



Śródroczne Skrócone Sprawozdanie Finansowe
NTT System S.A.

za okres od 1 stycznia do 31 marca 2014 r.

sporządzone według MSSF

15 Maj 2014

Spis treści	Strona
ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE NTT SYSTEM S.A. ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2014 DO 31 MARCA 2014 ROKU	3
Sprawozdanie z Całkowitych Dochodów za okres od 1 stycznia 2014 do 31 marca 2014 roku (układ kalkulacyjny)	5
Sprawozdanie z Sytuacji Finansowej sporządzone na dzień 31 marca 2014 roku	6
Sprawozdanie ze Zmian w Kapitale Własnym za okres od 1 stycznia 2014 do 31 marca 2014 roku	8
Sprawozdanie z Przepływów Pieniężnych za okres od 1 stycznia 2014 do 31 marca 2014 roku (metoda pośrednia)	11
Noty objaśniające do Śródrocznego Skróconego Sprawozdania Finansowego sporządzonego na dzień 31 marca 2014 roku	12
Informacja dodatkowa do Śródrocznego Skróconego Sprawozdania Finansowego sporządzonego na dzień 31 marca 2014 roku	24

**ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
NTT SYSTEM S.A.
ZA OKRES OD 1 STYCZNIA DO 31 MARCA 2014 ROKU**

Indeks not objaśniających		Strona
1	Oświadczenie o zgodności	12
2	Stosowane zasady rachunkowości	12
3	Segmenty operacyjne	17
4	Zysk na jedną akcję	19
5	Jednostki zależne	20
6	Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych	21
7	Wspólne Przedsięwzięcia	21
8	Kapitał podstawowy	22
9	Kredyty i pożyczki otrzymane	23
10	Transakcje z jednostkami powiązanymi	23

**SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2014 DO 31 MARCA 2014
(UKŁAD KALKULACYJNY)**

	Nota nr	Okres zakończony 31/03/2014 (tys. PLN)	Okres zakończony 31/03/2013 (tys. PLN)
Działalność kontynuowana			
Przychody ze sprzedaży	5	170 140	143 039
Koszt własny sprzedaży	7	160 635	133 551
Zysk (strata) brutto na sprzedaży		9 505	9 488
Koszty sprzedaży	7	5 251	5 333
Koszty zarządu	7	1 148	1 134
Pozostałe przychody operacyjne	8	6 895	3 137
Pozostałe koszty operacyjne	9	8 258	3 641
Zysk (strata) na działalności operacyjnej		1 743	2 517
Przychody finansowe	10	210	271
Koszty finansowe	11	1 337	2 350
Udział w zyskach (stratach) jednostek stowarzyszonych	21, 22	(21)	9
Zysk (strata) przed opodatkowaniem		595	447
Podatek dochodowy	12	107	101
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej		488	346
Działalność zaniechana			
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej	13	-	-
Zysk (strata) netto		488	346
Inne całkowite dochody			
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych		-	-
Skutki wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży		-	-
Rachunkowość zabezpieczeń		-	-
Skutki aktualizacji majątku trwałego		-	-
Zyski i straty aktuarialne		-	-
Udział w innych całkowitych dochodach jednostek stowarzyszonych		-	-
Podatek dochodowy dotyczący innych całkowitych dochodów	12	-	-
Inne całkowite dochody (netto)		-	-
Całkowite dochody ogółem		488	346
Zysk (strata) na jedną akcję (w zł na jedną akcję)			
	15		
Z działalności kontynuowanej i zaniechanej:			
Zwykły		0,01	0,01
Rozwodniony		0,01	0,01
Z działalności kontynuowanej :			
Zwykły		0,01	0,01
Rozwodniony		0,01	0,01

SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ NA DZIEŃ 31 MARCA 2014 ROKU

	Stan na 31/03/2014 (tys. PLN)	Stan na 31/12/2013 (tys. PLN)	Stan na 31/03/2013 (tys. PLN)
AKTYWA			
Aktywa trwałe			
Rzeczowe aktywa trwałe	21 551	21 721	21 978
Nieruchomości inwestycyjne	3 215	3 215	3 172
Wartość firmy	-	-	-
Pozostałe wartości niematerialne	31 581	31 583	31 594
Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych	6 582	6 604	6 582
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	2 822	2 587	2 084
Należności z tytułu leasingu finansowego	-	-	-
Pozostałe aktywa finansowe	-	-	-
Pozostałe aktywa	-	-	-
Aktywa trwałe razem	65 751	65 710	65 410
Aktywa obrotowe			
Zapasy	76 611	56 352	55 206
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	95 343	128 863	69 680
Należności z tytułu leasingu finansowego	-	-	-
Pozostałe aktywa finansowe	472	472	877
Bieżące aktywa podatkowe	308	151	93
Pozostałe aktywa	2 474	7 194	2 494
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	6 887	13 668	14 805
Aktywa obrotowe razem	182 095	206 700	143 155
Aktywa razem	247 846	272 410	208 565
Aktywa klasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	-	-	-

SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ NA DZIEŃ 31 MARCA 2014 ROKU (cd.)

	Stan na 31/03/2014 (tys. PLN)	Stan na 31/12/2013 (tys. PLN)	Stan na 31/03/2013 (tys. PLN)
KAPITAŁ WŁASNY I ZOBOWIĄZANIA			
Kapitał własny			
Kapitał podstawowy	83 100	83 100	83 100
Kapitał zapasowy	33 526	33 526	33 526
Kapitał rezerwowy	10 158	10 158	10 158
Zyski zatrzymane	488	2 113	346
Niepodzielony wynik finansowy	(2 792)	(4 905)	(3 263)
Wielkości ujęte bezpośrednio w kapitale, związane z aktywami klasyfikowanymi jako przeznaczone do sprzedaży			
	-	-	-
Razem kapitał własny	124 480	123 992	123 867
Zobowiązania długoterminowe			
Długoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	-	-	-
Pozostałe zobowiązania finansowe	-	-	-
Zobowiązania z tytułu świadczeń emerytalnych	-	-	-
Rezerwa na podatek odroczoney	3 504	3 161	3 517
Rezerwy długoterminowe	109	109	109
Przychody przyszłych okresów	-	-	-
Pozostałe zobowiązania	-	-	-
Zobowiązania długoterminowe razem	3 613	3 270	3 626
Zobowiązania krótkoterminowe			
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	78 743	83 338	44 840
Krótkoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	28 934	39 740	24 708
Pozostałe zobowiązania finansowe	69	180	78
Bieżące zobowiązania podatkowe	-	-	-
Rezerwy krótkoterminowe	6 955	9 282	5 707
Przychody przyszłych okresów i pozostałe rozliczenia międzyokresowe	5 052	12 608	5 739
Pozostałe zobowiązania	-	-	-
Zobowiązania związane bezpośrednio z aktywami trwałymi klasyfikowanymi jako przeznaczone do sprzedaży			
	-	-	-
Zobowiązania krótkoterminowe razem	119 753	145 148	81 072
Zobowiązania razem	123 366	148 418	84 698
Pasywa razem	247 846	272 410	208 565

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

	Kapitał podstawowy	Nadwyżka ze sprzedaży akcji	Kapitał zapasowy ogółem	Kapitał rezerwowany z aktualizacji wyceny rzeczowych aktywów trwałych	Kapitał rezerwowany z aktualizacji wyceny inwestycji	Kapitał rezerwowany na świadczenia pracownicze rozliczane metodą praw własności	Kapitał rezerwowany na zabezpieczenia	Pozostałe kapitały rezerwowe	Zysk/Strata z lat ubiegłych	Zyski zatrzymane	Razem
	(tys. PLN)	(tys. PLN)	(tys. PLN)	(tys. PLN)	(tys. PLN)	(tys. PLN)	(tys. PLN)	(tys. PLN)	(tys. PLN)	(tys. PLN)	(tys. PLN)
Stan na 1 stycznia 2013 roku	83 100	25 201	8 325	6 658	-	-	-	3 500	(5 654)	2 391	123 521
Wpływ zmiany zasad (polityki) rachunkowości	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Korekta błędów lat poprzednich	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Po zmianach	83 100	25 201	8 325	6 658	-	-	-	3 500	(5 654)	2 391	123 521
Kapitał z emisji akcji	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Aktualizacja wyceny rzeczowych aktywów trwałych	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Aktualizacja wyceny inwestycji	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Kwoty nie ujęte w sprawozdaniu za rok poprzedni	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Powiązany podatek dochodowy	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Zysk (strata) netto	-	-	-	-	-	-	-	-	-	346	346
Inne całkowite dochody netto	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Ujęcie płatności dokonywanych w formie akcji	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Podział zysków zatrzymanych	-	-	-	-	-	-	-	-	2 391	(2 391)	-
Wypłata dywidendy	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Wynik z lat ubiegłych jednostek stowarzyszonych	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Inne	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Stan na 31 marca 2013 roku	83 100	25 201	8 325	6 658	-	-	-	3 500	(3 263)	346	123 867

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

	Kapitał podstawowy	Nadwyżka ze sprzedaży akcji	Kapitał zapasowy ogółem	Kapitał 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 2013 roku	83 100	25 201	8 325	6 658	-	-	-	3 500	(5 654)	2 391	123 521
Wpływ zmiany zasad (polityki) rachunkowości	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Korekta błędów lat poprzednich	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Po zmianach	83 100	25 201	8 325	6 658	-	-	-	3 500	(5 654)	2 391	123 521
Kapitał z emisji akcji	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Aktualizacja wyceny rzeczowych aktywów trwałych	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Aktualizacja wyceny inwestycji	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Kwoty nie ujęte w sprawozdaniu za rok poprzedni	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Powiązany podatek dochodowy	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Zysk (strata) netto	-	-	-	-	-	-	-	-	-	2 113	2 113
Inne całkowite dochody netto	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Ujęcie płatności dokonywanych w formie akcji	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Podział zysków zatrzymanych	-	-	-	-	-	-	-	-	749	(749)	-
Wypłata dywidendy	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(1 642)	(1 642)
Wynik z lat ubiegłych jednostek stowarzyszonych	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Inne	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Stan na 31 grudnia 2013 roku	83 100	25 201	8 325	6 658	-	-	-	3 500	(4 905)	2 113	123 992

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

	Kapitał podstawowy	Nadwyżka ze sprzedaży akcji	Kapitał zapasowy ogółem	Kapitał rezerwowý z aktualizacji wyceny rzeczowych aktywów trwałych	Kapitał rezerwowý z aktualizacji wyceny inwestycji	Kapitał rezerwowý na świadczenia pracownicze rozliczane metodą praw własności	Kapitał rezerwowý na zabezpieczenia	Pozostałe kapitały rezerwowe	Zysk/Strata z lat ubiegłych	Zyski zatrzymane	Razem
	(tys. PLN)	(tys. PLN)	(tys. PLN)	(tys. PLN)	(tys. PLN)	(tys. PLN)	(tys. PLN)	(tys. PLN)	(tys. PLN)	(tys. PLN)	(tys. PLN)
Stan na 1 stycznia 2014 roku	83 100	25 201	8 325	6 658	-	-	-	3 500	(4 905)	2 113	123 992
Wpływ zmiany zasad (polityki) rachunkowości	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Korekta błędów lat poprzednich	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Po zmianach	83 100	25 201	8 325	6 658	-	-	-	3 500	(4 905)	2 113	123 992
Kapitał z emisji akcji	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Aktualizacja wyceny rzeczowych aktywów trwałych	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Aktualizacja wyceny inwestycji	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Kwoty nie ujęte w sprawozdaniu za rok poprzedni	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Powiązany podatek dochodowy	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Zysk (strata) netto	-	-	-	-	-	-	-	-	-	488	488
Inne całkowite dochody netto	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Ujęcie płatności dokonywanych w formie akcji	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Podział zysków zatrzymanych	-	-	-	-	-	-	-	-	2 113	(2 113)	-
Wypłata dywidendy	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Wynik z lat ubiegłych jednostek stowarzyszonych	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Inne	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Stan na 31 marca 2014 roku	83 100	25 201	8 325	6 658	-	-	-	3 500	(2 792)	488	124 480

**SPRAWOZDANIE Z PRZEPIŃYWÓW PIENIĘŻNYCH ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2014 DO 31 MARCA 2014
(METODA POŚREDNIA)**

	Okres zakończony 31/03/2014 (tys. PLN)	Okres zakończony 31/03/2013 (tys. PLN)
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej		
Zysk przed opodatkowaniem za rok obrotowy	595	447
Koszt podatku dochodowego ujęty w rachunku zysków i strat	(107)	(101)
(Zysk)/strata ze zbycia/likwidacji składników rzeczowych aktywów trwałych	(9)	-
Zysk z aktualizacji wyceny nieruchomości inwestycyjnych	-	-
Amortyzacja aktywów trwałych	174	185
(Dodatnie) / ujemne różnice kursowe netto (transakcje walutowe)	(113)	(230)
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	-	-
	540	301
Zmiany w kapitale obrotowym:		
(Zwiększenie) / zmniejszenie salda należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności	33 520	25 021
(Zwiększenie) / zmniejszenie stanu zapasów	(20 259)	(1 533)
(Zwiększenie) / zmniejszenie pozostałych aktywów	4 720	2 812
Zwiększenie / (zmniejszenie) salda zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych zobowiązań	(4 706)	(43 010)
Zwiększenie / (zmniejszenie) stanu rezerw, rozliczeń międzyokresowych i przychodów przyszłych okresów	(9 883)	5 503
Środki pieniężne wygenerowane na działalności operacyjnej	3 392	(11 207)
Zapłacone odsetki	390	238
Zwiększenie / (zmniejszenie) aktywa i rezerwy na podatek odroczony	108	101
Zapłacony podatek dochodowy	(157)	(438)
Pozostałe zmiany	-	-
	341	(99)
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	4 273	(11 005)
Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej		
Płatności za rzeczowe aktywa trwałe	(2)	(58)
Wpływy z tytułu zbycia składników rzeczowych aktywów trwałych	9	-
Płatności za wartości niematerialne	-	-
(Zwiększenie) / zmniejszenie pozostałych aktywów finansowych	-	(538)
Wpływy / (Wydatki) netto z tytułu zmiany wartości udziałów w jednostkach stowarzyszonych	22	(9)
Środki pieniężne netto (wydane) / wygenerowane w związku z działalnością inwestycyjną	29	(605)
Przepływy pieniężne z działalności finansowej		
Wpływy z kredytów	-	-
Spłata kredytów	(10 806)	(553)
Spłata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	-	-
Dodatnie / (ujemne) różnice kursowe netto (transakcje walutowe)	113	230
Odsetki zapłacone	(390)	(238)
Dywidendy wypłacone na rzecz właścicieli	-	-
Środki pieniężne netto wykorzystane w działalności finansowej	(11 083)	(561)
Zmiana netto środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	(6 781)	(12 171)
Bilansowa zmiana środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	(6 786)	(12 155)
Wpływ zmian kursów walut na saldo środków pieniężnych w walutach obcych	5	(16)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek roku obrotowego	13 668	26 976
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec roku obrotowego	6 887	14 805

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO SPORZĄDZONEGO NA DZIEŃ 31 MARCA 2014

1. Oświadczenie o zgodności

Niniejsze Śródroczne Skrócone Sprawozdanie Finansowe NTT System S.A. sporządzone zostało zgodnie z Międzynarodowym Standardem Rachunkowości 34 – Śródroczna Sprawozdawczość Finansowa oraz zgodnie z odpowiednimi standardami rachunkowości mającymi zastosowanie do śródrocznej sprawozdawczości finansowej przyjętymi przez Unię Europejską, opublikowanymi i obowiązującymi w czasie przygotowywania Śródrocznego Sprawozdania Finansowego.

2. Stosowane zasady rachunkowości

W niniejszym śródrocznym sprawozdaniu finansowym przestrzegano tych samych zasad (polityki) rachunkowości i metod obliczeniowych, jakie stosowano w ostatnim rocznym sprawozdaniu finansowym.

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

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

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

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

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

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

Wybrane zasady polityki rachunkowości stosowanej przez Emitenta

2.1 Ujęcie przychodów ze sprzedaży

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

2.1.1 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.

2.1.2 Świadczenie usług

Przychody z tytułu umów o świadczenie usług ujmuje się poprzez odniesienie do stopnia 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. Koszty związane

z umową ujmuje się jako koszty okresu, w jakim zostały poniesione.

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

2.1.3 Przychody z tytułu odsetek i dywidend

Przychody z tytułu dywidend są ujmowane w momencie ustanowienia prawa 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.

2.2 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.

2.3 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.

2.4 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 grupa pracowników przed osiągnięciem przez nich wieku emerytalnego, lub
- zapewnić świadczenia z tytułu rozwiązania stosunku pracy w następstwie złożonej przez siebie propozycji zachęcającej ich do dobrowolnego rozwiązania stosunku pracy.

2.5 Opodatkowanie

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

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

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

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

2.6 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 weryfikowane są corocznie. Dla celów amortyzacji środków trwałych stosowana jest metoda amortyzacji liniowej. Roczne stawki amortyzacyjne dla poszczególnych składników środków trwałych są następujące:

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

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

Grunty własne nie podlegają amortyzacji.

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

Budynki i budowle użytkowane w procesie produkcji, dostarczania towarów i usług oraz 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.

2.7 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.

2.8 Wartości niematerialne

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

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

Amortyzacja wartości niematerialnych odbywa się według stawek odzwierciedlających przewidywany okres ich użytkowania. Szacunki okresu użytkowania weryfikowane są corocznie. Dla celów amortyzacji wartości niematerialnych stosowana jest metoda amortyzacji liniowej. Stawki amortyzacyjne dla poszczególnych składników wartości niematerialnych są następujące:

Licencje na oprogramowanie	od 20% do 50%
----------------------------	---------------

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

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

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

2.9 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.

2.10 Zapasy

Zapasy są aktywami, przeznaczonymi do sprzedaży w toku zwykłej działalności gospodarczej, będące w trakcie produkcji przeznaczonej na sprzedaż oraz mające postać materiałów lub surowców zużywanych w procesie produkcyjnym lub w trakcie świadczenia usług. Zapasy obejmują materiały, towary, produkty gotowe oraz produkcję w toku.

Materiały i towary wycenia się pierwotnie w cenach nabycia. Na dzień bilansowy wycena materiałów i towarów odbywa się z zachowaniem zasad ostrożnej wyceny, tzn. kategorie te wyceniane są według ceny nabycia lub ceny sprzedaży możliwej do uzyskania w zależności od tego która z nich jest niższa.

Produkty gotowe oraz produkty w toku wycenia się pierwotnie na poziomie rzeczywistego kosztu wytworzenia. Na dzień bilansowy wycena produktów gotowych i produkcji w toku odbywa się z zachowaniem zasad ostrożnej wyceny.

Zapasy towarów, materiałów i produktów gotowych obejmowane są odpisem aktualizującym według następujących zasad:

- produkty i towary zalegające ponad 1 rok – co do zasady w wysokości 30% wartości bilansowej,
- produkty i towary wolno-rotujące – według indywidualnej oceny ceny możliwej do uzyskania na dzień bilansowy.

Rozchód zapasów odbywa się według zasad identyfikacji określonych zakupionych partii przy uwzględnieniu metody FIFO i odnoszony jest w koszt własny sprzedaży. Odpisy aktualizujące dotyczące zapasów, wynikające z ostrożnej wyceny oraz odpisy aktualizujące dla pozycji zalegających, jak i ich odwrócenia, odnoszone są w pozostałe koszty operacyjne.

2.11 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.

2.12 Aktywa finansowe

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

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

2.12.1 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.

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.

3. Segmenty operacyjne

3.1. 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.

3.2. 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 31/03/2014	Okres zakończony 31/03/2013
	(tys. PLN)	(tys. PLN)
Sprzedaż produktów własnej produkcji i przetworzonych	24 860	16 392
Dystrybucja komputerów i tabletów innych producentów	91 930	42 895
Dystrybucja podzespołów, akcesoriów i peryferiów	49 377	79 110
Sprzedaż oprogramowania (w tym gier)	2 778	3 880
Przychody z tytułu świadczenia usług	1 195	762
Przychody razem:	170 140	143 039

3.3. 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 krajów członkowskich UE oraz krajów trzecich. Z kolei wszystkie aktywa trwałe jednostki (inne niż aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego, aktywa dotyczące świadczeń związanych z zakończeniem stosunku pracy oraz prawa z umów ubezpieczenia) znajdują się wyłącznie w Polsce. Poniżej przedstawiono strukturę przychodów Spółki od klientów zewnętrznych oraz informacje o aktywach w rozbiciu na poszczególne obszary geograficzne dla działalności kontynuowanej:

	Przychody ze sprzedaży		Aktywa trwałe		
	Okres od 01/01/2014 do 31/03/2014	Okres od 01/01/2013 do 31/03/2013	Stan na 31/03/2014	Stan na 31/12/2013	Stan na 31/03/2013
	(tys. PLN)	(tys. PLN)	(tys. PLN)	(tys. PLN)	(tys. PLN)
Polska (kraj siedziby jednostki)	141 989	101 142	62 929	63 123	63 326
Inne kraje członkowskie UE	19 366	40 705	-	-	-
Pozostałe kraje	8 785	1 192	-	-	-
Suma:	170 140	143 039	62 929	63 123	63 326

3.4. Informacje o wiodących klientach

W okresie objętym niniejszym sprawozdaniem nie miało miejsca uzależnienie przychodów ze sprzedaży jednostki od głównych klientów. Tym niemniej, przychody z transakcji z jednym z klientów zewnętrznych (Euro Net Sp. z o.o.) osiągnęły poziom 21 mln zł, co stanowi ok. 12% przychodów ze sprzedaży ogółem. W okresie porównawczym, tj. od 1 stycznia do 31 marca 2013 roku poziom 10% przychodów ze sprzedaży ogółem nie został przekroczony przez żadnego z odbiorców.

4. Zysk na jedną akcję

	Okres od 01/01/2014 do 31/03/2014 (PLN na akcję)	Okres od 01/01/2013 do 31/03/2013 (PLN na akcję)
Podstawowy zysk na jedną akcję		
Z działalności kontynuowanej	0,01	0,01
Z działalności zaniechanej	-	-
Podstawowy zysk na jedną akcję ogółem	<u>0,01</u>	<u>0,01</u>
Zysk rozwodniony na jedną akcję		
Z działalności kontynuowanej	0,01	0,01
Z działalności zaniechanej	-	-
Zysk rozwodniony na jedną akcję ogółem	<u>0,01</u>	<u>0,01</u>

4.1 Podstawowy zysk na jedną akcję

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

	Okres od 01/01/2014 do 31/03/2014 (tys. PLN)	Okres od 01/01/2013 do 31/03/2013 (tys. PLN)
Zysk netto za rok obrotowy	488	346
Inne	-	-
Zysk wykorzystany do obliczenia podstawowego zysku na jedną akcję ogółem	488	346
Zysk za rok obrotowy z działalności zaniechanej wykorzystany przy obliczeniu podstawowego zysku na akcję z działalności zaniechanej	-	-
Inne	-	-
Zysk wykorzystany do wyliczenia podstawowego zysku na akcję z działalności kontynuowanej	<u>488</u>	<u>346</u>
	Stan na 31/03/2014 (szt.)	Stan na 31/03/2013 (szt.)
Średnia ważona liczba akcji zwykłych wykorzystana do obliczenia podstawowego zysku na jedną akcję	<u>54 724 206</u>	<u>54 886 851</u>

4.2 Rozwodniony zysk na jedną akcję

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

	Okres od 01/01/2014 do 31/03/2014	Okres od 01/01/2013 do 31/03/2013
	(tys. PLN)	(tys. PLN)
Zysk netto za rok obrotowy	488	346
Inne	-	-
Zysk wykorzystany do obliczenia rozwodnionego zysku na jedną akcję ogółem	488	346
Zysk za rok obrotowy z działalności zaniechanej wykorzystany przy obliczeniu podstawowego zysku na akcję z działalności zaniechanej	-	-
Inne	-	-
Zysk wykorzystany do wyliczenia podstawowego zysku na akcję z działalności kontynuowanej	488	346

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 31/03/2014	Stan na 31/03/2013
	(szt.)	(szt.)
Średnia ważona liczba akcji zwykłych wykorzystana do obliczenia zysku podstawowego na jedną akcję	54 724 206	54 886 851
Potencjalne akcje jakie zostaną wyemitowane:		
Warranty subskrypcyjne zamienne na akcje	-	-
Obligacje zamienne na akcje	-	-
Inne	-	-
Średnia ważona liczba akcji zwykłych wykorzystana do obliczenia zysku rozwodnionego na jedną akcję	54 724 206	54 886 851

5. Jednostki zależne

Informacje dotyczące jednostek zależnych na dzień 31 marca 2014 roku przedstawiają się następująco:

Nazwa jednostki zależnej	Siedziba jednostki zależnej	Udziały (%) na 31/03/2014	Głosy (%) na 31/03/2014	Udziały (%) na 31/12/2013	Głosy (%) na 31/12/2013	Udziały (%) na 31/03/2013	Głosy (%) na 31/03/2013
NTT Technology Sp. z o.o.*	Zakręt	100	100	100	100	100	100

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

Kapitał wyemitowany spółki wynosi 500 000 PLN. Emitent opłacił w pełnej wysokości wszystkie posiadane w spółce udziały. Na podstawie umowy z dnia 31 grudnia 2010 r. spółka NTT System S.A. nabyła 4000 szt. udziałów w spółce zależnej NTT System Montaż Sp. z o.o. stanowiących 40% udziałów w jej kapitale zakładowym. Wartość nominalna zakupionych udziałów wynosi 200 tys. zł. W wyniku tej transakcji NTT System S.A. stała się jedynym wspólnikiem NTT System Montaż Sp. z o.o. (dotychczas była właścicielem 60% udziałów i dysponowała 60% głosów na zgromadzeniu wspólników NTT System Montaż Sp. z o.o.).

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

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

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

przedstawienia sytuacji finansowej i majątkowej oraz wyniku finansowego Emitenta oraz spółek Grupy Kapitałowej NTT System S.A.

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

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

Podmiot: NTT Technology Sp. z o.o.	Stan na 31/03/2014
	(tys. PLN)
Wybrane dane finansowe:	
Aktywa ogółem	34
Zobowiązania ogółem, w tym:	352
Długoterminowe	-
Krótkoterminowe	352
Przychody ze sprzedaży	-
Koszt własny sprzedaży	-
Koszty zarządu	-
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	-
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	-

6. Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych

Informacje o podmiotach stowarzyszonych na dzień 31 marca 2014 roku przedstawiają się następująco:

Nazwa jednostki	Siedziba jednostki	Udziały			Wartość ujęta w sprawozdaniu		
		Stan na 31/03/2014	Stan na 31/12/2013	Stan na 31/03/2013	Stan na 31/03/2014	Stan na 31/12/2013	Stan na 31/03/2013
		%	%	%	(tys. PLN)	(tys. PLN)	(tys. PLN)
UAB NTT System Baltija „Osowska 84 Development” Sp.z o.o.	Wilno, LITWA	25	25	25	-	-	-
	Warszawa	50	50	50	101	92	95

NTT System S.A. posiada na dzień bilansowy udziały w jednostkach stowarzyszonych, zaprezentowane w powyższej tabeli. Inwestycje w udziały w Osowska 84 Development Sp. z o.o. wykazane zostały w sprawozdaniu finansowym metodą praw własności. Z kolei inwestycje w udziały litewskiej spółki UAB NTT System Baltija nie zostały wykazane metodą praw własności, gdyż inwestycje te nie spełniają warunku zastosowania MSR 28 z uwagi na brak wywierania znaczącego wpływu na tę jednostkę przez NTT System S.A.. W konsekwencji, na podstawie MSR 39 Spółka ujęła tę inwestycję w sprawozdaniu z sytuacji finansowej w wartości godziwej.

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

Podmiot: Osowska 84 Development Sp. z o.o.	Stan na 31/03/2014
	(tys. PLN)
Wybrane dane finansowe:	
Aktywa ogółem	192
Zobowiązania ogółem, w tym:	6
Długoterminowe	-
Krótkoterminowe	6
Przychody ze sprzedaży	20
Koszt własny sprzedaży	2
Koszty zarządu	-
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	18
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	18

7. Wspólne Przedsięwzięcia

W dniu 22 października 2010 r. NTT System S.A. zawarła umowę spółki komandytowej „Osowska 84 Development Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością” Spółka komandytowa, w której jest komandytariuszem z sumą komandytową na poziomie 400 tys. zł. Zgodnie z umową NTT System S.A. wniosła wkład niepieniężny w postaci prawa wieczystego użytkowania nieruchomości gruntowej wraz z prawem własności posadowionego tam budynku stanowiącego odrębną nieruchomość, o łącznej wartości 6 mln zł oraz wkład pieniężny w wysokości 502.857,30 zł. Komplementariuszem w spółce komandytowej jest spółka „Osowska 84 Development” Sp. z o.o. Udział w zysku przypadający na NTT System S.A. na podstawie zapisów umowy to 71,90%.

Wspólna inwestycja obejmuje budowę budynku mieszkaniowo-usługowego na gruncie wniesionym przez NTT System S.A. w drodze wkładu do spółki komandytowej.

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

Podmiot: „Osowska 84 Development Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością” Spółka komandytowa	Stan na 31/03/2014
	(tys. PLN)
Wybrane dane finansowe:	
Aktywa ogółem	26 121
Zobowiązania ogółem, w tym:	17 562
Długoterminowe	16 571
Krótkoterminowe	991
Przychody ze sprzedaży	-
Koszt własny sprzedaży	-
Koszty zarządu	6
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	(42)
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	(42)

Na dzień bilansowy wartość wkładów wniesionych przez NTT System S.A. do spółki Osowska 84 Development Sp. z o. o. Spółka komandytowa, ujętych w sprawozdaniu finansowym metodą praw własności, wynosi 6 481 tys. zł.

8. Kapitał podstawowy

	Stan na 31/03/2014	Stan na 31/12/2013	Stan na 31/03/2013
Liczba akcji w sztukach	55 400 000	55 400 000	55 400 000
Wartość nominalna akcji (PLN / akcję)	1,50	1,50	1,50
Kapitał podstawowy (w tys. PLN)	83 100	83 100	83 100

Kapitał podstawowy składa się z:

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

8.1. Zmiany kapitału podstawowego

	Okres od 01/01/2014 do 31/03/2014	Okres od 01/01/2013 do 31/12/2013	Okres od 01/01/2013 do 31/03/2013
	(tys. PLN)	(tys. PLN)	(tys. PLN)
Stan na początek okresu	83 100	83 100	83 100
Zwiększenia kapitału podstawowego w okresie	-	-	-
-	-	-	-
Zmniejszenia kapitału podstawowego w okresie	-	-	-
Stan na koniec okresu	83 100	83 100	83 100

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

9. Kredyty i pożyczki otrzymane

	Stan na 31/03/2014	Stan na 31/12/2013	Stan na 31/03/2013
	(tys. PLN)	(tys. PLN)	(tys. PLN)
Niezabezpieczone			
Kredyty w rachunku bieżącym	-	-	-
Inne	-	-	-
Zabezpieczone			
Kredyty w rachunku bieżącym	17 242	21 544	16 349
Kredyty bankowe	11 692	18 196	8 359
Pożyczki	-	-	-
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	-	-	-
Inne	-	-	-
	28 934	39 740	24 708
	28 934	39 740	24 708
Zobowiązania długoterminowe	-	-	-
Zobowiązania krótkoterminowe	28 934	39 740	24 708
	28 934	39 740	24 708

10. Transakcje z jednostkami powiązаныmi

10.1 Transakcje handlowe

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

	Sprzedaż do jednostek powiązanych		Zakupy od jednostek powiązanych	
	Okres od 01/01/2014 do 31/03/2014	Okres od 01/01/2013 do 31/03/2013	Okres od 01/01/2014 do 31/03/2014	Okres od 01/01/2013 do 31/03/2013
	(tys. PLN)	(tys. PLN)	(tys. PLN)	(tys. PLN)
Jednostki zależne	-	-	-	-
Jednostki stowarzyszone	-	-	-	-
Kluczowy personel kierowniczy	-	-	-	-
Pozostałe jednostki powiązane	-	-	-	-
	-	-	-	-

Nierozliczone transakcje na koniec okresu sprawozdawczego:

	Należności od stron powiązanych			Zobowiązania wobec stron powiązanych		
	Stan na 31/03/2014 (tys. PLN)	Stan na 31/12/2013 (tys. PLN)	Stan na 31/03/2013 (tys. PLN)	Stan na 31/03/2014 (tys. PLN)	Stan na 31/12/2013 (tys. PLN)	Stan na 31/03/2013 (tys. PLN)
Jednostki zależne	352	352	352	-	-	-
Jednostki stowarzyszone	-	-	-	-	-	-
Kluczowy personel kierowniczy	20	20	35	-	1	-
Pozostałe jednostki powiązane	-	-	-	4	5	4
	372	372	387	4	6	4

INFORMACJA DODATKOWA DO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO SPORZĄDZONEGO NA DZIEŃ 31 MARCA 2014 ROKU

1. Informacja ogólna

Nazwa Emitenta
Siedziba Emitenta

NTT System Spółka Akcyjna
Zakręt, ul. Trakt Brzeski 89, 05-077 Warszawa-Wesoła

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

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

- PKD 26.20.Z - produkcja komputerów i urządzeń peryferyjnych
- PKD 33.13.Z naprawa i konserwacja urządzeń elektronicznych i optycznych
- PKD 46.51.Z – sprzedaż hurtowa komputerów, urządzeń peryferyjnych i oprogramowania
- PKD 46.52.Z – sprzedaż hurtowa sprzętu elektronicznego i telekomunikacyjnego oraz części do niego
- PKD 47.41.Z – sprzedaż detaliczna komputerów, urządzeń peryferyjnych i oprogramowania prowadzona w wyspecjalizowanych sklepach
- PKD 49.41.Z – transport drogowy towarów
- PKD 62.09.Z pozostała działalność usługowa w zakresie technologii informatycznych i komputerowych
- PKD 70.22.Z pozostałe doradztwo w zakresie prowadzenia działalności gospodarczej i zarządzania
- PKD 95.11.Z – naprawa i konserwacja komputerów i urządzeń peryferyjnych.

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

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

Na koniec okresu sprawozdawczego oraz na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania w skład Zarządu Emitenta wchodziły następujące osoby:

- | | |
|----------------------|----------------------|
| - Tadeusz Kurek | – Prezes Zarządu |
| - Jacek Kozubowski | – Wiceprezes Zarządu |
| - Witold Markiewicz | – Wiceprezes Zarządu |
| - Krzysztof Porębski | – Członek Zarządu |

Na koniec okresu sprawozdawczego organem nadzorczym Emitenta była Rada Nadzorcza, działająca w składzie:

- | | |
|-------------------------|--------------------------------------|
| - 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 |

2. Zasady przyjęte przy sporządzaniu raportu

Informacja dodatkowa obejmuje wybrane dane objaśniające wymagane przez MSR 34 - śródroczna sprawozdawczość finansowa oraz Rozporządzenie Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim.

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

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

Zastosowane kursy walut

Wybrane dane prezentowane w sprawozdaniu finansowym przeliczono na EURO w następujący sposób:

- pozycje dotyczące sprawozdania z całkowitych dochodów oraz sprawozdania z przepływów pieniężnych przeliczono według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów ogłaszanych przez NBP, obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca w okresie sprawozdawczym; kurs ten wyniósł za okres 01-03.2014 r. – 1 Euro = 4,1894 zł, a za okres 01-03.2013 r. – 1 Euro = 4,1738 zł;

- pozycje sprawozdania z sytuacji finansowej przeliczono według średniego kursu ogłoszonego przez NBP, obowiązującego na dzień bilansowy; kurs ten wyniósł na dzień 31 marca 2014 r. - 1 Euro = 4,1713 zł, na dzień 31 grudnia 2013 r. - 1 Euro = 4,1472 zł. na dzień 31 marca 2013 r.: 1 Euro = 4,1774 zł.

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

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

W okresie od 1 stycznia 2014 r. do 31 marca 2014 r. wartość odpisów aktualizujących wartość zapasów nie uległa zmianie.

Informacje o odpisach aktualizujących wartość pozostałych aktywów i odwróceniu takich odpisów

W okresie od 1 stycznia 2014 r. do 31 marca 2014 r. wartość odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości należności uległa zwiększeniu o 26 tys. zł. Rozwiązane zostały odpisy aktualizujące wartość należności w łącznej kwocie 296 tys. zł.

Informacje o utworzeniu, zwiększeniu, wykorzystaniu i rozwiązaniu rezerw

W okresie od 1 stycznia 2014 r. do 31 marca 2014 r. utworzono rezerwy na łączną kwotę 4 094 tys. zł oraz rozwiązano rezerwy utworzone w poprzednich okresach w łącznej kwocie 5 355 tys. zł.

Informacje o rezerwach i aktywach z tytułu odroczonego podatku dochodowego

W okresie sprawozdawczym wartość zarówno aktywów jak i rezerw z tytułu podatku odroczonego uległa zwiększeniu odpowiednio o 235 tys. zł oraz 342 tys. zł.

Informacje o istotnych transakcjach nabycia i sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych

Brak

Informacje o istotnych zobowiązaniach z tytułu nabycia rzeczowych aktywów trwałych

Brak

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

Brak

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

Brak

3. Organizacja Grupy Kapitałowej Emitenta

Według stanu na koniec okresu sprawozdawczego NTT System S.A. jest podmiotem dominującym w stosunku do następujących podmiotów zależnych:

NTT Technology Sp. z o.o. (poprzednio NTT System Montaż Sp. z o.o.) z siedzibą w Zakręcie, ul. Trakt Brzeski 89. Emitent posiada 100% w kapitale zakładowym spółki oraz 100% głosów na zgromadzeniu wspólników spółki

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

Metodą praw własności ujęto w sprawozdaniu finansowym udziały w jednostce stowarzyszonej „Osowska 84 Development” Sp. z o.o. oraz we wspólnym przedsięwzięciu „Osowska 84 Development Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością” Spółka komandytowa.

NTT System S.A. posiada następujące udziały w innych przedsiębiorstwach, stanowiące inwestycje długoterminowe:

Tabela 1. Udziały Emitenta w innych podmiotach – wg stanu na 31 marca 2014 r.

<i>Nazwa spółki</i>	<i>Adres</i>	<i>Ilość posiadanych udziałów/ akcji</i>	<i>Wartość nominalna udziałów/ (akcji)</i>	<i>Łączna wartość nominalna udziałów/ akcji</i>	<i>Łączny kapitał zakładowy (zarejestrow.)</i>	<i>Udział % w kapitale zakł.</i>
IT Commerce Sp. z o.o. w likwidacji (utrata kontroli ze względu na likwidację)	04-360 Warszawa; ul. Prochowa nr 7/U2	425	500 PLN	212 500 PLN	250 000 PLN	85%
NTT Technology Sp. z o.o.	05-077 Warszawa- Wesoła, Zakręt ul. Trakt Brzeski 89	10 000	50 PLN	500 000 PLN	500 000 PLN	100%
„Osowska 84 Development” Sp. z o.o.	04-333 Warszawa; ul. Serocka 27 lok. 20	200	500 PLN	100 000 PLN	200 000 PLN	50%
„Osowska 84 Development Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością” Spółka komandytowa	04-333 Warszawa; ul. Serocka 27 lok. 20	-	-	-	-	71,9%*
UAB NTT System Baltija	Wilno (Litwa); Fabijoniskiu g. 10-6	25	100 Ltł	2 500 Ltł	10 000 Ltł	25%

* - udział w zysku

IT Commerce Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością w likwidacji z siedzibą w Warszawie, ul. Prochowa nr 7 lok. U2, zarejestrowana w Sądzie Rejonowym dla m.st. Warszawy w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy KRS, pod numerem 0000156695. Emitent posiada 85% w kapitale zakładowym spółki i 85% głosów na zgromadzeniu wspólników spółki.

Członkami zarządu i likwidatorami tej spółki nie są osoby związane z Emitentem. W wyżej wymienionej spółce nie działa rada nadzorcza.

Pomiędzy Emitentem a spółką występowały powiązania gospodarcze tego typu, że IT Commerce Sp. z o.o. prowadził administrację i hosting strony głównej NTT System (www.ntt.pl) oraz Cennika On-Line (www.nttonline.pl) – głównego programu wspierającego sprzedaż NTT System z wykorzystaniem Internetu, wprowadzał nowe funkcjonalności w Cenniku On-Line (na zlecenie NTT System) oraz dbał o poprawne funkcjonowanie programów wspomagających zarządzanie, sprzedaż, produkcję oraz serwis w firmie NTT System.

Pomiędzy Emitentem a spółką nie występują obecnie istotne powiązania gospodarcze. Zadania realizowane na rzecz Emitenta przez IT Commerce Sp. z o.o. przejęły inne firmy zewnętrzne a część z nich realizuje NTT System S.A. we własnym zakresie.

Przedmiotem działalności spółki jest:

Reprodukcja komputerowych nośników informacji (22.33.Z)

Produkcja komputerów i innych urządzeń do przetwarzania informacji (30.02.Z)

Działalność agentów zajmujących się sprzedażą maszyn, urządzeń przemysłowych, statków i samolotów (51.14.Z)

Działalność agentów zajmujących się sprzedażą mebli, artykułów gospodarstwa domowego i drobnych wyrobów metalowych (51.15.Z)

Sprzedaż hurtowa maszyn i urządzeń biurowych (51.64.Z)

Sprzedaż detaliczna mebli, sprzętu oświetleniowego i art. użytku domowego, gdzie indziej niesklasyfikowana (52.44.Z)

Sprzedaż detaliczna mebli, wyposażenia biurowego, komputerów oraz sprzętu telekomunikacyjnego (52.48.A)

Transmisja danych i teleinformatyka (64.20.C)

Pozostałe pośrednictwo pieniężne, gdzie indziej niesklasyfikowane (65.12.B)

Pozostałe pośrednictwo finansowe, gdzie indziej niesklasyfikowane (65.23.Z)

Działalność pomocnicza finansowa, gdzie indziej niesklasyfikowana (67.13.Z)

Doradztwo w zakresie sprzętu komputerowego (72.10.Z)

Działalność w zakresie oprogramowania (72.20.Z)

Przetwarzanie danych (72.30.Z)

Działalność związana z bazami danych (72.40.Z)

Pozostała działalność związana z informatyką (72.60.Z)
Badanie rynku i opinii publicznej (74.13.Z)
Doradztwo w zakresie prowadzenia działalności gospodarczej i zarządzania (74.14.A)
Zarządzanie i kierowanie w zakresie prowadzenia działalności gospodarczej (74.14.B)

Wyemitowany, opłacony i zarejestrowany w KRS kapitał zakładowy spółki wynosi 250 tys. zł.

W dniu 6 marca 2007 r. na mocy uchwały Nadzwyczajnego Zgromadzenia Wspólników IT Commerce Sp. z o.o. kapitał zakładowy spółki został podwyższony z kwoty 150 000,00 PLN do kwoty 250 000,00 PLN, tj. o kwotę 100 000,00 PLN poprzez ustanowienie dodatkowych nowych 200 udziałów o wartości nominalnej 500 (pięćset) złotych każdy. Podwyższenie kapitału zostało opłacone przez Emitenta oraz zarejestrowane w KRS w dniu 21 sierpnia 2007r. Emitent opłacił w pełnej wysokości wszystkie posiadane udziały w spółce.

Czas trwania działalności IT Commerce Sp. z o.o. nie jest ograniczony. Tym niemniej, z uwagi na ujemne wyniki finansowe osiągnięte przez spółkę i w konsekwencji wystąpienie ujemnej wartości kapitałów własnych na koniec okresu sprawozdawczego, w dniu 27 lipca 2010 r. Uchwałą Nr 6 Zwyczajnego Zgromadzenia Wspólników IT Commerce Sp. z o.o. Zwyczajne Walne Zgromadzenie Wspólników, celem zabezpieczenia dalszej działalności spółki, upoważniło Zarząd IT Commerce Sp. z o.o. do złożenia wniosku o likwidację.

Na Nadzwyczajnym Zgromadzeniu Wspólników spółki IT Commerce Sp. z o.o. w dniu 28 września 2010 r. podjęta została decyzja o rozwiązaniu spółki. W dniu 8 października 2010 r. złożony został do Sądu Rejonowego dla m. st. Warszawy w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego wniosek o likwidację spółki IT Commerce Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie. Likwidatorami spółki zostali dotychczasowi członkowie zarządu spółki.

Opisane powyżej działania są spójne z przyjętymi przez Zarząd Emitenta założeniami dotyczącymi porządkowania struktury Grupy Kapitałowej NTT System S.A.

NTT Technology Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością (wcześniej działająca pod firmą NTT System Montaż Sp. z o.o.) z siedzibą w Zakręcie, ul. Trakt Brzeski 89, zarejestrowana w Sądzie Rejonowym dla m.st. Warszawy w Warszawie, XIV Wydział Gospodarczy KRS, pod numerem 0000237030. Emitent posiada 100% w kapitale zakładowym spółki i 100% głosów na zgromadzeniu wspólników spółki.

Pomiędzy Emitentem a Spółką nie występują istotne powiązania gospodarcze.

Przedmiotem działalności spółki jest:

Produkcja komputerów i pozostałych urządzeń do przetwarzania informacji (30.02.Z)
Produkcja niezapisanych nośników informacji (24.65.Z)
Działalność usługowa w zakresie instalowania, naprawy i konserwacji sprzętu elektrycznego, gdzie indziej niesklasyfikowana (31.62.B)
Sprzedaż hurtowa komputerów, urządzeń peryferyjnych i oprogramowania (51.84.Z)
Sprzedaż hurtowa pozostałych maszyn i urządzeń biurowych oraz mebli biurowych (51.85.Z)
Sprzedaż hurtowa części elektronicznych (51.86.Z)
Sprzedaż detaliczna mebli wyposażenia biurowego, komputerów oraz sprzętu telekomunikacyjnego (52.48.A)
Transport drogowy towarów pojazdami uniwersalnymi (60.24.B)
Magazynowanie i przechowywanie towarów w pozostałych składach (63.12.C)

W dniu 4 marca 2011 r. Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników NTT System Montaż Sp. z o.o. zdecydowało o zmianie firmy na NTT Technology Sp. z o.o. i przeniesieniu siedziby do miejscowości Zakręt, ul. Trakt Brzeski 89.

Osowska 84 Development Spółka z o.o.

W dniu 22 października 2010 roku spółka NTT System S.A. objęła w wyniku uchwały o podwyższeniu kapitału zakładowego 200 (dwieście) nowo utworzonych udziałów, o wartości nominalnej 500,00 (pięćset) złotych każdy udział, w kapitale zakładowym istniejącej spółki, działającej pod firmą Osowska 84 Development Spółka z o.o. z siedzibą w Warszawie, przy ulicy Serockiej 27 lok. 20, wpisanej do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy, XIII Wydział Gospodarczy, pod nr KRS 0000280059, które stanowią 50% w kapitale zakładowym oraz w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu tej spółki, za łączną cenę 100.000,00 (sto tysięcy) złotych. Wspólnikiem posiadającym pozostałe 50% w kapitale zakładowym oraz w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu Osowska 84 Development Spółka z o.o. spółki jest Tryboń – Projektowanie i Powiernictwo Inwestycyjne Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Warszawie.

Wartość wyżej wymienionych aktywów stanowi długoterminową inwestycję (lokatę kapitałową).

Źródłem finansowania aktywów były środki własne NTT System S.A.

„Osowska 84 Development Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością” Spółka komandytowa

W dniu 22 października 2010 roku spółka NTT System S.A. zawarła umowę spółki komandytowej - „Osowska 84 Development Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością” Spółka komandytowa.

Wspólnikiem odpowiadającym za zobowiązania Spółki bez ograniczenia (komplementariuszem) jest: Osowska 84 Development Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością.

Wspólnikami, których odpowiedzialność za zobowiązania Spółki jest ograniczona (komandytariuszami) są:

- a) NTT System Spółka Akcyjna – do wysokości 400.000,00 (czteryście tysięcy) złotych (suma komandytowa);
- b) Tryboń - Projektowanie i Powiernictwo Inwestycyjne Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością – do wysokości 100.000,00 (sto tysięcy) złotych (suma komandytowa).

Wspólnicy ponadto zobowiązali się do wniesienia następujących wkładów:

1. Spółka Osowska 84 Development Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością – wkład pieniężny w wysokości 150.000 (sto pięćdziesiąt tysięcy) złotych,

2. Spółka NTT System Spółka Akcyjna – wkład niepieniężny w postaci prawa użytkowania wieczystego nieruchomości gruntowej położonej w Warszawie przy ul. Osowskiej 84, obejmującej działki gruntu nr 7/9 i 7/10 z obrębu 3-04-08, objęte księgą wieczystą Kw Nr WA6M/00451328/0 o powierzchni 2.016 m² wraz z prawem własności posadowionego na działce nr 7/10 budynku o powierzchni użytkowej 708 m², stanowiącego odrębną nieruchomość, o łącznej wartości 6.000.000,00 (sześć milionów) złotych oraz wkład pieniężny o wartości 502.857,30 (pięćset dwa tysiące osiemset pięćdziesiąt siedem i 30/100) złotych,

3. Spółka Tryboń - Projektowanie i Powiernictwo Inwestycyjne Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością – wkład niepieniężny w postaci:

a) kompletnej dokumentacji projektowej inwestycji, polegającej na wybudowaniu na działce przy ul. Osowskiej 84 w Warszawie budynku mieszkalnego z usługami i garażami o łącznej powierzchni użytkowej około 3.200 m. kw., na którą składa się dokumentacja niezbędna dla uzyskania decyzji o warunkach zabudowy, dokumentacja dotycząca rozbiórek, projekt budowlany, dokumentacja niezbędna do uzyskania pozwolenia na budowę oraz dokumentacja wykonawcza – o wartości 448.000,00 (czteryście czterdzieści osiem tysięcy) złotych, oraz

b) przygotowania inwestycji przy ul. Osowskiej 84 pod względem formalnym i administracyjnym (m.in. uzyskanie niezbędnych dla realizacji projektu decyzji i zgód etc.) o wartości 236.800,00 (dwieście trzydzieści sześć tysięcy osiemset) złotych,

c) obsługi biurowej, administracyjnej i prawnej inwestycji położonej przy ul. Osowskiej 84 w okresie 34 miesięcy począwszy od miesiąca następującego po zarejestrowaniu spółki w KRS o wartości 296.000,00 (dwieście dziewięćdziesiąt sześć) złotych,

d) prowadzenia sprzedaży inwestycji w okresie 24 miesięcy począwszy od dnia rozpoczęcia wyżej opisanej inwestycji o wartości 606.000,00 (sześćset sześć tysięcy) złotych o łącznej wartości 1.586.800,00 (jeden milion pięćset osiemdziesiąt sześć tysięcy osiemset) złotych oraz wkład pieniężny o wartości 349.096,00 (trzysta czterdzieści dziewięć tysięcy dziewięćdziesiąt sześć) złotych.

Spółkę komandytową reprezentuje i prowadzi jej sprawy komplementariusz.

Wspólnicy uczestniczą w zysku Spółki w następujący sposób:

- a) NTT System S.A. – 71,90 (siedemdziesiąt jeden i 90/100)%,
- b) Tryboń - Projektowanie i Powiernictwo Inwestycyjne Sp. z o.o. – 27,10 (dwadzieścia siedem i 10/100)%,
- c) Osowska 84 Development Sp. z o.o. – 1,00 (jeden)%,

Komandytariusze uczestniczą w stratach Spółki do wysokości wniesionego wkładu.

Spółki Osowska 84 Development Spółka z o.o. i „Osowska 84 Development Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Spółka komandytowa” zajmują się realizacją inwestycji w postaci wybudowania budynku mieszkalnego z usługami, biurami oraz częścią parkingową przy ul. Osowskiej 84 w Warszawie (w miejscu, gdzie znajdowała się wcześniej siedziba Spółki NTT System S.A.).

Wkłady niepieniężne i pieniężne pokryte zostały środkami własnymi NTT System S.A. Charakter nabytych aktywów – inwestycja długoterminowa.

UAB „NTT SYSTEM BALTIJA” (UAB odpowiednik Sp. z o.o.) z siedzibą w Wilnie, Fabijoniskiu g. 10-6.

Emitent posiada 25% w kapitale zakładowym spółki i 25% głosów na zgromadzeniu wspólników spółki.

Członkami organów nadzorujących i zarządzających tej spółki nie są osoby związane z Emitentem. Pomiędzy Emitentem a spółką nie występują aktualnie powiązania gospodarcze.

Przedmiotem działalności spółki jest sprzedaż techniki komputerowej i technologii informatycznej.

Kapitał wyemitowany spółki wynosi 10.000 Ltł (co odpowiada 12 081 PLN wg kursu śr. NBP z dnia 31.03.2014 1Ltł = 1,2081 PLN).

Emitent opłacił w pełnej wysokości wszystkie posiadane udziały w spółce.

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

W okresie objętym raportem kwartalnym nie miały miejsca zmiany w strukturze jednostki i grupy kapitałowej Emitenta.

5. Sezonowość sprzedaży

W działalności Spółki NTT System S.A. nie występuje w istotnym stopniu sezonowość, natomiast występują czynniki wpływające istotnie okresowo na wyniki finansowe. To takich czynników należą rozstrzygnięcia przetargów publicznych, w których biorą udział partnerzy handlowi Spółki. Często występuje również większa aktywność w zakresie sprzedaży w okresie przed Świątami Bożego Narodzenia.

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

SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	od 01.01.2014 do 31.03.2014	od 01.01.2013 do 31.12.2013	od 01.01.2013 do 31.03.2013
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:	170 140	697 591	143 039
Przychody netto ze sprzedaży produktów	26 055	150 388	17 154
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	144 085	547 203	125 885
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:	160 635	659 180	133 551
Koszty wytworzenia sprzedanych produktów	25 972	143 523	15 760
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	134 663	515 657	117 791
ZYSK (STRATA) BRUTTO ZE SPRZEDAŻY	9 505	38 411	9 488
Koszty sprzedaży	5 251	24 533	5 333
Koszty ogólnego zarządu	1 148	4 537	1 134
ZYSK (STRATA) ZE SPRZEDAŻY	3 106	9 341	3 021
ZYSK (STRATA) Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ	1 743	6 392	2 517
ZYSK (STRATA) Z DZIAŁALNOŚCI GOSPODARCZEJ	616	2 656	438
ZYSK (STRATA) BRUTTO	595	2 687	447
ZYSK (STRATA) NETTO	488	2 113	346

NTT System S.A. prowadzi działalność na rynku producentów i dystrybutorów sprzętu informatycznego, w szczególności komputerów, podzespołów i peryferiów komputerowych. Produkowane przez NTT System S.A.

komputery stacjonarne, komputery typu AIO, serwery, notebooki, netbooki i tablety mają szerokie spektrum konfiguracji i wykorzystują najnowocześniejsze technologie informatyczne. Emitent produkuje sprzęt zarówno pod własną marką, jak i pod markami zleconymi przez klientów. Oferta dystrybucyjna Grupy Kapitałowej uzupełnia ofertę handlową o notebooki innych producentów oraz podzespoły i peryferia komputerowe, a także rozszerza ofertę produktową o tzw. elektronikę użytkową.

W I kwartale 2014 r. Spółka NTT System S.A. uzyskała przychody w wysokości 170 mln PLN, w porównaniu do 143 mln PLN osiągniętych w analogicznym okresie 2013 roku, co oznacza wzrost o ponad 18%. Trend ten powinien zostać utrzymany w kolejnych kwartałach 2014 r. Spółka wygenerowała zysk brutto na sprzedaży w wysokości 9 505 tys. PLN w porównaniu do 9 488 tys. PLN w roku ubiegłego. Na poziomie zysku netto Spółka zarobiła 488 tys. PLN w porównaniu do 346 tys. PLN w I kwartale 2013 roku.

Warto zauważyć, że w I kwartale 2013 r. Spółka znacząco zwiększyła sprzedaż na polskim rynku z 101 mln PLN w Q1 2013 roku do 142 mln PLN w Q1 2014 (wzrost o 40,6%).

Największy wzrost w omawianym okresie wygenerowała sprzedaż w segmencie dystrybucji komputerów, notebooków i tabletek. Sprzedaż wzrosła z 43 mln PLN do poziomu 92 mln PLN, co stanowi wzrost o 114%. To efekt z jednej strony powodzenia, jakim cieszyły się wśród klientów komputery znajdujące się w ofercie Spółki (głównie LENOVO), ale także coraz bardziej rozbudowanego portfola urządzeń mobilnych.

W omawianym okresie Spółka zanotowała także kolejny wzrost sprzedaży produktów własnej produkcji i przetworzonych. Sprzedaż w tym segmencie wzrosła z 16 mln PLN do poziomu 25 mln PLN, co stanowi wzrost o 56%. Zarząd Spółki zauważa, że tendencja wzrostowa, o mniejszej dynamice, powinna być utrzymana w kolejnych kwartałach roku.

W 2013 r. NTT System wprowadziło na rynek serię tabletek własnej marki NTTTablet oraz specjalny tablet dedykowany dla dzieci NTT MagicTab. W 2014 r. Spółka wprowadziła do oferty specjalne modele dedykowane do biznesu i administracji. Spółka sprzedaje obecnie kilkanaście różnych modeli tabletek pod własną marką, oferując jednocześnie tablety z portfolio innych producentów, między innymi Lenovo, Apple, Goclever.

NTT System z powodzeniem plasuje także na rynku tusze i tonery pod własną marką PRINTT, choć sprzedaż z tego tytułu ma na razie niewielki wpływ na generowane wyniki, Spółka ugruntowuje swoją pozycję na tym rynku.

NTT System wprowadziło do oferty smartfona pod marką NTT.

Zarząd Spółki wyraźnie dostrzega trend wzrostu sprzedaży produktów własnych, urządzeń mobilnych, aplikacji i akcesoriów z nimi związanych. Spółka planuje sukcesywnie poszerzać ofertę komputerów, tabletek oraz materiałów eksploatacyjnych do urządzeń drukujących, jak również produktów dedykowanych dla graczy.

W zakresie dystrybucji NTT System nadal sprzedaje głównie produkty renomowanych międzynarodowych producentów takich jak Lenovo (komputery, notebooki, ultrabooki, tablety, AIO, akcesoria), Microsoft (oprogramowanie, konsole, gry i akcesoria) czy Intel (procesory, płyty główne). W zakresie akcesoriów komputerowych trzon oferty NTT System S.A. stanowią produkty Belkin, Microsoft, Targus, E5, Modecom.

Zarząd Spółki planuje także wprowadzić do oferty sprzedaży w 2014 kilka nowych linii dystrybucyjnych.

W Q1 2014 r. Spółka zanotowała spadek eksportu, ale Zarząd firmy przewiduje, że rozbudowana oferta produktów własnych oraz dystrybucyjnych pozwoli NTT System S.A. zmienić tą tendencję. Spółka planuje intensywniej niż dotychczas prowadzić sprzedaż na rynkach zagranicznych, szczególnie w zakresie własnych produktów i usług.

Zarząd NTT System przewiduje, że rok – 2014 pozwoli Spółce poprawę wyników finansowych i na zwiększenie udziału w rynku na terenie Polski i za granicą.

Umowy zawarte przez Emitenta w I kwartale 2014 r., o których Emitent informował w raportach bieżących:

Zarząd NTT System S.A. z siedzibą w Zakręcie, zgodnie z §5 ust.1 pkt 1) i 3) Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz.U. nr 33 poz.259, z późn. zm.), poinformował, że w dniu 8 stycznia 2014 r. Spółka otrzymała, podpisane przez Bank Polska Kasa Opieki S.A. z siedzibą w Warszawie (Bank) aneksy do umów:

1. Aneks nr 14 z dnia 20 grudnia 2013 r. do Umowy Nr 2004/1001618733 kredytu w rachunku bieżącym z dnia 10 marca 2004 r. wraz z późniejszymi zmianami, zawartej pomiędzy Bankiem Polska Kasa Opieki S.A. z siedzibą w Warszawie (Bank) a NTT System S.A. (Kredytobiorcą).

Informacje o zawartej umowie kredytowej Spółka przekazała w prospekcie emisyjnym akcji serii C, zatwierdzonym przez KNF w dniu 2 marca 2007 roku oraz w raportach bieżących: nr 10/2008 z 18 marca 2008 r., nr 25/2008 z 10 lipca 2008 r., nr 5/2009 z 4 marca 2009 r., nr 6/2010 z 12 kwietnia 2010 r., nr 4/2011 z 29 marca 2011 r., nr 16/2011 z 15 października 2011 r., nr 5/2012 z 6 kwietnia 2012 roku, oraz nr 5/2013 z dnia 2 kwietnia 2013 r.

Zgodnie z postanowieniami przedmiotowego aneksu strony umowy wprowadzają tekst jednolity Umowy nr 2004/1001618733 kredytu w rachunku bieżącym. Bank udziela Kredytobiorcy odnawialnego kredytu w rachunku bieżącym w wysokości 15.000.000,00 PLN do dnia 28 lutego 2014 roku, a następnie od dnia 1 marca 2014 roku do

dnia 31 maja 2014 r. kwota kredytu zostanie obniżona do wcześniej obowiązującej wysokości - 7.200.000,00 PLN. Kredyt został udzielony z przeznaczeniem na pokrycie płatności wynikających z bieżącej działalności gospodarczej.

Termin spłaty kredytu upływa w dniu 31 maja 2014 r. Po upływie terminu spłaty Kredytu okres obowiązywania umowy ulega każdorazowo przedłużeniu na następny dwunastomiesięczny okres, z zastrzeżeniem warunków przewidzianych przez strony, w tym braku rezygnacji Kredytobiorcy z kredytu i dostarczeniu do Banku wymaganych informacji i dokumentów (przedłużenie umowy, o którym mowa nie będzie stanowiło odnowienia w rozumieniu art. 506 Kodeksu cywilnego).

Jako dodatkowe zabezpieczenie kredytu strony ustanawiają:

- zastaw rejestrowy na zapasach magazynowych Kredytobiorcy (wraz z cesją praw z umowy ubezpieczenia zapasów) o wartości min. 25.000.000,00 PLN, przy czym, po obniżeniu kwoty Kredytu do wcześniej obowiązującej wysokości - 7.200.000,00 PLN, kwota zastawionych zapasów magazynowych i kwota cesji ubezpieczenia zapasów magazynowych ulegnie powrotnie obniżeniu do 13.000.000,00 PLN. Zabezpieczenie to jest wspólne z zabezpieczeniem Umowy Kredytu Obrotowego Nr 2012/20 (wprowadzonym aneksem nr 2), przy czym, w przypadku tej drugiej umowy kredytowej, zabezpieczenie to wygaśnie po spłacie podwyższenia kredytu, o którym mowa w aneksie nr 2.

Wszystkie pozostałe warunki umowy nie ulegają istotnym zmianom.

2. Aneks Nr 4 z dnia 20 grudnia 2013 r. do Umowy Kredytu Obrotowego Nr 2010/4 z dnia 28 kwietnia 2010 roku wraz z późniejszymi zmianami, zawartej pomiędzy Bankiem Polska Kasa Opieki S.A. z siedzibą w Warszawie (Bank) a NTT System S.A. (Kredytobiorcą).

Informacje o zawartej umowie kredytowej Spółka przekazała w raporcie bieżącym nr 16/2010 z 30 czerwca 2010 r., nr 4/2011 z 29 marca 2011 r., nr 5/2012 z 6 kwietnia 2012 r. oraz nr 5/2013 z 2 kwietnia 2013 r.

Zgodnie z postanowieniami przedmiotowego aneksu kwota Kredytu zostanie obniżona do wysokości 100.000,00 PLN. Po spłacie w dniu 28 lutego 2014 roku podwyższenia kwot kredytów, wynikających z aneksu nr 2 do Umowy Kredytu Obrotowego Nr 2012/20 i aneksu nr 14 do Umowy Nr 2004/1001618733 kredytu w rachunku bieżącym, kwota Kredytu automatycznie i bez kosztów zostanie podwyższona do pierwotnej wysokości - 6.000.000,00 PLN.

Wszystkie pozostałe warunki umowy nie ulegają istotnym zmianom.

3. Aneks Nr 2 z dnia 20 grudnia 2013 r. do Umowy Kredytu Obrotowego Nr 2012/20 z dnia 8 listopada 2012 roku wraz z późniejszymi zmianami, zawartej pomiędzy Bankiem Polska Kasa Opieki S.A. z siedzibą w Warszawie (Bank) a NTT System S.A. (Kredytobiorcą).

Informacje o zawartej umowie kredytowej Spółka przekazała w raporcie bieżącym nr 24/2012 z 12 listopada 2012 roku i nr 5/2013 z 2 kwietnia 2013 roku.

Zgodnie z postanowieniami przedmiotowego aneksu do dnia 28 lutego 2014 roku Bank podwyższa Kredytobiorcy kwotę kredytu do wysokości 14.200.000,00 PLN. Po tym terminie kwota kredytu zostanie obniżona do pierwotnej wysokości 7.000.000,00 PLN. Termin spłaty kredytu upływa w dniu 31 maja 2014 r. Kredyt przeznaczony jest na finansowanie zakupów towarów i materiałów na realizację zamówień.

Jako dodatkowe zabezpieczenie kredytu strony ustanawiają:

- zastaw rejestrowy na zapasach magazynowych Kredytobiorcy (wraz z cesją praw z umowy ubezpieczenia zapasów) o wartości min. 25.000.000,00 PLN. Zabezpieczenie to jest wspólne z zabezpieczeniem Umowy Nr 2004/1001618733 kredytu w rachunku bieżącym (wprowadzonym aneksem nr 14). Po spłacie kwoty podwyższenia Kredytu, wynikającej z aneksu nr 2, o której mowa powyżej, zastaw ten nie będzie stanowił zabezpieczenia Kredytu.

Wszystkie pozostałe warunki umowy nie ulegają istotnym zmianom.

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

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

Kryterium uznania umowy za znaczącą jest łączna wartość ograniczonego prawa rzeczowego ustanowionego na rzecz Banku Polska Kasa Opieki S.A. z siedzibą w Warszawie, przekraczająca wyrażoną w złotych równowartość kwoty 1.000.000 EUR. Zakładane roczne przepływy na rachunkach bieżących i kredytowych w Banku przekroczą 10% kapitałów własnych Emitenta.

Umowy zawarte przez Emitenta po I kwartale 2014 r., o których Emitent informował w raportach bieżących:

Zarząd NTT System S.A. z siedzibą w Zakręcie, zgodnie z §5 ust.1 pkt 1) i 3) Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa

niebędącego państwem członkowskim (Dz. U. 2014 poz. 133), poinformował, że w dniu 15 maja 2014 r. Spółka otrzymała, podpisane przez Bank Handlowy w Warszawie S.A. z siedzibą w Warszawie (Bank) aneksy do umów:

1. Aneks nr 7 z dnia 9 maja 2014 r. do Umowy o Kredyt w Rachunku Bieżącym Nr BDK/KR-RB/000008898/0092/09 z dnia 26 lutego 2009 roku, zawartej pomiędzy Bankiem Handlowym w Warszawie S.A. (Bank) a NTT System S.A. (Kredytobiorcą);

Informacje o zawartej w dniu 16 lutego 2004 r. umowie ramowej nr WAW/UR/005/04 z Bankiem, na podstawie której zawarta została wyżej wspomniana umowa, Spółka przekazała w prospekcie emisyjnym akcji serii C, zatwierdzonym przez KNF w dniu 2 marca 2007 roku. Informacje o Umowie o Kredyt w Rachunku Bieżącym Nr BDK/KR-RB/000008898/0092/09 z dnia 26 lutego 2009 roku Spółka przekazała w raportach bieżących: nr 7/2009 z 6 marca 2009 r., nr 5/2010 z 16 marca 2010 r., nr 5/2011 z 7 czerwca 2011 r., nr 7/2012 z 28 maja 2012 r. oraz nr 13/2013 z 4 czerwca 2013 r.

Zgodnie z postanowieniami aneksu termin ostatecznej spłaty kredytu ustalono na 29 maja 2015 r. Kwota kredytu (3.000.000,00 zł) nie ulega zmianie, pozostałe postanowienia umowy kredytowej nie ulegają istotnym zmianom. Aneks wchodzi w życie z dniem 30 maja 2014 roku.

2. Aneks nr 7 z dnia 9 maja 2014 r. do Umowy o Kredyt w Rachunku Bieżącym Nr BDK/KR-RB/000008898/0100/09 z dnia 26 lutego 2009 roku, zawartej pomiędzy Bankiem a Kredytobiorcą;

Informacje o zawartej w dniu 16 lutego 2004 r. umowie ramowej nr WAW/UR/005/04 z Bankiem, na podstawie której zawarta została wyżej wspomniana umowa, Spółka przekazała w prospekcie emisyjnym akcji serii C, zatwierdzonym przez KNF w dniu 2 marca 2007 roku. Informacje o Umowie o Kredyt w Rachunku Bieżącym Nr BDK/KR-RB/000008898/0100/09 z dnia 26 lutego 2009 roku Spółka przekazała w raportach bieżących: nr 8/2009 z 6 marca 2009 r., nr 5/2010 z 16 marca 2010 r., nr 5/2011 z 7 czerwca 2011 r. oraz nr 7/2012 z 28 maja 2012 r. oraz nr 13/2013 z 4 czerwca 2013 r.

Zgodnie z postanowieniami aneksu termin ostatecznej spłaty kredytu ustalono na 29 maja 2015 r. Kwota kredytu (500.000,00 USD) nie ulega zmianie, pozostałe postanowienia umowy kredytowej nie ulegają istotnym zmianom. Aneks wchodzi w życie z dniem 30 maja 2014 roku.

3. Aneks nr 3 z dnia 9 maja 2014 r. do Umowy ramowej o linię rewolwingową na udzielanie gwarancji bankowych i otwieranie akredytyw Nr BDK/URT/000008898/0021/11 z dnia 24 maja 2011 r. zawartą pomiędzy Bankiem Handlowym w Warszawie S.A. (Bank) a NTT System S.A. (Zleceniodawcą);

Informacje o zawartej w dniu 24 maja 2011 r. umowie ramowej o linię rewolwingową na udzielanie gwarancji bankowych i otwieranie akredytyw Nr BDK/URT/000008898/0021/11 z Bankiem Spółka przekazała w raportach bieżących: nr 5/2011 z 7 czerwca 2011 r., nr 7/2012 z 28 maja 2012 r. oraz nr 13/2013 z 4 czerwca 2013 r.

Zgodnie z postanowieniami aneksu Bank ustanowił dla Zleceniodawcy odnawialny limit zaangażowania na okres od dnia 30 maja 2014 r. do dnia 29 maja 2015 r. w wysokości 6.000.000,00 zł (zwany „Linią rewolwingową”), w ramach której Bank może, według swojego wyłącznego uznania, udzielać gwarancji bankowych i otwierać akredytywy stosownie do warunków określonych w Zleceniach złożonych przez Zleceniodawcę („Gwarancja” lub „Akredytywa” lub „Produkt”).

Bank może przyjąć do realizacji Zlecenie określające termin:

- 1) ważności Gwarancji - nieprzekraczający daty 28 maja 2016 r.,
- 2) płatności z Akredytywy - nieprzekraczający daty 28 listopada 2015 r.

Pozostałe postanowienia umowy nie ulegają istotnym zmianom. Aneks wchodzi w życie z dniem 30 maja 2014 roku.

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

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

Kryterium uznania umowy za znaczącą jest łączna wartość ograniczonego prawa rzeczowego ustanowionego na rzecz Banku Handlowego S.A. z siedzibą w Warszawie, przekraczająca wyrażoną w złotych równowartość kwoty 1.000.000 EUR. Zakładane roczne przepływy na rachunkach bieżących i kredytowych w Banku przekroczą 10% kapitałów własnych Emitenta.

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

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

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

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

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

Zarząd Spółki NTT System S. A. poinformował w raporcie bieżącym nr 13/2012 z dnia 5 lipca 2012 r. o podjęciu uchwały Zarządu o przystąpieniu do realizacji skupu akcji własnych Spółki, na warunkach i w trybie przewidzianym w tej uchwale, zgodnie z upoważnieniem udzielonym Zarządowi Uchwałą nr 19 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia NTT System S. A. z dnia 28 czerwca 2012 roku. Zgodnie z uchwałą Zarządu z dnia 5 lipca 2012 r. celem nabywania akcji własnych NTT System S.A. jest ich dalsza odsprzedaż. Przedmiot nabycia stanowią w pełni pokryte akcje własne NTT System S.A. na okaziciela, notowane na rynku podstawowym Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. Umowny termin rozpoczęcia skupu akcji własnych wyznaczony został na 5 lipca 2012 r., a nabywanie akcji realizowane może być najdalej do dnia 27 czerwca 2015 r., nie dłużej jednak niż do momentu wyczerpania środków przeznaczonych na ten cel. Liczba nabywanych akcji własnych nie może przekroczyć 2 mln sztuk, ich łączna wartość nominalna nie może przekroczyć 3,61% wartości kapitału zakładowego Spółki, a łączna cena nabycia akcji własnych powiększona o koszty ich nabycia nie może przekroczyć kwoty 3,5 mln zł.

W poprzednim okresie sprawozdawczym Zarząd NTT System S.A. (Spółka) informował w następujących raportach bieżących o realizacji skupu akcji własnych:

1. W raporcie bieżącym nr 15/2012 z dnia 24 lipca 2012 r. Zarząd poinformował, iż w dniu 24 lipca 2012 r., w wyniku transakcji pakietowej na GPW w Warszawie, Spółka nabyła akcje własne w celu dalszej odsprzedaży. Rozliczenie transakcji nastąpiło w dniu 25 lipca 2012 roku.
Szczegółowe informacje nt. parametrów skupu akcji:
Liczba nabytych akcji: 172 300 szt.
Średnia jednostkowa cena nabycia akcji: 0,62 PLN
Liczba głosów na walnym zgromadzeniu NTT System S.A. odpowiadająca nabytym akcjom: 172 300 głosy
Udział nabytych akcji w kapitale zakładowym i ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu Emitenta: 0,311%
Wartość nominalna każdej akcji wynosi: 1,50 PLN
Łączna wartość nominalna nabytych akcji to: 258 450 PLN.
Łączna liczba posiadanych przez Emitenta akcji własnych po rozliczeniu powyższej transakcji wynosiła 172 300 szt, co stanowiło 0.311% kapitału zakładowego i ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu Spółki.
2. W raporcie bieżącym nr 22/2012 z dnia 22 października 2012 r. Zarząd poinformował, iż w dniu 22 października 2012 r., w wyniku transakcji pakietowej na GPW w Warszawie, Spółka nabyła akcje własne w celu dalszej odsprzedaży. Rozliczenie transakcji nastąpiło w dniu 22 października 2012 roku.
Szczegółowe informacje nt. parametrów skupu akcji :
Liczba nabytych akcji: 179 720 szt.
Średnia jednostkowa cena nabycia akcji: 0,65 PLN
Liczba głosów na walnym zgromadzeniu NTT System S.A. odpowiadająca nabytym akcjom: 179 720 głosy
Udział nabytych akcji w kapitale zakładowym i ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu Emitenta: 0,324 %
Wartość nominalna każdej akcji wynosi: 1,50 PLN
Łączna wartość nominalna nabytych akcji to: 269 580 PLN.
Łączna liczba posiadanych przez Emitenta akcji własnych po rozliczeniu powyższej transakcji wynosiła 352 020 szt , co stanowiło 0.635 % kapitału zakładowego i ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu Spółki.
3. W raporcie bieżącym nr 28/2012 z dnia 5 grudnia 2012 r. Zarząd poinformował, iż w dniu 05 grudnia 2012 r., w wyniku transakcji pakietowej na GPW w Warszawie, Spółka nabyła akcje własne w celu dalszej odsprzedaży. Rozliczenie transakcji nastąpiło w dniu 05 grudnia 2012 roku.
Szczegółowe informacje nt. parametrów skupu akcji :
Liczba nabytych akcji: 149 512 szt.
Średnia jednostkowa cena nabycia akcji: 0,74 PLN
Liczba głosów na walnym zgromadzeniu NTT System S.A. odpowiadająca nabytym akcjom: 149 512
Udział nabytych akcji w kapitale zakładowym i ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu Emitenta:0,270 %

Wartość nominalna każdej akcji wynosi: 1,50 PLN
Łączna wartość nominalna nabytych akcji to: 224 268 PLN.
Łączna liczba posiadanych przez Emitenta akcji własnych po rozliczeniu powyższej transakcji wynosiła 501 532 szt., co stanowiło 0.905 % kapitału zakładowego i ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu Spółki.

4. W raporcie bieżącym nr 4/2013 z dnia 26 marca 2013 r. Zarząd poinformował, iż w dniu 26 marca 2013 r. w wyniku transakcji pakietowej na GPW w Warszawie, Spółka nabyła akcje własne w celu dalszej odsprzedaży. Rozliczenie transakcji nastąpiło w dniu 26 marca 2013 roku.

Szczegółowe informacje nt. parametrów skupu akcji:

Liczba nabytych akcji: 174 262 szt.

Średnia jednostkowa cena nabycia akcji: 0,75 PLN

Liczba głosów na walnym zgromadzeniu NTT System S.A. odpowiadająca nabytym akcjom: 174 262

Udział nabytych akcji w kapitale zakładowym i ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu Emitenta: 0,315%

Wartość nominalna każdej akcji wynosi: 1,50 PLN

Łączna wartość nominalna nabytych akcji to: 261 393 PLN

Łączna liczba posiadanych przez Emitenta akcji własnych po rozliczeniu powyższej transakcji wynosiła 675 794 szt., co stanowiło 1,220% kapitału zakładowego i ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu Spółki.

W I kwartale 2014 r. oraz po 31 marca 2014 r., do momentu sporządzenia niniejszego sprawozdania, nie miały miejsca kolejne nabycia akcji własnych.

Rozpoczęcie skupu akcji własnych nastąpiło w oparciu o uchwałę Zarządu Spółki z dnia 5 lipca 2012 r. (raport bieżący nr 13/2012 z dnia 05 lipca 2012r.) w sprawie rozpoczęcia skupu akcji własnych Spółki do dalszej odsprzedaży. Skup prowadzony jest zgodnie z postanowieniami Uchwały nr 19 i Uchwały nr 20 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia NTT System S.A. z dnia 28 czerwca 2012 r. w sprawie udzielenia Zarządowi NTT System S.A. upoważnienia do nabycia akcji własnych i utworzenia kapitału rezerwowego na nabycie akcji własnych (raport bieżący nr 11/2012 z dnia 28 czerwca 2012 r.).

Skup akcji własnych prowadzony jest za pośrednictwem Domu Maklerskiego IDM SA (od 9 maja 2014 r. – Domu Maklerskiego Banku Ochrony Środowiska S.A.) nabywającego akcje na rachunek i na rzecz Emitenta.

10. Informacje dotyczące wypłaconej lub zadeklarowanej dywidendy

W okresie objętym niniejszym sprawozdaniem, jak i po dniu bilansowym, tj. po 31 marca 2014 r. do momentu sporządzenia sprawozdania, nie miała miejsca wypłata bądź deklaracja wypłaty dywidendy.

11. Informacje dotyczące zmian zobowiązań warunkowych lub aktywów warunkowych

AKTYWA

Wykaz gwarancji udzielonych dla NTT System S.A. na rzecz kontrahentów krajowych i zagranicznych – stan na dzień 31.03.2014

- Gwarancja udzielona przez Bank Handlowy S.A. na kwotę 40 000,00 PLN, ważna do 06.10.2014 r. (Beneficjent -UTA POLSKA)
- Gwarancja udzielona przez Bank Handlowy S.A. na kwotę 10 000,00 PLN, ważna do 06.10.2014 r. (Beneficjent -TIMEX)
- Gwarancja udzielona przez Bank Handlowy S.A. na kwotę 1 500 000,00 USD, ważna do 17.10.2014 r. (Beneficjent - Lenovo PC HK Limited C/O Lenovo Singapore Pte Ltd)
- Gwarancja usunięcia wad i usterek wystawiona przez Sopockie Towarzystwo Ubezpieczeń Ergo Hestia S.A. na kwotę 259 106,04 PLN, ważna do 14.07.2014 roku (Beneficjent -Inspektorat Uzbrojenia)
- Gwarancja z tytułu zapłaty długu celnego wystawiona przez InterRisk Towarzystwo Ubezpieczeń S.A. na kwotę 500 000 ,00 PLN, ważna do 17.02.2015 roku (Beneficjent – Dyrektor Izby Celnej w Warszawie)
- Gwarancja z tytułu zapłaty długu celnego wystawiona przez InterRisk Towarzystwo Ubezpieczeń S.A. na kwotę 100 000,00 PLN, ważna do 20.03.2015 roku (Beneficjent – Dyrektor Izby Celnej w Warszawie)
- Gwarancja usunięcia wad i usterek na kwotę 390.240,00 PLN, ważna do 26.01.2016 roku wystawiona przez InterRisk Towarzystwo Ubezpieczeń S.A. (Beneficjent- Inspektorat Uzbrojenia)
- Gwarancja ubezpieczeniowa usunięcia wad i usterek wystawiona przez HDI Asekuracja Towarzystwo Ubezpieczeń S.A. na kwotę 7.988,11 PLN ważna do 9.07.2014 roku (Beneficjent – Dyrektor Izby Celnej w Katowicach)

- Gwarancja usunięcia wad i usterek na kwotę 20 513,62 PLN, ważna do 16.12.2014 roku wystawiona przez Sopockie Towarzystwo Ubezpieczeń Ergo Hestia S.A. (Beneficjent -Comarch S.A.)
- Gwarancja ubezpieczenia należytego wykonania umowy, wystawiona przez Sopockie Towarzystwo Ubezpieczeń Ergo Hestia S.A. na kwotę 254 675,00 PLN, ważna do 16.12.2014 (Beneficjent- Comarch S.A.)
- Gwarancja zapłaty wadium kwoty 8 000,00 PLN, ważna do 26.04.2014 roku wystawiona przez Towarzystwo Ubezpieczeń Euler Hermes S.A. (Beneficjent – Agencja Rynku Rolnego)
- Gwarancja zapłaty wadium kwoty 47 600,00 PLN, ważna do 12.05.2014 roku wystawiona przez Towarzystwo Ubezpieczeń Euler Hermes S.A. (Beneficjent – Komenda Wojewódzka Policji w Bydgoszczy)

ZOBOWIĄZANIA

W dniu 5 grudnia 2011 r. NTT System S.A., jako udziałowiec kredytobiorcy, zawarła wraz z kredytobiorcą i pozostałymi jego udziałowcami umowę wsparcia z bankiem, stanowiącą załącznik do umowy kredytowej zawartej przez kredytobiorcę z bankiem. Na podstawie umowy wsparcia, Spółka zobowiązała się, solidarnie z pozostałymi udziałowcami kredytobiorcy, do zapewnienia środków finansowych w wysokości 1 050 000,00 PLN, w przypadku wystąpienia okoliczności określonych w umowie.

W dniu 5 grudnia 2011 r. NTT System S.A., jako udziałowiec komplementariusza w spółce kredytobiorcy, zawarła z bankiem umowę zastawu rejestrowego, stanowiącą załącznik do umowy kredytowej zawartej przez kredytobiorcę z bankiem. Spółka występuje w umowie zastawu rejestrowego w charakterze zastawcy. Na podstawie umowy zastawu rejestrowego, Spółka ustanowiła na rzecz banku zastaw rejestrowy do najwyższej sumy zabezpieczenia w wysokości 14 000 000,00 PLN, którego przedmiotem jest 200 udziałów w spółce komplementariusza o wartości 500,00 PLN każdy, stanowiących własność Spółki.

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

Spółka NTT System S.A. nie podjęła decyzji o stałym przekazywaniu prognoz wyników finansowych. Prognozowane wyniki finansowe za 2014 rok nie były przez Spółkę publikowane.

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

Według posiadanych przez Emitenta informacji, akcjonariuszami posiadającymi co najmniej 5 % ogólnej liczby głosów na WZA na dzień przekazania raportu kwartalnego są:

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

Tadeusz Kurek	posiada 13 234 500 szt. akcji stanowiących 23,89% kapitału zakładowego i uprawniających do wykonania 13 234 500 głosów na WZA
Davinder Singh Loomba	posiada 13 234 500 szt. akcji stanowiących 23,89% kapitału zakładowego i uprawniających do wykonania 13 234 500 głosów na WZA
Andrzej Kurek	posiada 6 665 591 szt. akcji stanowiących 12,03% kapitału zakładowego i uprawniających do wykonania 6 665 591 głosów na WZA
Barbara Kurek	posiada 3 050 000 szt. akcji stanowiących 5,51% kapitału zakładowego i uprawniających do wykonania 3 050 000 głosów na WZA
Małgorzata Przepiórzyńska i Andrzej Rymuza *	posiada 2 288 625 szt. akcji stanowiących 4,13 % kapitału zakładowego i uprawniających do wykonania 2 288 625 głosów na WZA
Andrzej Rymuza**	posiada 2 288 625 szt. akcji stanowiących 4,13 % kapitału zakładowego i uprawniających do wykonania 2 288 625 głosów na WZA
Pozostali	posiadają 14 346 395 szt. akcji stanowiących 25,90 % kapitału zakładowego i uprawniających do wykonania 14 346 395 głosów na WZA

Źródło: NTT System S.A.

* Akcje są współwłasnością łączną małżonków M. Przepiórzyńskiej i A. Rymuzy.

** A. Rymuza posiada wykazane w tabeli akcje Emitenta w swoim majątku osobistym.

Wielkość i wartość procentowa natychmiastowego rozwodnienia spowodowanego rejestracją akcji serii C

	Liczba akcji	Liczba głosów na WZA	% udziału głosów na WZA
Akcje serii A	347 900	347 900	0,63%
Akcje serii B	44 009 350	44 009 350	79,44%
Akcje serii C	11 042 750	11 042 750	19,93%
Ogółem	55 400 000	55 400 000	100,0%

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

Transakcje w I kwartale 2014 r., o których Emitent informował w raportach bieżących:

Nie dotyczy.

Transakcje po 31 marca 2014 r., o których Emitent informował w raportach bieżących:

Nie dotyczy.

Stan posiadania akcji NTT System S.A. lub uprawnień do nich przez osoby zarządzające i nadzorujące Emitenta na dzień przekazania raportu kwartalnego:

- Tadeusz Kurek – Prezes Zarządu – 13 234 500 akcji NTT System S.A.,

- Davinder Singh Loomba – Członek Rady Nadzorczej – 13 234 500 akcji NTT System S.A.

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

Poza postępowaniem kontrolnym opisanym w p. 19, na dzień przekazania raportu względem Emitenta i jednostek zależnych nie wszczęto przed sądami, organami właściwymi dla postępowania arbitrażowego lub organami administracji publicznej istotnych postępowań dotyczących zobowiązań albo wierzytelności Emitenta lub jednostki od niego zależnej.

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

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

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

Nie dotyczy.

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

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

Spośród tych pierwszych wymienić należy przede wszystkim wahania kursów walut, które przy istotnym poziomie zakupów z innych krajów unijnych oraz z krajów trzecich, przekładają się na dynamiczne zmiany cen sprzętu IT. Wpływ tych zmian może okazać się zarówno pozytywny jak i negatywny, co wymaga prowadzenia odpowiedniej gospodarki zapasami towarów i materiałów, czy stosowania finansowej polityki zabezpieczeń. Na działalność Emitenta w nadchodzącym okresie wpływ wywrzeć mogą również czynniki makroekonomiczne, jak wzrost bezrobocia i spadek konsumpcji, jak też niekorzystne zmiany w zakresie podatków dochodowych i pośrednich. Istotnym czynnikiem będzie także polityka banków w zakresie ich podejścia do ryzyka, a co za tym idzie dostępności kredytu dla klientów indywidualnych i przedsiębiorstw oraz polityka ubezpieczycieli kredytów kupieckich, także zawłaszcza w zakresie ich podejścia do ryzyka, a co za tym idzie wysokości przyznawanych limitów kredytowych. W grupie czynników wewnętrznych, które powinny naszym zdaniem istotnie przyczynić się do poprawy wyników NTT System S.A. na szczególną uwagę zasługują zmiany struktury asortymentowej w naszej ofercie. Wprowadziliśmy do oferty własne tablety, których gamę wciąż poszerzamy (w ofercie posiadamy również tablety innych producentów). Nowością w naszej ofercie są modele kierowane do biznesu i administracji. W 2013 r. wprowadziliśmy własną markę materiałów eksploatacyjnych PRINTT. Stale rozszerzamy gamę komputerów przenośnych, zarówno produkcji własnej jak i produktów światowych liderów w tej kategorii. Oceniamy, że rola technologii mobilnej i usług z nią związanych będzie w nadchodzących okresach dynamicznie wzrastała i pracujemy nad dostarczeniem ku temu odpowiednich rozwiązań. Wprowadziliśmy do oferty własne smartfony. Emitent planuje również dalszą ekspansję w zakresie AIO (All-in-One). Urządzenia te oferują wszechstronność zastosowań i co istotne są energooszczędne oraz tanie w eksploatacji. Naszą propozycją jest bardzo szeroki wachlarz konfiguracji, nie spotykany do tej pory, oraz krótki czas realizacji zamówień. Rozwijamy ofertę dla sektora biznesowego w zakresie komputerów i serwerów (zarówno własnej produkcji, jak i innych producentów). Istotnym czynnikiem determinującym dalsze działania Emitenta będzie zdobywanie nowych segmentów rynku, szczególnie poprzez działania zmierzające do zainteresowania naszą ofertą potencjalnych nabywców z krajów członkowskich Unii Europejskiej, a także prace nad wprowadzeniem do oferty nowych grup/linii produktów. Emitent stale aktualizuje specjalistyczną ofertę dla sektora medycznego, resortów siłowych oraz sektorów administracji/użyteczności publicznej.

19. Pozostałe kwestie

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

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

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

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

Na dzień zatwierdzenia sprawozdania finansowego do publikacji Spółka nie otrzymała decyzji Dyrektora Izby Skarbowej w Warszawie podtrzymującej lub uchylającej decyzję Dyrektora Urzędu Skarbowego w Warszawie w przedmiotowej sprawie. Spółka, mając popartą licznymi dowodami wiedzę o autentyczności przeprowadzonych przez nią transakcji, które zakwestionowane zostały przez organ w trakcie postępowania i wpłynęły na treść ustaleń poczynionych przez organ w przedmiotowej decyzji, jest w pełni przekonana o pozytywnym dla niej zakończeniu sprawy, niezależnie od tego na jakim etapie postępowania zostanie ona zakończona. Do prowadzenia sprawy zaangażowani zostali doradcy podatkowi, którzy są pełnomocnikami Spółki w tym sporze. Przeprowadzona przez nich analiza materiałów dowodowych w kontekście obowiązujących przepisów, potwierdza możliwość skutecznego dochodzenia swoich praw przez Spółkę.

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

Zarząd Spółki analizując ryzyko opisywanej powyżej sprawy oraz mając na względzie możliwe tryby odwoławcze, jak i dowody, które mogą zostać wykorzystane w sprawie, świadczące na korzyść Spółki, uznał, że na dzień zatwierdzenia skróconego śródrocznego sprawozdania finansowego do publikacji, nie istnieje realne zagrożenie negatywnego wpływu tej decyzji na kapitały własne Spółki. Jednakże, z uwagi na wagę podnoszonych kwestii, Zarząd podjął decyzję o wskazaniu w skróconym śródrocznym sprawozdaniu finansowym na zaistniałe okoliczności.

Tadeusz Kurek
Prezes Zarządu

Jacek Kozubowski
Wiceprezes Zarządu

Witold Markiewicz
Wiceprezes Zarządu

Krzysztof Porębski
Członek Zarządu