

Roczne Sprawozdanie Finansowe
Spółki

NTT System S.A.

za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2019 r.
sporządzone według MSSF

13 maja 2020

Spis treści

Strona

Sprawozdanie z Całkowitych Dochodów za okres od 1 stycznia 2019 do 31 grudnia 2019 roku (układ kalkulacyjny)	5
Sprawozdanie z Sytuacji Finansowej sporządzone na dzień 31 grudnia 2019 roku	6
Sprawozdanie ze Zmian w Kapitale Własnym za okres od 1 stycznia 2019 do 31 grudnia 2019 roku	8
Sprawozdanie z Przepływów Pieniężnych za okres od 1 stycznia 2019 do 31 grudnia 2019 roku (metoda pośrednia)	10
Noty objaśniające do Sprawozdania Finansowego sporządzonego na dzień 31 grudnia 2019 roku	11

Indeks not objaśniających do sprawozdania finansowego		Strona
1	Informacje ogólne	11
2	Platforma zastosowanych Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej	12
3	Stosowane zasady rachunkowości	13
4	Podstawowe osądy rachunkowe i podstawy szacowania niepewności	22
5	Przychody	22
6	Segmenty operacyjne	23
7	Koszty działalności operacyjnej	25
8	Pozostałe przychody operacyjne	26
9	Pozostałe koszty operacyjne	27
10	Przychody finansowe	28
11	Koszty finansowe	28
12	Podatek dochodowy	29
13	Zysk przypadający na jedną akcję	33
14	Rzeczowe aktywa trwałe	34
15	Nieruchomości inwestycyjne	36
16	Pozostałe aktywa niematerialne	36
17	Jednostki zależne	38
18	Pozostałe aktywa	39
19	Zapasy	39
20	Należności z tytułu dostaw i usług i pozostałe należności	39
21	Kapitał podstawowy	40
22	Kapitał zapasowy	41
23	Kapitał rezerwowy	41
24	Zyski zatrzymane i dywidendy	41
25	Kredyty i pożyczki otrzymane	42
26	Rezerwy	43
27	Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	43
28	Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	43

Indeks not objaśniających do sprawozdania finansowego cd.	Strona
29 Programy świadczeń emerytalnych	43
30 Instrumenty finansowe	44
31 Przychody przyszłych okresów i pozostałe rozliczenia międzyokresowe	46
32 Płatności realizowane w formie akcji	46
33 Transakcje z jednostkami powiązаныmi	47
34 Zmiany wysokości udziałów w jednostkach zależnych	47
35 Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	47
36 Transakcje niepieniężne	47
37 Leasing operacyjny i najem długoterminowy	48
38 Zobowiązania warunkowe i aktywa warunkowe	48
39 Dane dotyczące umowy z podmiotem uprawnionym do badania sprawozdań finansowych	49
40 Dane dotyczące zatrudnienia	49
41 Zdarzenia po dniu bilansowym	50
42 Pozostałe informacje	50
43 Zatwierdzenie sprawozdania finansowego	50

**SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2019 DO 31 GRUDNIA 2019
(UKŁAD KALKULACYJNY)**

	Nota nr	Okres zakończony 31/12/2019	Okres zakończony 31/12/2018
		(tys. PLN)	(tys. PLN)
Działalność kontynuowana			
Przychody ze sprzedaży	5, 6	536 792	384 625
Koszt własny sprzedaży	7	(506 566)	(360 633)
Zysk brutto na sprzedaży		30 226	23 992
Koszty sprzedaży	7	(19 520)	(16 764)
Koszty zarządu	7	(5 133)	(4 927)
Pozostałe przychody operacyjne	8	3 523	10 578
Pozostałe koszty operacyjne	9	(3 306)	(7 609)
Zysk na działalności operacyjnej		5 790	5 270
Przychody finansowe	10	790	1 741
Koszty finansowe	11	(1 092)	(1 608)
Zysk przed opodatkowaniem		5 488	5 403
Podatek dochodowy	12	(1 014)	(919)
Zysk netto z działalności kontynuowanej		4 474	4 484
Zysk netto		4 474	4 484
Całkowite dochody ogółem		4 474	4 484
Z działalności kontynuowanej :			
Zwykły	13	0,33	0,33
Rozwodniony	13	0,33	0,33

SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ NA DZIEŃ 31 GRUDNIA 2019 ROKU

	Nota nr	Stan na 31/12/2019 (tys. PLN)	Stan na 31/12/2018 (tys. PLN)
AKTYWA			
Aktywa trwałe			
Rzeczowe aktywa trwałe	14	19 117	18 335
Nieruchomości inwestycyjne	15	2 221	2 293
Pozostałe aktywa niematerialne	16	31 576	31 585
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	12	1 357	1 068
Aktywa trwałe razem		54 271	53 281
Aktywa obrotowe			
Zapasy	19	47 647	43 315
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	20	69 868	63 894
Bieżące aktywa podatkowe	12,20	-	5 109
Pozostałe aktywa	18	5 856	6 438
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	35	8 739	4 576
Aktywa obrotowe razem		132 110	123 332
Aktywa razem		186 381	176 613

SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ NA DZIEŃ 31 GRUDNIA 2019 ROKU (cd.)

	Nota nr	Stan na 31/12/2019 (tys. PLN)	Stan na 31/12/2018 (tys. PLN)
KAPITAŁ WŁASNY I ZOBOWIĄZANIA			
Kapitał własny			
Kapitał podstawowy	21	83 100	83 100
Kapitał zapasowy	22	38 317	35 328
Kapitał rezerwowy	23	10 046	9 276
Zyski zatrzymane	24	4 474	4 484
Razem kapitał własny		135 937	132 188
Zobowiązania długoterminowe			
Rezerwy długoterminowe	26	217	109
Zobowiązania długoterminowe razem		217	109
Zobowiązania krótkoterminowe			
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	27	29 286	16 300
Krótkoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	25	-	11 352
Pozostałe zobowiązania finansowe	30	1	3
Bieżące zobowiązania podatkowe	12,27	375	-
Rezerwy krótkoterminowe	26	16 028	14 398
Przychody przyszłych okresów i pozostałe rozliczenia międzyokresowe	31	4 537	2 263
Zobowiązania krótkoterminowe razem		50 227	44 316
Zobowiązania razem		50 444	44 425
Pasywa razem		186 381	176 613

SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2018 DO 31 GRUDNIA 2018

	Kapitał podstawowy	Nadwyżka ze sprzedaży akcji	Kapitał zapasowy ogółem	Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny rzeczowych aktywów trwałych	Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny inwestycji	Kapitał rezerwowy na świadczenia pracownicze rozliczane metodą praw własności	Kapitał rezerwowy na zabezpieczenia	Pozostałe kapitały rezerwowe	Zysk/Strata z lat ubiegłych	Zyski zatrzymane	Razem
	(tys. PLN)	(tys. PLN)	(tys. PLN)	(tys. PLN)	(tys. PLN)	(tys. PLN)	(tys. PLN)	(tys. PLN)	(tys. PLN)	(tys. PLN)	(tys. PLN)
Stan na 1 stycznia 2018 roku	83 100	25 201	10 014	5 948	-	-	-	3 500	-	1 752	129 515
Po zmianach	83 100	25 201	10 014	5 948	-	-	-	3 500	-	1 752	129 515
Kapitał z emisji akcji	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Aktualizacja wyceny rzeczowych aktywów trwałych	-	-	-	(379)	-	-	-	-	-	-	(379)
Powiązany podatek dochodowy	-	-	-	207	-	-	-	-	-	-	207
Zysk (strata) netto	-	-	-	-	-	-	-	-	-	4 484	4 484
Podział zysków zatrzymanych	-	-	113	-	-	-	-	-	-	(113)	-
Wyplata dywidendy	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(1 639)	(1 639)
Stan na 31 grudnia 2018 roku	83 100	25 201	10 127	5 776	-	-	-	3 500	-	4 484	132 188

SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2019 DO 31 GRUDNIA 2019

	Kapitał podstawowy	Nadwyżka ze sprzedaży akcji	Kapitał zapasowy ogółem	Kapitał rezerwowý z aktualizacji wyceny rzeczowych aktywów trwałych	Kapitał rezerwowý z aktualizacji wyceny inwestycji	Kapitał rezerwowý na świadczenia pracownicze rozliczane metodą praw własności	Kapitał rezerwowý na zabezpieczenia	Pozostałe kapitały rezerwowe	Zysk/Strata z lat ubiegłych	Zyski zatrzymane	Razem
	(tys. PLN)	(tys. PLN)	(tys. PLN)	(tys. PLN)	(tys. PLN)	(tys. PLN)	(tys. PLN)	(tys. PLN)	(tys. PLN)	(tys. PLN)	(tys. PLN)
Stan na 1 stycznia 2019 roku	83 100	25 201	10 127	5 776	-	-	-	3 500	-	4 484	132 188
Po zmianach	83 100	25 201	10 127	5 776	-	-	-	3 500	-	4 484	132 188
Aktualizacja wyceny rzeczowych aktywów trwałych	-	-	-	950	-	-	-	-	-	-	950
Powiązany podatek dochodowy	-	-	-	(180)	-	-	-	-	-	-	(180)
Zysk (strata) netto	-	-	-	-	-	-	-	-	-	4 474	4 474
Podział zysków zatrzymanych	-	-	2 989	-	-	-	-	-	-	(2 989)	-
Wyplata dywidendy	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(1 495)	(1 495)
Stan na 31 grudnia 2019 roku	83 100	25 201	13 116	6 546	-	-	-	3 500	-	4 474	135 937

**SPRAWOZDANIE Z PRZEPIŃYWÓW PIENIĘŻNYCH ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2019 DO 31 GRUDNIA 2019
(METODA POŚREDNIA)**

	Okres zakończony 31/12/2019 (tys. PLN)	Okres zakończony 31/12/2018 (tys. PLN)
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej		
Zysk przed opodatkowaniem za rok obrotowy	5 488	5 403
Koszt podatku dochodowego ujęty w rachunku zysków i strat	(1 014)	(919)
(Zysk)/strata ze zbycia/likwidacji składników rzeczowych aktywów trwałych	(36)	(963)
(Zysk)/strata netto z pozostałej działalności inwestycyjnej	-	(2 084)
Amortyzacja aktywów trwałych	477	562
(Dodatnie)/ujemne różnice kursowe netto (transakcje walutowe)	-	(3)
	4 915	1 996
Zmiany w kapitale obrotowym:		
(Zwiększenie)/zmniejszenie salda należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności	(5 974)	3 260
(Zwiększenie)/zmniejszenie stanu zapasów	(4 332)	(7 117)
(Zwiększenie)/zmniejszenie pozostałych aktywów	582	(2 790)
Zwiększenie/(zmniejszenie) salda zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych zobowiązań	12 984	6 096
Zwiększenie/(zmniejszenie) stanu rozliczeń międzyokresowych i przychodów przyszłych okresów	2 274	1 810
Zwiększenie/(zmniejszenie) rezerw	1 738	(107)
Środki pieniężne wygenerowane na działalności operacyjnej	7 272	1 152
Zapłacone odsetki i inne koszty finansowe	1 070	1 199
(Zmniejszenie)/zwiększenie/ aktywa i rezerwy na podatek odroczony	(469)	53
Otrzymany/(zapłacony) podatek dochodowy	5 484	(126)
	6 085	1 126
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	18 272	4 274
Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej		
Płatności za rzeczowe aktywa trwałe	(300)	(196)
Wpływy z tytułu zbycia składników rzeczowych aktywów trwałych	36	1 019
Płatności za wartości niematerialne	-	(8)
(Zwiększenie)/zmniejszenie pozostałych aktywów finansowych	-	120
Zmiana wartości nieruchomości inwestycyjnych i udziałów w jednostkach stowarzyszonych	72	3 006
Środki pieniężne netto (wydane) / wygenerowane w związku z działalnością inwestycyjną	(192)	3 941
Przepływy pieniężne z działalności finansowej		
Splata kredytów	(11 352)	(6 275)
Dodatnie/(ujemne) różnice kursowe netto (transakcje walutowe)	-	3
Zapłacone odsetki i inne koszty finansowe	(1 070)	(1 199)
Dywidendy wypłacone na rzecz właścicieli	(1 495)	(1 639)
Środki pieniężne netto wykorzystane w działalności finansowej	(13 917)	(9 110)
Zmiana netto środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	4 163	(895)
Bilansowa zmiana środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	4 187	(896)
Wpływ zmian kursów walut na saldo środków pieniężnych w walutach obcych	(24)	1
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek roku obrotowego	4 576	5 471
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec roku obrotowego	8 739	4 576

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO SPORZĄDZONEGO NA DZIEŃ 31 GRUDNIA 2019**1. Informacje ogólne****1.1 Informacje o jednostce**

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

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

- PKD 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.

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

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

Zarząd:

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

Rada Nadzorcza:

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

Według stanu na dzień 31 grudnia 2019 roku struktura akcjonariatu Spółki jest następująca:

Podmiot	Typ podmiotu (siedziba)	Ilość akcji	% posiadanego kapitału	% posiadanych praw głosów
Tadeusz Kurek	osoba fizyczna	3 308 625	23,89	23,89
Davinder Singh Loomba	osoba fizyczna	3 308 625	23,89	23,89
Andrzej 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		4 525 937	32,67	32,67
Razem		13 850 000	100%	100%

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

1.2 Waluta funkcjonalna i waluta sprawozdawcza

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

2. Platforma zastosowanych Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej

2.1 Oświadczenie o zgodności

Niniejsze sprawozdanie finansowe sporządzono w oparciu o Międzynarodowe Standardy Sprawozdawczości Finansowej i związane z nimi interpretacje, ogłoszone w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej.

2.2 Standardy i interpretacje zastosowane po raz pierwszy

- (a) **Zmiany do MSSF 9 „Instrumenty finansowe”** – zmiany do MSSF 9 „Charakterystyka opcji przedpłaty z ujemną kompensatą” modyfikują obowiązujące wymogi w MSSF 9 dotyczące praw z tytułu przedterminowego rozwiązania umowy na potrzeby umożliwienia wyceny według zamortyzowanego kosztu (lub, w zależności od modelu biznesowego, w wartości godziwej przez inne całkowite dochody) nawet w przypadku ujemnych płatności kompensacyjnych. Zmiany przewidują, iż znak (plus bądź minus) kwoty przedpłaty nie jest istotny – tj. w zależności od stopy procentowej obowiązującej w momencie rozwiązania umowy, może zostać dokonana płatność na rzecz strony skutkująca wcześniejszą spłatą. Kalkulacja tej kompensaty musi być taka sama zarówno w przypadku kary za przedterminową spłatę, jak również w przypadku zysku z tytułu wcześniejszej spłaty. Zmiany obowiązują w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub po tej dacie (zmiany nie zostały jeszcze zatwierdzone do stosowania na terenie UE).
- (b) **MSSF 16 „Leasing”** – nowy standard, określa zasady ujmowania, wyceny, prezentacji i ujawniania leasingu w celu zapewnienia, aby leasingobiorcy i leasingodawcy dostarczali przydatnych informacji w sposób, który wiernie odzwierciedla te transakcje. Standard ten zastępuje MSR 17 „Leasing” i związane z nim interpretacje. Standard obowiązuje w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub po tej dacie, z możliwością wcześniejszego zastosowania (pod warunkiem jednoczesnego zastosowania MSSF 15 „Przychody z umów z klientami”).
- (c) **Zmiany do MSR 19 „Świadczenia pracownicze”** – Zmiana, ograniczenie lub rozliczenie planu - zatwierdzone w UE w dniu 13 marca 2019 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub później),
- (d) **Zmiany do MSR 28 „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach”** - Długoterminowe udziały w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach - zatwierdzone w UE w dniu 8 lutego 2019 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub później),
- (e) **Zmiany do różnych standardów „Poprawki do MSSF (cykl 2015 - 2017)”** – dokonane zmiany w ramach procedury wprowadzania rocznych poprawek do MSSF (MSSF 3, MSSF 11, MSR 12 oraz MSR 23) ukierunkowane głównie na rozwiązywanie niezgodności i uściślenie słownictwa - zatwierdzone w UE w dniu 14 marca 2019 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub później),
- (f) **Interpretacja KIMSF 23 „Niepewność w zakresie rozliczania podatku dochodowego”** - zatwierdzona w UE w dniu 23 października 2018 roku (obowiązująca w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub później).

Wyżej wymienione nowe standardy, zmiany do istniejących standardów oraz interpretacja nie miały istotnego wpływu na skonsolidowane sprawozdania finansowe Spółki za 2019 rok.

Wejście w życie nowego standardu w zakresie leasingu nie miało istotnego wpływu na kwoty i ujawnienia prezentowane w sprawozdaniach finansowych NTT System S.A., gdyż Spółka nie jest stroną umów leasingowych w charakterze leasingodawcy, a zakres jej zaangażowania w umowy leasingowe w charakterze leasingobiorcy jest bardzo mały.

2.3 Standardy i Interpretacje przyjęte przez RMSR ale jeszcze nie zatwierdzone przez UE

Nowe standardy oraz zmiany do istniejących standardów, jakie zostały już wydane przez RMSR i zatwierdzone przez UE, ale jeszcze nie weszły w życie

Zatwierdzając niniejsze sprawozdanie finansowe następujące zmiany do istniejących standardów zostały wydane przez RMSR i zatwierdzone do stosowania w UE, a które wchodzą w życie w późniejszym terminie.

- (a) **Zmiany do MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych” i MSR 8 „Zasady (polityka) rachunkowości, zmiany wartości szacunkowych i korygowanie błędów”** – Definicja istotności - zatwierdzone w UE w dniu 29 listopada 2019 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2020 roku lub później),
- (b) **Zmiany do MSSF 9 „Instrumenty finansowe”, MSR 39 „Instrumenty finansowe: ujmowanie i wycena” oraz MSSF 7 „Instrumenty finansowe: ujawnianie informacji”** - Reforma Referencyjnej Stopy Procentowej -

zatwierdzone w UE w dniu 15 stycznia 2020 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2020 roku lub później),

- (c) **Zmiany odniesień do założeń koncepcyjnych zawartych w MSSF** - zatwierdzone w UE w dniu 29 listopada 2019 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2020 roku lub później).

Nowe standardy oraz zmiany do istniejących standardów wydane przez RMSR, ale jeszcze niezatwierdzone do stosowania w UE

MSSF w kształcie zatwierdzonym przez UE nie różnią się obecnie w znaczący sposób od regulacji wydanych przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR), z wyjątkiem poniższych nowych standardów oraz zmian do standardów, które według stanu na dzień publikacji sprawozdania finansowego nie zostały jeszcze zatwierdzone do stosowania w UE (poniższe daty wejścia w życie odnoszą się do standardów w wersji pełnej):

- (a) **MSSF 14 „Odroczone salda z regulowanej działalności”** (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub później) – Komisja Europejska postanowiła nie rozpoczynać procesu zatwierdzania tego tymczasowego standardu do stosowania na terenie UE do czasu wydania ostatecznej wersji MSSF 14,
- (b) **MSSF 17 „Umowy ubezpieczeniowe”** (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2021 roku lub później),

Wejście w życie nowego standardu w zakresie umów ubezpieczeniowych pozostanie bez wpływu na kwoty i ujawnienia prezentowane w sprawozdaniach finansowych NTT System S.A., gdyż Spółka nie jest jednostką wydającą kontrakty ubezpieczeniowe, a więc podmiotem którego dotyczą regulacje zawarte obecnie w MSSF 4, a w przyszłości w MSSF 17.

- (c) **Zmiany do MSSF 3 „Połączenia przedsięwzięć”** – definicja przedsięwzięcia (obowiązujące w odniesieniu do połączeń, w przypadku których data przejścia przypada na początek pierwszego okresu rocznego rozpoczynającego się 1 stycznia 2020 r. lub później oraz w odniesieniu do nabycia aktywów, które nastąpiło w dniu rozpoczęcia w/w okresu rocznego lub później),
- (d) **Zmiany do MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdania finansowe” oraz MSR 28 „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach”** – Sprzedaż lub wniesienie aktywów pomiędzy inwestorem a jego jednostką stowarzyszoną lub wspólnym przedsięwzięciem oraz późniejsze zmiany (data wejścia w życie zmian została odroczone do momentu zakończenia prac badawczych nad metodą praw własności).

Grupa zastosuje standardy i zmiany do standardów i interpretacje, które mają zastosowanie do prowadzonej przez nią działalności.

Grupa Kapitałowa nie przewiduje, aby nowe standardy oraz zmiany do istniejących standardów miały istotny wpływ na jej sprawozdania.

2.4 Dobrowolna zmiana zasad rachunkowości

Sporządzając niniejsze sprawozdanie finansowe, w stosunku do okresów poprzednich Spółka nie zmieniła dobrowolnie żadnych stosowanych uprzednio zasad rachunkowości, poza zmianą prezentacji opisaną w pkt. 3.2.

3. Stosowane zasady rachunkowości

3.1 Podstawa sporządzenia

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

Informacje zawarte w sprawozdaniu finansowym sporządzone zostały z zachowaniem zasad wyceny aktywów i pasywów oraz pomiaru wyniku finansowego netto, określonych na dzień bilansowy, zgodnie z MSR/MSSF z zachowaniem zasady istotności. W okresie sprawozdawczym nie dokonano korekt z tytułu błędów podstawowych oraz przyjętych wartości szacunkowych, które miałyby istotny wpływ na sytuację majątkową i finansową, płynność oraz wynik finansowy. Rok obrotowy Emitenta pokrywa się z rokiem kalendarzowym i kończy się z dniem 31 grudnia.

Najważniejsze zasady rachunkowości stosowane przez jednostkę przedstawione zostały poniżej.

3.2 Założenie porównywalności sprawozdań finansowych

W sprawozdaniu finansowym za rok zakończony 31.12.2019 r. wprowadzono zmiany w prezentacji wybranych danych finansowych.

Dane prezentowane są po następujących korektach:

- W sprawozdaniu z całkowitych dochodów za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2019 roku kwotę 5 480 tys. zł z pozycji Pozostałe przychody operacyjne – rozwiązanie rezerwy na koszty skompensowano z kwotą 5 781 tys. zł z pozycji Pozostałe koszty operacyjne – utworzenie rezerw na koszty. Wynik tej kompensaty, nadwyżkę kosztu w kwocie 301 tys. zł przeniesiono na koszty sprzedaży.

W celu zapewnienia porównywalności danych finansowych za okres sprawozdawczy z danymi z poprzedniego okresu, dokonano zmiany prezentacji danych za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2018 roku:

- W sprawozdaniu z całkowitych dochodów za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2018 roku kwotę 4 738 tys. zł z pozycji Pozostałe przychody operacyjne – rozwiązanie rezerwy na koszty skompensowano z kwotą 5 695 tys. zł z pozycji Pozostałe koszty operacyjne – utworzenie rezerw na koszty. Wynik tej kompensaty, nadwyżkę kosztu w kwocie 957 tys. zł przeniesiono na koszty sprzedaży.

- W sprawozdaniu z sytuacji finansowej na dzień 31 grudnia 2019 roku dokonano kompensaty pozycji Aktywa – Aktywa z tytułu podatku odroczonego z pozycją po stronie Pasywa – Zobowiązania długoterminowe Rezerwa na podatek odroczonego. Wynik tej kompensaty - 1 357 tys. zł zaprezentowano po stronie pozycji Aktywa – Aktywa z tytułu podatku odroczonego.

W celu zapewnienia porównywalności danych finansowych na koniec okresu sprawozdawczego z danymi z końca poprzedniego okresu, dokonano zmiany prezentacji danych na 31 grudnia 2018 roku.

- W sprawozdaniu z sytuacji finansowej na dzień 31 grudnia 2018 roku dokonano kompensaty pozycji Aktywa – Aktywa z tytułu podatku odroczonego z pozycją po stronie Pasywa – Zobowiązania długoterminowe Rezerwa na podatek odroczonego. Wynik tej kompensaty - 1 068 tys. zł zaprezentowano po stronie pozycji Aktywa – Aktywa z tytułu podatku odroczonego.

Nota 12 sprawozdania finansowego na dzień 31.12.2019 r. przedstawia pełną kalkulację podatku odroczonego, zarówno różnic przejściowych dotyczących składników aktywów z tytułu podatku odroczonego, jak i różnic przejściowych dotyczących składników rezerwy z tytułu podatku odroczonego.

3.3 Ujęcie przychodów ze sprzedaży

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

3.3.1 Sprzedaż towarów

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

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

3.3.2 Świadczenie usług

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

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

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

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

3.3.3 Przychody z tytułu odsetek i dywidend

Przychody z tytułu dywidend są ujmowane w momencie, gdy powstaje prawo akcjonariuszy do otrzymania płatności.

Przychody z tytułu odsetek ujmowane są narastająco według czasu powstawania, poprzez odniesienie do kwoty niespłaconego jeszcze kapitału i przy uwzględnieniu efektywnej stopy oprocentowania, czyli stopy efektywnie

dyskontującej przyszłe wpływy pieniężne szacowane na oczekiwany okres użytkowania danego składnika aktywów do wartości bilansowej netto tego składnika.

3.4 Leasing

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

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

3.5 Waluty obce

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

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

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

3.6 Koszty finansowania zewnętrznego

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

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

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

3.7 Koszty świadczeń pracowniczych

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

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

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

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

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

- rozwiązać stosunek pracy z pracownikiem lub grupą pracowników przed osiągnięciem przez nich wieku emerytalnego, lub

- zapewnić świadczenia z tytułu rozwiązania stosunku pracy w następstwie złożonej przez siebie propozycji zachęcającej ich do dobrowolnego rozwiązania stosunku pracy.

3.8 Opodatkowanie

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

3.8.1 Podatek bieżący

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

3.8.2 Podatek odroczony

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

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

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

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

3.9 Rzeczowe aktywa trwałe

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

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

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

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

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

Grunty własne nie podlegają amortyzacji.

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

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

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

Środki trwałe oraz środki trwałe w budowie poddawane są testowi na utratę wartości jeśli istnieją przesłanki wskazujące na występowanie utraty wartości, przy czym dla środków trwałych w budowie w okresie ich realizacji ewentualna utrata

wartości określana jest na każdy dzień bilansowy. Skutki utraty wartości środków trwałych oraz środków trwałych w budowie odnoszone są w pozostałe koszty operacyjne.

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

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

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

3.10 Nieruchomości inwestycyjne

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

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

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

3.11 Wartości niematerialne

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

3.13 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.

3.14 Aktywa trwałe przeznaczone do zbycia

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

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

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

3.15 Rezerwy

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

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

3.15.1 Umowy rodzące zobowiązania

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

3.16 Aktywa finansowe

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

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

3.16.1 Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy

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

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

3.16.2 Inwestycje utrzymywane do wymagalności

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

3.16.3 Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży

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

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

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

3.16.4 Pożyczki i należności

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

3.16.5 Utrata wartości aktywów finansowych

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

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

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

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

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

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

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

3.17 Zobowiązania finansowe oraz instrumenty kapitałowe wyemitowane przez jednostkę

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

3.17.1 Instrumenty kapitałowe

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

3.17.2 Zobowiązania finansowe

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

3.17.3 Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy

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

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

3.17.4 Pozostałe zobowiązania finansowe

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

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

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

3.18 Instrumenty pochodne

Instrumenty pochodne ujmuje się w wartości godziwej na dzień zawarcia kontraktu, a następnie przeszacowuje do wartości godziwej na każdy dzień bilansowy. Zysk lub stratę ujmuje się w sprawozdaniu z całkowitych dochodów, chyba że dany instrument pełni funkcję zabezpieczenia. W takim przypadku moment wykazania zysku lub straty zależy od charakteru powiązania zabezpieczającego. Jednostka definiuje określone instrumenty pochodne jako zabezpieczenia wartości godziwej wykazanych aktywów i zobowiązań lub uprawdopodobnionych przyszłych zobowiązań (zabezpieczenia

wartości godziwej), zabezpieczenia wysoce prawdopodobnych transakcji prognozowanych, zabezpieczenia od ryzyka różnic kursowych uprawdopodobnionych przyszłych zobowiązań (zabezpieczenia przepływów pieniężnych) lub też jako zabezpieczenia inwestycji netto w jednostki działające za granicą.

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

3.18.1 Wbudowane instrumenty pochodne

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

3.18.2 Rachunkowość zabezpieczeń

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

3.18.3 Zabezpieczenia wartości godziwej

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

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

3.18.4 Zabezpieczenia przepływów pieniężnych

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

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

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

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

3.19 Zasady klasyfikacji wyceny w wartości godziwej

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

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

4. Podstawowe osądy rachunkowe i podstawy szacowania niepewności

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

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

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

5. Przychody

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

	Okres zakończony 31/12/2019	Okres zakończony 31/12/2018
	(tys. PLN)	(tys. PLN)
Działalność kontynuowana		
Przychody ze sprzedaży towarów, w tym:	453 991	332 614
- od jednostek powiązanych	2 856	241
- od pozostałych jednostek	451 135	332 373
Przychody ze sprzedaży wyrobów gotowych, w tym:	75 511	46 761
- od jednostek powiązanych	15 307	4 953
- od pozostałych jednostek	60 204	41 808
Przychody ze świadczenia usług, w tym:	7 290	5 250
- od jednostek powiązanych	7	25
- od pozostałych jednostek	7 283	5 225
Przychody ze sprzedaży razem:	536 792	384 625

6. Segmenty operacyjne

6.1. Zastosowanie MSSF 8 „Segmenty operacyjne”

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

6.2. Przychody z głównych produktów i usług

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

Grupa produktowa	Okres zakończony 31/12/2019	Okres zakończony 31/12/2018
	(tys. PLN)	(tys. PLN)
Sprzedaż produktów własnej produkcji i przetworzonych	75 511	46 762
Dystrybucja komputerów i tabletów innych producentów	104 772	113 796
Dystrybucja podzespołów, akcesoriów, peryferiów i elektroniki użytkowej	342 081	211 903
Sprzedaż oprogramowania (w tym gier)	7 138	6 888
Przychody z tytułu świadczenia usług	7 290	5 276
Przychody razem:	536 792	384 625

6.3. Informacje na temat obszarów geograficznych

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

	Przychody ze sprzedaży		Aktywa trwałe	
	Okres zakończony 31/12/2019	Okres zakończony 31/12/2018	Stan na 31/12/2019	Stan na 31/12/2018
	(tys. PLN)	(tys. PLN)	(tys. PLN)	(tys. PLN)
Polska (kraj siedziby jednostki)	473 390	327 419	54 271	53 281
Inne kraje członkowskie UE	62 882	55 981	-	-
Pozostałe kraje	520	1 225	-	-
Suma:	536 792	384 625	54 271	53 281

6.4. Informacje o wiodących klientach

W okresie objętym niniejszym sprawozdaniem nie miało miejsca uzależnienie przychodów ze sprzedaży jednostki od głównych klientów. Tym niemniej przychody z transakcji z jednym z klientów przekroczyły poziom 10% przychodów ze sprzedaży ogółem. Przychody netto ze sprzedaży na rzecz Euro Net Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie wyniosły 85 592 tys. PLN (ok. 15,9% przychodów netto ze sprzedaży ogółem). W okresie porównawczym, tj. od 1 stycznia do 31 grudnia 2018 roku poziom 10% przychodów ze sprzedaży ogółem przekroczone zostały przez dwóch odbiorców. Przychody netto ze sprzedaży na rzecz Euro Net Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie wyniosły 57 489 tys. PLN (ok. 14,9% przychodów netto ze sprzedaży ogółem) oraz na rzecz Terg S.A. z siedzibą w Złotowie wyniosły 47 261 tys. PLN (ok. 12,3% przychodów netto ze sprzedaży ogółem).

7. Koszty działalności operacyjnej

	Okres zakończony 31/12/2019	Okres zakończony 31/12/2018
	(tys. PLN)	(tys. PLN)
Działalność kontynuowana		
Zmiana stanu produktów	(239)	(967)
Amortyzacja	477	561
Zużycie surowców i materiałów	71 960	44 397
Usługi obce	7 251	6 935
Koszty świadczeń pracowniczych	11 747	9 238
Podatki i opłaty	504	1 029
Pozostałe koszty	5 330	3 818
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	432 751	317 530
Zmiany kosztu własnego sprzedanych produktów nie rozliczane w kosztach działalności operacyjnej	1 438	(217)
Razem koszty działalności operacyjnej	531 219	382 324

7.1. Amortyzacja i utrata wartości

Amortyzacja	Okres zakończony 31/12/2019	Okres zakończony 31/12/2018
	(tys. PLN)	(tys. PLN)
Amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych	468	493
Amortyzacja wartości niematerialnych	9	68
Koszty amortyzacji ogółem	477	561
Przypadające na:		
Działalność kontynuowaną	477	561

7.2. Koszty świadczeń pracowniczych

	Okres zakończony 31/12/2019	Okres zakończony 31/12/2018
	(tys. PLN)	(tys. PLN)
Świadczenia w okresie zatrudnienia		
- wynagrodzenia	9 956	7 785
- ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	1 784	1 403
- świadczenia z tytułu rozwiązania stosunku pracy	7	50
Przypadające na:	11 747	9 238
Działalność kontynuowaną	11 747	9 238

8. Pozostałe przychody operacyjne

	Okres zakończony 31/12/2019	Okres zakończony 31/12/2018
	(tys. PLN)	(tys. PLN)
Zyski ze zbycia aktywów:		
Zysk ze sprzedaży majątku trwałego	36	647
Zysk ze sprzedaży nieruchomości inwestycyjnych	-	1 711
	<hr/>	<hr/>
Rozwiązane odpisy aktualizujące:		
Zapasy	657	357
Należności sądowe, wątpliwe i w cesji	1 115	4 595
Należności handlowe przeterminowane	-	200
	<hr/>	<hr/>
Pozostałe przychody operacyjne:		
Bonusy, premie i fundusze marketingowe od dostawców	882	519
Otrzymane i naliczone odszkodowania	227	321
Przychody z tytułu rozliczenia reklamacji zagranicznych	19	15
Spisane salda	119	52
Otrzymane zwroty kosztów	61	63
Rozliczenie usług wewnętrznych	79	75
Naliczone przychody do otrzymania	44	1 007
Wycena aktywów trwałych	-	685
Aktualizacja odpisu na świadczenia pracownicze	113	-
Inne	171	331
	<hr/>	<hr/>
	3 523	10 578
Przypadające na:		
Działalność kontynuowaną	3 523	10 578

Do pozostałych przychodów operacyjnych klasyfikowane są przychody i zyski nie związane w sposób bezpośredni z działalnością operacyjną jednostki. Do tej kategorii zaliczane są otrzymane i naliczone bonusy, premie pieniężne i fundusze marketingowe od dostawców, zyski z tytułu sprzedaży składników rzeczowych aktywów trwałych i nieruchomości inwestycyjnych, zwroty kosztów, otrzymane i naliczone odszkodowania z tytułu strat w aktywach spółki, które objęte były ubezpieczeniem, rozliczenia reklamacji zagranicznych, rozliczenia usług wewnętrznych, wartość nadwyżek inwentaryzacyjnych, naliczone przychody od dostawców i korekty podatku należnego VAT związane z tzw. „ulgą na złe długi” oraz spisane salda kont bilansowych.

9. Pozostałe koszty operacyjne

	Okres zakończony 31/12/2019	Okres zakończony 31/12/2018
	(tys. PLN)	(tys. PLN)
Utworzone odpisy aktualizujące:		
Należności sądowe i wątpliwe	1 077	1 978
Pozostałe koszty operacyjne:		
Koszty z tytułu rozliczenia reklamacji zagranicznych	18	41
Rozliczenie niedoborów inwentaryzacyjnych	147	44
Zmniejszenie wartości majątku trwałego i obrotowego	1 603	650
Wycena aktywów trwałych	72	-
Spisane salda należności	6	4 693
Rozwiązanie naliczonych przychodów	326	145
Inne	57	58
	3 306	7 609
Przypadające na:		
Działalność kontynuowaną	3 306	7 609

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

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

10. Przychody finansowe

	Okres zakończony 31/12/2019	Okres zakończony 31/12/2018
	(tys. PLN)	(tys. PLN)
Przychody z tytułu odsetek:		
Odsetki od lokat	1	2
Odsetki od należności	23	7
Inne	611	680
	<hr/>	<hr/>
Pozostałe przychody finansowe:		
Zysk na różnicach kursowych	153	605
Przychody z odwrócenia kosztów z wyceny transakcji walutowych forward	2	5
Aktualizacja wartości inwestycji	-	442
	<hr/>	<hr/>
	790	1 741
Przypadające na:		
Działalność kontynuowaną	790	1 741
	<hr/>	<hr/>

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

Zysk na różnicach kursowych wynika z salda pomiędzy dodatnimi różnicami na kwotę 2 046 tys. zł i ujemnymi na kwotę 1 893 tys. zł (w okresie porównawczym osiągnięty został również zysk, a salda dodatnich i ujemnych różnic wyniosły odpowiednio 2 149 tys. zł i 1 544 tys. zł).

11. Koszty finansowe

	Okres zakończony 31/12/2019	Okres zakończony 31/12/2018
	(tys. PLN)	(tys. PLN)
Koszty z tytułu odsetek i obsługi zadłużenia:		
Odsetki od kredytów (w tym kredytów w rachunkach bankowych)	131	239
Koszty obsługi kredytów	116	99
Odsetki z tytułu faktoringu	822	556
Odsetki budżetowe	1	303
	<hr/>	<hr/>
Pozostałe koszty finansowe:		
Koszty z wyceny transakcji walutowych forward	-	2
Strata ze zbycia inwestycji	-	409
Aktualizacja wartości aktywów finansowych	22	-
	<hr/>	<hr/>
	1 092	1 608
Przypadające na:		
Działalność kontynuowaną	1 092	1 608
	<hr/>	<hr/>

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

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

	Stan na 31/12/2019	Stan na 31/12/2018
	(tys. PLN)	(tys. PLN)
Bieżący podatek dochodowy:		
Bieżące obciążenie podatkowe	1 483	866
	1 483	866
Odroczony podatek dochodowy:		
Odroczony podatek dochodowy związany z powstaniem i odwróceniem różnic przejściowych	(469)	-
Podatek odroczony	-	53
	(469)	53
Podatek dochodowy	1 014	919
Przypadający na:		
Działalność kontynuowaną	1 014	919

Bieżące obciążenie podatkowe jest obliczane na podstawie obowiązujących przepisów podatkowych. Zastosowanie tych przepisów różnicuje zysk (stratę) podatkowy od księgowego zysku (straty), w związku z wyłączeniem przychodów nie podlegających opodatkowaniu i kosztów nie stanowiących kosztów uzyskania przychodów oraz pozycji kosztów i przychodów, które nigdy nie będą podlegały opodatkowaniu. Obciążenia podatkowe są wyliczane w oparciu o stawki podatkowe obowiązujące w danym roku obrotowym. Od 2004 roku obowiązującą, według znowelizowanych przepisów jest stawka 19%. Obecne przepisy nie zakładają zróżnicowania stawek podatkowych dla przyszłych okresów.

W zakresie podatku dochodowego, Spółka podlega przepisom ogólnym w tym zakresie. Jednostka nie stanowi podatkowej grupy kapitałowej, jak również nie prowadzi działalności w Specjalnej Strefie Ekonomicznej, co różnicowałoby zasady określania obciążeń podatkowych w stosunku do przepisów ogólnych w tym zakresie. Rok podatkowy jak i bilansowy pokrywają się z rokiem kalendarzowym.

Różnice pomiędzy nominalną a efektywną stawką podatkową przedstawiają się następująco:

	Okres zakończony 31/12/2019	Okres zakończony 31/12/2018
	(tys. PLN)	(tys. PLN)
Zysk przed opodatkowaniem	5 488	5 403
Przychody nie będące przychodami według przepisów podatkowych	(12 653)	(14 816)
Koszty nie stanowiące kosztów uzyskania według przepisów podatkowych	11 684	14 355
Przychody i korekty przychodów ujęte w wyniku innych okresów podlegające opodatkowaniu w okresie bieżącym oraz udział w przychodach podatkowych powiązanej spółki osobowej	9 538	4 511
Koszty i korekty kosztów ujęte w wyniku innych okresów stanowiące koszty uzyskania przychodów w okresie bieżącym oraz udział w kosztach podatkowych powiązanej spółki osobowej	7 109	4 202
Przychody i korekty przychodów ujęte w wyniku bieżącego okresu podlegające opodatkowaniu w innych okresach	(4 867)	(1 701)
Koszty i korekty kosztów ujęte w wyniku bieżącego okresu stanowiące koszty uzyskania przychodów w innych okresach	(8 492)	(7 253)
Efekt rozliczenia strat podatkowych z lat ubiegłych	-	(143)
Zysk podatkowy (podstawa opodatkowania)	7 807	4 558
Koszt bieżącego podatku dochodowego ujęty w rachunku zysków i strat	1 483	866

12.2. Podatek dochodowy ujęty bezpośrednio w kapitale własnym

	Okres zakończony 31/12/2019	Okres zakończony 31/12/2018
	(tys. PLN)	(tys. PLN)
Podatek odroczony:		
Odroczony podatek dochodowy odniesiony na kapitał z aktualizacji wyceny	180	207
	180	207
 Podatek dochodowy ujęty bezpośrednio w kapitale własnym	180	207

12.3. Bieżące aktywa i zobowiązania podatkowe

	Stan na 31/12/2019	Stan na 31/12/2018
	(tys. PLN)	(tys. PLN)
Bieżące aktywa podatkowe		
Należny zwrot podatku	-	5 109
	-	5 109
 Bieżące zobowiązania podatkowe		
Podatek dochodowy do zapłaty	375	-
	375	-

12.4. Saldo podatku odroczonego

Okres zakończony 31/12/2018	Stan na początek okresu	Ujęte w rachunku zysków i strat	Ujęte w innych składnikach całkowitego dochodu	Ujęte bezpośrednio w kapitale własnym	Przeniesione z kapitału własnego do rachunku zysków i strat	Inne (tys. PLN)	Stan na koniec okresu
	(tys. PLN)	(tys. PLN)	(tys. PLN)	(tys. PLN)	(tys. PLN)	(tys. PLN)	(tys. PLN)
Różnice przejściowe dotyczące składników aktywów z tytułu podatku odroczonego:							
Nie wypłacone wynagrodzenia	9	1	-	-	-	-	10
Ujemne różnice z wyceny bilansowej	28	(28)	-	-	-	-	-
Odpisy aktualizujące należności	140	(45)	-	-	-	-	95
Odpisy aktualizujące wartość zapasów	859	(68)	-	-	-	-	791
Rezerwa na nie wykorzystane urlopy	118	-	-	-	-	-	118
Rezerwa na świadczenia emerytalne	21	-	-	-	-	-	21
Rezerwy na koszty	914	209	-	-	-	-	1 123
Koszty z wyceny transakcji forward	1	(1)	-	-	-	-	-
Utrata wartości finansowego majątku trwałego	158	(79)	-	-	-	-	79
Korekta przychodów (dostawy po dniu bilansowym)	86	344	-	-	-	-	430
Korekta przychodów (faktury korygujące po dniu bilansowym)	483	154	-	-	-	-	637
Aktualizacja wartości aktywów finansowych	17	(5)	-	-	-	-	12
Strata podatkowa 2016 r.	27	(27)	-	-	-	-	-
Korekta błęd podstawowego (wynik lat ubiegłych)	-	-	-	-	-	-	-
	<u>2 861</u>	<u>455</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>3 316</u>

Różnice przejściowe dotyczące składników rezerwy z tytułu podatku odroczonego:

Dodatnie saldo różnic kursowych z wyceny bilansowej	-	3	-	-	-	-	3
Wycena nieruchomości do wartości godziwej	1 989	(128)	-	(207)	-	-	1 654
Leasing finansowy	-	-	-	-	-	-	-
Naliczone przychody opodatkowane w przyszłych okresach	(849)	(99)	-	-	-	-	(948)
Naliczone odszkodowania	-	178	-	-	-	-	178
Przychody z wyceny transakcji forward	-	-	-	-	-	-	-
Korekta kosztu wł. (dostawy po dniu bilansowym)	85	336	-	-	-	-	421
Korekta kosztu wł. (faktury korygujące po dniu bilansowym)	185	(128)	-	-	-	-	57
Korekta kosztów (faktury korygujące zewn. otrzymane po dniu bilansowym)	537	346	-	-	-	-	883
Inne	-	-	-	-	-	-	-
	<u>1 947</u>	<u>508</u>	<u>-</u>	<u>(207)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>2 248</u>
Straty podatkowe	-	-	-	-	-	-	-
Ulgi podatkowe	-	-	-	-	-	-	-
Pozostałe	-	-	-	-	-	-	-
	<u>1 947</u>	<u>508</u>	<u>-</u>	<u>(207)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>2 248</u>

Saldo podatku odroczonego cd.

Okres zakończoney 31/12/2019	Stan na początek okresu	Ujęte w rachunku zysków i strat	Ujęte w innych składnikach całkowitego dochodu	Ujęte bezpośrednio w kapitale własnym	Przeniesione z kapitału własnego do rachunku zysków i strat	Inne (tys. PLN)	Stan na koniec okresu
	(tys. PLN)	(tys. PLN)	(tys. PLN)	(tys. PLN)	(tys. PLN)	(tys. PLN)	(tys. PLN)
Różnice przejściowe dotyczące składników aktywów z tytułu podatku odroczonego:							
Nie wypłacone wynagrodzenia	10	6	-	-	-	-	16
Ujemne różnice z wyceny bilansowej	-	2	-	-	-	-	2
Odpisy aktualizujące należności	95	-	-	-	-	-	95
Odpisy aktualizujące wartość zapasów	791	(125)	-	-	-	-	666
Rezerwa na nie wykorzystane urlopy	118	(42)	-	-	-	-	76
Rezerwa na świadczenia emerytalne	21	20	-	-	-	-	41
Rezerwy na koszty	1 123	11	-	-	-	-	1 134
Koszty z wyceny transakcji forward	-	-	-	-	-	-	-
Utrata wartości finansowego majątku trwałego	79	-	-	-	-	-	79
Korekta przychodów (dostawy po dniu bilansowym)	430	388	-	-	-	-	818
Korekta przychodów (faktury korygujące po dniu bilansowym)	637	495	-	-	-	-	1 132
Aktualizacja wartości aktywów finansowych	12	4	-	-	-	-	16
Strata podatkowa	-	-	-	-	-	-	-
Korekta błęd podstawowego (wynik lat ubiegłych)	-	-	-	-	-	-	-
	<u>3 316</u>	<u>759</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>4 075</u>

Różnice przejściowe dotyczące składników rezerwy z tytułu podatku odroczonego:

Dodatnie saldo różnic kursowych z wyceny bilansowej	3	(3)	-	-	-	-	-
Wycena nieruchomości do wartości godziwej	1 654	(12)	-	180	-	-	1 822
Leasing finansowy	-	-	-	-	-	-	-
Naliczone przychody opodatkowane w przyszłych okresach	(948)	54	-	-	-	-	(894)
Naliczone odszkodowania	178	(41)	-	-	-	-	137
Przychody z wyceny transakcji forward	-	-	-	-	-	-	-
Korekta kosztu wł. (dostawy po dniu bilansowym)	421	469	-	-	-	-	890
Korekta kosztu wł. (faktury korygujące po dniu bilansowym)	57	1	-	-	-	-	58
Korekta kosztów (faktury korygujące zewn. otrzymane po dniu bilansowym)	883	(178)	-	-	-	-	705
Inne	-	-	-	-	-	-	-
	<u>2 248</u>	<u>290</u>	<u>-</u>	<u>180</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>2 718</u>
Straty podatkowe	-	-	-	-	-	-	-
Ulgi podatkowe	-	-	-	-	-	-	-
Pozostałe	-	-	-	-	-	-	-
	<u>2 248</u>	<u>290</u>	<u>-</u>	<u>180</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>2 718</u>

13. Zysk na akcję

	Okres zakończony 31/12/2019	Okres zakończony 31/12/2018
	(PLN na akcję)	(PLN na akcję)
Podstawowy zysk przypadający na jedną akcję		
Z działalności kontynuowanej	0,33	0,33
Podstawowy zysk przypadający na jedną akcję ogółem	0,33	0,33
Zysk rozwodniony przypadający na jedną akcję		
Z działalności kontynuowanej	0,33	0,33
Zysk rozwodniony przypadający na jedną akcję ogółem	0,33	0,33

13.1. Podstawowy zysk przypadający na jedną akcję

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

	Okres zakończony 31/12/2019	Okres zakończony 31/12/2018
	(tys. PLN)	(tys. PLN)
Zysk netto za rok obrotowy	4 474	4 484
Zysk wykorzystany do obliczenia podstawowego zysku przypadającego na jedną akcję ogółem	4 474	4 484
Zysk wykorzystany do wyliczenia podstawowego zysku na akcję z działalności kontynuowanej	4 474	4 484
	Okres zakończony 31/12/2019	Okres zakończony 31/12/2018
	(szt.)	(szt.)
Średnia ważona liczba akcji zwykłych wykorzystana do obliczenia podstawowego zysku przypadającego na jedną akcję	13 575 297	13 665 022

13.2. Rozwodniony zysk przypadający na jedną akcję

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

	Okres zakończony 31/12/2019	Okres zakończony 31/12/2018
	(tys. PLN)	(tys. PLN)
Zysk netto za rok obrotowy	4 474	4 484
Inne	-	-
Zysk wykorzystany do obliczenia rozwodnionego zysku przypadającego na jedną akcję ogółem	4 474	4 484
Zysk wykorzystany do wyliczenia podstawowego zysku na akcję z działalności kontynuowanej	4 474	4 484

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

	Stan na 31/12/2019	Stan na 31/12/2018
	(szt.)	(szt.)
Średnia ważona liczba akcji zwykłych wykorzystana do obliczenia zysku podstawowego przypadającego na jedną akcję	13 575 297	13 665 022
Średnia ważona liczba akcji zwykłych wykorzystana do obliczenia zysku rozwodnionego przypadającego na jedną akcję	13 575 297	13 665 022

Łączna liczba akcji Emitenta wynosi 13 850 000 szt. o wartości nominalnej 6,00 zł każda. Liczba posiadanych przez Emitenta akcji własnych Spółki na dzień bilansowy wynosi 285 522 sztuk o łącznej wartości nominalnej 1 713 132 PLN, co stanowi 2,0615 % kapitału zakładowego i ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki.

13.3. Skutki zmiany zasad rachunkowości

W bieżącym i poprzednim roku obrotowym nie nastąpiły zmiany w zasadach rachunkowości jednostki w stosunku do okresów wcześniejszych, , poza zmianą dotyczącą prezentacji danych w sprawozdaniu finansowym przedstawioną w nocie 3.2/

13.4. Podział zysku

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

14. Rzeczowe aktywa trwałe

	Stan na 31/12/2019	Stan na 31/12/2018	Stan na 01/01/2018
	(tys. PLN)	(tys. PLN)	(tys. PLN)
Wartość brutto	27 562	27 187	28 643
Umorzenie i utrata wartości	8 445	8 852	9 576
	19 117	18 335	19 067
Grunty, budynki i budowle	18 088	17 483	18 160
Maszyny i urządzenia	328	188	222
Środki transportu	38	12	31
Pozostałe środki trwałe	10	1	4
Środki trwałe w budowie	653	651	650
	19 117	18 335	19 067

	Grunty, budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe środki trwale	Środki trwale w budowie	Razem
	(tys. PLN)	(tys. PLN)	(tys. PLN)	(tys. PLN)	(tys. PLN)	(tys. PLN)
Wartość brutto						
Stan na 1 stycznia 2018 roku	22 923	3 102	1 104	864	650	28 643
Przyjęcie ze środków trwałych w budowie	-	-	-	-	-	-
Zwiększenie stanu	89	100	-	4	1	194
Likwidacje	-	(17)	-	(12)	-	(29)
Zbycia	(1 195)	(49)	(317)	-	-	(1 561)
Reklasyfikacje	-	-	-	-	-	-
Zwiększenie (zmniejszenie) z przeszacowania	(60)	-	-	-	-	(60)
Inne	-	-	-	-	-	-
Stan na 31 grudnia 2018 roku	21 757	3 136	787	856	651	27 187
Przyjęcie ze środków trwałych w budowie	-	-	-	-	-	-
Zwiększenie stanu	-	248	36	14	2	300
Likwidacje	(20)	(500)	-	(55)	-	(575)
Zbycia	-	-	(300)	-	-	(300)
Reklasyfikacje	-	-	-	-	-	-
Zwiększenie (zmniejszenie) z przeszacowania	950	-	-	-	-	950
Inne	1	(7)	-	8	-	2
Stan na 31 grudnia 2019 roku	22 688	2 877	523	823	653	27 564
	Grunty, budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe środki trwale	Środki trwale w budowie	Razem
	(tys. PLN)	(tys. PLN)	(tys. PLN)	(tys. PLN)	(tys. PLN)	(tys. PLN)
Umorzenie i utrata wartości						
Stan na 1 stycznia 2018 roku	4 763	2 880	1 073	860	-	9 576
Eliminacja wskutek zbycia lub likwidacji składników majątku	(835)	(59)	(310)	(13)	-	(1 217)
Odpis aktualizacyjny z tytułu utraty wartości odniesiony w rachunek zysków i strat	-	-	-	-	-	-
Odwrócenie odpisu aktualizacyjnego z tytułu utraty wartości odniesionego w rachunek zysków i strat	-	-	-	-	-	-
Koszty amortyzacji	346	127	12	8	-	493
Inne	-	-	-	-	-	-
Stan na 31 grudnia 2018 roku	4 274	2 948	775	855	-	8 852
Eliminacja wskutek zbycia lub likwidacji składników majątku	(20)	(500)	(300)	(55)	-	(875)
Odpis aktualizacyjny z tytułu utraty wartości odniesiony w rachunek zysków i strat	-	-	-	-	-	-
Odwrócenie odpisu aktualizacyjnego z tytułu utraty wartości odniesionego w rachunek zysków i strat	-	-	-	-	-	-
Koszty amortyzacji	346	101	8	13	-	468
Inne	-	-	2	-	-	2
Stan na 31 grudnia 2019 roku	4 600	2 549	485	813	-	8 447

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

14.1. Aktywa trwałe stanowiące zabezpieczenie

Aktywa trwałe o wartości bilansowej wynoszącej 10 556 tys. PLN (na koniec 2018 roku: 10 939 tys. PLN) stanowią zabezpieczenie kredytów bankowych zaciągniętych przez Spółkę NTT System S.A.

15. Nieruchomości inwestycyjne

	<u>Stan na 31/12/2019</u> (tys. PLN)	<u>Stan na 31/12/2018</u> (tys. PLN)
Wartość godziwa nieruchomości inwestycyjnych	<u>2 221</u>	<u>2 293</u>
	<u>Okres zakończony 31/12/2019</u> (tys. PLN)	<u>Okres zakończony 31/12/2018</u> (tys. PLN)
W wartości godziwej		
Stan na początek roku obrotowego	2 293	3 215
Zbycia	-	(1 289)
Aktualizacja wartości	<u>(72)</u>	<u>367</u>
Stan na koniec roku obrotowego	<u>2 221</u>	<u>2 293</u>

16. Pozostałe wartości niematerialne

	<u>Stan na 31/12/2019</u> (tys. PLN)	<u>Stan na 31/12/2018</u> (tys. PLN)	<u>Stan na 01/01/2018</u> (tys. PLN)
Wartość brutto	33 434	33 434	33 427
Umorzenie i utrata wartości	<u>1 858</u>	<u>1 849</u>	<u>1 781</u>
	<u>31 576</u>	<u>31 585</u>	<u>31 646</u>

	<u>Licencje i oprogramowanie</u>	<u>Znak towarowy</u>	<u>Sieć handlowa</u>	<u>Pozostałe wartości niematerialne</u>	<u>Razem</u>
	(tys. PLN)	(tys. PLN)	(tys. PLN)	(tys. PLN)	(tys. PLN)
Wartość brutto					
Stan na 1 stycznia 2018 roku	1 482	4 200	27 745	-	33 427
Zwiększenie stanu	7	-	-	-	7
Zwiększenie stanu w wyniku działalności wewnętrznej	-	-	-	-	-
Przejęcia w formie połączenia podmiotów gospodarczych	-	-	-	-	-
Zbycie / likwidacja lub klasyfikacja do aktywów przeznaczonych do zbycia	-	-	-	-	-
Inne	-	-	-	-	-
Stan na 31 grudnia 2018 roku	1 489	4 200	27 745	-	33 434
Zwiększenie stanu	-	-	-	-	-
Zwiększenie stanu w wyniku działalności wewnętrznej	-	-	-	-	-
Przejęcia w formie połączenia podmiotów gospodarczych	-	-	-	-	-
Zbycie / likwidacja lub klasyfikacja do aktywów przeznaczonych do zbycia	-	-	-	-	-
Inne	-	-	-	-	-
Stan na 31 grudnia 2019 roku	1 489	4 200	27 745	-	33 434
	<u>Licencje i oprogramowanie</u>	<u>Znak towarowy</u>	<u>Sieć handlowa</u>	<u>Pozostałe wartości niematerialne</u>	<u>Razem</u>
	(tys. PLN)	(tys. PLN)	(tys. PLN)	(tys. PLN)	(tys. PLN)
Umorzenie i utrata wartości					
Stan na 1 stycznia 2018 roku	1 411	-	370	-	1 781
Koszty amortyzacji	68	-	-	-	68
Zbycie / likwidacja lub klasyfikacja do aktywów przeznaczonych do zbycia	-	-	-	-	-
Odpis aktualizacyjny z tytułu utraty wartości odniesiony w rachunek zysków i strat	-	-	-	-	-
Odwrócenie odpisu aktualizacyjnego z tytułu utraty wartości odniesionego w rachunek zysków i strat	-	-	-	-	-
Inne	-	-	-	-	-
Stan na 31 grudnia 2018 roku	1 479	-	370	-	1 849
Koszty amortyzacji	9	-	-	-	9
Zbycie / likwidacja lub klasyfikacja do aktywów przeznaczonych do zbycia	-	-	-	-	-
Odpis aktualizacyjny z tytułu utraty wartości odniesiony w rachunek zysków i strat	-	-	-	-	-
Odwrócenie odpisu aktualizacyjnego z tytułu utraty wartości odniesionego w rachunek zysków i strat	-	-	-	-	-
Inne	-	-	-	-	-
Stan na 31 grudnia 2019 roku	1 488	-	370	-	1 858

Test na utratę wartości

Zgodnie z polityką Grupy Kapitałowej NTT System S.A., Zarząd dokonuje na dzień 31 grudnia corocznego testu na utratę wartości ośrodków wypracowujących przepływy pieniężne, do których przypisana jest wartość znaku towarowego oraz wartość sieci handlowej, stanowiące wartości niematerialne o nieokreślonym okresie użytkowania. Wartości te, ujęte w sprawozdaniu finansowym NTT System S.A. zostały przeniesione do skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej NTT System S.A. (wartości te są wykazywane w takich samych wartościach w sprawozdaniu Spółki i sprawozdaniu Grupy Kapitałowej).

Praktycznie całość marki firmy kreuje wartość sieci handlowej. Wartość marki NTT System wynikająca z jej rozpoznawalności na rynku i ugruntowanej świadomości wśród klientów wpływa na obecne i przyszłe generowanie korzyści ekonomicznych i środków pieniężnych pochodzących ze sprzedaży produktów własnych Spółki pod marką NTT. Z kolei funkcjonująca w strukturze firmy sieć handlowa wpływa na wypracowywanie przepływów pieniężnych z całej działalności jednostki, zarówno ze sprzedaży własnych produktów, jak i z dystrybucji towarów pochodzących ze źródeł zewnętrznych. Z uwagi na te wzajemne zależności i wpływ wartości marki na przepływy realizowane w sieci dystrybucji, wartość łączna „wartości niematerialnych” podlegających testowi równa jest wartości sieci dystrybucyjnej.

Przeprowadzenie testu pod kątem utraty wartości wymaga oszacowania wartości odzyskiwalnej składników wartości niematerialnych o nieokreślonym okresie użytkowania w postaci marki NTT oraz sieci handlowej. Test z tytułu utraty wartości przeprowadzony był poprzez oszacowanie wartości użytkowej ośrodków za pomocą modeli zdyskontowanych wolnych przepływów pieniężnych dla właścicieli kapitału własnego i wierzycieli. Przepływy finansowe dla ośrodka zastosowane w modelach bazują na danych realizacyjnych na koniec 2019 roku oraz na szacunkach na lata 2020-2024. Wartość rezydualna w modelu została oszacowana przy założeniu corocznego wzrostu o 2% wypracowanej marży po 2019 r. Stopa dyskontowa zastosowana do wyliczenia wartości bieżącej oszacowanych przepływów pieniężnych to szacunek średnioważonego kosztu kapitału Spółki, który wynosił 8,4%. Dodatkowo Spółka przeprowadziła analizę wrażliwości w odniesieniu do przeprowadzonego testu na utratę wartości. W analizie tej badano wpływ zmiany:

- Wzrost i spadek WACC o 0,5 p.p.

- Spadek zysku brutto o 5 %.

jako czynnika wpływającego na wartość odzyskiwalną ośrodka wypracowującego przepływy pieniężne, przy braku zmian pozostałych czynników.

W wyniku przeprowadzonej analizy wrażliwości – wpływu zmiany zysku brutto (-5%) oraz wskaźnika WACC (+/-0,5 p.p.) na nadwyżkę wartości użytkowej nad aktywami – nie stwierdza się utraty wartości testowanych aktywów.

17. Jednostki zależne

Informacje dotyczące jednostek zależnych na dzień 31 grudnia 2019 roku przedstawiają się następująco:

<u>Nazwa jednostki zależnej</u>	<u>Siedziba jednostki zależnej</u>	<u>Udziały (%) na 31/12/2019</u>	<u>Głosy (%) na 31/12/2019</u>	<u>Udziały (%) na 31/12/2018</u>	<u>Głosy (%) na 31/12/2018</u>
NTT Technology Sp. z o.o. *	Zakręt	100	100	100	100

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

Kapitał wyemitowany spółki wynosi 500 000 (nie w tys.) PLN.

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

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

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

Podmiot: NTT Technology Sp. z o.o.	Stan na 31/12/2019 (tys. PLN)
Wybrane dane finansowe:	
Aktywa ogółem	2 802
Zobowiązania ogółem, w tym:	1 289
Długoterminowe	287
Krótkoterminowe	1 002
Przychody ze sprzedaży	20 462
Koszt własny sprzedaży	19 230
Koszty sprzedaży	670
Koszty zarządu	47
Zysk na działalności operacyjnej	307
Zysk przed opodatkowaniem	307

18. Pozostałe aktywa

	<u>Stan na 31/12/2019</u> (tys. PLN)	<u>Stan na 31/12/2018</u> (tys. PLN)
Rozliczenia międzyokresowe	5 222	5 991
Inne	<u>634</u>	<u>447</u>
	5 856	6 438
Krótkoterminowe	<u>5 856</u>	<u>6 438</u>

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

Pozostałe aktywa w wysokości 634 tys. zł (447 tys. zł na koniec 2018 r.) stanowi wartość będących w posiadaniu Spółki 285.522 szt. akcji własnych (187.663 szt. na koniec 2018 r.), utrzymywanych w celach inwestycyjnych. Zgodnie z uchwałą Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy NTT System S.A. skup akcji własnych realizowany może być najdalej do 31 grudnia 2023 roku.

19. Zapasy

	<u>Stan na 31/12/2019</u> (tys. PLN)	<u>Stan na 31/12/2018</u> (tys. PLN)
Wyroby gotowe	2 276	3 274
Towary	<u>48 874</u>	<u>44 202</u>
Zapasy ogółem brutto:	51 150	47 476
Odpis aktualizujący wartość wyrobów gotowych	(362)	(1 121)
Odpis aktualizujący wartość towarów	<u>(3 141)</u>	<u>(3 040)</u>
Zapasy ogółem netto:	47 647	43 315

Na koniec okresu sprawozdawczego zapasy o wartości 35.500 tys. zł stanowią zabezpieczenie zobowiązań z tytułu kredytów bankowych zaciągniętych przez Spółkę NTT System S.A. oraz zobowiązań z tytułu zawartych umów faktoringu (na dzień 31.12.2018 odpowiednio 35.500 tys. zł).

20. Należności z tytułu dostaw i usług i pozostałe należności

	<u>Stan na 31/12/2019</u> (tys. PLN)	<u>Stan na 31/12/2018</u> (tys. PLN)
Należności z tytułu dostaw i usług – wartość nominalna	67 720	62 422
Odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług	<u>(114)</u>	<u>(114)</u>
Należności z tytułu dostaw i usług – wartość bilansowa	67 606	62 308
Należności z tytułu podatku od towarów i usług	520	465
Należności z tytułu podatku dochodowego	-	5 109
Należności z tytułu nierozliczonych reklamacji	40	49
Inne należności	<u>1 702</u>	<u>1 072</u>
Należności ogółem:	69 868	69 003

Na dzień 31.12.2019 r. w łącznej kwocie innych należności 1 702 tys. zł zawierają się należności z tytułu rozliczenia faktoringu w kwocie 1 496 tys. zł.

Na dzień bilansowy łączna wartość należności dochodzonych na drodze sądowej i wątpliwych wynosi 6 685 tys. zł i objęta jest w całości odpisem aktualizującym. Na dzień bilansowy poprzedniego okresu sprawozdawczego kwota ta wynosiła 7 554 tys. zł.

20.1. Należności z tytułu dostaw i usług

Termin spłaty należności z tytułu sprzedaży towarów i usług zawiera się zazwyczaj w przedziale od 0 do 90 dni i należności te nie są oprocentowane. W okresie sprawozdawczym wartość odpisów aktualizujących wartość należności z tytułu dostaw i usług w Spółce nie uległa zmianie.

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

Saldo należności z tytułu dostaw i usług na dzień bilansowy obejmuje też należności denominowane w walutach obcych 396 tys. EUR i 450 tys. USD (3 711 tys. EUR i 364 tys. USD na dzień 31 grudnia 2018 r.).

W łącznej kwocie należności z tytułu dostaw i usług zaprezentowane zostały rozrachunki rozliczane z wykorzystaniem faktoringu (zmniejszenie należności o kwotę 361 tys. zł).

Analiza wiekowa należności z tytułu dostaw i usług

	Stan na 31/12/2019	Stan na 31/12/2018
	(tys. PLN)	(tys. PLN)
Należności nieprzeterminowane	56 047	57 185
Należności przeterminowane*:		
0-30 dni	10 524	5 179
30-60 dni	368	122
60-90 dni*	614	(178)
90-180 dni	32	-
180-360 dni	21	-
powyżej 360 dni	-	-
Razem	67 606	62 308

* Kwota ujemna związana jest z nierozliczonymi korektami sprzedaży.

21. Kapitał podstawowy

	Stan na 31/12/2019	Stan na 31/12/2018
Liczba akcji w sztukach	13 850 000	13 850 000
Wartość nominalna akcji (PLN / akcję)	6,00	6,00
Kapitał podstawowy (w tys. PLN)	83 100	83 100

Kapitał podstawowy jednostki 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	6,00	83 100
	13 850 000		83 100

21.1. Zmiany kapitału podstawowego

	Okres zakończony 31/12/2019	Okres zakończony 31/12/2018
	(tys. PLN)	(tys. PLN)
Stan na początek okresu	83 100	83 100
Stan na koniec okresu	83 100	83 100

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

22. Kapitał zapasowy

	Stan na 31/12/2019	Stan na 31/12/2018
	(tys. PLN)	(tys. PLN)
Nadwyżka ze sprzedaży akcji	25 201	25 201
Z podziału wyniku finansowego	13 116	10 127
	38 317	35 328

23. Kapitał rezerwowy

	Stan na 31/12/2019	Stan na 31/12/2018
	(tys. PLN)	(tys. PLN)
Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny	6 546	5 776
Kapitał rezerwowy na nabycie akcji własnych	3 500	3 500
	10 046	9 276

23.1. Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny

	Okres zakończony 31/12/2019	Okres zakończony 31/12/2018
	(tys. PLN)	(tys. PLN)
Stan na początek roku obrotowego	5 776	5 948
Wycena rzeczowych aktywów trwałych	950	(60)
Aktualizacja wyceny rzeczowych aktywów trwałych w związku ze zbyciem	-	(319)
Rezerwa na podatek dochodowy związany z aktualizacją wyceny	(180)	207
Stan na koniec roku obrotowego	6 546	5 776

Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny rzeczowych aktywów trwałych pochodzi z przeszacowania gruntów.

24. Zyski zatrzymane i dywidendy

	Stan na 31/12/2019	Stan na 31/12/2018
	(tys. PLN)	(tys. PLN)
Zyski zatrzymane	4 474	4 484
	4 474	4 484
	Okres zakończony 31/12/2019	Okres zakończony 31/12/2018
	(tys. PLN)	(tys. PLN)
Stan na początek roku obrotowego	4 484	1 752

Przekształcony bilans otwarcia	4 484	1 752
Zysk netto roku obrotowego	4 474	4 484
Wypłata dywidendy	(1 495)	(1 639)
Podział wyniku finansowego - przeniesienie na kapitał zapasowy	(2 989)	(113)
Pokrycie straty z lat ubiegłych	-	-
Stan na koniec roku obrotowego	4 474	4 484

W okresie sprawozdawczym miała miejsce wypłata dywidendy.

25 czerwca 2019 r. Zwyczajne Walne Zgromadzenie NTT System S.A. podjęło uchwałę nr 5 (wersja w oparciu o propozycję Rady Nadzorczej) w sprawie podziału zysku netto za 2018 r.

Zysk netto NTT System S.A. za rok obrotowy trwający od 1 stycznia 2018 roku do 31 grudnia 2018 roku w kwocie 4 484 422,91 zł (słownie: cztery miliony czterysta osiemdziesiąt cztery tysiące czterysta dwadzieścia dwa złote dziewięćdziesiąt jeden groszy) przeznaczono:

- w wysokości 1 498 142,69 zł (słownie: jeden milion czterysta dziewięćdziesiąt osiem tysięcy sto czterdzieści dwa złote sześćdziesiąt dziewięć groszy) na dywidendę dla akcjonariuszy, to jest kwotę 11 gr. (słownie: jedenaście groszy) na jedną akcję,

- w wysokości 2 986 280,22 zł (słownie: dwa miliony dziewięćset osiemdziesiąt sześć tysięcy dwieście osiemdziesiąt złotych dwadzieścia dwa grosze) na kapitał zapasowy.

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy ustaliło iż:

- dniem ustalenia prawa do dywidendy jest dzień 25 września 2019 r.,

- termin wypłaty dywidendy przypada na 16 października 2019 r.

Zgodnie ze wspomnianą uchwałą powyższe kwoty podziału zysku netto mogły ulec zmianie ze względu na ilość akcji Spółki posiadanych przez NTT System S.A. na dzień ustalenia prawa do dywidendy.

Na dzień Walnego Zgromadzenia dywidendą objętych jest 13 619 479 akcji Emitenta.

Ostatecznie objętych dywidendą zostało 13 594 229 akcji Emitenta, wypłacono dywidendę w kwocie 1 495 365,19 zł, a kapitał zapasowy zasilila kwota 2 989 057,72 zł.

25. Kredyty i pożyczki otrzymane

	Stan na 31/12/2019	Stan na 31/12/2018
	(tys. PLN)	(tys. PLN)
Zabezpieczone		
Kredyty w rachunkach bieżących	-	11 352
	-	11 325
Zobowiązania krótkoterminowe	-	11 352
	-	11 352

Na dzień bilansowy nie występowały żadne zobowiązania z tytułu kredytów, w tym w walutach obcych. Na koniec okresu porównawczego tj. 31.12.2018 r. kwota wykorzystanych kredytów w walutach obcych wynosiła 1 828 tys. EUR.

26. Rezerwy

	Stan na 31/12/2019	Stan na 31/12/2018
	(tys. PLN)	(tys. PLN)
Świadczenia pracownicze	618	731
Rezerwa na koszty niefakturowane	15 627	13 776
	16 245	14 507
Rezerwy długoterminowe	217	109
Rezerwy krótkoterminowe	16 028	14 398
	16 245	14 507

Kwota rezerw na świadczenia pracownicze obejmuje rezerwy długoterminowe na świadczenia emerytalne w wysokości 217 tys. zł oraz rezerwy krótkoterminowe na niewykorzystane urlopy w kwocie 401 tys. zł. Pozostałe rezerwy krótkoterminowe dotyczą kosztów premii i bonusów należnych sieciom i partnerom handlowym za obrót wykonany w 2019 roku, kosztów marketingowych, ubezpieczeń, obsługi sprzedaży towarów i produktów oraz realizacji przetargów. W tej kwocie zawiera się także rezerwa w wysokości 2,6 mln zł związana z prowadzonymi w Spółce postępowaniami kontrolnymi w zakresie podatku CIT za 2008 r. Oczekiwany okres wykorzystania rezerw na niefakturowane koszty to pierwsze półrocze 2020 roku.

27. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania

	Stan na 31/12/2019	Stan na 31/12/2018
	(tys. PLN)	(tys. PLN)
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	22 380	13 821
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	375	-
Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe:		
- zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	126	83
- zobowiązania z tytułu podatków (poza CIT)	5 864	1 479
- zobowiązania z tytułu ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	389	291
- inne zobowiązania	519	618
- fundusze specjalne	8	8
Zobowiązania ogółem	29 661	16 300
Zobowiązania krótkoterminowe	29 661	16 300

Termin zapłaty za zakup towarów i materiałów zawiera się zazwyczaj w przedziale od 0 do 90 dni. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług nie są oprocentowane.

Suma zobowiązań z tytułu dostaw i usług na dzień bilansowy obejmuje też zobowiązania w walutach obcych 1 277 tys. EUR oraz 464 tys. USD (226 tys. EUR oraz 402 tys. USD na dzień 31 grudnia 2018).

28. Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego

Na dzień bilansowy nie występowały istotne zobowiązania z tytułu leasingu finansowego (szczegóły podano w nocie nr 37).

29. Programy świadczeń emerytalnych

Spółka nie prowadzi programów świadczeń emerytalnych.

30. Instrumenty finansowe

30.1 Zarządzanie ryzykiem kapitałowym

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

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

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

30.2 Znaczące zasady rachunkowości

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

30.3 Kategorie instrumentów finansowych

	<u>Stan na</u> <u>31/12/2019</u>	<u>Stan na</u> <u>31/12/2018</u>
	(tys. PLN)	(tys. PLN)
Aktywa		
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	9 373	5 023
Należności handlowe i pozostałe	69 868	69 003
Zobowiązania		
Kredyty bankowe i pożyczki	-	11 352
Inne zobowiązania finansowe	1	3
Zobowiązania handlowe i pozostałe	29 661	16 300
Kredyty i pożyczki oprocentowane wg zmiennej stopy procentowej	-	11 352

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

Hierarchia wartości godziwej

	<u>Ogółem</u> <u>stan na</u> <u>31/12/2019</u>	<u>Poziom 1</u>	<u>Poziom 2</u>	<u>Poziom 3</u>
	(tys. PLN)	(tys. PLN)	(tys. PLN)	(tys. PLN)
Aktywa				
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	9 373	634	8 739	-
Należności handlowe i pozostałe	69 868	-	69 868	-
Zobowiązania				
Inne zobowiązania finansowe	1	-	1	-
Zobowiązania handlowe i pozostałe	29 661	-	29 661	-

30.4 Zarządzanie ryzykiem finansowym

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

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

30.5 Ryzyko rynkowe

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

30.6 Zarządzanie ryzykiem walutowym

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

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

	Zobowiązania		Należności	
	Stan na 31/12/2019	Stan na 31/12/2018	Stan na 31/12/2019	Stan na 31/12/2018
	(tys. PLN)	(tys. PLN)	(tys. PLN)	(tys. PLN)
USD (kurs średni NBP na dzień 31.12.2019: 3,7977)	1 709	1 511	1 762	1 369
EUR (kurs średni NBP na dzień 31.12.2019: 4,2585)	1 686	972	5 438	15 957

Zmiana o 1 punkt procentowy kursów średnich walut obcych w których Emitent posiada należności i zobowiązania skutkowałby zmianą wyceny tych instrumentów na dzień 31.12.2019 r. do poniższych wartości:

	Zobowiązania		Należności	
	Wzrost kursu o 1%	Spadek kursu o 1%	Wzrost kursu o 1%	Spadek kursu o 1%
	(tys. PLN)	(tys. PLN)	(tys. PLN)	(tys. PLN)
USD	1 726	1 692	1 780	1 744
EUR	1 703	1 669	5 492	5 383

Spółka zawiera kontrakty forward zabezpieczające przed ryzykiem różnic kursowych przede wszystkim w odniesieniu do zobowiązań w walutach obcych związanych z transakcjami o najdłuższym terminie płatności.

30.7 Zarządzanie ryzykiem kredytowym

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

30.8 Zarządzanie ryzykiem płynności

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

30.9 Tabele ryzyka płynności i ryzyka stóp procentowych

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

	Stopa	Poniżej 1 roku	1-5 lat	Powyżej 5 lat	Razem
	procentowa	(tys. PLN)	(tys. PLN)	(tys. PLN)	(tys. PLN)
Stan na 31/12/2019					
Instrumenty o zmiennej stopie procentowej	%	-	-	-	-
Razem:		-	-	-	-
Stan na 31/12/2018					
Instrumenty o zmiennej stopie procentowej		11 352	-	-	11 352
Razem:		11 352	-	-	11 352

30.10 Dostępne finansowanie zewnętrzne

	Stan na 31/12/2019 (tys. PLN)	Stan na 31/12/2018 (tys. PLN)
Zabezpieczone kredyty w rachunku bieżącym:		
Kwota wykorzystana	-	11 352
Kwota niewykorzystana	27 439	16 158
	<u>27 439</u>	<u>27 510</u>
Pozostałe zabezpieczone kredyty:		
Kwota wykorzystana	-	-
Kwota niewykorzystana	5 697	5 640
	<u>5 697</u>	<u>5 640</u>

Wzrost stopy procentowej średnio o 1 punkt procentowy w okresie sprawozdawczym skutkowałby wzrostem poniesionych przez Spółkę kosztów z tytułu odsetek od kredytów bankowych a tym samym obniżeniem wyniku finansowego o kwotę ok. 25 tys. PLN.

31. Przychody przyszłych okresów i pozostałe rozliczenia międzyokresowe

	Stan na 31/12/2019 (tys. PLN)	Stan na 31/12/2018 (tys. PLN)
Krótkoterminowe	4 537	2 263
	<u>4 537</u>	<u>2 263</u>

Na dzień 31.12.2019 r. sprawozdanie z sytuacji finansowej Spółki zawiera po stronie pasywów przychody przyszłych okresów w łącznej kwocie 4 537 tys. zł. (na 31.12.2018 r. 2 263 tys. zł). Przychody przyszłych okresów stanowi suma kwot netto faktur sprzedaży zaewidencjonowanych do końca okresu sprawozdawczego, dla których wydanie towarów nastąpiło po dniu bilansowym.

32. Płatności realizowane w formie akcji

32.1 Program akcji pracowniczych w jednostce

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

33. Transakcje z jednostkami powiązanimi**33.1 Transakcje handlowe**

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

	Sprzedaż do jednostek powiązanych		Zakupy od jednostek powiązanych	
	Okres zakończony 31/12/2019	Okres zakończony 31/12/2018	Okres zakończony 31/12/2019	Okres zakończony 31/12/2018
	(tys. PLN)	(tys. PLN)	(tys. PLN)	(tys. PLN)
Jednostki zależne	18 170	5 219	-	-
	18 170	5 219	-	-

Nierozliczone transakcje na koniec okresu sprawozdawczego:

	Należności od stron powiązanych		Zobowiązania wobec stron powiązanych	
	Stan na 31/12/2019	Stan na 31/12/2018	Stan na 31/12/2019	Stan na 31/12/2018
	(tys. PLN)	(tys. PLN)	(tys. PLN)	(tys. PLN)
Jednostki zależne	967	5 349	-	-
	967	5 349	-	-

33.2 Wynagrodzenia członków organów zarządzających i nadzorujących

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

	Okres zakończony 31/12/2019	Okres zakończony 31/12/2018
	(tys. PLN)	(tys. PLN)
Świadczenia krótkoterminowe	853	750
	853	750

34. Zmiany wysokości udziałów w jednostkach zależnych

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

35. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

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

	Okres zakończony 31/12/2019	Okres zakończony 31/12/2018
	(tys. PLN)	(tys. PLN)
Środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych	8 739	4 576
	8 739	4 576

W łącznej kwocie środków pieniężnych na rachunkach bankowych na dzień bilansowy znajdują się środki pieniężne w walutach obcych: 466 tys. USD oraz 54 tys. EUR (389 tys. USD oraz 0 tys. EUR na dzień 31 grudnia 2018 r.).

36. Transakcje niepieniężne

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

37. Leasing operacyjny i najem długoterminowy

Na dzień bilansowy Spółka jako leasingobiorca/najemca nie była stroną istotnych umów leasingu operacyjnego i najmu długoterminowego. NTT System S.A. nie występowała w transakcjach leasingu operacyjnego w charakterze leasingodawcy.

37.1.1. Płatności ujęte w kosztach

	Okres zakończony 31/12/2019 (tys. PLN)	Okres zakończony 31/12/2018 (tys. PLN)
Opłaty z tytułu leasingu / najmu	300	167
	300	167

37.1.2. Minimalne zobowiązania z tytułu leasingu operacyjnego i najmu

	Stan na 31/12/2019 (tys. PLN)	Stan na 31/12/2018 (tys. PLN)
Do roku	318	219
Od 1 roku do 5 lat	324	367
	642	586

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

38. Zobowiązania warunkowe i aktywa warunkowe

ZOBOWIĄZANIA

Na dzień 31.12.2019 r. NTT System S.A. posiadała zobowiązania warunkowe w łącznej wysokości 84 774 tys. zł, w tym:

- Gwarancje usunięcia wad i usterek w ramach zawartych umów handlowych w wysokości 681,9 tys. zł, udzielone przez towarzystwa ubezpieczeniowe spółce zależnej (zabezpieczone weksłami poręczonymi przez NTT System S.A.),
- Gwarancje należytego wykonania kontraktu w wysokości 130,3 tys. zł, udzielone przez towarzystwa ubezpieczeniowe spółce zależnej (zabezpieczone weksłami poręczonymi przez NTT System S.A.),
- Weksle wraz z deklaracjami weksłowymi wystawione przez Emitenta na zabezpieczenie zobowiązań z tytułu kredytów bankowych w wysokości 23 700 tys. zł oraz 4 684,7 tys. zł (1 100 tys. EUR),
- Weksel wraz z deklaracjami weksłowymi, wystawiony przez Emitenta na zabezpieczenie zobowiązań z tytułu gwarancji bankowych w wysokości 3 194,1 tys. zł (750 tys. EUR),
- Weksle wraz z deklaracjami weksłowymi wystawione przez Emitenta na zabezpieczenie zobowiązań z tytułu umów faktoringu w wysokości 50 000 tys. zł,
- Weksle wraz z deklaracjami weksłowymi wystawione przez Emitenta na zabezpieczenie zobowiązań z tytułu umowy leasingu w wysokości 82,9 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 1 800 tys. zł.

Na dzień 31.12.2019 r. NTT Technology Sp. z o.o. (jednostka zależna od NTT System S.A.) posiadała poza uwzględnionymi powyżej, zobowiązanie warunkowe w wysokości 541 tys. zł z tytułu poręczenia przez NTT Technology Sp. z o.o. weksła wystawionego w związku z postępowaniem przetargowym, przez jednego z członków konsorcjum w skład którego wchodzi NTT Technology Sp. z o.o.

Na dzień 31.12.2019 r. spółka NTT System S.A. nie była stroną innych istotnych umów warunkowych, które w przyszłości mogłyby skutkować powstaniem należności bądź zobowiązań.

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

Zarząd NTT System S.A. informował w raporcie bieżącym nr 15/2018 z dnia 13 czerwca 2018 r., iż wpłynęła do Emitenta uchwała Rady Nadzorczej NTT System S.A. nr 1/13/06/2018 z dnia 13 czerwca 2018 roku w sprawie wyboru biegłego rewidenta do przeprowadzenia przeglądu i badania sprawozdań finansowych za rok obrotowy 2018 oraz 2019.

W myśl wyżej wymienionej uchwały Rada Nadzorcza, działając zgodnie z obowiązującymi przepisami i normami, w tym na podstawie §13 pkt 2 lit. s) Statutu Spółki o raz §4 pkt 2 lit. s) Regulaminu Rady Nadzorczej NTT System S.A., wybrała do przeprowadzenia przeglądu jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego za pierwsze półrocze 2018 r. i pierwsze półrocze 2019 r. oraz badania rocznego sprawozdania finansowego NTT System S.A. i skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej NTT System S.A., sporządzonego za lata obrotowe kończące się 31 grudnia 2018 roku oraz 31 grudnia 2019 roku, spółkę Mistery Auditor Adviser Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie przy ul. Wiśniowa 40/5. Spółka Mistery Auditor Adviser Sp. z o.o. wpisana jest na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod numerem 3704.

Spółka nie korzystała dotychczas z usług ww. podmiotu w zakresie przeglądu i badania sprawozdań finansowych.

W dniu 23 lipca 2018 roku została zawarta umowa pomiędzy Emitentem a Mistery Auditor Adviser Sp. z o.o. o przegląd i badanie sprawozdań finansowych. Na mocy umowy Mistery Auditor Adviser Sp. z o.o. zobowiązał się wykonać:

- przegląd śródrocznego jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego za I półrocze 2018 roku i półrocze 2019 roku,
- badanie rocznego jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego za lata 2018 - 2019.

Badanie i przegląd rocznych i śródrocznych sprawozdań finansowych NTT System S.A. za lata 2016 - 2017 przeprowadzone zostało przez spółkę REWIT Księgowi i Biegli Rewidenci Sp. z o.o. z siedzibą w Gdańsku, przy ul. Starodworskiej 1, na podstawie umowy zawartej w dniu 18 lipca 2016 r. (z późniejszymi zmianami), obejmującej:

- przegląd śródrocznego jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego za I półrocze 2016 roku,
- badanie rocznego jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego za 2016 rok,
- przegląd śródrocznego jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego za I półrocze 2017 roku,
- badanie rocznego jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego za 2017 rok.

Łączna wysokość wynagrodzenia

Strony ustaliły, że za wykonanie prac objętych umową z dnia 23 lipca 2018 r. podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych otrzyma następujące wynagrodzenie:

- za przegląd śródroczny skróconego jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego za I półrocze 2018 r. - 11.200,00 zł powiększone o podatek od towarów i usług VAT;
- za badanie roczne jednostkowego sprawozdania finansowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego za 2018 r. - 30.900,00 zł powiększone o podatek od towarów i usług VAT;
- za przegląd śródroczny skróconego jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego za I półrocze 2019 r. - 11.200,00 zł powiększone o podatek od towarów i usług VAT;
- za badanie roczne jednostkowego sprawozdania finansowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego za 2019 r. - 30.900,00 zł powiększone o podatek od towarów i usług VAT.

Do chwili sporządzenia niniejszego sprawozdania, z tytułu powyższej umowy dotyczącej badania i przeglądu sprawozdań finansowych za lata 2018-2019, wypłacona została część wynagrodzenia w wysokości 65.660,00 zł, powiększona o podatek VAT.

Łączna wysokość wynagrodzenia należnego z tytułu badania i przeglądu sprawozdań finansowych za 2017 r., wynikająca z umowy z dnia 18 lipca 2016 r., zawartej z podmiotem uprawnionym do badania sprawozdań finansowych wyniosła:

- za przegląd śródroczny skróconego jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego za I półrocze 2017 r. - 14.500,00 zł powiększone o podatek od towarów i usług VAT;
- za badanie roczne jednostkowego sprawozdania finansowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego za 2017 r. - 18.500,00 zł powiększone o podatek od towarów i usług VAT.

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

Podmioty badające sprawozdanie finansowe Emitenta i jego Grupy Kapitałowej nie świadczyły na rzecz Grupy Kapitałowej NTT System S.A. innych usług.

40. Dane dotyczące zatrudnienia w przedsiębiorstwie Emitenta

Przeciętne zatrudnienie w Spółce w okresie sprawozdawczym w przeliczeniu na pełne etaty wyniosło 125 etatów, natomiast w okresie porównawczym 118 etatów.

41. Zdarzenia po dniu bilansowym

Zarząd NTT System S.A. informował w raporcie bieżącym nr 4/2020 z dnia 28.01.2020 r., iż w dniu 28 stycznia 2020 roku wpłynęła do Spółki podpisana przez Pekao Faktoring Sp. z o.o. z siedzibą w Lublinie (dalej: "Faktor") umowa faktoringu krajowego z przejściem ryzyka z dnia 17 stycznia 2020 r.

Przedmiotem umowy jest świadczenie przez Faktora na rzecz Emitenta usług faktoringowych obejmujących nabywanie wierzytelności pieniężnych przysługujących Emitentowi wobec jego kontrahentów wskazanych w załączniku do umowy, a wynikających z zawartych kontraktów handlowych.

Umowa została zawarta na czas nieokreślony.

Strony ustaliły maksymalną kwotę zaangażowania Faktora na kwotę 11.000.000,00 PLN (jedenaście milionów złotych). Przyznany limit ma charakter odnawialny. Faktor będzie dokonywał wypłaty zaliczki na poczet finansowania scedowanych wierzytelności w wysokości 90 % ich wartości brutto.

Wynagrodzenie przysługujące Faktorowi nie odbiega od wysokości wynagrodzeń występujących na rynku usług faktoringowych i liczone jest od wartości finansowanych wierzytelności.

Pozostałe warunki umowy nie odbiegają od warunków powszechnie stosowanych w obrocie dla tego rodzaju umów.

Zabezpieczeniem linii faktoringowej przewidzianym w umowie są:

- weksel własny in blanco wystawiony przez Spółkę wraz z deklaracją wekslową,
- cesja na rzecz Faktora praw z tytułu polisy ubezpieczeniowej zawartej pomiędzy Spółką a Sopockim Towarzystwem Ubezpieczeń Ergo Hestia S.A. wobec kontrahentów objętych Umową,
- pełnomocnictwo do dysponowania rachunkiem bankowym Emitenta w Banku Pekao S.A.

Pandemia Covid-19 wywiera znaczący wpływ na gospodarkę światową, co ma również odzwierciedlenie w sytuacji gospodarczej w Polsce. Oszacowanie wartościowe tegoż wpływu na funkcjonowanie oraz wyniki Spółki nie jest na chwilę obecną możliwe. Po dniu bilansowym nie wystąpiły inne zdarzenia, które mogłyby istotnie wpłynąć na sprawozdanie finansowe za rok zakończony 31 grudnia 2019.

42. Pozostałe informacje

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

43. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego

Sprawozdanie finansowe sporządzone za rok zakończony 31 grudnia 2019 zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd jednostki w dniu 13 maja 2020 roku.

Tadeusz Kurek
Prezes Zarządu

Jacek Kozubowski
Wiceprezes Zarządu

Witold Markiewicz
Wiceprezes Zarządu

Podpis osoby, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych:

Monika Skwierczyńska
Główna Księgowa