDZONEGO NA DZIEŃ 30 WRZEŚNIA 2024

1. Oświadczenie o zgodności

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

2. Stosowane zasady rachunkowości

W niniejszym śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym oraz w kwartalnej informacji finansowej przestrzegano zasad (polityki) rachunkowości, w tym metod wyceny aktywów i pasywów oraz przychodów i kosztów, a także metod obliczeniowych, które stosowane są przy sporządzaniu rocznego jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego NTT System S.A. Sprawozdania te sporządzane są w oparciu o Międzynarodowe Standardy Sprawozdawczości Finansowej.

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuacji działalności w dającej się przewidzieć przyszłości. Na dzień sporządzenia sprawozdania nie istnieją okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuacji działalności gospodarczej przez Grupę Kapitałową NTT System.

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

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

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

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

Wybrane zasady polityki rachunkowości stosowane przez Emitenta i spółki Grupy Kapitałowej

2.1 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.

2.1.1 Sprzedaż towarów

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

- przeniesienia na nabywcę znaczącego ryzyka i korzyści wynikających z prawa własności towarów;
- scedowania na nabywcę 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 Grupa otrzyma korzyści ekonomiczne związane z transakcją; oraz
- możliwości wiarygodnej wyceny kosztów poniesionych lub przewidywanych w związku z transakcją.

2.1.2 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.

2.1.3 Przychody z tytułu odsetek i dywidend

Przychody z tytułu dywidend są ujmowane w wyniku finansowym tylko wtedy, gdy powstaje uprawnienie Spółki do otrzymania płatności oraz istnieje prawdopodobieństwo, że Grupa uzyska korzyści ekonomiczne związane z dywidendą, oraz dywidendę można wycenić w wiarygodny sposób.

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 okres ekonomicznej użyteczności danego składnika aktywów do wartości bilansowej netto tego składnika.

2.2 Leasing

W momencie zawarcia nowej umowy, Grupa ocenia, czy umowa jest leasingiem lub czy zawiera leasing. Umowa jest leasingiem lub zawiera leasing, jeżeli na jej mocy przekazuje się prawo do kontroli użytkowania zidentyfikowanego składnika aktywów na dany okres w zamian za wynagrodzenie. Aby ocenić, czy na podstawie zawartej umowy przekazuje się prawo sprawowania kontroli nad użytkowaniem danego składnika aktywów przez dany okres, Grupa ocenia, czy przez cały okres użytkowania dysponuje łącznie następującymi prawami:

- prawem do uzyskania zasadniczo wszystkich korzyści ekonomicznych z użytkowania zidentyfikowanego składnika aktywów oraz
- prawem do kierowania użytkowaniem zidentyfikowanego składnika aktywów.

Prawa wynikające z umów leasingu, najmu, dzierżawy oraz innych umów, które spełniają definicję leasingu zgodnie z wymogami MSSF 16 są ujmowane jako aktywa z tytułu prawa do użytkowania bazowych składników aktywów w ramach aktywów trwałych oraz drugostronnie jako zobowiązania z tytułu leasingu.

Początkowe ujęcie i wycena

W dacie rozpoczęcia leasingu Grupa jako leasingobiorca wycenia składnik aktywów z tytułu prawa do użytkowania według kosztu obejmującego:

- kwotę początkowej wyceny zobowiązania z tytułu leasingu,
- wszelkie opłaty leasingowe zapłacone w dacie rozpoczęcia lub przed tą datą, pomniejszone o wszelkie otrzymane zachęty leasingowe,
- wszelkie początkowe koszty bezpośrednie poniesione przez leasingobiorcę,
- szacunek kosztów, które mają zostać poniesione przez leasingobiorcę w związku z demontażem i usunięciem bazowego składnika aktywów, przeprowadzeniem renowacji miejsca, w którym się znajdował, lub przeprowadzeniem renowacji bazowego składnika aktywów do stanu wymaganego przez warunki leasingu, chyba że te koszty są ponoszone w celu wytworzenia zapasów. Leasingobiorca przyjmuje na siebie obowiązek pokrycia tych kosztów w dacie rozpoczęcia albo w wyniku używania bazowego składnika aktywów przez dany okres.

W dacie rozpoczęcia leasingu, Grupa jako leasingobiorca wycenia zobowiązanie z tytułu leasingu w wysokości wartości bieżącej opłat leasingowych pozostających do spłaty w tej dacie, zdyskontowanych z zastosowaniem stopy procentowej leasingu.

Późniejsza wycena

Po początkowym ujęciu Grupa wycenia prawo do korzystania ze składnika aktywów stosując model kosztu czyli według kosztu pomniejszonego o odpisy amortyzacyjne i trwałą utratę wartości oraz skorygowanego z tytułu jakiegokolwiek aktualizacji wyceny zobowiązania z tytułu leasingu.

Grupa wycenia zobowiązanie z tytułu leasingu po dacie początkowego ujęcia poprzez:

- zwiększenie wartości bilansowej w celu odzwierciedlenia odsetek od zobowiązania z tytułu leasingu,
- zmniejszenie wartości bilansowej w celu uwzględnienia zapłaconych opłat leasingowych,
- zaktualizowanie wyceny wartości bilansowej w celu uwzględnienia wszelkiej ponownej oceny lub zmiany leasingu lub w celu uwzględnienia zaktualizowanych zasadniczo stałych opłat leasingowych.

2.3 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 wyniku finansowym okresu, 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.

2.4 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 wynik finansowy okresu, w którym zostały poniesione.

2.5 Koszty świadczeń pracowniczych

Krótkoterminowe świadczenia pracownicze ujmowane są w okresie, w którym Grupa otrzymała przedmiotowe świadczenie ze strony pracownika, a w przypadku wypłat z zysku lub premii, gdy spełnione zostały następujące warunki:

- na Grupie 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 innych całkowitych dochodach. 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.

Krótkoterminowe świadczenia pracownicze ujmuje się jako zobowiązanie (bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów), po potrąceniu wszelkich kwot już zapłaconych oraz jako koszt okresu, chyba że stanowią koszt wytworzenia składników aktywów.

Świadczenia z tytułu rozwiązania stosunku pracy ujmuje się jako zobowiązanie i koszt, gdy Grupa 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.

2.6 Opodatkowanie

Podatek dochodowy obejmuje podatek bieżący do zapłaty oraz podatek odroczony.

2.6.1 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.

2.6.2 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 zobowiązań, 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 jednostki Grupy mogą 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.

2.7 Rzeczowe aktywa trwałe

Rzeczowe aktywa trwałe obejmują środki trwałe i nakłady na środki trwałe w budowie, które Grupa zamierza wykorzystywać w swojej działalności oraz na potrzeby administracyjne w okresie dłuższym niż 1 rok, które w przyszłości spowodują wpływ korzyści ekonomicznych. 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 skonsolidowanym 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 Grupy. Amortyzacja dotycząca tych aktywów trwałych rozpoczyna się w momencie rozpoczęcia ich użytkowania, zgodnie z zasadami dotyczącymi pozostałych aktywów trwałych.

Amortyzacja środków trwałych, w tym komponentów, odbywa się według stawek odzwierciedlających przewidywany okres ich użytkowania. Szacunki okresu użytkowania rewidowane są corocznie. Dla celów amortyzacji środków trwałych stosowana jest metoda amortyzacji liniowej.

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

Grunty własne nie podlegają amortyzacji.

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

Budynki i budowle użytkowane w procesie produkcji i dostarczania towarów i usług, jak również dla celów administracyjnych wykazywane są w skonsolidowanym 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 skonsolidowanym sprawozdaniu z całkowitych dochodów w wyniku finansowym okresie.

Środki trwale oraz środki trwale 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 z tytułu prawa do użytkowania są amortyzowane liniowo przez krótszy z dwóch okresów: okres leasingu lub okres użytkowania bazowego składnika aktywów, chyba, że Grupa posiada wystarczającą pewność, że uzyska tytuł własności przed upływem okresu leasingu – wówczas prawo do użytkowania amortyzuje się od dnia rozpoczęcia leasingu do końca okresu użytkowania składnika aktywów.

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 skonsolidowanym sprawozdaniu z całkowitych dochodów w wyniku finansowym okresie.

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

2.8 Nieruchomości inwestycyjne

Za nieruchomości inwestycyjne uznaje się nieruchomości, które Grupa jako właściciel lub leasingobiorca posiada w celu posiadania przychodów z czynszu lub są utrzymywane ze względu na spodziewany przyrost ich wartości.

Nieruchomości inwestycyjne wycenia się początkowo według ceny nabycia lub kosztu wytworzenia. Przy początkowej wycenie uwzględnia się koszty przeprowadzenia transakcji. Po ujęciu początkowym nieruchomości te wycenia się zgodnie z modelem wartości godziwej. Zyski i straty wynikające ze zmiany wartości godziwej nieruchomości inwestycyjnych ujmowane są w wyniku finansowym okresie, w którym nastąpiła zmiana.

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 skonsolidowanym sprawozdaniu z całkowitych dochodów, w wyniku finansowym okresie.

2.9 Wartości niematerialne

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

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

Amortyzacja wartości niematerialnych odbywa się według stawek odzwierciedlających przewidywany okres ich użytkowania. Szacunki okresu użytkowania weryfikowane są corocznie. Dla celów amortyzacji wartości niematerialnych stosowana jest metoda amortyzacji liniowej.

Wartości niematerialne poddawane są testowi na utratę wartości jeśli istnieją przesłanki wskazujące na występowanie utraty wartości, przy czym dla wartości niematerialnych w okresie ich realizacji ewentualna utrata wartości określana jest

na każdy dzień bilansowy. Skutki utraty wartości 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 skonsolidowanym sprawozdaniu z całkowitych dochodów w wyniku finansowym okresu.

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

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

Na każdy dzień bilansowy Grupa 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 Grupy alokowane są do poszczególnych jednostek generujących przepływy pieniężne lub do najmniejszych grup jednostek generujących takie przepływy, dla których można wyznaczyć wiarygodne i jednolite podstawy alokacji.

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

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

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

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

2.11 Zapasy

Zapasy są aktywami, przeznaczonymi do sprzedaży w toku zwykłej działalności gospodarczej, będącymi w trakcie produkcji przeznaczonej na sprzedaż oraz mającymi 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.

2.12 Aktywa trwale przeznaczone do zbycia

Aktywa trwale 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 do dokonania transakcji sprzedaży w ciągu roku od momentu zmiany klasyfikacji.

Aktywa trwale (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 skonsolidowanym 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.

2.13 Rezerwy

Rezerwy tworzone są w przypadku, kiedy na jednostkach Grupy 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.

2.13.1 Umowy rodzące zobowiązania

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

2.14 Aktywa finansowe

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

Aktywa finansowe klasyfikuje się jako: aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy, aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie oraz aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody obejmujące: dłużne aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody oraz- inwestycje w instrumenty kapitałowe przez inne całkowite dochody. Klasyfikacja zależy od charakteru i przeznaczenia aktywów finansowych, a określa się ją w momencie początkowego ujęcia.

2.14.1 Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy

Aktywa finansowe, które nie spełniają warunków wyceny według zamortyzowanego kosztu lub wartości godziwej przez inne całkowite dochody wyceniane są w wartości godziwej przez wynik finansowy. Do tej grupy zalicza się aktywa finansowe przeznaczone do obrotu lub inne aktywa finansowe 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 skonsolidowanym sprawozdaniu z całkowitych dochodów jako element wyniku finansowego. Zysk lub strata netto ujęte w skonsolidowanym sprawozdaniu z całkowitych dochodów uwzględniają dywidendy lub odsetki wygenerowane przez dany składnik aktywów finansowych.

2.14.2 Aktywa finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu

Instrumenty dłużne utrzymywane zgodnie z modelem biznesowym dla uzyskiwania przepływów pieniężnych wynikających z umowy wycenia się w zamortyzowanym koszcie. Wyceny dokonuje się przez zastosowanie metody efektywnej stopy procentowej do wartości bilansowej brutto składnika aktywów finansowych, z wyjątkiem aktywów finansowych dotkniętych utratą wartości ze względu na ryzyko kredytowe. Dochód z instrumentów dłużnych, innych niż aktywa finansowe sklasyfikowane jako wyceniane w wartości godziwej poprzez rachunek zysków i strat, ujmuje się uwzględniając efektywną stopę oprocentowania. Do tej kategorii zaliczane są w szczególności m. in. należności handlowe, pożyczki udzielone, środki pieniężne na rachunku bankowym, depozyty i lokaty bankowe, nabyte obligacje.

2.14.3 Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody

Do tej grupy zalicza się aktywa finansowe, z których przepływy stanowią wyłącznie płatność kapitału i odsetek oraz które zgodnie z modelem biznesowym utrzymywane są zarówno w celu otrzymania przepływów pieniężnych wynikających z umowy, jak i zbycia składników aktywów finansowych.

Składnik aktywów finansowych klasyfikuje się jako przeznaczony do zbycia, jeżeli:

- został zakupiony przede wszystkim w celu odsprzedaży w niedalekiej przyszłości lub
- stanowi część określonego portfela instrumentów finansowych, którymi Grupa zarządza łącznie, zgodnie z bieżącym i faktycznym wzorcem generowania krótkoterminowych zysków lub
- jest instrumentem pochodnym niewyznaczonym i niedziałającym jako zabezpieczenie.

Składnik aktywów finansowych inny niż przeznaczony do zbycia może zostać sklasyfikowany jako wyceniany w wartości godziwej poprzez pozostałe całkowite dochody, jeżeli:

- taka klasyfikacja eliminuje lub znacząco redukuje niespójność wyceny lub ujęcia występującą w innych okolicznościach; lub
- warunki umowy dotyczącej składnika aktywów finansowych powodują powstawanie w określonych terminach przepływów pieniężnych, które są jedynie spłatą kwoty głównej i odsetek od kwoty głównej pozostałej do spłaty.

2.14.4 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.

2.14.5 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 jednostek Grupy 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 skonsolidowanym sprawozdaniu z całkowitych dochodów w pozycji pozostałych przychodów i kosztów operacyjnych.

Z wyjątkiem instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży, jeśli w kolejnym okresie obrotowym 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 skonsolidowanym 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.

2.15 Zobowiązania finansowe oraz instrumenty kapitałowe wyemitowane przez jednostki Grupy

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

Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy obejmują:

- zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu,
- zobowiązania finansowe desygnowane (wyznaczone) do wyceny w wartości godziwej przez wynik finansowy.

Pozostałe zobowiązania finansowe obejmują zobowiązania finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie, które zawierają m. in. kredyty bankowe, pożyczki zaciągnięte, kredyty w rachunku bieżącym, zobowiązania z tytułu dostaw i usług, wyemitowane obligacje.

2.15.1 Instrumenty kapitałowe

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

2.15.2 Zobowiązania finansowe

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

2.15.3 Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy

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

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

2.15.4 Pozostałe zobowiązania finansowe

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

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

Metoda efektywnej stopy procentowej służy do obliczania zamortyzowanego kosztu zobowiązania i do alokowania kosztów odsetkowych w odpowiednim okresie. Efektywna stopa procentowa to stopa faktycznie dyskontująca przyszłe płatności pieniężne w przewidywanym okresie użytkowania danego zobowiązania lub w okresie krótszym. Pozostałe zobowiązania finansowe obejmują przede wszystkim kredyty i pożyczki zaciągnięte oraz zobowiązania z tytułu dostaw i usług. Ze względu na krótki okres trwania, za wartość godziwą zobowiązań z tytułu dostaw i usług w momencie ich powstania uznaje się zazwyczaj ich wartość nominalną, która jest również ich zamortyzowanym kosztem na dzień bilansowy.

Pozostałe zobowiązania finansowe obejmują przede wszystkim kredyty i pożyczki zaciągnięte oraz zobowiązania z tytułu dostaw i usług.

Ze względu na krótki okres trwania, za wartość godziwą zobowiązań z tytułu dostaw i usług w momencie ich powstania uznaje się zazwyczaj ich wartość nominalną, która jest również ich zamortyzowanym kosztem na dzień bilansowy.

2.16 Instrumenty pochodne

Instrumenty pochodne ujmuje się w wartości godziwej na dzień zawarcia kontraktu, a następnie przeszacowuje do wartości godziwej na każdy dzień bilansowy. Zysk lub stratę ujmuje się w wyniku finansowym okresu, chyba że dany instrument pełni funkcję zabezpieczenia. W takim przypadku moment wykazania zysku lub straty zależy od charakteru powiązania zabezpieczającego. Grupa 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.

2.16.1 Wbudowane instrumenty pochodne

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

2.16.2 Rachunkowość zabezpieczeń

Grupa 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.

2.16.3 Zabezpieczenia wartości godziwej

Zmiany wartości godziwej instrumentów pochodnych wyznaczonych jako zabezpieczenia wartości godziwej wykazuje się niezwłocznie w skonsolidowanym sprawozdaniu z całkowitych dochodów w wyniku finansowym okresie, 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 skonsolidowanego sprawozdania z całkowitych dochodów dotyczącej tej zabezpieczanej pozycji.

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

2.16.4 Zabezpieczenia przepływów pieniężnych

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

Kwoty odroczone w kapitale własnym są przywracane w skonsolidowanym 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.

Grupa 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 Grupie Kapitałowej NTT System nie występują instrumenty pochodne zabezpieczające przepływy pieniężne.

2.17 Zasady klasyfikacji wyceny w wartości godziwej

Grupa 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).

3. Segmenty operacyjne

3.1. Zastosowanie MSSF 8 „Segmenty operacyjne”

Od 1 stycznia 2009 roku Grupa Kapitałowa NTT System zastosowała MSSF 8 „Segmenty operacyjne”, toteż na podstawie MSR 34.16 (g) obowiązek prezentacji informacji o segmentach dotyczy także sprawozdawczości śródrocznej. Zgodnie z wymogami MSSF 8, należy identyfikować segmenty operacyjne w oparciu o wewnętrzne raporty dotyczące tych elementów Grupy, które są regularnie weryfikowane przez osoby decydujące o przydzielaniu zasobów do danego segmentu i oceniające jego wyniki finansowe. Podstawową zasadą „Międzynarodowego Standardu Sprawozdawczości Finansowej 8 – Segmenty działalności” jest ujawnienie przez jednostkę gospodarczą informacji, które umożliwiają użytkownikom jej sprawozdania finansowego ocenę charakteru i wyników finansowych działalności gospodarczej prowadzonej przez daną jednostkę oraz jej otoczenia gospodarczego.

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

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

- 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 w pierwszej kolejności ustalono, iż kierownictwo Grupy odpowiedzialne za podejmowanie decyzji w zakresie alokacji zasobów do segmentów i oceny wyników ich działalności, stanowi Zarząd Jednostki Dominującej.

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

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

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

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

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

3.2. Przychody z głównych produktów i usług

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

Grupa produktowa	Okres od 01.01.2024 do 30.09.2024	Okres od 01.01.2023 do 30.09.2023
Sprzedaż produktów własnej produkcji i przetworzonych	78 502	81 450
Dystrybucja komputerów i tableatów innych producentów	203 829	221 042
Dystrybucja podzespołów, akcesoriów, peryferii i elektroniki użytkowej	723 394	812 746
Sprzedaż oprogramowania (w tym gier)	9 272	11 201
Przychody z tytułu świadczenia usług	18 926	9 311
Przychody razem	1 033 923	1 135 750

3.3. Informacje na temat obszarów geograficznych

Grupa Kapitałowa NTT System osiąga przychody z tytułu prowadzonej działalności zarówno od kontrahentów w Polsce, jak i od klientów z krajów członkowskich UE oraz krajów trzecich. Z kolei wszystkie aktywa trwałe Grupy znajdują się wyłącznie w Polsce. Poniżej przedstawiono strukturę przychodów Grupy w zależności od kierunku sprzedaży oraz informacje o aktywach w rozbiciu na poszczególne obszary geograficzne dla działalności kontynuowanej:

	Przychody ze sprzedaży		Aktywa trwałe	
	Okres od 01.01.2024 do 30.09.2024	Okres od 01.01.2023 do 30.09.2023	Stan na 30.09.2024	Stan na 31.12.2023
Polska (kraj siedziby jednostki)	974 149	1 066 042	60 922	60 430
Inne kraje członkowskie UE	55 630	65 929	-	-
Pozostałe kraje	4 144	3 779	-	-
Przychody razem	1 033 923	1 135 750	60 922	60 430

3.4. Informacje o wiodących klientach

W okresie objętym niniejszym sprawozdaniem nie miało miejsca uzależnienie przychodów ze sprzedaży Grupy od głównych klientów. Tym niemniej, przychody z Terg S.A. z siedzibą w Złotowie osiągnęły poziom 209,4 mln zł, co stanowi ok. 20% przychodów ze sprzedaży ogółem, przychody z transakcji z Polkomtel sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie osiągnęły poziom 105,7 mln zł, co stanowi ok. 10% przychodów ze sprzedaży ogółem, przychody z transakcji z Euro Net sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie osiągnęły poziom 137,6 mln zł, co stanowi ok. 13% przychodów ze sprzedaży ogółem.

W okresie porównawczym, tj. od 1 stycznia do 30 września 2023 roku poziom 10% przychodów ze sprzedaży ogółem przekroczony został przez czterech odbiorców. Terg S.A. z siedzibą w Złotowie osiągnęły poziom 183,6 mln zł, co stanowi ok. 16% przychodów ze sprzedaży ogółem, przychody z transakcji z Polkomtel sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie osiągnęły poziom 133,1 mln zł, co stanowi ok. 12% przychodów ze sprzedaży ogółem, przychody z transakcji z Euro Net sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie osiągnęły poziom 125,2 mln zł, co stanowi ok. 11% przychodów ze sprzedaży ogółem, przychody z transakcji z P4 sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie osiągnęły poziom 118,4 mln zł, co stanowi ok. 10,4% przychodów ze sprzedaży ogółem.

4. Zysk przypadający na jedną akcję

	Okres od 01.01.2024 do 30.09.2024	Okres od 01.01.2023 do 30.09.2023
	(PLN na akcję)	(PLN na akcję)
Podstawowy zysk przypadający na jedną akcję		
Z działalności kontynuowanej	1,26	1,10
Podstawowy zysk przypadający na jedną akcję razem	1,26	1,10
Zysk rozwodniony przypadający na jedną akcję		
Z działalności kontynuowanej	1,26	1,10
Zysk rozwodniony przypadający na jedną akcję razem	1,26	1,10

Na koniec okresu sprawozdawczego kapitał podstawowy NTT System S.A. składa się z 13 850 000 (trzydzieści milionów osiemset pięćdziesiąt tysięcy) akcji o wartości nominalnej 6,00 PLN (sześć złotych) każda.

Liczba posiadanych przez Jednostkę Dominującą akcji własnych Emitenta wynosi 302 232 sztuk, o łącznej wartości nominalnej 1 813 392 PLN, co stanowi 2,1822 % kapitału zakładowego i ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Emitenta.

4.1. Podstawowy zysk na jedną akcję

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

	Okres od 01.01.2024 do 30.09.2024	Okres od 01.01.2023 do 30.09.2023
Zysk netto za rok obrotowy	17 076	14 969
Zysk wykorzystany do obliczenia podstawowego zysku przypadającego na jedną akcję ogółem	17 076	14 969
Zysk wykorzystany do wyliczenia podstawowego zysku na akcję z działalności kontynuowanej	17 076	14 969

Średnia ważona liczba akcji użyta do wyliczenia zysku podstawowego na akcję:

	Okres od 01.01.2024 do 30.09.2024 (szt.)	Okres od 01.01.2023 do 30.09.2023 (szt.)
Średnia ważona liczba akcji zwykłych wykorzystana do obliczenia podstawowego zysku przypadającego na jedną akcję	13 547 768	13 547 768

4.2 Rozwodniony zysk na jedną akcję

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

	Okres od 01.01.2024 do 30.09.2024	Okres od 01.01.2023 do 30.09.2023
Zysk netto za rok obrotowy	17 076	14 969
Zysk wykorzystany do obliczenia rozwodnionego zysku przypadającego na jedną akcję ogółem	17 076	14 969
Zysk wykorzystany do wyliczenia rozwodnionego zysku na akcję z działalności kontynuowanej	17 076	14 969

Średnia ważona liczba akcji użyta do wyliczenia zysku rozwodnionego:

	Okres od 01.01.2024 do 30.09.2024 (szt.)	Okres od 01.01.2023 do 30.09.2023 (szt.)
Średnia ważona liczba akcji zwykłych wykorzystana do obliczenia zysku rozwodnionego przypadającego na jedną akcję	13 547 768	13 547 768

5. Jednostki zależne

Informacje dotyczące jednostek zależnych na dzień 30 września 2024 roku przedstawiają się następująco:

Nazwa jednostki zależnej	Siedziba jednostki zależnej	Udziały (%) na 30.09.2024	Głosy (%) na 30.09.2024	Udziały (%) na 30.09.2023	Głosy (%) na 30.09.2023
NTT Technology sp. z o.o.	Zakręt	100	100	100	100

Wyemitowany kapitał podstawowy spółki wynosi 500 000 PLN.

W okresie objętym sprawozdaniem nie miały miejsca zmiany w zakresie stanu posiadania udziałów w jednostce zależnej.

Wybrane dane finansowe spółki NTT Technology sp. z o.o.:

Podmiot: NTT Technology sp. z o.o.	Okres od 01.01.2024 do 30.09.2024
Wybrane dane finansowe	
Aktywa razem	3 794
Zobowiązania razem, w tym:	1 146
Długoterminowe	-
Krótkoterminowe	1 146
Przychody ze sprzedaży	6 360
Koszt własny sprzedaży	6 109
Koszty sprzedaży	173
Koszty zarządu	64
Zysk z działalności operacyjnej	15
Zysk przed opodatkowaniem	27

6. Wyemitowany kapitał podstawowy

	Stan na 30.09.2024	Stan na 31.12.2023
Liczba akcji w sztukach	13 850 000	13 850 000
Wartość nominalna akcji (PLN / akcję)	6	6
Wyemitowany kapitał podstawowy (w tys. PLN)	83 100	83 100

Wyemitowany kapitał podstawowy składa się z:

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

6.1. Zmiany wyemitowanego kapitału podstawowego

	Okres od 01.01.2024 do 30.09.2024	Okres od 01.01.2023 do 31.12.2023	Okres od 01.01.2023 do 30.09.2023
Stan na początek okresu	83 100	83 100	83 100
Stan na koniec okresu	83 100	83 100	83 100

Akcje zwykłe o wartości nominalnej 6,00 PLN, są równoważne pojedynczemu głosowi na walnym zgromadzeniu akcjonariuszy i posiadają prawo do dywidendy.

6.2 Akcje własne

	Okres od 01.01.2024 do 30.09.2024	Okres od 01.01.2023 do 31.12.2023	Okres od 01.01.2023 do 30.09.2023
Stan na początek okresu	(761)	(761)	(761)
Skup akcji własnych / wycena	-	-	-
Stan na koniec okresu	(761)	(761)	(761)

Kwota w wysokości 761 tys. zł (761 tys. zł na 30 września 2023 r.) stanowi wartość będących w posiadaniu Spółki 302 232 szt. akcji własnych. Zgodnie z uchwałą Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy NTT System S.A. skup akcji własnych realizowany może być najdalej do 30 czerwca 2029 roku.

7. Kredyty i pożyczki otrzymane

	Stan na 30.09.2024	Stan na 31.12.2023
Zabezpieczone		
Kredyty w rachunkach bieżących	24 903	28 031
Zobowiązania krótkoterminowe	24 903	28 031

8. Transakcje z jednostkami powiązanymi

Transakcje między Jednostką Dominującą Grupy Kapitałowej, a jej jednostką zależną objętą konsolidacją zostały wyeliminowane w procesie konsolidacji i nie wykazano ich w niniejszej nocie.

IV. INFORMACJA DODATKOWA DO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO SPORZĄDZONEGO NA DZIEŃ 30 WRZEŚNIA 2024 ROKU

1. Informacje ogólne dotyczące Jednostki Dominującej Grupy Kapitałowej (Emitenta)

Spółka NTT System S.A. (jednostka dominująca Grupy Kapitałowej NTT System) 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 dystrybucji i produkcji komputerów stacjonarnych (desktop), komputerów przenośnych (notebook) oraz serwerów. Podstawowy przedmiot działalności jednostki według Polskiej Klasyfikacji Działalności to:

- PKD 46.51.Z - sprzedaż hurtowa komputerów, urządzeń peryferyjnych i oprogramowania
- PKD 26.20.Z - produkcja komputerów i urządzeń peryferyjnych
- PKD 46.43.Z - sprzedaż hurtowa elektrycznych artykułów użytku domowego
- PKD 46.52.Z - sprzedaż hurtowa sprzętu elektronicznego i telekomunikacyjnego oraz części do niego
- PKD 46.66.Z - sprzedaż hurtowa pozostałych maszyn i urządzeń biurowych
- PKD 46.69.Z - sprzedaż hurtowa pozostałych maszyn i urządzeń
- PKD 47.91.Z - sprzedaż detaliczna prowadzona przez domy sprzedaży wysyłkowej lub internet
- PKD 52.10.B - magazynowanie i przechowywanie pozostałych towarów
- PKD 62.09.Z - pozostała działalność usługowa w zakresie technologii informatycznych i komputerowych
- PKD 95.11.Z - naprawa i konserwacja komputerów i urządzeń peryferyjnych
- PKD 77.2 - wypożyczanie i dzierżawa artykułów użytku osobistego i domowego.

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

Czas trwania działalności Emitenta jest nieograniczony, a rokiem obrotowym jest rok kalendarzowy.

Na koniec okresu sprawozdawczego, skład organów zarządzających i nadzorujących jednostki dominującej przedstawia się następująco:

Zarząd	Funkcja
Tadeusz Kurek	Prezes Zarządu
Jacek Kozubowski	Wiceprezes Zarządu
Witold Markiewicz	Wiceprezes Zarządu
Marcin Olszewski	Wiceprezes Zarządu

Rada Nadzorcza	Funkcja
Tomasz Jacygrad	Przewodniczący Rady Nadzorczej
Grzegorz Kurek	Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej
Janusz Cieślak	Sekretarz Rady Nadzorczej
Davinder Singh Loomba	Członek Rady Nadzorczej
Andrzej Rymuza	Członek Rady Nadzorczej
Magdalena Sagała	Członek Rady Nadzorczej

Na dzień zatwierdzenia niniejszego śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego Rada Nadzorcza Emitenta działała w składzie:

Rada Nadzorcza	Funkcja
Tomasz Jacygrad	Przewodniczący Rady Nadzorczej
Grzegorz Kurek	Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej
Waldemar Sielski	Sekretarz Rady Nadzorczej
Davinder Singh Loomba	Członek Rady Nadzorczej
Andrzej Rymuza	Członek Rady Nadzorczej
Magdalena Sagała	Członek Rady Nadzorczej

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

2. Zasady przyjęte przy sporządzaniu raportu

Informacja dodatkowa obejmuje wybrane dane objaśniające wymagane przez MSR 34 - Śródroczna sprawozdawczość finansowa oraz Rozporządzenie Ministra Finansów z dnia 29 marca 2018 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim.

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

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

Zastosowane kursy walut

Wybrane dane prezentowane w kwartalnej informacji finansowej oraz skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym przeliczono na walutę EUR w następujący sposób:

- pozycje dotyczące sprawozdań z całkowitych dochodów oraz sprawozdań z przepływów pieniężnych przeliczono według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów ogłaszanych przez NBP, obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca w okresie sprawozdawczym; kurs ten wyniósł za okres 01-09.2024 r. – 1 EUR = 4,3022 zł, natomiast za okres 01-09.2023 r. – 1 EUR = 4,5773 zł;
- pozycje sprawozdań z sytuacji finansowej przeliczono według średniego kursu ogłoszonego przez NBP, obowiązującego na dzień bilansowy; kurs ten wyniósł na dzień 30 września 2024 r. - 1 EUR = 4,2791 zł, na dzień 31 grudnia 2023 r. – 1 EUR = 4,3480.

Przeliczenia dokonano zgodnie ze wskazanymi wyżej kursami wymiany przez podzielenie wartości wyrażonych w tysiącach złotych przez kurs wymiany.

Informacje o odpisach aktualizujących wartość zapasów i odwróceniu odpisów z tego tytułu

W okresie od 1 stycznia 2024 r. do 30 września 2024 r. wartość odpisów aktualizujących wartość zapasów nie uległa istotnym zmianom.

Informacje o odpisach aktualizujących z tytułu utraty wartości aktywów finansowych, rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych i prawnych lub innych aktywów i odwróceniu takich odpisów

W okresie od 1 stycznia 2024 r. do 30 września 2024 r. wartość odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości należności nie uległa istotnym zmianom.

Informacje o utworzeniu, zwiększeniu, wykorzystaniu i rozwiązaniu rezerw

W okresie od 1 stycznia 2024 r. do 30 września 2024 r. utworzono rezerwy na koszty na łączną kwotę 16,2 mln zł oraz rozwiązano rezerwy utworzone w poprzednich okresach w łącznej kwocie 15,8 mln zł.

Informacje o rezerwach i aktywach z tytułu odroczonego podatku dochodowego

W okresie sprawozdawczym wartość aktywów z tytułu podatku odroczonego uległa zmniejszeniu o 286 tys. zł. Wartość rezerw z tytułu podatku odroczonego wykazana w sprawozdaniu finansowym nie uległa zmianie.

Informacje o istotnych transakcjach nabycia i sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych

W okresie sprawozdawczym nie wystąpiły istotne transakcje sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych. W okresie sprawozdawczym została nabyta działka wykorzystywana do bieżącej działalności gospodarczej, wyposażenie do magazynu zlokalizowanego w miejscowości Duchnow, zostały dokupione urządzenia IT oraz została przeprowadzona modernizacja dachu w magazynie zlokalizowanym w miejscowości Zakręt.

Informacje o istotnych zobowiązaniach z tytułu nabycia rzeczowych aktywów trwałych

Na koniec okresu sprawozdawczego nie wystąpiły istotne zobowiązania z tytułu nabycia rzeczowych aktywów trwałych.

Informacje o istotnych rozliczeniach z tytułu spraw sądowych

Na koniec okresu sprawozdawczego oraz na dzień publikacji sprawozdania, względem Emitenta i pozostałych jednostek Grupy Kapitałowej NTT System nie wszczęto przed sądami, organami właściwymi dla postępowania arbitrażowego lub organami administracji publicznej postępowań dotyczących zobowiązań albo wiarygodności Emitenta lub jednostki od niego zależnej, których łączna wartość byłaby istotna.

Informacje na temat zmian sytuacji gospodarczej i warunków prowadzenia działalności, które mają istotny wpływ na wartość godziwą aktywów finansowych i zobowiązań finansowych Emitenta

Emitent oraz spółka zależna nie zidentyfikowała znaczących zmian sytuacji gospodarczej lub warunków prowadzenia działalności, które mają istotny wpływ na wartość godziwą aktywów lub zobowiązań finansowych.

Informacje o niespłaceniu kredytu lub pożyczki lub naruszeniu istotnych postanowień umowy kredytu lub pożyczki, w odniesieniu do których nie podjęto działań naprawczych do końca okresu sprawozdawczego

Emitent oraz spółka zależna nie posiadają kredytów lub pożyczek z istotnym naruszeniem warunków umowy.

3. Organizacja Grupy Kapitałowej Emitenta

Według stanu na koniec okresu sprawozdawczego NTT System S.A. jest podmiotem dominującym w stosunku do poniższego podmiotu zależnego:

NTT Technology sp. z o.o. z siedzibą w Zakręcie, ul. Trakt Brzeski 89. Emitent posiada 100% w kapitale zakładowym spółki oraz 100% głosów na zgromadzeniu wspólników spółki.

Emitent objął skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym za III kwartał 2024 r. spółkę NTT Technology sp. z o.o. W procesie konsolidacji została zastosowana metoda pełna.

NTT System S.A. posiada następujące udziały w innym przedsiębiorstwie, stanowiące inwestycje długoterminowe:

Udziały Emitenta w innym podmiocie – wg stanu na 30 września 2024 r.

Nazwa spółki	Adres	Ilość posiadanych udziałów/ akcji	Wartość nominalna udziałów/ (akcji)	Łączna wartość nominalna udziałów/ akcji	Łączny kapitał zakładowy (zarejestrowany)	Udział % w kapitale zakładowym
NTT Technology sp. z o.o.	05-077 Warszawa- Wesoła, Zakręt ul. Trakt Brzeski 89	10 000	50 PLN	500 000 PLN	500 000 PLN	100%

NTT Technology spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Zakręcie, ul. Trakt Brzeski 89, zarejestrowana w Sądzie Rejonowym dla m.st. Warszawy w Warszawie, XIV Wydział Gospodarczy KRS, pod numerem 0000237030. Kapitał zakładowy spółki wynosi 500 tys. PLN. Emitent posiada 100% w kapitale zakładowym spółki i 100% głosów na zgromadzeniu wspólników spółki.

Pomiędzy Emitentem i spółką zależną nie występują istotne powiązania gospodarcze.

Przedmiotem działalności spółki zależnej jest:

- 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 46.66.Z - Sprzedaż hurtowa pozostałych maszyn i urządzeń biurowych
- PKD 46.69.Z - Sprzedaż hurtowa pozostałych maszyn i urządzeń
- PKD 46.43.Z - Sprzedaż hurtowa elektrycznych artykułów użytku domowego
- PKD 33.13.Z - Naprawa i konserwacja urządzeń elektronicznych i optycznych
- PKD 33.20.Z - Instalowanie maszyn przemysłowych, sprzętu i wyposażenia
- PKD 46.19.Z - Działalność agentów zajmujących się sprzedażą towarów różnego rodzaju
- PKD 62.02.Z - Działalność związana z doradztwem w zakresie informatyki
- PKD 62.09.Z - Pozostała działalność usługowa w zakresie technologii informatycznych i komputerowych.

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

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

5. Sezonowość sprzedaży

W działalności Grupy Kapitałowej NTT System pojęcie sezonowości sprzedaży odnosi się raczej do czynników, które okresowo wpływają w istotny sposób na wyniki finansowe Grupy.

Do takich czynników należą rozstrzygnięcia przetargów publicznych, w których biorą udział partnerzy handlowi NTT System S.A. oraz jej Grupy Kapitałowej. Zauważalna jest zwiększona sprzedaż w okresach „Black week”, przed Świętami Bożego Narodzenia, przed okresem Pierwszych Komunii Świętych czy rozpoczęcia roku szkolnego. Również w pierwszym kwartale kalendarzowym każdego roku Grupa odnotowuje zwiększoną sprzedaż, będącą efektem wzmożonych zakupów poświęceń dokonywanych przez firmy, instytucje i klientów indywidualnych. Odrotna sytuacja ma miejsce w okresie wakacyjno-urlopowym, kiedy obserwujemy znacznie mniejsze zainteresowanie klientów zakupami.

Powyższe zjawiska występują regularnie i dotyczą zmian aktywności zakupowej w wielu segmentach rynku. Zdarzają się jednak czynniki, które wpływają bezpośrednio na branżę producentów i dystrybutorów sprzętu informatycznego tak jak np. okres pandemii, który wymusił wzmożone zakupy sprzętu do zdalnej pracy i nauki, czy ogłoszone programy rządowe dotyczące zakupu komputerów dla uczniów oraz bonu na zakup komputerów dla nauczycieli.

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

SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW GRUPY KAPITAŁOWEJ	Okres od 01.01.2024 do 30.09.2024	Okres od 01.01.2023 do 31.12.2023	Okres od 01.01.2023 do 30.09.2023
Działalność kontynuowana			
Przychody ze sprzedaży	1 033 923	1 657 407	1 135 750
Koszt własny sprzedaży	(959 963)	(1 559 961)	(1 073 201)
Zysk brutto ze sprzedaży	73 960	97 446	62 549
Koszty sprzedaży	(44 194)	(59 048)	(34 278)
Koszty zarządu	(6 566)	(8 439)	(5 819)
Pozostałe przychody operacyjne	5 589	7 514	8 845
Pozostałe koszty operacyjne	(4 123)	(7 193)	(2 766)
Zysk z działalności operacyjnej	24 666	30 280	28 531
Przychody finansowe	3 412	12 689	2 050
Koszty finansowe	(6 307)	(13 071)	(12 130)
Zysk przed opodatkowaniem	21 771	29 898	18 451
Podatek dochodowy	(4 695)	(5 340)	(3 482)
Zysk netto z działalności kontynuowanej	17 076	24 558	14 969
Zysk netto	17 076	24 558	14 969
Całkowite dochody razem	17 076	24 558	14 969

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

Produkowane przez NTT System S.A. komputery stacjonarne, komputery typu AIO (All-In-One), serwery, notebooki mają szerokie spektrum konfiguracji i wykorzystują najnowocześniejsze technologie. Emitent produkuje sprzęt zarówno pod własną marką, jak i pod markami zleconymi przez klientów.

Oferta dystrybucyjna Grupy Kapitałowej jest uzupełniona o komputery, notebooki i tablety innych producentów oraz podzespoły i peryferia komputerowe, a także jest rozszerza o tzw. elektronikę użytkową w szczególności o smartfony i akcesoria do nich.

W trzech pierwszych kwartałach 2024 r. Grupa Kapitałowa NTT System uzyskała przychody ze sprzedaży w wysokości 1 033,9 mln PLN, w porównaniu do 1 135,8 mln PLN osiągniętych w analogicznym okresie 2023 roku, co oznacza spadek o ok. 9%. Grupa Kapitałowa wygenerowała zysk przed opodatkowaniem w wysokości 21 771 tys. PLN w porównaniu do 18 451 tys. PLN w analogicznym okresie roku ubiegłego, co oznacza wzrost o ok. 18%. W tym samym okresie zysk netto Grupy Kapitałowej wzrósł o 2 107 tys. PLN do kwoty 17 076 tys. PLN.

Na wyniki Grupy Kapitałowej NTT System w 9 miesiącach 2024 r. zakończonych 30 września 2024 r. wpłynął przede wszystkim ok. 9% spadek przychodów na rynku polskim we wszystkich kanałach sprzedaży (udział tego rynku w sprzedaży ogółem wyniósł ok. 94%). Zarówno struktura geograficzna jak i produktowa nie uległy istotnym zmianom. Na wzrost zysku netto z działalności przed opodatkowaniem Grupy Kapitałowej NTT System wpłynął przede wszystkim wzrost wartości sprzedaży usług.

Grupa Kapitałowa rozwija własną markę komputerów i akcesoriów dla graczy - HIRO. W ramach tej marki wprowadzono do sprzedaży nowe modele komputerów typu desktop oraz notebooków dla wymagających użytkowników. Wprowadzane są nowe komponenty technologiczne, które są implementowane do produktów np. notebooków. Aktualnie pod marką HIRO sprzedawane są myszki, klawiatury, podkładki pod myszki, torby do laptopów, mikrofony, słuchawki oraz komputery stacjonarne. Emitent nieustająco pracuje nad rozbudową oferty w tym zakresie. Po kilku latach przerwy spółka wróciła do produkcji i sprzedaży notebooków sygnowanych marką NTT - NTTbook. Jest to produkt budżetowy, przeznaczony do masowego kanału detalicznego i biznesowego. Emitent wiąże z tym produktem bardzo duże nadzieje handlowe.

Jak już wspomniano na działalność Grupy Kapitałowej w pierwszych dziewięciu miesiącach 2024 r. wpłynęła zmiana struktury i poziom kosztów operacyjnych (wynagrodzenia, koszty materiałów i usług, koszty finansowania zewnętrznego). Zmiany te zostały odpowiednio uwzględnione w bieżącym zarządzaniu Grupą.

Jednostka Dominująca Grupy Kapitałowej, NTT System S.A. ma największy udział w wynikach Grupy. Poniżej przedstawiono najważniejsze informacje związane z jej działalnością i działalnością Grupy Kapitałowej.

Spółka NTT System S.A. produkuje komputery (serie Business, Home, Game, HIRO, Office, AIO, Nettop), serwery (serie Tytan, Atlas i Storage) oraz terminale sieciowe (seria NTT LaNeo).

Emitent zamierza umocnić swoją pozycję na rynku rozrywki poprzez rozbudowę oferty skierowanej do użytkowników domowych i graczy komputerowych. W tym zakresie Spółka oferuje komputery w różnych konfiguracjach i przedziałach cenowych: od popularnych, niskobudżetowych konfiguracji serii Home, poprzez konfigurację dla bardziej wymagających użytkowników (Game), a kończąc na ofercie skierowanej dla profesjonalnych graczy komputerowych, wymagających sprzętu o najwyższych parametrach wydajnościowych (HIRO). Uzupełnieniem oferty komputerów jest oferta akcesoriów dla użytkowników pod marką HIRO: w tym m.in. klawiatury, myszki, podkładki, torby, słuchawki, głośniki, mikrofony, itd. Produkty NTT System dla graczy – komputery i akcesoria – cieszą się wysoką oceną użytkowników.

Poza grupą produktów przeznaczonych dla graczy Emitent wprowadził do sprzedaży nowe platformy mobilne NTTbook, wysoko rozwinięte technologicznie o bardzo dobrej jakości i wydajności. Po pierwszym okresie sprzedaży można stwierdzić, że produkt odpowiada potrzebom rynkowym.

W lutym 2024 Spółka wzięła udział w Intel Extreme Masters Katowice 2024 - największym turnieju e-sportowym w Polsce i zarazem w Europie. W rozgrywkach e-sportowych najwyższej rangi wzięły udział 24 najlepsze zespoły CS:GO na świecie. Drużyny zmierzyły się w walce o łączną pulę nagród 1 mln USD i szansę wpisania się w historię e-sportu. W czasie imprezy prezentowane były komputery NTT oraz inne rozwiązania sprzętowe NTT. Można było zapoznać się z firmą NTT System S.A., porozmawiać z pracownikami jak również obejrzeć pokaz overclockingu przygotowany przez specjalistów z NTT System S.A., polegający na podkręcaniu procesorów w komputerach dla graczy, tak aby osiągały maksymalną moc obliczeniową.

Spółka stawia na własne produkty i budowę marek własnych. Poszukuje produktów i towarów, na których będzie można realizować wyższe marże. NTT System S.A i jej produkty były wielokrotnie nagradzane i wyróżniane w minionych okresach.

Stale rozwijana jest także oferta dla sektora biznesowego i publicznego w zakresie komputerów i serwerów (własnej produkcji, jak i innych producentów). Serwery, komputery NTT Business i AIO swoimi parametrami dorównują produktom czołowych globalnych marek, a niektóre zastosowane w nich rozwiązania, stanowiące wartość dodaną produktów NTT System, są wręcz unikatowe na rynku, co znajduje potwierdzenie w uznaniu klientów, o czym świadczą m.in. realizowane przez nas dostawy do Wojska Polskiego (Inspektorat Uzbrojenia), polskich sądów, Izby Administracji Skarbowej czy Komendy Głównej Policji. Komputery AIO oferują wszechstronność zastosowań i co istotne są energooszczędne oraz tanie w eksploatacji. Naszą propozycją jest bardzo szeroki wachlarz konfiguracji, nie spotykany do tej pory na rynku oraz krótki czas realizacji zamówień. Emitent dokłada starań aby dostarczać klientom zamówione przez nich konfiguracje komputerów najczęściej w ciągu 48 godzin od dnia złożenia zamówienia. Spółka wspomaga również swoją wiedzą zagranicznych producentów sprzętu IT, w dostosowaniu ich produktów do wymagań polskiego rynku.

Grupa Kapitałowa NTT System z powodzeniem prowadzi sprzedaż produktu Blue Bolt - innowacyjnego rozwiązania w obszarze Smart Home. Jest to system wraz z oprogramowaniem do kontroli dostępu, między innymi za pomocą smartfona. System ten jest nieustannie rozwijany i wzbogacany o nowe funkcjonalności, co przekłada się na rosnące uznanie wśród klientów i zwiększające się przychody ze sprzedaży. Wiele projektów realizowanych jest poza granicami Polski, co skłania do rozważenia otwarcia lokalnych biur. Dzięki temu Grupa Kapitałowa NTT System może jeszcze lepiej dostosować swoją ofertę do potrzeb międzynarodowych klientów.

Grupa Kapitałowa NTT System, równoległe do swoich innych działań, opracowuje i produkuje komputery do zadań specjalnych.

W 2024 roku trwają intensywne prace projektowe nad kolejnymi innowacyjnymi rozwiązaniami w tej dziedzinie. Choć te skomplikowane projekty, nad którymi pracują zespoły inżynierów, nie są jeszcze widoczne w aktualnych wynikach finansowych firmy, emitent przewiduje ich sprzedaż jeszcze w tym samym roku. Te zaawansowane technologicznie projekty stanowią ważny element strategii rozwoju Grupy Kapitałowej NTT System.

NTT System S.A. to nie tylko producent, ale również dostawca usług dla swoich klientów. Spółka nieustannie poszerza swoją ofertę, dodając do niej usługi produkcyjne, montażowe oraz serwisowe. Te usługi obejmują między innymi montaż i serwis komputerów oraz urządzeń z obszaru elektro-mobilności.



NTT System S.A. podpisało umowę na realizację usług serwisu z jednym z globalnych liderów w produkcji smartwatchy. To otwiera nowe perspektywy dla rozwoju i ekspansji firmy.

Spółka świadczy również usługi wynajmu sprzętu komputerowego i innych towarów znajdujących się w naszej ofercie, głównie na cele turniejów e-sportowych.

W zakresie dystrybucji NTT System S.A. sprzedaje głównie produkty renomowanych międzynarodowych producentów takich jak Lenovo (komputery, notebooki, ultrabooki, tablety), Motorola (smartfony), MSI (notebooki, komputery stacjonarne, komponenty), Microsoft (oprogramowanie, konsole, gry i akcesoria), Acer (notebooki i komputery stacjonarne, hulajnogi, monitory, rzutniki), Intel (procesory), , dyski SSD, HP (notebooki, akcesoria), AMD (procesory). Hyper -X produkty gamingowe słuchawki, Giga Byte (monitory), Oppo (smartfony, słuchawki), Realme (smartfony, słuchawki), OnePlus (smartfony), Infinix (smartfony, słuchawki), Huawei- Amazfit (smartwatche), Hikvision (dyski SSD).

W zakresie komponentów komputerowych i pozostałego sprzętu trzon oferty NTT System S.A. stanowią produkty Microsoft, Gigabyte, Asrock, Asus, TP-Link, Mercusys, Gembird, AlinOne, Orvaldi, MSI, Acer, Kiano., Motus, Tucano, Kingston, HP-HyperX, Samsung, Xiaomi, Peach (produkty biurowe), Canon, LG, Siemens, Linkword, Supermicro, Iiyama, Trust, ZTE. Emitent pracuje jednocześnie nad optymalizacją oferty dla klientów z segmentu reseller, e-tail i retail. Spółka chce aby była ona maksymalnie atrakcyjna zarówno dla dużych podmiotów, jak i tych mniejszych. To samo dotyczy się klientów zagranicznych. Klient, który zwiąże się z nami na dłużej może liczyć na indywidualne podejście, asystę i wsparcie biznesowe.

Spółka pracuje nad modernizacją kanału sprzedaży B2B i B2C oraz rozwija komunikację z użytkownikami swoich produktów za pomocą społecznościowych kanałów informacyjnych.

Emitent pracuje nad wprowadzeniem do oferty nowych linii dystrybucyjnych. Spółka nie wyklucza także rozszerzenia oferty dystrybucyjnej o zupełnie nowe obszary, w których dotychczas nie działała. Jednocześnie NTT System S.A. istotnie rozszerzyła ofertę komputerów oraz smartfonów. W tym ostatnim zakresie współpracuje z wiodącymi operatorami telekomunikacyjnymi w Polsce – Plus, Play, Orange i T-Mobile.

Wyniki sprzedażowe za okres sprawozdawczy, choć są gorsze niż w okresie porównywalnym, stanowią w naszej ocenie jedynie wyhamowanie po bardzo dynamicznych wzrostach ostatnich lat i wynikają w głównej mierze z opisanej wyżej sytuacji zewnętrznej. Patrzymy z nadzieją i optymizmem w zakresie tego, co powinno wydarzyć się w kolejnych kwartałach. Mimo to brane są przez nas pod uwagę zachowania rynku związane z niestabilną sytuacją popytu będącą następstwem sytuacji geopolitycznej na świecie, a w szczególności w Europie.

Nadzieją na umocnienie tendencji wzrostowej może być Krajowy Plan Odbudowy (KPO).

Zarząd Jednostki Dominującej Grupy Kapitałowej dostrzega jednak również ryzyka rynkowe, które mogą zarówno pozytywnie, jak i negatywnie wpływać na rentowność Spółki i Grupy Kapitałowej.

Umowy zawarte przez spółki Grupy Kapitałowej NTT System w III kwartale 2024 r., o których Emitent informował w raportach bieżących:

Zawarcie umowy o linię wielowalutową z Bankiem Millennium S.A. z siedzibą w Warszawie

Treść raportu bieżącego nr 20/2024 z dnia 30.07.2024.

Zarząd NTT System S.A. (dalej "Spółka", "Emitent") informuje, o podpisaniu w dniu 30 lipca 2024 roku Umowy NR 16638/24/M/04 o linię wielowalutową z Bankiem Millennium S.A. z siedzibą w Warszawie (dalej: "Bank"). Bank przyznaje Spółce globalny limit w kwocie: 5 500 000,00 PLN (słownie złotych: pięć milionów pięćset tysięcy 00/100), który będzie wykorzystywany na finansowanie bieżącej działalności Emitenta. W ramach globalnego limitu kredytowego Bank udostępnia poszczególne sublimity produktowe: - kredyt w rachunku bieżącym w PLN w kwocie 5 500 000,00 PLN (słownie złotych: pięć milionów pięćset tysięcy 00/100), - kredyt w rachunku bieżącym w EUR do kwoty 1 000 000,00 EUR (słownie euro: jeden milion 00/100). Bank nie uruchomi więcej niż 4 977 890,00 PLN (słownie złotych: cztery miliony dziewięćset siedemdziesiąt siedem tysięcy osiemset dziewięćdziesiąt 00/100). Łączna kwota środków z tytułu uruchamianych sublimitów nie może przekroczyć kwoty globalnego limitu. Oprocentowanie kredytów według zmiennej stopy procentowej, stanowiącej sumę wskaźnika referencyjnego dla waluty PLN WIBOR1M, dla waluty EUR EURIBOR 1M i marży Banku. Okres wykorzystywania linii upływa z dniem 08 lipca 2026 roku. Strony ustaliły, że prawnym zabezpieczeniem spłaty wiarygodności Banku Millennium S.A. jest: - Weksel in blanco wraz z deklaracją wekslową wystawiony przez Spółkę. Pozostałe warunki umowy, oprocentowanie, stawki prowizji i opłat bankowych nie odbiegają od powszechnie stosowanych dla tego rodzaju umów.

Podpisanie Aneksu do umowy faktoringu odwrotnego z Pekao Faktoring sp. z o.o.

Treść raportu bieżącego nr 19/2024 z dnia 25.07.2024

Zarząd NTT System S.A. dalej: "Spółka, Emitent" z siedzibą w Zakręcie informuje, iż w dniu dzisiejszym wpłynął do Spółki podpisany przez Pekao Faktoring Sp. z o.o. z siedzibą w Lublinie dalej: "Faktor" Aneks Nr 2 dalej: "Aneks" do umowy faktoringu odwrotnego "Umowy finansowania dostaw nr 79/2023".

Przedmiotem Umowy jest świadczenie przez Faktora na rzecz Emitenta usług finansowania dostaw polegających na finansowaniu wiarytelności pieniężnych przysługujących Dostawcy wobec Spółki.

Strony ustaliły maksymalną kwotę zaangażowania Faktora na kwotę 15.000.000,00 PLN słownie: piętnaście milionów złotych lub równowartość w EUR/USD. Okres obowiązywania limitu faktoringowego nieokreślony. Przyznany limit ma charakter odnawialny.

Wynagrodzenie przysługujące Faktorowi nie odbiega od wysokości wynagrodzeń występujących na rynku usług faktoringowych i liczone jest od wartości brutto każdej faktury VAT potwierdzającej istnienie wiarytelności.

Pozostałe warunki umowy nie odbiegają od warunków powszechnie stosowanych w obrocie dla tego rodzaju umów. Spółka upoważnia Pekao Faktoring Sp. z o.o. do potrącenia wszelkich należnych jej wiarytelności względem Emitenta z wiarytelności przysługujących Spółce wobec Faktora z jakichkolwiek tytułów, nawet jeśli będą niewymagalne.

Zabezpieczeniem linii faktoringowej przewidzianym w Aneksie jest :

- weksel własny in blanco wystawiony przez Spółkę wraz z deklaracją wekslową
- pełnomocnictwo Faktora do rachunków bankowych Spółki prowadzonych przez Pekao S.A.

Aneks nie zmienia pozostałych istotnych warunków umowy.

Informację o zawartej umowie finansowania dostaw Spółka przekazała w raporcie bieżącym RB nr 10/2023 z dnia 02 sierpnia 2023 roku oraz w RN nr 18/2023 z dnia 29 grudnia 2023 roku.

Zawarcie Aneksów do umów kredytowych z Bankiem Polska Kasa Opieki Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie oraz ustanowienie ograniczonego prawa rzeczowego

Treść raportu bieżącego nr 18/2024 z dnia 23.07.2024

Zarząd NTT System S.A. (dalej „Spółka”) z siedzibą w Zakręcie niniejszym informuje, iż w dniu dzisiejszym Spółka otrzymała podpisane przez Bank Polska Kasa Opieki Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie (dalej „Bank”) aneksy do umów kredytowych:

1. Aneks nr 29 do Umowy nr 2004/1001618733 kredytu w rachunku bieżącym z dnia 10 marca 2004 r. wraz z późniejszymi zmianami, zawartej pomiędzy Bankiem, a NTT System S.A.

Zgodnie z postanowieniami przedmiotowego aneksu Bank udziela Kredytobiorcy odnawialnego kredytu w rachunku bieżącym w wysokości 8.000.000,00 PLN (słownie: osiem milionów złotych) z przeznaczeniem na finansowanie bieżącej działalności Spółki. Termin spłaty kredytu upływa w dniu 31 lipca 2026 roku. Pozostałe warunki umowy i zabezpieczenia pozostają bez zmian. Niniejszym Aneksem strony zaktualizowały zabezpieczenie ustanowione w związku z umową kredytu: oświadczenie Klienta o poddaniu się egzekucji na podstawie art. 777 § 1 pkt 5 ustawy z dnia 17 listopada 1964 r. kodeks postępowania cywilnego w formie aktu notarialnego w zakresie zapłaty kwoty do maksymalnej wysokości 150% kwoty Limitu. Informacje o zawartej umowie kredytowej Spółka przekazała w prospekcie emisyjnym akcji serii C, zatwierdzonym przez KNF w dniu 2 marca 2007 roku oraz w raportach bieżących.

2. Aneks nr 5 do Umowy nr 22/1383/WLK/06 o wielocelowy limit kredytowy (dalej „Limit”) zawarty pomiędzy Bankiem, a NTT System S.A.

Zgodnie z postanowieniami przedmiotowego aneksu Bank udziela Klientowi wielocelowego limitu kredytowego w wysokości „wysokość Limitu” 11.850.000,00 (słownie: jedenaście milionów osiemset pięćdziesiąt tysięcy) w EUR (waluta Limitu). Limit może być wykorzystywany w walucie limitu lub w Walutach: PLN i USD. Limit przeznaczony jest na finansowanie bieżącej działalności Spółki. Spółka będzie mogła wykorzystywać Limit w następujący sposób:

- 11.850.000,00 EUR (słownie: jedenaście milionów osiemset pięćdziesiąt tysięcy euro) kredyt w rachunku bieżącym,
- 1.000.000,00 EUR (słownie: jeden milion euro) w formie akredytyw dokumentowych otwieranych przez bank

Termin udostępnienia Limitu do dnia 31 lipca 2026 roku. Kwota wykorzystanego Limitu (kredyt i akredytywy) z uwzględnieniem Limitu kursowego (ustalonego na poziomie 10%) nie może przekroczyć w żadnym okresie dostępności

"wysokości Limitu". Pozostałe warunki umowy i zabezpieczenia pozostają bez zmian. Niniejszym Aneksiem strony zaktualizowały zabezpieczenie ustanowione w związku z umową Limitu:

- oświadczenie Klienta o poddaniu się egzekucji na podstawie art. 777 § 1 pkt 5 ustawy z dnia 17 listopada 1964 r. kodeks postępowania cywilnego w formie aktu notarialnego.

Informacje o zawartej umowie limitu kredytowego wielocelowego Spółka przekazała w raporcie bieżącym RB nr 12/2022 z 29 czerwca 2022 r, 28/2022 z 15 grudnia 2022 r. oraz 13/2024 z 27 czerwca 2024 roku.

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

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

Umowy zawarte przez spółki Grupy Kapitałowej NTT System po III kwartale 2024 r., o których Emitent informował w raportach bieżących

Zawarcie Aneksu do umowy limitu kredytowego wielocelowego z Bankiem Powszechna Kasa Oszczędności Bank Polski Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie oraz ustanowienie ograniczonego prawa rzeczowego

Treść raportu bieżącego nr 30/2024 z dnia 29.11.2024

Zarząd NTT System S.A. (dalej „Spółka”) z siedzibą w Zakręcie niniejszym informuje, że w dniu dzisiejszym Spółka otrzymała podpisany przez Bank Powszechna Kasa Oszczędności Bank Polski Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie (dalej „Bank”) Aneks nr 17 z dnia 29 listopada 2024 roku do umowy limitu kredytowego wielocelowego.

Zgodnie z postanowieniami przedmiotowego Aneksu Bank w ramach umowy udostępnił Kredytobiorcy do dyspozycji limit kredytowy wielocelowy w kwocie 16 000 000,00 zł (słownie złotych: szesnaście milionów 00/100). Kredyt przeznaczony jest na finansowanie bieżącej działalności gospodarczej Spółki.

Okres wykorzystywania limitu upływa z dniem 30 listopada 2025 roku. W ramach limitu Bank udziela Kredytobiorcy następujących produktów bankowych, w formie sublimitów na:

kredyt w rachunku bieżącym, do wykorzystania w walucie PLN, USD i EUR do kwoty 16 000 000,00 zł (słownie złotych: szesnaście milionów 00/100).

- gwarancje bankowe w obrocie krajowym i zagranicznym które będą udzielane w walucie PLN, USD i EUR

oraz na kredyt obrotowy odnawialny który może zostać wykorzystany w walutach: PLN, USD i EUR do kwoty stanowiącej równowartość 3 500 000,00 PLN (słownie złotych: trzy miliony pięćset tysięcy 00/100) wyłącznie na spłatę zadłużenia powstałego z tytułu dokonanych przez PKO BP SA wypłat z Gwarancji. Termin ważności Gwarancji wystawianych przez PKO BP SA może wykraczać poza Okres Kredytowania, jednak nie dłużej niż o 12 miesięcy. Aneks nie zmienia istotnych warunków umowy. Postanowieniami Aneksu strony zaktualizowały zabezpieczenia ustanowione w związku z umową kredytu. Warunki umowy, oprocentowanie, stawki prowizji i opłat bankowych nie odbiegają od powszechnie stosowanych dla tego rodzaju umów. Informacje o zawartej umowie limitu kredytowego wielocelowego Spółka przekazała w raportach bieżących RB nr 16/2015 z 24 września 2015 roku, RB nr 16/2016 z 30 września 2016 roku, RB nr 26/2017 z 05 października 2017 roku, RB nr 12/2018 z 30 maja 2018 roku, RB nr 14/2019 z 31 maja 2019 roku, Korekcie RB nr 14/2019 z 10 czerwca 2019 roku, RB 15/2020 z 14 maja 2020 roku, RB 34/2020 z 01 grudnia 2020 roku, RB nr 19/2021 z 30 listopada 2021 roku, RB nr 26/2022 z 28 listopada 2022 roku oraz RB nr 16/2023 z 30 listopada 2023 roku. Pomiędzy Emitentem i osobami zarządzającymi lub nadzorującymi Emitenta a podmiotem, na rzecz którego ustanowiono ograniczone prawo rzeczowe i osobami nim zarządzającymi nie zachodzą powiązania.

Aktywność Spółki w obszarze odpowiedzialności społecznej.

Odpowiedzialność społeczna to zagadnienie, które każdego dnia przyczynia się do poszukiwania przez firmy nowych rozwiązań dla prowadzonej działalności gospodarczej oraz podejmowania świadomych decyzji z poszanowaniem społeczeństwa i środowiska naturalnego.

Spółka NTT System S.A. w swojej codziennej pracy bierze pod uwagę aspekty społeczne, środowiskowe i gospodarcze, które uwzględnia we wszystkich procesach zachodzących w firmie. W swojej aktywności biznesowej stara się osiągnąć sukces ekonomiczny, nie zapominając o potrzebach społeczeństwa i przyszłych pokoleń. Emitent uczy swoich pracowników odpowiedzialnych postaw oraz stara się wywrzeć pozytywny wpływ na postawę partnerów biznesowych zarówno polskich jak i zagranicznych.

Emitent odpowiedzialność społeczną uznaje za podstawowe wartości kultury organizacyjnej. Działania Spółki są przejrzyste, zgodne z prawami człowieka, prawem pracy, regulacjami środowiskowymi i przepisami antykorupcyjnymi. Właściwy dobór zasad i procedur zobowiązujących do przestrzegania standardów społecznych, moralnych i etycznych zapewnia stabilne i efektywne funkcjonowanie na coraz bardziej wymagającym rynku. Najważniejszy cel i punkt honoru dla Spółki to zadowolenie i zaufanie wszystkich interesariuszy w szczególności: Klientów, Dostawców, Akcjonariuszy, Pracowników i Społeczeństwa.

W Spółce nie toleruje się dyskryminacji ze względu na płeć, orientację seksualną, poglądy religijne i polityczne, czy przynależność etniczną. Pracownicy Emitenta traktowani są z godnością i szacunkiem, stosowana jest zasada, że wszyscy są równi wobec prawa i przestrzegają tych samych zasad.

Uznając odpowiedzialność społeczną za jeden z ważniejszych filarów prowadzenia działalności, Spółka jako jedna z nielicznych firm w naszym kraju wdrożyła system zarządzania odpowiedzialnością społeczną SA 8000:2014 oraz uzyskała certyfikat potwierdzający zgodność z wymaganiami tego systemu. Norma SA 8000 koncentruje się na wytycznych międzynarodowych organizacji praw człowieka takich jak: Powszechna Deklaracja Praw Człowieka ONZ, Konwencja Narodów Zjednoczonych, Konwencja Praw Dziecka i Konwencja Międzynarodowej Organizacji Pracy, nawiązuje również do standardów z zakresu jakości, środowiska i BHP.

Ze względu na certyfikację systemu odpowiedzialności społecznej SA 8000:2014 Emitent uczestniczy dwa razy w roku w niezależnych audytach zewnętrznych. W lutym 2024 roku w Spółce przeprowadzono audyt nadzoru na zgodność z wymaganiami wyżej wymienionej normy. Działania Emitenta zostały ocenione pozytywnie, co jest dowodem na skuteczne osiągnięcie obranych celów oraz właściwe funkcjonowanie i ciągłe doskonalenie systemu odpowiedzialności społecznej.

W Spółce przestrzegana jest zasada „zero tolerancji dla korupcji”. Emitent promuje sprawiedliwe i uczciwe postępowanie oraz etyczne prowadzenie relacji biznesowych. Ma to istotne znaczenie w związku z prowadzoną działalnością dystrybucyjną, w której zawierane są transakcje o znacznej wartości. Najwyższe kierownictwo NTT System S.A. wraz z całą kadrą zarządzającą oraz wszystkimi pracownikami nawzajem wspierają się w budowaniu zaufania do Spółki poprzez kulturę uczciwości i przejrzystości.

Odpowiedzialność społeczna to nie tylko działania prowadzone wewnątrz Spółki, ale również działania w całym łańcuchu dostaw. NTT System S.A. podczas współpracy z partnerami biznesowymi stara się promować właściwe postawy wśród swoich kontrahentów, wpływając na ich pozytywne działania na rzecz środowiska i społeczeństwa na całym świecie.

Pracownicy Emitenta oraz jego partnerzy biznesowi zobowiązani są do przestrzegania wdrożonych regulacji takich jak Polityka odpowiedzialności społecznej SA 8000, Polityka zintegrowanego systemu zarządzania, Polityka antykorupcyjna, Kodeks postępowania biznesowego oraz Kodeks postępowania Dostawców.

Istotnym aspektem w działalności NTT System S.A. jest wspieranie odpowiedzialnej produkcji i partnerstwa na rzecz zrównoważonego rozwoju nawet w najdalszych zakątkach globu. W 2024 roku Emitent kontynuuje wspieranie odpowiedzialnego pozyskiwania minerałów na całym świecie, w szczególności na obszarach dotkniętych konfliktami i wysokiego ryzyka, jako członek organizacji Responsible Minerals Initiative. Informacje na temat członków organizacji znajdują się pod poniższym linkiem <https://www.responsiblemineralsinitiative.org/about/members-and-collaborations/>.



NTT System S.A. jako Spółka odpowiedzialna społecznie powołała Zespół ds. Odpowiedzialności Społecznej w skład, którego wchodzi przedstawiciele Zarządu, kierownictwa oraz pracowników. Głównym zadaniem zespołu jest koordynacja, monitorowanie, nadzorowanie i rozwijanie strategii, prowadzenie działań oraz projektów związanych z zaangażowaniem społecznym, ochroną środowiska oraz etyką w biznesie.

Jednym z ważnych obszarów w firmie jest prowadzenie odpowiedzialnych działań w zakresie komunikacji. Wszystkie przedsięwzięcia związane z polityką informacyjną oraz kampanie marketingowe są przeprowadzane w sposób etyczny, przejrzysty i rzetelny. Spółka nie wykorzystuje nieuczciwego marketingu i podejmuje działania w tym zakresie zgodnie z obowiązującymi przepisami. Spółka dostosowuje sposób komunikacji w zależności od potrzeb do poszczególnych grup interesariuszy, począwszy od akcjonariuszy, przez partnerów biznesowych po pracowników. Realizując obowiązki Spółki notowanej na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie, w sposób terminowy i rzetelny informuje Akcjonariuszy o swoich działaniach oraz wynikach finansowych w raportach bieżących i okresowych. Ponadto Spółka komunikuje się ze swoimi interesariuszami za pośrednictwem strony internetowej, newslettera, kanałów social media, tablic informacyjnych i wiadomości e-mail oraz uczestniczy w krajowych i międzynarodowych wydarzeniach i targach branżowych. Spółka prowadzi także dialog ze swoimi pracownikami, dbając o właściwe informowanie zatrudnionych o działalności firmy oraz prawach i obowiązkach pracowniczych.

W NTT System S.A. funkcjonuje system umożliwiający wszystkim interesariuszom wewnętrznym jak również zewnętrznym zgłaszania nieprawidłowości, nadużyć, nieetycznych zachowań, wszelkich naruszeń prawa, obowiązujących procedur, naruszeń korupcyjnych, standardów etycznych oraz standardów odpowiedzialności społecznej dotyczących firmy jak również całego łańcucha dostaw. Formularze zgłoszeń dostępne są na stronie internetowej Spółki dla wszystkich zainteresowanych stron. Spółka powołała dedykowany zespół oraz zobowiązała się do przeanalizowania każdego zgłoszenia w sposób rzetelny i uczciwy, jednocześnie zapewniając zgłaszającemu możliwość zachowania anonimowości i zobowiązując się do nieprzeprowadzania żadnych działań odwetowych.

Dla Spółki bardzo ważną kwestią jest również zapewnienie bezpieczeństwa informacji pozyskanych w trakcie realizacji procesów biznesowych, ale także ochrona danych osobowych pracowników oraz kontrahentów i ich pracowników. W ramach dbania o przejrzystość swoich działań Spółka wprowadziła w relacjach z interesariuszami klauzule dotyczące poufności, sposobu przetwarzania danych osobowych oraz wdrożyła normę ISO 27001:2017 systemu zarządzania bezpieczeństwem informacji.

Spółka nie tylko dba o właściwe zabezpieczenie informacji, ale także zapewniania bezpieczne miejsca pracy pracownikom własnym i kontrahentom świadczącym usługi na rzecz Emitenta. Spółka podejmuje różne działania mające na celu zapewnienie odpowiednich warunków pracy oraz minimalizację ryzyka wypadków przy pracy i chorób zawodowych. W ramach dbania o bezpieczeństwo i właściwe warunki pracy swoich pracowników, firma wdrożyła i certyfikowała system zarządzania bezpieczeństwem i higieną pracy PN-EN ISO 45001:2024-02 oraz wprowadziła Politykę BHP. Celem Polityki BHP jest utrzymanie oraz doskonalenie zdrowego i bezpiecznego środowiska pracy oraz minimalizacja ryzyka dla pracowników oraz partnerów biznesowych.

Zmiany środowiskowe spowodowane zmianami klimatycznymi nieustannie wpływają na światową gospodarkę i społeczeństwo, dlatego Emitent stara się ustawicznie zmniejszyć negatywne oddziaływanie na środowisko przyrodnicze. Realizując cele środowiskowe wdrożył i certyfikował systemy zarządzania środowiskowego PN-EN ISO 14001:2015 oraz zarządzania energią PN-EN ISO 50001:2018. W ramach działań związanych z ochroną środowiska Spółka podejmuje szereg aktywności minimalizujących wpływ na otoczenie. Firma przyjęła regulacje ograniczające negatywny wpływ na środowisko takie jak polityka środowiskowa, segregacja odpadów, edukacja ekologiczna pracowników, włączenie energii odnawialnej do strategii biznesowej, poprawę efektywności energetycznej, świadome zakupy produktów, na potrzeby Spółki, pod względem zużycia energii oraz wdrażanie ekologicznych produktów.

Emitent korzysta z odnawialnych źródeł energii, poprzez zainstalowane w siedzibie Spółki panele fotowoltaiczne. Instalacja fotowoltaiczna jest jednym z efektywniejszych sposobów wykorzystania energii słonecznej. Cechuje się tym, że jest przyjazna dla środowiska, nie emituje zanieczyszczeń, hałasu, dwutlenku węgla, a wytworzona energia przekłada się na oszczędności finansowe i zmniejsza ilość zakupywanej energii. Do marca 2024 roku zainstalowane panele fotowoltaiczne wyprodukowały energię elektryczną z promieniowania słonecznego, stanowiącą ekwiwalent 378 zasadzonych drzew oraz redukcji emisji CO₂ o 138,12 t. Spółka jako świadomy i odpowiedzialny konsument energii, chroniący środowisko naturalne korzysta z instalacji fotowoltaicznej, ale również w 2024 roku zakupuje energię elektryczną pochodzącą w 100% z odnawialnych źródeł energii.

W czerwcu 2024 roku w Spółce odbył się audyt nadzoru zintegrowanego systemu zarządzania przeprowadzony przez niezależną jednostkę certyfikującą na zgodność z wymaganiami normy ISO 9001 (systemu zarządzania jakością), ISO 14001 (systemu zarządzania środowiskowego), ISO 45001 (systemu zarządzania BHP), ISO 27001 (systemu zarządzania bezpieczeństwem informacji) oraz ISO 50001 (systemu zarządzania energią) w zakresie produkcji i sprzedaży sprzętu informatycznego i teleinformatycznego, dystrybucji podzespołów i akcesoriów ICT oraz materiałów eksploatacyjnych, usług serwisowych oraz projektowaniu systemów informatycznych. Podczas audytu wykazano

zgodność systemu zarządzania z wymaganiami norm, co świadczy o skuteczności i efektywności prowadzonych przez Emitenta działań.

NTT System S.A. od 2022 roku produkuje komputery certyfikowane zgodnie ze światowym certyfikatem zrównoważonego rozwoju TCO Certified. W 2023 roku Spółka realizując założone cele wprowadziła na polski rynek kolejne produkty potwierdzone certyfikatem TCO. W 2023 roku Spółka uzyskała TCO Certified gen. 9 dla komputera All in One model NTT Business WA900 Series oraz dla komputera stacjonarnego NTT Business W 900A i tym samym poszerzyła swoją ofertę certyfikowanych produktów. W 2024 roku Emitent planuje wprowadzenie kolejnego produktu certyfikowanego przez TCO. Wprowadzanie oraz utrzymanie restrykcyjnych norm TCO Certified dla produktów wymagało i cały czas wymaga od Spółki spełniania szeregu kryteriów zrównoważonego rozwoju wykraczających poza obowiązujące ustawodawstwo i standardy branżowe.

Spółka dbając o swoich Klientów wprowadza na rynek produkty jak najlepszej jakości, czego dowodem jest otrzymane Godło Odkrycie Roku w ogólnopolskim konkursie Laur Konsumenta 2023. Odebrana nagroda jest potwierdzeniem najwyższej jakości usług świadczonych przez Spółkę oraz budowaniem pozytywnego wizerunku firmy.

Kolejnym potwierdzeniem podejmowania przez Emitenta szeregu działań mających na celu zapewnienie Klientom produktów najwyższej klasy jest otrzymane w marcu 2024 roku wyróżnienie przyznane przez redakcję magazynu Forbes Polska. Spółka została laureatem rankingu miesięcznika Forbes Diamenty Forbesa 2024 w kategorii firm o poziomie przychodów powyżej 250 mln PLN w województwie mazowieckim.

Od grudnia 2023 roku Spółka należy do Związku Cyfrowa Polska. Związek Cyfrowa Polska to branżowa organizacja pracodawców o charakterze non-profit, zrzeszająca największe firmy z branży RTV i IT działające w Polsce, której celem jest wspieranie rozwoju branży.

Emitent jako Spółka odpowiedzialna społecznie w miarę możliwości finansowych i organizacyjnych z różnym natężeniem podejmuje działania na rzecz pracowników i Społeczeństwa w Polsce i za granicą.

NTT System S.A. gwarantuje swoim pracownikom wynagrodzenie adekwatne do wykonywanych obowiązków i posiadanych kwalifikacji. Spółka zobowiązuje się do wypłaty wynagrodzeń zgodnie z obowiązującymi regulacjami krajowymi. Pracownicy Emitenta otrzymują dodatkowo pakiet świadczeń w postaci paczek świątecznych, koszulek i bluz firmowych, „Happy Friday”, czyli słodkich przekąsek w piątek, dofinansowania do okularów korekcyjnych oraz możliwość przystąpienia do ubezpieczenia grupowego przez pracowników i członków ich rodzin. Pracownicy mają również możliwość uczestnictwa w organizowanych przez Spółkę integracyjnych spotkaniach firmowych. W 2023 roku Pracownicy wzięli udział w spotkaniach integracyjnych tj.: w spływie kajakowym rzeką Świder, zabawie w kręgli i oraz w firmowym spotkaniu świątecznym.

Pracownicy Spółki nie tylko uczestniczą w spotkaniach integracyjnych, ale również podejmują działania w miejscu pracy na rzecz otaczającej przyrody. W okresie jesienno-zimowym 2023/2024 zespół Spółki dokarmił lokalne ptaki, pomagając przetrwać im trudne warunki atmosferyczne. Na terenie Spółki prowadzone są sukcesywnie nowe nasadzenia roślin.

W zakresie ochrony środowiska Spółka współpracuje z renomowanymi firmami. Co roku w imieniu Emitenta realizowane są kampanie edukacyjne skierowane do społeczeństwa w zakresie ochrony środowiska mające na celu zwrócenie uwagi na problem zużytych opakowań produktów, sprzętu elektrycznego i elektronicznego oraz baterii i akumulatorów.

NTT System S.A. współpracuje z fundacjami i organizacjami charytatywnymi, oferującymi wsparcie potrzebującym, o czym świadczą poniższe przykłady.

- Współpraca z fundacją Wielkiej Orkiestry Świątecznej Pomocy na rzecz 32 Finału WOŚP – styczeń 2024;
- Kampanie edukacyjne przeprowadzone w 2023 roku, w zakresie ochrony środowiska, w imieniu Spółki przez Grupę Kapitałową Biosystem, w ramach akcji Włącz Eco Wyobraźnię m.in.:
 - Konkurs „Zbieraj! Baterie i telefony” będący częścią ogólnopolskiego programu edukacyjnego dla szkół na temat prawidłowego pozbywania się zużytych baterii i telefonów komórkowych;
 - Prowadzenie i utrzymanie aplikacji mobilnej Biosegregator, ułatwiającej segregowanie odpadów komunalnych, dla wybranych gmin;
 - Podhalańskie oraz Nowosądeckie Dni Recyklingu i Czystego Środowiska – cykliczna akcja plenerowa, której celem jest zachęcenie mieszkańców do poprawnego segregowania odpadów komunalnych oraz oszczędzania zasobów naturalnych;
- Współpraca ze Stowarzyszeniem To Help Africa – grudzień 2023; Wsparcie finansowe na rzecz budowy studni przy szkole w Engusero w Tanzanii;
- Kampanie edukacyjne przeprowadzone w 2023 roku, w zakresie ochrony środowiska, w imieniu Spółki przez EKO-PUNKT Organizację Odzysku Opakowań S.A.:

- Mistrz Recyklingu i Przyjaciele” — Współpraca z Fundacją Chlorofil dla uczniów klas szkół podstawowych z całej Polski;
- Warsztaty i konkursy dotyczące selektywnej zbiórki odpadów i zachowania proekologicznego przeprowadzone przez Regionalne Instalacje Przetwarzania Odpadów w 7 miastach Polski;
- Odpady segregujesz dobrze postępujesz” konkurs plastyczny dla dzieci i wnuków pracowników Hortex;
- Akcja promocyjno-reklamowa promująca właściwe postępowanie z odpadami na billboardach znajdujących się przy marketach Kaufland na terenie Polski;
- Akcja informacyjno-edukacyjna w celu podniesienia świadomości ekologicznej dla pracowników firmy IFA Powertrain;
- Przeprowadzenie 40 warsztatów edukacji recyklingowej na temat segregacji odpadów dla młodzieży w LXII Liceum Ogólnokształcącym Mistrzostwa Sportowego im. Gen. Broni Wł. Andersa w Warszawie;
- Akcja informacyjno-edukacyjna w celu podniesienia świadomości recyklingowej wśród pracowników i sympatyków produktów Grupy Żywiec;
- Pilotaż systemu kaucyjnego wraz z siecią handlową Carrefour oraz oddziałem REMONDIS Sosnowiec;
- Współpraca z fundacją Wielkiej Orkiestry Świątecznej Pomocy na rzecz 31 Finału WOŚP – styczeń 2023;
- Współpraca z fundacją KIDS oraz firmami Microsoft i Samsung – grudzień 2022; Przekazanie sprzętu komputerowego wraz z akcesoriami placówkom szpitalnym przeznaczonego do wykorzystania przez przebywające w nim dzieci.

Sprzęt został przekazany do następujących placówek:

- Wojewódzkiego Szpitala Rehabilitacyjnego dla Dzieci w Ameryce (to koło Olsztyńska, w województwie warmińsko-mazurskim);
- Wojewódzkiego Szpitala Rehabilitacyjnego dla Dzieci w Jastrzębiu-Zdroju;
- Górnośląskiego Centrum Zdrowia Dziecka im. Św. Jana Pawła II w Katowicach;
- Instytutu „Pomnik-Centrum Zdrowia Dziecka” w Warszawie;
- Uniwersyteckiego Szpitala Dziecięcego w Krakowie;
- Centrum Zdrowia Matki Polki w Łodzi;
- Współpraca ze Stowarzyszeniem To Help Africa i Fundacją Africa Help – czerwiec 2022; Wsparcie finansowe projektu „Czysta woda dla Antakae” mający na celu budowę systemu doprowadzania wody dla społeczności żyjącej w skrajnym ubóstwie bez dostępu do wody pitnej;
- Wsparcie dla szpitala MSWiA w czasie Covid w systemy IT – kwiecień 2021; NTT System S.A. ufundowała i wdrożyła w Szpitalu MSWiA w Warszawie w pełni zautomatyzowany system pomiaru temperatury dla osób wchodzących na teren szpitala;
- Fundacja Dzieci Afryki – udział w akcji „Kilometry dobra”. Celem Kampanii było zebranie funduszy na wyposażenie w pomoce dydaktyczne szkół Dzieci Afryki w Etiopii, Ghanie, Tanzanii i Ugandzie. Kampania przebiegała w okresie marzec – maj 2020. NTT objęło akcję patronatem biznesowym, propagując ją w swoich kanałach komunikacyjnych oraz przeznaczając część zysku ze sprzedaży komputerów na cele kampanii.

Spółka realizując swoje cele wspiera także ofiary wojny w Ukrainie. Aktualnie Emitent zatrudnia 5 uchodźców z Ukrainy. Spółka wsparł także finansowo działania Urzędu Gminy Wiązowna oraz rzeczowo Gminę Miejską Kraków i Miasto st. Warszawa na cele związane z pomocą ofiarom skutków działań wojennych na terytorium Ukrainy.

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

Wojna w Ukrainie, która wybuchła 24.02.2022 r. wywiera znaczący wpływ na gospodarkę światową, co ma również odzwierciedlenie w sytuacji gospodarczej w Polsce. Oszacowanie wartościowe tegoż wpływu na funkcjonowanie oraz

wyniki Grupy Kapitałowej NTT System nie jest na chwilę obecną możliwe. Na moment sporządzenia sprawozdania nie wystąpiły inne zdarzenia, które mogłyby istotnie wpłynąć na sprawozdanie finansowe sporządzone na dzień 30 września 2024 r. oraz na wyniki osiągnięte przez Emitenta i jego Grupę Kapitałową. Podstawą uzyskania wyniku finansowego była normalna działalność operacyjna realizowana w oparciu o pozycję rynkową Grupy Kapitałowej. Struktura przychodów i kosztów została zaprezentowana w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej NTT System za 3 kwartały 2024.

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

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

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

W III kwartałach 2024 r. nie miały miejsca emisja, wykup lub spłata dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych przez Emitenta ani jednostki wchodzące w skład Grupy Kapitałowej NTT System. W okresie sprawozdawczym Emitent posiadał akcje własne nabyte w latach poprzednich.

Skup akcji własnych prowadzony przez Emitenta

Na dzień 30 września 2024 r. Emitent posiadał 302 232 szt. akcji własnych, o łącznej wartości nominalnej 1 813 tys. PLN, co stanowi 2,1822 % kapitału zakładowego i ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu Spółki. Akcje te w sprawozdaniu z sytuacji finansowej na 30.09.2024 r. wycenione zostały na kwotę 761 tys. PLN.

Zarząd NTT System S.A. działając na podstawie prerogatyw nadanych uchwałą nr 21 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia NTT System S.A. z dnia 27 czerwca 2024 roku w sprawie upoważnienia Zarządu Spółki do nabycia akcji własnych, podjął uchwałę precyzującą warunki nabywania akcji własnych Spółki. Uchwała ta zastąpiła wcześniej obowiązujące uchwały: uchwałę z dnia 14 sierpnia 2019 r. (raport bieżący nr 21/2019 z dnia 14 sierpnia 2019 r.) i uchwałę z dnia 30 listopada 2021 roku (raport bieżący nr 18/2021 z dnia 30.11.2021 r.).

Skup akcji własnych Spółki odbywać się będzie zgodnie z powszechnie obowiązującymi regulacjami prawnymi, a w szczególności z zasadami i trybem określonym w postanowieniach uchwały nr 21 ZWZ NTT System S.A. z dnia 27 czerwca 2024 roku tj. w trybie art. 362 §1 pkt 8 k.s.h oraz art. 362 §2 k.s.h.

1. Przedmiotem nabycia będą w pełni pokryte akcje własne NTT System S.A. notowane na rynku podstawowym Giełdy Papierów Wartościowych S.A. w Warszawie, oznaczone kodem ISIN: PLNTSYS00013.
2. Akcje własne NTT System S.A. będą nabywane w celu dalszej odsprzedaży na podstawie i w granicach upoważnienia udzielonego przez walne zgromadzenie z dnia 27 czerwca 2024 roku
3. Skup akcji własnych prowadzony będzie za pośrednictwem własnego rachunku inwestycyjnego Spółki, prowadzonego przez Dom Maklerski Banku Ochrony Środowiska S.A. z siedzibą w Warszawie.
4. Zarząd Spółki wyznacza termin umowny, w którym nastąpi rozpoczęcie skupu akcji własnych na dzień 1 sierpnia 2024 roku, skup będzie realizowany do dnia 30 czerwca 2029 roku, nie dłużej jednak niż do chwili wyczerpania środków finansowych przeznaczonych na ich nabycie lub do dnia nabycia maksymalnej liczby akcji zgodnie z punktem 5 i 6 poniżej.
5. Łączna cena nabycia akcji własnych powiększona o koszty ich nabycia nie może przekroczyć wysokości kapitału rezerwowego utworzonego na podstawie Uchwały nr 22 ZWZ NTT System S.A. z dnia 27 czerwca 2024 roku, tj. kwoty 9.600.000,00 PLN (słownie: dziewięć milionów sześćset tysięcy złotych).
6. Łączna wartość nominalna nabywanych akcji własnych Spółki nie może przekroczyć 5,78 % wartości kapitału zakładowego Spółki, a maksymalna liczba nabywanych akcji własnych nie może przekroczyć 800.000 (słownie: osiemset tysięcy) sztuk.
7. Cena nabywanych akcji nie może być niższa niż 0,01 PLN (słownie: zero złotych 1/100) za jedną akcję i nie wyższa niż 12,00 PLN (słownie: dwanaście złotych 00/100) za jedną akcję.

Akcje własne Spółki, posiadane przez Emitenta stanowią 2,1822 % kapitału zakładowego i ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu Spółki:



- Łączna liczba posiadanych przez Emitenta akcji własnych: 302 232 sztuk
- Łączna wartość nominalna posiadanych akcji: 1 813 392,00 PLN.

Powyższa informacja przekazana została w raporcie bieżącym nr 17/2024 z dnia 11 lipca 2024 r.

Zwyczajne Walne Zgromadzenie NTT System S.A. w Uchwale nr 21 z dnia 27 czerwca 2024 roku, upoważniło Zarząd do nabywania akcji własnych Emitenta w łącznej liczbie nie większej niż 800 000 szt. akcji, co stanowi 5,78% kapitału zakładowego. Zarząd Spółki może nabywać akcje własne w terminie od 30 czerwca 2024 roku

do 30 czerwca 2029 roku Cena nabywanych akcji Spółki notowanych na rynku podstawowym Giełdy Papierów Wartościowych S.A. w Warszawie, oznaczonych kodem ISIN: PLNTSYS00013 nie może być niższa niż 0,01 PLN (słownie: zero złotych jeden grosz) za jedną akcję i nie może być wyższa niż 12 PLN (słownie: dziesięć złotych zero groszy) za jedną akcję (informacja opublikowana raportem bieżącym nr 15/2024 z dnia 28.06.2024 r.). Łączna cena nabycia akcji, powiększona o koszty ich nabycia, w okresie upoważnienia, nie może przekroczyć wysokości kapitału rezerwowego utworzonego w związku z uchwałą Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 27 czerwca 2027 roku (tj. 9 600 000 PLN).

W granicach określonych uchwałą Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia, Rada Nadzorcza może określić minimalną i maksymalną cenę nabywania akcji własnych, po których Zarząd będzie zobowiązany nabywać te akcje.

Zarząd Spółki określał będzie cel nabycia akcji własnych.

Akcje mogą być nabywane na rynku regulowanym oraz poza tym rynkiem z zachowaniem przepisów regulujących obrót papierami wartościowymi spółek publicznych.

W okresie upoważnienia udzielonego na mocy uchwały Zwyczajne Walne Zgromadzenie NTT System S.A. w zakresie jej wykonywania, Zarząd Spółki jest zobowiązany do przedstawienia na każdym Walnym Zgromadzeniu informacji o aktualnym stanie dotyczącym:

1. przyczyn lub celu nabycia akcji własnych Spółki,
2. liczbie i wartości nominalnej nabytych lub zbytych akcji własnych spółki, ich udziale w kapitale zakładowym,
3. cenie nabycia lub zbycia i innych kosztach nabycia lub zbycia akcji własnych spółki.

Jednocześnie, wraz z podjęciem wyżej opisanej uchwały, utraciły moc uchwały nr 21 i 22 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 28 czerwca 2023 r. Zwyczajne Walne Zgromadzenie NTT System S.A. w Uchwale nr 21 z dnia 28 czerwca 2023 roku, upoważniło Zarząd do nabycia 500 000 szt. akcji, co stanowi 3,61% kapitału zakładowego, do 31 grudnia 2027 r. Cena nabywanych akcji Spółki notowanych na rynku podstawowym Giełdy Papierów Wartościowych S.A. w Warszawie, oznaczonych kodem ISIN: PLNTSYS00013 nie może być niższa niż 0,01 PLN (słownie: zero złotych jeden grosz) za jedną akcję i nie może być wyższa niż 10 PLN (słownie: dziesięć złotych zero groszy) za jedną akcję (informacja opublikowana raportem bieżącym nr 7/2023 z dnia 28.06.2023 r.). Łączna cena nabycia akcji, powiększona o koszty ich nabycia, w okresie upoważnienia, nie może przekroczyć wysokości kapitału rezerwowego utworzonego w związku z uchwałą Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 28 czerwca 2023 roku.

Skup akcji własnych od 9 maja 2014 r. prowadzony jest za pośrednictwem własnego rachunku inwestycyjnego Spółki, prowadzonego przez Dom Maklerski Banku Ochrony Środowiska S.A z siedzibą w Warszawie. Po dniu bilansowym, do momentu sporządzenia niniejszego sprawozdania, nie miały miejsca nabycia ani zbycia akcji własnych.

10. Informacje dotyczące wypłaconej lub zadeklarowanej dywidendy

W okresie sprawozdawczym została zadeklarowana i wypłacona dywidenda za rok 2023. Nie zadeklarowano planu wypłaty dywidendy za rok 2024 i lata następne.

27 czerwca 2024 r. Zwyczajne Walne Zgromadzenie NTT System S.A. podjęło uchwałę nr 5 w sprawie podziału zysku netto za 2023 r. Zysk netto NTT System S.A. za rok obrotowy trwający od 1 stycznia 2023 roku do 31 grudnia 2023 roku w kwocie 17 247 437,47 PLN (słownie: siedemnaście milionów dwieście czterdzieści siedem tysięcy czterysta trzydzieści siedem złotych, czterdzieści siedem groszy) przeznaczono:

- kwotę w wysokości 2 032 165,20 PLN (słownie: dwa miliony trzydzieści dwa tysiące sto sześćdziesiąt pięć złotych dwadzieścia groszy) na dywidendę dla akcjonariuszy, to jest kwotę 15 gr. (słownie: piętnaście groszy) na jedną akcję,
- kwotę w wysokości 15 215 272,27 PLN (słownie: piętnaście milionów dwieście piętnaście tysięcy dwieście siedemdziesiąt dwa złote dwadzieścia siedem groszy) na kapitał zapasowy.

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy ustaliło:

- dzień prawa do dywidendy na 25 września 2024 roku,
- dzień wypłaty dywidendy na 27 września 2024 roku.

Na dzień Walnego Zgromadzenia dywidendą objętych było 13 547 768 akcji Emitenta. Dywidenda została wypłacona w terminie nakreślonym uchwałą Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy.

11. Informacje dotyczące zmian zobowiązań warunkowych lub aktywów warunkowych

AKTYWA

Na dzień 30.09.2024 r. Grupa Kapitałowa NTT System nie posiada aktywów warunkowych.

ZOBOWIĄZANIA

Na dzień 30.09.2024 r. Jednostka Dominująca Grupy Kapitałowej NTT System posiadała zobowiązania warunkowe w łącznej wysokości 276 899 tys. zł, w tym:

- Gwarancje usunięcia wad i usterek, zwrotu zaliczki oraz należytego wykonania umowy w ramach zawartych umów handlowych w wysokości 221 tys. zł, udzielone przez towarzystwa ubezpieczeniowe spółce zależnej, (zabezpieczone weksłami poręczonymi przez NTT System S.A.),
- Gwarancje wadium w wysokości 660 tys. zł, udzielone przez towarzystwa ubezpieczeniowe spółce zależnej, (zabezpieczone weksłami poręczonymi przez NTT System S.A.),
- Weksle wraz z deklaracjami weksłowymi wystawione przez Spółkę na zabezpieczenie zobowiązań z tytułu kredytów bankowych w wysokości 21 500 tys. zł oraz 21 770 tys. zł (5 700 tys. USD),
- Weksle wraz z deklaracjami weksłowymi wystawione przez Emitenta na zabezpieczenie zobowiązań z tytułu gwarancji spłaty kredytu stanowiącą pomoc publiczną w ramach portfelowej linii gwarancyjnej PLG FGP Banku Gospodarstwa Krajowego, jako zabezpieczenie spłaty kredytów o wartości nominalnej 66 402 tys. zł,
- Weksle wraz z deklaracjami weksłowymi wystawione przez Emitenta na zabezpieczenie zobowiązań z tytułu umów faktoringu należnościowego w wysokości 146 500 tys. zł,
- Weksle wraz z deklaracjami weksłowymi wystawione przez Emitenta na zabezpieczenie zobowiązań z tytułu umów faktoringu odwrotnego w wysokości 15 000 tys. zł,
- Weksle wraz z deklaracjami weksłowymi wystawione przez Emitenta na zabezpieczenie zobowiązań z tytułu umów leasingu w wysokości 527 tys. zł,
- Weksle wraz z deklaracjami weksłowymi wystawione przez Emitenta na zabezpieczenie zobowiązań z tytułu umów o udzielenie gwarancji ubezpieczeniowych zapłaty długu celnego w wysokości 500 tys. zł,
- Weksel wystawiony przez Emitenta na zabezpieczenie wierzytelności, odsetek i innych kosztów dochodzenia należności związanych z niewykonaniem lub nienależytym wykonaniem zobowiązań wynikających z umów z kontrahentami do kwoty 3 819 tys. zł (1 000 tys. USD).

Na dzień 30.09.2024 r. Grupa Kapitałowa NTT System nie była stroną innych istotnych umów warunkowych, które w przyszłości mogłyby skutkować powstaniem należności bądź zobowiązań.

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

Grupa Kapitałowa NTT System nie podjęła decyzji o stałym przekazywaniu prognoz wyników finansowych. Prognozowane wyniki finansowe za 2024 rok nie były przez Grupę publikowane.

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

Według posiadanych przez Emitenta informacji, na podstawie otrzymanych od poszczególnych akcjonariuszy zawiadomień, akcjonariuszami posiadającymi co najmniej 5 % ogólnej liczby głosów na WZA na dzień przekazania raportu kwartalnego są:

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

Podmiot	Typ podmiotu (siedziba)	Ilość akcji	% posiadanego kapitału	% posiadanych praw głosów
Tadeusz Kurek	osoba fizyczna	3 421 027	24,70%	24,70%
Davinder Singh Loomba	osoba fizyczna	3 308 625	23,89%	23,89%
Andrzej Rymuza	osoba fizyczna	1 144 313	8,26%	8,26%
Anna Maria Pytkowska	osoba fizyczna	800 000	5,78%	5,78%
Barbara Kurek	osoba fizyczna	762 500	5,51%	5,51%
Pozostałe podmioty		4 413 535	31,86%	31,86%
Razem		13 850 000	100,00%	100,00%

W okresie od przekazania poprzedniego raportu okresowego, tj. raportu rocznego za 2023 rok, Zarząd Emitenta nie powziął żadnych informacji o istotnych zmianach w strukturze własności znacznych pakietów akcji NTT System S.A. niż te zaprezentowane w tabeli powyżej.

Powyższa tabela nie obejmuje zmiany opisanej poniżej, w zakresie stanu akcji posiadanych przez Panią Barbarę Kurek. W raporcie bieżącym nr 6/2017 z dnia 15 maja 2017 r. Zarząd NTT System S.A. poinformował, iż w dniu 15 maja 2017 r. otrzymał zawiadomienie od akcjonariusza spółki – Pana Andrzeja Kurka, o zmniejszeniu zaangażowania w ogólnej liczbie głosów w spółce NTT System S.A. Treść zawiadomienia:

"ZAWIADOMIENIE O ZMNIEJSZENIU ZAANGAŻOWANIA W OGÓLNEJ LICZBIE GŁOSÓW W SPÓŁCE NTT SYSTEM S.A.

Na podstawie art. 69 ust. 1 pkt 2) ustawy o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych z dnia 29 lipca 2005 roku (Dz.U. 2016 poz. 1639, z późn. zm.) niniejszym informuję o zmniejszeniu się mojego zaangażowania do poziomu poniżej 5% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy NTT SYSTEM S.A.

Zmniejszenie poniżej progu 5% głosów na walnym zgromadzeniu spółki NTT System S.A. zostało spowodowane przeniesieniem przeze mnie w dniu 15 maja 2017 r. na Barbarę Kurek 50 000 akcji spółki NTT SYSTEM S.A. Przeniesienie nastąpiło w wyniku realizacji umowy.

Liczba akcji posiadanych przed zmianą wynosiła 702 710 akcji, co stanowiło 5,07 % kapitału zakładowego Spółki i uprawniało do oddania 702 710 głosów, co stanowiło 5,07 % ogólnej liczby głosów na WZA Spółki.

Po zmianie udziału posiadam 652 710 akcji, co stanowi 4,71 % kapitału zakładowego Spółki i uprawnia do oddania 652 710 głosów, co stanowi 4,71 % ogólnej liczby głosów na WZA Spółki.

Informuję, iż nie istnieją podmioty zależne ode mnie posiadające akcje Spółki jak również nie zawierałem umów dotyczących przekazania uprawnienia do wykonywania prawa głosu z akcji.

Jednocześnie informuję, że w związku z zawartą umową w okresie następnym 12 miesięcy nastąpi przeniesienie przeze mnie dalszych 312 500 akcji na rzecz Barbary Kurek".

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

Osoba zarządzająca lub nadzorująca	Stanowisko	Stan posiadania na 30.09.2024	Stan posiadania na 31/12/2023	Zmiana w okresie sprawozdawczym	Stan posiadania na dzień publikacji	Zmiana do dnia publikacji
Tadeusz Kurek	Prezes Zarządu	3 421 027	3 386 337	34 690	3 477 000	55 973
Davinder Singh Loomba	Członek Rady Nadzorczej	3 308 625	3 308 625	-	3 308 625	-
Andrzej Rymuza	Członek Rady Nadzorczej	1 144 313	1 144 313	-	1 144 313	-

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

Na dzień przekazania raportu względem Emitenta i jednostek zależnych nie wszczęto przed sądami, organami właściwymi dla postępowania arbitrażowego lub organami administracji publicznej postępowań dotyczących zobowiązań lub wierzytelności Emitenta lub jednostki od niego zależnej, których łączna wartość byłaby istotna.

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

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

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

Powyższe zdarzenia nie wystąpiły w okresie sprawozdawczym.

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

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

Spośród tych pierwszych wymienić należy przede wszystkim wahania kursów walut, które przy istotnym poziomie zakupów z innych krajów unijnych oraz z krajów trzecich, przekładają się na dynamiczne zmiany cen sprzętu IT. Wpływ tych zmian może okazać się zarówno pozytywny jak i negatywny, co wymaga prowadzenia odpowiedniej gospodarki zapasami towarów i materiałów czy stosowania finansowej polityki zabezpieczeń. W szczególności okres wzmocnienia się polskiej waluty w krótkim okresie czasu z jednej strony powoduje spadek cen produktów, pomaga walczyć z inflacją, ale z drugiej strony wymusza bardzo szybką rotację towaru w magazynie. Podobny wpływ może mieć postęp technologiczny i wzrost konkurencji wśród producentów, przekładający się na spadek cen w branży IT (choć obecnie w niektórych segmentach rynku producenci przestali konkurować ceną i ceny wzrastają, co również nie pozostaje bez znaczenia w zakresie popytu rynkowego i wyników osiągniętych przez dystrybutorów). Jednakże mimo, że NTT System S.A. jako partner wielu producentów światowych marek monitoruje postęp technologiczny w branży oraz jest w stanie przewidzieć zachowania rynkowe związane bezpośrednio z tym postępem, to jednak nie potrafi przewidzieć spekulacji związanych z grą na kursach walut, których doświadcza. To pokazuje, że nawet najbardziej zaawansowane firmy muszą radzić sobie z nieprzewidywalnością na globalnym rynku.

Kolejnym czynnikiem ryzyka jest niestabilna sytuacja na Morzu Czerwonym. Statki pływające przez ten akwen są atakowane zbrojnie, co spowodowało konieczność unikania tego obszaru. Statki płynące do Europy z Azji muszą płynąć

dookoła Afryki co znacząco podraża koszt transportu i czas dostaw. Ceny transportu morskiego z Azji do Europy nie urosły horrendalnie jak w okresie pandemii, ale wzrosły w stosunku do 2023 r., co przełożyło się na ceny.

Na działalność Emitenta i Grupy Kapitałowej w nadchodzącym okresie mogą wywrzeć wpływ również czynniki geopolityczne i makroekonomiczne w Polsce i na świecie, takie jak zmiany stopy bezrobocia, wzrost kosztów osobowych, inflacja, zmiany w poziomie konsumpcji, czy też zmiany w zakresie podatków. Trudno również przewidzieć czas trwania i skutki wojny na Ukrainie. Do tego w ostatnim czasie doszła niepewność związana z powodziami, jakie nawiedziły Polskę i inne kraje europejskie. Kolejnymi czynnikami, jakie warto wymienić to: realizacja ustawy budżetowej w roku 2024, wpływ i wykorzystanie środków z Krajowego Planu Odbudowy (KPO), zamówienia publiczne (rozstrzygnięcie przetargów przez jednostki administracji rządowej i samorządowej) oraz realizacja przez przedsiębiorców założonych planów inwestycyjnych. Wpływ powyższego znajdzie swoje odbicie również w sytuacji finansowej klientów Emitenta i jego Grupy Kapitałowej.

Jednym z najistotniejszych czynników będzie także polityka banków w zakresie ich podejścia do ryzyka, a co za tym idzie dostępności kredytu dla klientów indywidualnych i przedsiębiorstw oraz polityka ubezpieczycieli dotycząca ubezpieczenia kredytów handlowych, zwłaszcza w zakresie ich podejścia do ryzyka, a co za tym idzie wysokości przyznawanych limitów kredytowych, w związku z problemami finansowymi, jakie wystąpiły w ostatnich latach, w niektórych firmach z branży IT. Ważnym elementem jest stabilizacja kosztów finansowych m.in. przez zatrzymanie wzrostu stóp procentowych w bieżącym okresie i ich powolne obniżanie. Nie bez znaczenie może być również rosnąca konkurencja rynkowa w branży IT (konkurencja cenowa największych podmiotów na rynku) i procesy konsolidacyjne.

Kolejnym zewnętrznym czynnikiem, który przyczynia się do rozwoju spółki, jest rozwój programów z obszaru sztucznej inteligencji (AI - Artificial Intelligence). W związku z tym, pojawia się konieczność posiadania komputerów zdolnych do funkcjonowania w tym środowisku - wydajniejszych i szybszych. Przewiduje się, że rozwój AI będzie bardzo dynamiczny, co wkrótce spowoduje, że zarówno użytkownicy biznesowi, jak i domowi, w tym także użytkownicy smartfonów, staną przed koniecznością wymiany sprzętu na nowszy technologicznie. Wynika to z potrzeby wykorzystywania możliwości oferowanych przez sztuczną inteligencję.

W grupie czynników wewnętrznych, które powinny naszym zdaniem istotnie przyczyniać się do poprawy wyników Emitenta i Grupy Kapitałowej NTT System na szczególną uwagę zasługują zmiany struktury asortymentowej w naszej ofercie. Spółka stawia na własne produkty, których gamę wciąż poszerza. W ofercie znajduje się szeroki wachlarz komputerów, w tym AIO, których sprzedaż wzrosła w 2024 roku, smartfony, tablety, słuchawki, konsole X-box, hulajnogi, materiały eksploatacyjne (IT i RTV), a także pamięci flash i akcesoria komputerowe, w tym np. myszy, podkładki pod myszy, klawiatury, mikrofony, słuchawki dla graczy z grupy PREMIUM sprzedawane pod marką HIRO. Gama tych produktów stale rośnie. Działania w zakresie popularyzacji produktu własnego marki HIRO / NTT Game przyniosły pierwsze zauważalne efekty, które napawają optymizmem co do dalszego wzrostu w latach kolejnych. Grupa stara się rozszerzać zakres geograficzny sprzedaży produktów własnych poza Polskę. Rozwijana jest sprzedaż nowego produktu – rozwiązania w zakresie Smart Home o nazwie Blue Bolt <http://www.bluebolt.pl/> – systemu do automatycznego otwierania za pomocą smartfonu bram, furtek, garaży oraz drzwi. System ten jest stale rozbudowywany o nowe funkcjonalności i Spółka przewiduje, że sprzedaż rozwiązań w tym zakresie będzie rosła.

W segmencie sprzedaży do biznesu i sektora publicznego jest dostrzegane ożywienie. Coraz więcej ogłaszanych jest przetargów oraz sływa więcej zapytań ofertowych. Aby wykorzystać to ożywienie Emitent wzmaga działania, aby jak najlepiej dostosować się do potrzeb naszych partnerów i klientów w zakresie oferty i obsługi. Komputery serii NTT Business doposażone zostały w nowe funkcjonalności z zakresu zarządzania i diagnostyki, zgodne z najwyższymi standardami wymaganymi w przetargach publicznych. Z drugiej strony wojna w Ukrainie może w dalszym ciągu ograniczać niektóre inwestycje publiczne i prywatne, podobnie jak usuwanie skutków powodzi, które dotknęły Polskę we wrześniu 2024 r.

Istotnym czynnikiem determinującym dalsze działania Spółki i jej Grupy Kapitałowej będzie zdobywanie nowych segmentów rynku, szczególnie poprzez działania zmierzające do zainteresowania naszą ofertą potencjalnych nabywców z krajów członkowskich Unii Europejskiej i spoza UE. Optymalizowana jest oferta dla klientów z segmentu reseller, e-tail i retail. Celem jest, aby była ona maksymalnie atrakcyjna zarówno dla dużych podmiotów, jak i tych mniejszych. Klient, który zwiąże się z nami na dłużej może liczyć na indywidualne podejście, asystę i wsparcie biznesowe. Czynione są działania w celu zwiększenia dostępności naszych towarów dla odbiorców korporacyjnych („corporate”). Wymaga to przygotowania specyficznej oferty, dostosowanej do potrzeb naszych klientów.

Stale rozszerzana jest gama komputerów przenośnych, tableatów i smartfonów. W ocenie Spółki, rola technologii mobilnej i usług z nią związanych będzie w nadchodzących okresach dynamicznie wzrastać. Podpisane kontrakty dotyczące dystrybucji smartfonów z Lenovo (Motorola), OPPO, OnePlus, Realme, Infinix, o których już wcześniej była mowa w niniejszym sprawozdaniu, przynoszą wymierne korzyści dla Grupy Kapitałowej, jednocześnie umacniając pozycję tych marek na polskim rynku. W ofercie towarowej znajduje się duży wybór urządzeń typu smartwatch, wspomnianych wcześniej marek oraz urządzeń marki Amazfit. Urządzenia mobilne z jednej strony dostarczają informacji i rozrywki, służą

do komunikacji, jak i pomagają utrzymać dobrą formę fizyczną (np. smartwatche), będąc świetnym wspomaganie w czynnym uprawianiu aktywności fizycznych i treningach sportowych. Na horyzoncie rysują się kolejne produkty zaliczane do grupy elektro mobilności. Trwają negocjacje dotyczące kolejnych umów dystrybucyjnych i umów z nowymi potencjalnymi odbiorcami. Spółka nieustannie analizuje możliwość poszerzenia oferty o nowe produkty, możliwość wejścia na nowe rynki oraz kanały sprzedaży.

W dalszym ciągu jest realizowana rozbudowa kanałów sprzedaży B2B i B2C oraz rozwój komunikacji z użytkownikami naszych produktów za pomocą społecznościowych kanałów informacyjnych.

Kolejnym milowym krokiem w rozwoju biznesu jest otwarcie nowego centrum logistycznego. Znacząco zwiększa to powierzchnie magazynową Grupy NTT System oraz możliwości logistyczne co stawia firmę w grupie światowych dystrybutorów.

Szansą na dalszy wzrost sprzedaży i marży jest zwiększenie rozpoznawalności (kampanie reklamowe i promocyjne) nowych marek NTT System S.A. (np. produkty z marki HIRO). W osiągnięciu dobrych wyników powinny pomóc także certyfikaty SA8000 czy TCO. Ograniczeniem szybkiego wzrostu sprzedaży w branży są problemy z pozyskaniem finansowania zewnętrznego w postaci kredytów bankowych, ubezpieczeniem kredytu kupieckiego lub otrzymaniem kredytu kupieckiego u dostawców oraz wysokie koszty tych produktów związane z wysokimi stopami procentowymi w Polsce i na świecie. Wzrost skali działalności Grupy Kapitałowej to także wyzwanie organizacyjne czego przykładem jest wdrożenie nowych systemów ERP, EOD i CRM (w tym systemu zarządzania serwisem i produkcją oraz wsparcia serwisowego dla klientów Spółki), a także rozbudowa zdolności operacyjnych (logistyczno-magazynowych).

19. Opis głównych, istotnych czynników ryzyka związanych z działalnością Grupy Kapitałowej Emitenta i jej otoczeniem

Ryzyko kursowe

U firm, które w swojej działalności opierają się na imporcie czy na eksporcie produktów i towarów, występowanie wahań kursów walut wymusza wprowadzenie do polityki finansowej środków przeciwdziałających i chroniących przed znaczącym negatywnym wpływem niestabilności kursów walut obcych w stosunku do złotego.

W działalności Grupy Kapitałowej część dostaw pochodzi bezpośrednio lub pośrednio z importu. Jednocześnie większość przychodów ze sprzedaży realizowana jest na rynku krajowym w PLN. Czasami zaś bywa odwrotnie – towary kupione za PLN sprzedawane są za wynagrodzenia w innych walutach. Zarząd stosuje aktywną politykę niwelowania negatywnych skutków wahań kursu walut, m.in. poprzez transakcje terminowe forward. Całkowite wyeliminowanie negatywnych skutków wahań kursowych w działalności Grupy nie jest możliwe. Wystąpienie negatywnych tendencji w zakresie kursów PLN względem innych walut (głównie EUR i USD) może niekorzystnie wpływać na wyniki finansowe Grupy Kapitałowej.

Ryzyko związane z uzależnieniem się od głównych dostawców

Grupa Kapitałowa zaopatruje się głównie bezpośrednio u światowych liderów w produkcji sprzętu IT, podzespołów i części komputerowych lub w ich sieci dystrybucyjnej. Oznacza to, iż większość dostaw realizuje od kilkudziesięciu dostawców. Dostawy te są realizowane w ramach zamówień. W każdej grupie towarowej Grupa Kapitałowa posiada co najmniej dwóch dostawców konkurujących ze sobą. Ta zasada pozwala negocjować ceny i w pełni zabezpiecza przed brakiem podzespołów. Duża konkurencja na rynku producentów i dostawców umożliwia znalezienie nowego partnera w miejsce utraconego. W przypadku utraty jednego z głównych dostawców istnieje ryzyko zachwiania dostaw w krótkim czasie, co przełożyłoby się negatywnie na wyniki finansowe Grupy Kapitałowej. Jednocześnie kluczowi dostawcy mogą wykorzystywać swoją dominującą pozycję w kontaktach handlowych z Grupą Kapitałową.

Ryzyko związane z uzależnieniem się od głównych odbiorców

Grupa Kapitałowa prowadzi działania mające na celu dywersyfikację portfela odbiorców, jednakże grupa największych klientów generuje istotną część łącznych obrotów Grupy. Istnieje więc ryzyko, iż utrata części klientów z grupy największych odbiorców, w szczególności niektórych sieci handlowych, może negatywnie wpłynąć na poziom przychodów ze sprzedaży i osiąganę przez Grupę Kapitałową wyniki finansowe. Grupa posiada jednak istotną przewagę, gdyż będąc jednocześnie producentem komputerów oraz dystrybutorem sprzętu IT, może spełniać oczekiwania swoich klientów w większym zakresie niż firmy konkurencyjne.

Ryzyko związane z sezonowością sprzedaży

W działalności Grupy Kapitałowej, nie występuje w istotnym stopniu element sezonowości sprzedaży. Tym niemniej, struktura przychodów wykazująca istotne różnice w poszczególnych kwartałach spowodowana jest głównie wpływem zakupów sektora publicznego i klientów instytucjonalnych oraz terminów w jakich te podmioty wykorzystują środki zarezerwowane na określone cele w swoich rocznych budżetach. Dodatkowo w grupie klientów indywidualnych wzrasta sprzedaż okolicznościowa komputerów, np. w grudniu, przed świętami Bożego Narodzenia, zaś spada w okresie urlopowym. Wspomniana sezonowość sprzedaży uniemożliwia dokładną ocenę sytuacji finansowej Grupy Kapitałowej i jej wyników finansowych w trakcie roku obrotowego (pokrywającego się z rokiem kalendarzowym) oraz utrudnia szacunek wyników za dany rok obrotowy na podstawie wyników kwartalnych.

Ryzyko związane z zapasami i należnościami

Podzespoły komputerowe szybko tracą na wartości, co wynika z dynamicznego rozwoju technologicznego branży IT i wprowadzania przez producentów nowocześniejszych produktów. Grupa Kapitałowa dokonuje zakupów podzespołów i akcesoriów w dużych partiach, aby skorzystać z efektu skali, co pozwala na wynegocjowanie korzystnych warunków dostaw. Istnieje ryzyko, iż cena sprzedaży produktu nie pokryje kosztów produkcji

z uwagi na znaczący spadek ceny rynkowej użytych do produkcji podzespołów. Podobnie cena sprzedaży towaru nie pokryje ceny jego zakupu. Dzieje się tak szczególnie w sytuacji, w której producenci narzucają dystrybutorom politykę cenową (sprzedają towar drożej, a potem obniżają jego cenę nabycia poprzez system dopłat, zwrotów, tzw. back-rabatów). By zniwelować to ryzyko, Grupa podpisuje z większością dostawców kontrakty zawierające klauzulę „ochrony ceny”, która zapewnia obniżkę przez producenta ceny dostarczonego towaru, znajdującego się w magazynie spółek Grupy Kapitałowej Emitenta. W celu redukcji ryzyka związanego z potencjalnymi stratami wynikającymi ze spadku cen rynkowych magazynowanych podzespołów Grupa stale kontroluje stan zapasów, zwiększa ich rotację oraz uwzględnia to ryzyko przy negocjacjach kontraktów z dostawcami.

Należności Grupy Kapitałowej z tytułu dostaw i usług stanowią ok. 40% sumy bilansowej, co wynika z charakterystyki kanałów dystrybucji, w których Grupa sprzedaje towary i produkty. Grupa Kapitałowa redukuje ryzyko związane z należnościami poprzez indywidualne, ustalane dla każdego klienta, limity kredytowe wraz z określonymi terminami płatności. Grupa Kapitałowa monitoruje spłatę należności, a w razie konieczności podejmuje natychmiastowe działania windykacyjne. Grupa ubezpiecza swoje należności handlowe, co znacznie redukuje ryzyko wystąpienia strat – zgodnie z umową ubezpieczyciel zobowiązany jest do wypłaty ok. 90% kwoty ubezpieczonych wierzytelności (ok. 10% stanowi udział własny w przypadku wystąpienia szkody). Aktualnie przeszło 80% salda należności z tytułu dostaw i usług jest objęte ubezpieczeniem. Pomimo działań Grupy Kapitałowej, zmierzających do redukcji ryzyka dotyczącego spłaty należności, nie można wykluczyć ryzyka niewypłacalności niektórych odbiorców, co może negatywnie wpłynąć na osiągnięte wyniki finansowe Grupy.

Ryzyko związane z procesem inwestycyjnym

Grupa Kapitałowa realizuje przyjętą strategię inwestycyjną. Celem inwestycji jest zwiększenie przychodów ze sprzedaży, poprawienie rentowności oraz osiąganych wyników finansowych. Realizacja procesu inwestycyjnego wiąże się jednak z szeregiem zagrożeń, w tym z odmową uzyskania pozwoleń budowlanych i administracyjnych, opóźnieniem w harmonogramie realizacji inwestycji i niedoszacowaniem nakładów inwestycyjnych. Nie można również wykluczyć niższego niż pierwotnie zakładano poziomu efektów i korzyści ekonomicznych, wynikających z realizacji poszczególnych zamierzeń inwestycyjnych lub rezygnacji z nich.

Ryzyko związane z utratą kluczowych pracowników

Działalność oraz rozwój Grupy Kapitałowej zależą w dużej mierze od wiedzy i doświadczenia wysoko wykwalifikowanych pracowników i kadry zarządzającej. Jest to cecha charakterystyczna dla przedsiębiorstw działających na rynku technologii informatycznych. Dynamiczny rozwój firm informatycznych działających na terenie Polski może doprowadzić do wzrostu popytu na wysoce wykwalifikowaną i doświadczoną kadrę. Istnieje ryzyko, iż utrata kluczowych pracowników może w krótkim terminie wpłynąć na spadek efektywności działania Grupy Kapitałowej. Konkurencja wśród pracodawców może z kolei przełożyć się na wzrost kosztów zatrudnienia pracowników w Grupie Kapitałowej, a co za tym idzie – na osiągnięte wyniki finansowe Grupy.

Ryzyko związane z rozwojem i wdrażaniem nowych technologii

Dynamiczna ewolucja technologii informatycznych oraz rozwój metod przesyłania i przetwarzania danych powoduje konieczność nadążania za nowymi standardami. Spółki IT zmuszone są do dbałości o nowoczesność oferowanych rozwiązań i ciągle doszkalanie swoich kluczowych kadr technicznych/informatycznych.

Grupa Kapitałowa, której działalność w znaczącym stopniu zależy od dynamicznego rozwoju i wdrażania nowych technologii oraz produktów, jest obciążona ryzykiem wynikającym z nienadążania za rozwojem rynku w tym zakresie.

Grupa Kapitałowa nieustannie analizuje pojawiające się na rynku nowe trendy w zakresie rozwoju technologii informatycznych i produktów oraz możliwych sposobów ich wykorzystania, a także nawiązuje i utrzymuje relacje handlowe z wiodącymi dostawcami. W oparciu o te relacje prowadzone są szkolenia kadry technicznej Grupy we wdrażaniu nowych rozwiązań. Grupa Kapitałowa dba również o zachowanie wysokiego poziomu technologicznych rozwiązań własnych.

Ryzyko związane z realizowanymi kontraktami

Właściwe działanie systemów informatycznych jest jednym z podstawowych warunków prawidłowego funkcjonowania przedsiębiorstw. Grupa Kapitałowa, dostarczając produkty informatyczne do odbiorcy, ponosi ryzyko odpowiedzialności za wyrządzone przez wadliwy produkt szkody, za które nie odpowiada dostawca podzespołów Grupy Kapitałowej, a które mogą mieć negatywny wpływ na funkcjonowanie przedsiębiorstwa klienta. W przypadku wystąpienia takiego zdarzenia klient może zgłaszać roszczenia odszkodowawcze z tytułu poniesionych szkód, co może mieć negatywny wpływ na wyniki osiągane przez Grupę Kapitałową. Wystąpienie takiego ryzyka jest jednak mało prawdopodobne, gdyż to firmy integratorskie (których Grupa Kapitałowa jest dostawcą) ponoszą odpowiedzialność wobec końcowych użytkowników za sprawne działanie systemów informatycznych, a sprawność tych systemów wynika głównie z zastosowanego oprogramowania oraz poniesionych nakładów na zabezpieczenie bezawaryjnej pracy całego systemu.

Ryzyko związane z wpływem sytuacji makroekonomicznej na wyniki Grupy Kapitałowej

Sytuacja finansowa Grupy Kapitałowej jest uzależniona od sytuacji ekonomicznej w Polsce i na świecie. Na wyniki finansowe uzyskiwane przez Grupę mają wpływ: tempo wzrostu PKB, poziom inflacji, stopa bezrobocia oraz wysokość dochodów osobistych ludności, polityka fiskalna i monetarna państwa, zmiany poziomu konsumpcji, stabilność geopolityczna. Te czynniki silnie wpływają na poziom zakupów produktów branży IT. Istnieje ryzyko, iż w przypadku pogorszenia sytuacji gospodarczej w Polsce lub na świecie, wystąpienia spadku popytu konsumpcyjnego lub zastosowania instrumentów polityki gospodarczej państwa negatywnie wpływających na pozycję rynkową Grupy Kapitałowej Emitenta, realizowane przez nią wyniki finansowe mogą ulec pogorszeniu.

Ryzyko związane ze skutkami wojny w Ukrainie

Działania wojenne trwają już drugi rok. Zarząd Grupy Kapitałowej NTT System od początku wydarzeń wojennych w Ukrainie na bieżąco wnikliwie analizuje wpływ powyższych zdarzeń na obszary potencjalnych ryzyk, które mogłyby w sposób znaczący wpłynąć na działalność i przyszłe wyniki finansowe Emitenta i jego Grupy Kapitałowej. Pomimo, iż sama Grupa Kapitałowa bezpośrednio nie prowadzi działalności na rynkach wschodnich (w tym nie ma transakcji z kontrahentami z Ukrainy czy Rosji i Białorusi), to jednak wojna wpływa na wiele różnych dziedzin życia i działalność gospodarczą. Zidentyfikowano potencjalne obszary ryzyk związanych ze skutkami wojny w Ukrainie:

- istotny wpływ na zmianę wysokości kosztów towarów, jaki może mieć osłabienie kursu PLN wobec EUR i USD, w wyniku czego istnieje ryzyko związanej z tym presji inflacyjnej. W konsekwencji istnieje ryzyko dalszego wzrostu wysokości stóp procentowych, co wpłynie na koszty operacyjne i finansowe Spółki i Grupy Kapitałowej oraz na wyniki finansowe; osłabienie PLN, inflacyjny wzrost cen może wywołać spadek popytu oraz presję na wzrost wynagrodzeń, wzrost kosztu usług, towarów i materiałów;
- w wyniku sankcji nałożonych na Rosję i Białoruś a także wojny w Ukrainie część towarów, które miały trafić na tamte rynki, trafi na inne rynki, jeśli nie występują w ich przypadku ograniczenia regionalne, a wzrost podaży może wywołać spadek cen;
- duża fala uchodźców z Ukrainy (kobiety, dzieci, osoby starsze), która opuściła Ukrainę i przyjechała do Polski i innych krajów wpłynie na popyt w tych krajach, a także na rynek pracy;
- utrudniona dostępność pracowników, w szczególności mężczyzn będących obywatelami Ukrainy, zatrudnionych przez różne podmioty w Polsce, jako skutek zarządzanej w Ukrainie powszechnej mobilizacji, może zakłócić działalnością wielu podmiotów (np. firm transportowych, kurierskich, itd.);
- zaburzenie łańcucha dostaw (np. transport kolejowy z Chin w chwili obecnej nie istnieje lub jest bardzo ryzykowny, co wpływa na koszt i czas realizacji transportu z Chin innymi środkami).

Wybuch wojny w Ukrainie wskutek inwazji rosyjskiej w dniu 24 lutego 2022 r., wpływa negatywnie na ogólnoświatową gospodarkę, która nadal boryka się ze skutkami pandemii. W chwili obecnej trudno jednak oszacować skalę negatywnych skutków na gospodarkę i kogo one najbardziej dotkną.

W związku z dynamicznym przebiegiem wojny na terytorium Ukrainy i jej konsekwencjami makroekonomicznymi oraz rynkowymi, Grupa Kapitałowa będzie na bieżąco monitorować jej rozwój i ewentualne zdarzenia, które wystąpią, zostaną odzwierciedlone odpowiednio w przyszłych sprawozdaniach finansowych. W niniejszym sprawozdaniu nie dokonano żadnych korekt z tego tytułu. Oszacowanie wartościowe wpływu skutków wojny w Ukrainie na funkcjonowanie oraz wyniki NTT System S.A. i Grupy Kapitałowej nie jest możliwe.

Ryzyko związane ze zmianami regulacji prawnych

Regulacje prawne w Polsce zmieniają się bardzo często. Pewne zagrożenie mogą więc stanowić zmiany przepisów prawa lub różne jego interpretacje. Dotyczy to m.in. uregulowań i interpretacji przepisów podatkowych, uregulowań dotyczących prawa handlowego, przepisów prawa pracy i ubezpieczeń społecznych. Każda zmiana przepisów może wywołać negatywne skutki dla funkcjonowania Grupy Kapitałowej – spowodować wzrost kosztów działalności Grupy i wpłynąć na jej wyniki finansowe oraz powodować trudności w ocenie rezultatów przyszłych zdarzeń czy decyzji. Prawo polskie wciąż znajduje się w okresie dostosowawczym, związanym z harmonizacją przepisów w krajach Unii Europejskiej. Związane z tym zmiany przepisów mogą mieć wpływ na otoczenie prawne działalności gospodarczej, w tym także na działalność Grupy Kapitałowej. Wejście w życie nowych regulacji prawnych może wiązać się między innymi z problemami interpretacyjnymi, niekonsekwentnym orzecznictwem sądów oraz niekorzystnymi interpretacjami przyjmowanymi przez organy administracji publicznej (w tym podatkowe).

Ryzyko związane ze zmianami technologicznymi w branży i rozwojem nowych produktów

Sektor informatyczny charakteryzuje się szybkim rozwojem rozwiązań i technologii, w związku z czym cykl życia produktu jest na tym rynku stosunkowo krótki. Dalsza działalność Grupy Kapitałowej zależy w głównej mierze od umiejętności zastosowania w oferowanych przez nią produktach i usługach najnowszych rozwiązań technologicznych. Aby utrzymać konkurencyjną pozycję na rynku, trzeba prowadzić prace rozwojowe i inwestować w nowe produkty.

Istnieje ryzyko pojawienia się na rynku nowych rozwiązań, które spowodują, iż produkty oferowane przez Grupę Kapitałową staną się nieatrakcyjne i nie zapewnią korzyści ekonomicznych spodziewanych na etapie ich tworzenia i rozwoju. Ponadto istnieje ryzyko, iż nowe rozwiązania technologiczne, nad których stworzeniem lub rozwojem obecnie lub w przyszłości będzie pracowała Grupa Kapitałowa, nie osiągną oczekiwanych parametrów, co miałoby negatywny wpływ na zdolność Grupy do odzyskania poniesionych nakładów.

Ryzyko wynikające z konsolidacji branży

Procesy konsolidacyjne w branży informatycznej, dystrybucyjnej prowadzą do umocnienia pozycji rynkowej kilku największych podmiotów, co ogranicza możliwość rozwoju małych i średnich przedsiębiorstw rynku IT. Najsilniejsze krajowe firmy dążą do przejęcia firm słabszych, szczególnie z sektora MSP, obsługujących niszowe segmenty rynku informatycznego. Dzięki temu największe podmioty poszerzają swoje kompetencje lub uzyskują dostęp do nowych grup odbiorców.

20. Wskazanie zdarzeń, które nastąpiły po dniu, na który sporządzono skonsolidowane sprawozdanie finansowe, nieujętych w tym sprawozdaniu, a mogących wpłynąć na przyszłe wyniki finansowe Grupy Kapitałowej

Po dniu, na który sporządzono skonsolidowane sprawozdanie finansowe, nie wystąpiły istotne nietypowe zdarzenia nieujęte w tym sprawozdaniu, które mogłyby mieć istotny wpływ na przyszłe wyniki finansowe.

21. Pozostałe informacje

W okresie sprawozdawczym nie wystąpiły istotne nietypowe zdarzenia, które mogłyby mieć wpływ na wyniki osiągnięte przez Grupę Kapitałową. Podstawą uzyskania wyniku finansowego była normalna działalność operacyjna realizowana w oparciu o pozycję rynkową Grupy Kapitałowej.

22. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego

Sprawozdanie finansowe sporządzone za okres zakończony 30 września 2024 zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd jednostki dominującej w dniu 29 listopada 2024 roku.

Zarząd:

Tadeusz Kurek
Prezes Zarządu

Witold Markiewicz
Wiceprezes Zarządu

Jacek Kozubowski
Wiceprezes Zarządu

Marcin Olszewski
Wiceprezes Zarządu

Podpis osoby, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych:

Leszek Choromański
Główny Księgowy