

**OPINIA****NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA**Sporządzona dla **Walnego Zgromadzenia i Rady Nadzorczej****Jednostki Dominującej Grupy Kapitałowej NTT SYSTEM S.A.****z siedzibą w miejscowości Zakręt**

Przeprowadziliśmy badanie załączonego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej, w której jednostką dominującą jest NTT SYSTEM S.A. z siedzibą w miejscowości Zakręt, na które składa się:

1. wprowadzenie do skonsolidowanego sprawozdania finansowego
2. skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31 grudnia 2015 r., które po stronie aktywów i pasywów zamyka się sumą **297 869 tys. zł**
3. skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres od 1 stycznia 2015 r. do 31 grudnia 2015 r. wykazujące zysk netto w wysokości **5 737 tys. zł**
4. skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za rok obrotowy od 1 stycznia 2015 r. do 31 grudnia 2015 r. wykazujące zwiększenie kapitału własnego o kwotę **3 684 tys. zł**
5. skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 1 stycznia 2015 r. do 31 grudnia 2015 r. wykazujący zwiększenie stanu środków pieniężnych o kwotę **55 445 tys. zł**
6. noty objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Za sporządzenie tego skonsolidowanego sprawozdania finansowego odpowiedzialność ponosi Zarząd Jednostki Dominującej Grupy Kapitałowej NTT SYSTEM S.A. z siedzibą w miejscowości Zakręt.

Zarząd oraz Członkowie Organu Nadzorującego Jednostkę dominującą (przez który rozumie się - zgodnie z art. 3 ust. 1 pkt 5a) ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz. U. z 2013 r. poz. 330 ze zm.) - Radę Nadzorczą, a w przypadku, gdy nie została powołana, Zgromadzenie Wspólników lub Właściciela) są zobowiązani do zapewnienia, aby sprawozdanie finansowe oraz sprawozdanie z działalności spełniały wymagania przewidziane w niniejszej ustawie.

Naszym zadaniem było zbadanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego i wyrażenie opinii o jego rzetelności, prawidłowości i jasności w oparciu o wynik przeprowadzonego badania.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy zastosowaniu konsolidacji metodą pełną.

Badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy stosownie do postanowień:

- \* rozdziału 7 ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (Dz. U. z 2013 r., poz. 330 ze zm.),
- \* krajowych standardów rewizji finansowej, wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów w Polsce,
- \* międzynarodowych standardów rewizji finansowej w kwestiach nieuregulowanych w wyżej wymienionych przepisach.

Badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego zaplanowaliśmy i przeprowadziliśmy w taki sposób, aby uzyskać racjonalną pewność, pozwalającą na wyrażenie opinii o sprawozdaniu. W szczególności badanie obejmowało sprawdzenie poprawności zastosowanych przez jednostki powiązane zasad (polityki) rachunkowości i sprawdzenie - w przeważającej mierze w sposób wyrywkowy - podstaw, z których wynikają liczby i informacje zawarte w sprawozdaniu skonsolidowanym, jak i całościową ocenę sprawozdania skonsolidowanego.

Uważamy, że badanie dostarczyło wystarczającej podstawy do wyrażenia miarodajnej opinii.



Naszym zdaniem, zbadane skonsolidowane sprawozdanie finansowe, obejmujące dane liczbowe i objaśnienia słowne:

- a) przedstawia rzetelnie i jasno wszystkie informacje istotne dla oceny sytuacji majątkowej i finansowej badanej Grupy Kapitałowej na dzień 31 grudnia 2015 roku, jak też jej wyniku finansowego za rok obrotowy od 1 stycznia 2015 roku do 31 grudnia 2015 roku, zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości, Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (MSR/MSSF) zatwierdzonymi przez Unię Europejską,
- b) sporządzone zostało, we wszystkich istotnych aspektach, zgodnie z zasadami (polityką) rachunkowości, określonymi w Międzynarodowych Standardach Rachunkowości i Międzynarodowych Standardach Sprawozdawczości Finansowej oraz związanych z nimi interpretacjami ogłoszonymi w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej, a w zakresie nieuregulowanym w tych Standardach - stosownie do wymogów ustawy o rachunkowości i wydanych na jej podstawie przepisów wykonawczych oraz na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych,
- c) prezentuje dane zgodnie z wymogami 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. z 2014 r. poz. 133),
- d) jest zgodne z wpływającymi na treść skonsolidowanego sprawozdania finansowego przepisami prawa obowiązującymi Grupę Kapitałową.

Sprawozdanie Jednostki dominującej z działalności Grupy Kapitałowej uwzględnia, we wszystkich istotnych aspektach informacje, o których mowa w art. 49 ust. 2 i 3 ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (Dz. U. z 2013 roku, poz. 330 ze zm.) i Rozporządzeniu 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 (Dz.U. z 2014 r. poz. 133.), a zawarte w nim informacje pochodzące ze zbadanego skonsolidowanego sprawozdania finansowego są z nim zgodne.

REWIT Księgowi i Biegli Rewidenci Sp. z o.o.

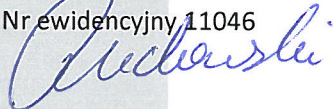
80-137 Gdańsk, ul. Starodworska 1

*Spółka wpisana na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod numerem 101*

**Michał Rudowski**

Kluczowy Biegły Rewident

Nr ewidencyjny 11046



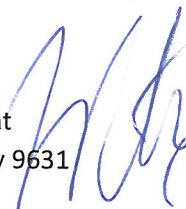
**Piotr Witek**

Biegły Rewident

Nr ewidencyjny 9631

Prezes Zarządu

REWIT Księgowi i Biegli Rewidenci Sp. z o.o.



Gdańsk, dnia 21 marca 2016 r.

# **RAPORT**

**Z BADANIA SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA  
FINANSOWEGO GRUPY KAPITAŁOWEJ**

**NTT SYSTEM S.A.**

z siedzibą w miejscowości Zakręt,

za okres

od 1 stycznia 2015 roku do 31 grudnia 2015 roku



## CZĘŚĆ A - OGÓLNA CHARAKTERYSTYKA GRUPY KAPITAŁOWEJ

### 1. Dane identyfikujące Grupę Kapitałową - jednostka dominująca

NTT SYSTEM S.A.

w miejscowości Zakręt ul. Trakt Brzeski 89

Spółka NTT System S.A. powstała na podstawie statutu Spółki, sporządzonego w formie aktu notarialnego przed Notariuszem Anną Niżyńską w Kancelarii Notarialnej Jadwigi Zacharzewskiej i Anny Niżyńskiej w Warszawie, przy ulicy Świętokrzyskiej 18 w dniu 29 czerwca 2004 roku (Rep. A Nr 2477/2004).

Do Krajowego Rejestru Sądowego została wpisana zgodnie z postanowieniem Sądu Rejonowego dla Miasta Stołecznego Warszawska w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego z dnia 28 października 2004 roku pod numerem KRS 0000220535.

Podczas badania sprawozdania finansowego dane organizacyjno-prawne zweryfikowano z odpisem z Krajowego Rejestru Sądowego, Identyfikator wydruku: RP/220535/20/20160316191901.

#### Rejestracja podatkowa oraz statystyczna

Dla celów rozliczeń z tytułu podatków Spółce nadano numer NIP 113-25-18-415, a dla celów statystycznych jednostka otrzymała numer REGON 15854360.

#### Kapitał podstawowy Jednostki dominującej

Kapitał podstawowy jednostki dominującej, będący jednocześnie kapitałem podstawowym Grupy Kapitałowej na dzień 31 grudnia 2015 roku wynosił 83.100 tys. zł i dzielił się na 13.850.000 akcji, każda o wartości nominalnej 6,00 złotych.

Akcje Spółki notowane są na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie.

Kapitał podstawowy według stanu na dzień 31 grudnia 2015 roku obejmuje następujące serie akcji:

Seria	Liczba Akcji	Wartość Akcji	Udział
Seria akcji D - akcje zwykłe	13 850 000	83 100 tys. zł	100,00%
<b>Suma:</b>	<b>13 850 000</b>	<b>83 100 tys. zł</b>	<b>100,00%</b>

Władzami jednostki dominującej są:

- \* Walne Zgromadzenie,
- \* Rada Nadzorcza,
- \* Zarząd.

#### Zarząd Spółki jest wieloosobowy

W skład Zarządu Spółki wchodzi:

- \* **Prezes Zarządu** Tadeusz Kurek,
- \* **Wiceprezes Zarządu** Jacek Kozubowski,
- \* **Wiceprezes Zarządu** Witold Markiewicz,
- \* **Wiceprezes Zarządu** Krzysztof Porębski.

Do składania oświadczeń i podpisywania w imieniu Spółki upoważnieni są: łącznie dwóch członków Zarządu lub członek Zarządu wraz z prokurentem.

Obowiązki Głównego Księgowego pełni Pan Arkadiusz Garwoła.

**Zatwierdzenie skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok obrotowy poprzedzający rok badany:**

Za poprzedni okres sprawozdawczy sprawozdanie skonsolidowane nie było sporządzane.



## **2. Jednostki objęte skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym**

Według stanu na dzień 31 grudnia 2015 roku następujące jednostki wchodzące w skład Grupy Kapitałowej zostały objęte konsolidacją:

Jednostka dominująca:

- NTT SYSTEM S.A. z siedzibą w miejscowości Zakręt,

Jednostki zależne objęte konsolidacją metodą pełną:

- NTT Technology Sp. z o.o. z siedzibą w miejscowości Zakręt,

Jednostka stowarzyszona objęta konsolidacją metodą praw własności:

- Osowska 84 Development Sp. z o. o. z siedzibą w Warszawie,

Wspólne przedsięwzięcia objęte konsolidacją metodą praw własności:

- Osowska 84 Development Sp. z o. o. Sp. k. z siedzibą w Warszawie.

## **3. Jednostki nie objęte skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym**

Według stanu na dzień 31 grudnia 2015 roku następujące jednostki zależne wchodzące w skład Grupy Kapitałowej nie zostały objęte konsolidacją:

- \* UAB NTT SYSTEM Baltija Sp. z o.o. z siedzibą w Wilnie - jednostka stowarzyszona,
- \* IT Commerce Sp. z o.o. w likwidacji z siedzibą w Warszawie.

## **4. Przedmiot działalności jednostek objętych konsolidacją**

Przedmiotem działalności Jednostki Dominującej NTT SYSTEM S.A. oraz wpisem do rejestru sądowego jest:

- \* 18.12.Z. pozostałe drukowanie;
- \* 18.20.Z. reprodukcja zapisanych nośników informacji;
- \* 26.11.Z. produkcja elementów elektronicznych;
- \* 26.20.Z. produkcja komputerów i urządzeń peryferyjnych;
- \* 26.30.Z. produkcja sprzętu (tele)komunikacyjnego;
- \* 26.40.Z. produkcja elektronicznego sprzętu powszechnego użytku;
- \* 26.51.Z. produkcja instrumentów i przyrządów pomiarowych. kontrolnych nawigacyjnych;
- \* 26.80.Z. produkcja magnetycznych i optycznych niezapisanych nośników informacji;
- \* 28.23.Z. produkcja maszyn i sprzętu biurowego. z wyłączeniem komputerów i urządzeń
- \* 33.12.Z. naprawa i konserwacja maszyn;
- \* 33.13.Z. naprawa i konserwacja urządzeń elektronicznych;
- \* 33.20.Z. instalowanie maszyn przemysłowych. sprzętu i wyposażenia;
- \* 46.19.Z. działalność agentów zajmujących się sprzedażą towarów różnego rodzaju.

Przedmiotem działalności rzeczywiście prowadzonej w Jednostce jest: produkcja i dystrybucja sprzętu komputerowego.

Zgodnie z umową jednostki zależnej NTT Technology Sp. z o.o. oraz wpisem do rejestru sądowego przedmiotem działalności jednostki jest:

- \* 46.51.Z. sprzedaż hurtowa komputerów, urządzeń peryferyjnych i oprogramowania;
- \* 46.66.Z. sprzedaż hurtowa pozostałych maszyn i urządzeń biurowych;
- \* 46.69.Z. sprzedaż hurtowa pozostałych maszyn i urządzeń;
- \* 46.52.Z. sprzedaż hurtowa sprzętu elektronicznego i telekomunikacyjnego oraz części do niego;
- \* 46.43.Z. sprzedaż hurtowa elektrycznych artykułów użytku domowego;
- \* 33.13.Z. naprawa i konserwacja urządzeń elektronicznych i optycznych;
- \* 33.20.Z instalowanie maszyn przemysłowych, sprzętu i wyposażenia;
- \* 49.19.Z. działalność agentów zajmujących się sprzedażą towarów różnego rodzaju;
- \* 62.02.Z. działalność związana z doradztwem w zakresie informatyki;
- \* 62.09.Z. pozostała działalność usługowa w zakresie technologii informatycznych i komputerowych.

5. Dane identyfikujące podmiot uprawniony przeprowadzający badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej sporządzonego na dzień 31 grudnia 2015 r.

- REWIT Księgowi i Biegli Rewidenci Sp. z o.o. ul. Starodworska 1, 80-137 Gdańsk
- Nr ewidencyjny podmiotu uprawnionego: 101
  - nazwisko i numer ewidencyjny biegłego rewidenta, odpowiedzialnego za przeprowadzenie badania sprawozdania finansowego: Michał Rudowski, nr ewidencyjny 11046,
- podmiot uprawniony, jak również biegły rewident stwierdzają, że spełniają warunki do wyrażenia bezstronnej i niezależnej opinii o sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej, w rozumieniu art. 56 ust. 2-4 ustawy z dnia 7 maja 2009 r. o biegłych rewidentach i ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz o nadzorze publicznym (Dz.U. z 2009 r. Nr 77, poz. 649, ze zm.),
- Uchwałą nr 1/18/2016 z dnia 18 lutego 2016 r. Rada Nadzorcza Jednostki dominującej na podstawie paragrafu 13 pkt 2 statutu Spółki dokonała wyboru firmy REWIT Księgowi i Biegli Rewidenci Sp. z o.o. w Gdańsku do przeprowadzenia badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok 2015, zgodnie z art. 66 ust. 4 ustawy o rachunkowości (Dz.U. z 2013 roku, poz. 330 ze zm.). Firma REWIT Księgowi i Biegli Rewidenci Sp. z o.o. jest podmiotem uprawnionym do badania sprawozdań finansowych wpisanym na listę podmiotów uprawnionych pod numerem 101.
- podstawa przeprowadzenia badania:
  - umowa nr 83/B/2015 zawarta w dniu 17 lutego 2016 roku.

6. Informacja o przeprowadzonych badaniach sprawozdań finansowych jednostek objętych konsolidacją

Jednostkowe sprawozdanie finansowe Jednostki Dominującej za rok obrotowy poprzedzający rok badany tj. za okres od 1 stycznia 2014 r. do 31 grudnia 2014 r. zostało zbadane przez kluczowego biegłego rewidenta Michała Rudowskiego numer ewidencyjny 11046, działającego w imieniu Rewit Księgowi i Biegli Rewidenci i uzyskało opinię bez zastrzeżeń.

Jednostkowe sprawozdanie finansowe Jednostki Dominującej sporządzone na dzień 31 grudnia 2015 r. i obejmujące rok obrotowy od 1 stycznia 2015 r. do 31 grudnia 2015 r., gdzie:

- suma bilansowa wynosiła:	247.684 tys. zł
- wynik finansowy - zysk netto - wynosił:	4.931 tys. zł
- zwiększenie kapitału własnego wynosiło:	2.878 tys. zł
- zwiększenie stanu środków pieniężnych wynosiło:	4.978 tys. zł

zostało zbadane przez REWIT Księgowi i Biegli Rewidenci Sp. z o.o., podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych wpisany na listę podmiotów uprawnionych pod numerem 101. Biegły rewident wydał o nim opinię **bez zastrzeżeń**.

Jednostkowe sprawozdanie finansowe Spółki NTT Technology Sp. z o.o. za rok obrotowy poprzedzający rok badany tj. za okres od 1 stycznia 2014 r. do 31 grudnia 2014 r. nie podlegało badaniu przez biegłego rewidenta.

Jednostkowe sprawozdanie finansowe NTT Technology Sp. z o.o. sporządzone na dzień 31 grudnia 2015 r. i obejmujące rok obrotowy od 1 stycznia 2015 r. do 31 grudnia 2015 r., gdzie:

- suma bilansowa wynosiła:	50.546 tys. zł
- wynik finansowy - zysk netto - wynosił:	1.158 tys. zł
- zwiększenie kapitału własnego wynosiło:	1158 tys. zł
- zwiększenie stanu środków pieniężnych wynosiło:	50.467 tys. zł

nie podlegało badaniu przez biegłego rewidenta.



**7. Oświadczenie Zarządu jednostki dominującej oraz dostępność danych**

Zarząd jednostki dominującej NTT SYSTEM S.A. złożył pisemne oświadczenie stwierdzające, iż:

- skonsolidowane sprawozdanie finansowe na dzień 31 grudnia 2015 r. sporządzone zostało na podstawie dowodów księgowych zapewniających kompletność, rzetelność i prawdziwość danych ujętych w księgach badanego okresu,
- nie zaistniały do dnia wydania opinii zdarzenia wpływające w sposób istotny na wielkość danych wykazanych w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za rok badany.

W trakcie badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego jednostka dominująca Grupy Kapitałowej udostępniła nam wszelkie istotne dokumenty i informacje niezbędne do wydania opinii i sporządzenia raportu. Nie stanowiło przedmiotu badania wykrycie i wyjaśnienie zdarzeń podlegających ściganiu np. nadużyć oraz innych nieprawidłowości, jakie mogłyby wystąpić poza systemem rachunkowości.

**8. Strukturę posiadanych udziałów, ich wartość bilansową oraz sumy bilansowe i wartości przychodów jednostek zależnych i stowarzyszonych, w których jednostka dominująca NTT SYSTEM S.A. posiada udziały, przedstawia poniższa tabela:**

UDZIAŁY I AKCJE W PODMIOTACH OBJĘTYCH KONSOLIDACJĄ NA DZIEŃ 31.12.2015 ROKU										
Lp.	Nazwa jednostki	Siedziba	Przedmiot działalności przedsiębiorstwa	Charakter powiązania kapitałowego	Zastosowana metoda konsolidacji	Wartość udziałów wg ceny nabycia	Suma bilansowa	Procent posiadanego kapitału zakładowego	Udział w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu	Wartość przychodów netto*
1.	NTT Technology Sp. z o.o.	Zakręt	sprzedaż techniki komputerowej i technologii informatycznej	jednostka zależna	pełna	300 tys. zł	50.546 tys. zł	100,00%	100,00%	51.634 tys. zł
2.	OSOWSKA 84 DEVELOPMENT Sp. z o.o.	Warszawa	świadczenie usług budowlanych oraz działalność deweloperska	jednostka stowarzyszona	metoda praw własności	15 tys. zł	8 tys. zł	50,00%	50,00%	0 tys. zł
3.	OSOWSKA 84 DEVELOPMENT Sp. z o.o. Sp. K.	Warszawa	realizacja projektów budowlanych związanych ze wznoszeniem budynków	wspólne przedsięwzięcie	metoda praw własności	-----	65 tys. zł	---	71,9%**	1.752 tys. zł

\* przychody netto obejmują przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów.

\*\* udział w zysku



## CZĘŚĆ B - METODY KONSOLIDACJI ORAZ DOKUMENTACJA KONSOLIDACYJNA

### B.I. *Metody konsolidacji*

Wszystkie Jednostki zależne włączone do konsolidacji zostały ujęte w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym metodą pełną.

Metoda konsolidacji pełnej polega na sumowaniu w pełnej wartości, poszczególnych pozycji odpowiednich sprawozdań finansowych jednostki dominującej oraz jednostek zależnych, dokonaniu wyłączeń i innych korekt.

Przy stosowaniu metody konsolidacji pełnej, w pierwszej kolejności zsumowano kwoty poszczególnych pozycji:

- 1) sprawozdań z sytuacji finansowej,
  - 2) sprawozdań z całkowitych dochodów,
  - 3) sprawozdań z przepływów pieniężnych,
  - 4) sprawozdań ze zmian w kapitale własnym,
- jednostki dominującej i jednostki zależnej.

Po dokonaniu sumowań, o których mowa wyżej, przeprowadzono korekty i wyłączenia konsolidacyjne, o których mowa w odpowiednich przepisach MSR/MMSF.

### B.II. *Wyłączenia konsolidacyjne*

W toku konsolidacji dokonano w sposób prawidłowy odpowiednich istotnych wyłączeń w zakresie wzajemnych transakcji dokonanych pomiędzy jednostkami konsolidowanymi metodą pełną. Wyłączona została również wartość udziałów posiadanych przez jednostkę dominującą.

Ze skonsolidowanego sprawozdania finansowego wyłączone zostały wszystkie istotne:

- \* należności i zobowiązania wzajemne jednostek objętych konsolidacją,
- \* przychody i koszty dotyczące operacji dokonywanych między jednostkami objętymi konsolidacją,
- \* niezrealizowane z punktu widzenia Grupy Kapitałowej zyski zawarte w wartościach podlegających konsolidacji aktywów i pasywów, wynikające z dokonanych transakcji między jednostkami objętymi konsolidacją.

### B.III. *Dokumentacja konsolidacyjna*

Jednostka dominująca sporządziła poprawnie dokumentację konsolidacyjną obejmującą:

1. sprawozdania finansowe jednostek wchodzących w skład Grupy Kapitałowej,
2. wszelkie korekty i wyłączenia konsolidacyjne w sprawozdaniach finansowych objętych konsolidacją,

## CZĘŚĆ C - OCENA SYSTEMU RACHUNKOWOŚCI

### C.I. *Opis stosowanych zasad rachunkowości oraz zmian w polityce rachunkowości Grupy Kapitałowej*

Zasady rachunkowości przyjęte przy sporządzaniu skonsolidowanego sprawozdania finansowego na dzień 31 grudnia 2015 roku wynikają z zapisów zawartych w Międzynarodowych Standardach Rachunkowości, Międzynarodowych Standardach Sprawozdawczości Finansowej oraz związanych z nimi interpretacji ogłoszonych w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej, a w zakresie nieuregulowanym w tych Standardach - stosownie do wymogów ustawy o rachunkowości i wydanych na jej podstawie przepisów wykonawczych.

We wstępie do skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok kończący się 31 grudnia 2015 roku Zarząd jednostki dominującej przedstawił zasady (politykę) rachunkowości oraz metody prezentacji danych finansowych Grupy Kapitałowej.

## CZĘŚĆ D - OGÓLNA OCENA SYTUACJI FINANSOWEJ GRUPY KAPITAŁOWEJ I GŁÓWNE WSKAŹNIKI EKONOMICZNE

Analizą finansową objęto skonsolidowane sprawozdanie finansowe za lata 2015 - 2014. Syntetyczne wielkości obrazują sytuację majątkową i finansową w badanym okresie.

Wyszczególnienie	2015 r. w tys. zł	2014 r. w tys. zł
Kapitał własny, w tym:	130 452	126 768
- wynik finansowy netto	5 737	3 293
Suma zobowiązań	167 417	114 168
Zobowiązania krótkoterminowe	162 568	112 720
Aktywa trwałe	60 681	59 645
Aktywa obrotowe	237 188	181 291
Aktywa trwałe sklasyfikowane jako dostępne do sprzedaży	0	0
Nieruchomości inwestycyjne	3 215	3 215
Należności handlowe oraz pozostałe	81 589	106 251
Zobowiązania handlowe i inne zobowiązania	130 767	51 931
Zapasy	62 003	44 464
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	73 706	18 261
Suma bilansowa	297 869	240 936
Przychody ze sprzedaży	730 937	725 556
Koszty własny sprzedaży	692 901	684 468
Koszty administracyjne i sprzedaży	25 600	29 233
Pozostałe przychody (koszty) operacyjne	-3 791	-3 954
Przychody (koszty) finansowe	-1 574	-2 850
Udział w zyskach jednostek stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięć	-321	66

Wybrane wskaźniki ekonomiczne	2015 r.	2014 r.
1. Rentowność majątku (w %) wynik finansowy netto : suma aktywów	1,93%	1,37%
2. Rentowność kapitału własnego (w %) wynik finansowy netto : kapitał własny	4,40%	2,60%
3. Rentowność sprzedaży (w %) wynik finansowy netto : przychody ze sprzedaży	0,78%	0,45%
4. Wskaźnik płynności - I aktywa obrotowe : zobowiązania krótkoterminowe	1,46	1,61
5. Wskaźnik płynności - II aktywa obrotowe - zapasy : zobowiązania krótkoterminowe	1,08	1,21
6. Stopa zadłużenia (w %) zobowiązania ogółem : wartość aktywów	56,20%	47,39%



## Komentarz do zaprezentowanych wielkości wskaźników

Na sytuację finansową Grupy Kapitałowej na dzień bilansowy wpłynęły następujące zjawiska, które znajdują odzwierciedlenie w istotnych zmianach podstawowych wskaźników ekonomicznych:

*Przychody ze sprzedaży od 1 stycznia 2015 roku do 31 grudnia 2015 roku zamknęły się sumą 730.937 tys. zł i wzrosły o 5.381 tys. zł (czyli 0,74%) w porównaniu z okresem poprzednim.*

*Koszt własny sprzedaży w badanym okresie stanowił kwotę 692.901 tys. zł, zwiększył się o 8.433 tys. zł (czyli o 1,23%) w porównaniu z okresem poprzednim.*

*Koszty administracyjne i sprzedaży zmniejszyły się w stosunku do roku poprzedniego o 3.633 tys. zł, tj. o 12,43% osiągając w roku obrotowym 2015 poziom 25.600 tys. zł.*

*Grupa Kapitałowa osiągnęła w roku badanym zysk netto w kwocie 5.737 tys. zł, przy czym zysk netto osiągnięty w roku poprzednim wyniósł 3.293 tys. zł, co oznacza wzrost o 2.444 tys. zł, tj. 74,22%. Fakt ten wpłynął na zwiększenie się wskaźników rentowności majątku: z 1,37% w ubiegłym roku do 1,93% w obecnym, kapitału własnego z 2,60% do 4,40%, jak również sprzedaży netto z 0,45% do 0,78%.*

*Suma bilansowa na dzień 31 grudnia 2015 r. stanowiła kwotę 297.869 tys. zł i była większa o 56.933 tys. zł (wzrost o 23,63%) w porównaniu z okresem poprzednim. W strukturze aktywów dominujący udział zajmują należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności w kwocie 81.589 tys. zł (spadek w porównaniu z rokiem 2014 o 24.662 tys. zł) oraz środki pieniężne i ich ekwiwalenty w kwocie 73.706 tys. zł (wzrost w porównaniu z rokiem 2014 o 55.445 tys. zł). Kapitał własny wynosi 130.452 tys. zł, co oznacza wzrost w porównaniu z rokiem 2014 o 3.684 tys. zł. Zwiększeniu uległy także zobowiązania krótkoterminowe do poziomu 162.568 tys. zł (wzrost w porównaniu z rokiem 2014 o 49.848 tys. zł).*

*Wskaźniki płynności finansowej zmieniły się w porównaniu ze stanem na koniec 2014 roku i wynosiły: I stopnia 1,46 (w ubiegłym roku 1,61), II stopnia 1,08 (w ubiegłym roku 1,21).*

## Komentarz do możliwości kontynuacji działalności w roku następującym po roku badanym

We wprowadzeniu do skonsolidowanego sprawozdania finansowego Zarząd Jednostki Dominującej Grupy Kapitałowej wskazał, że skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności przez podmiot przez okres niekrótszy niż 12 miesięcy od ostatniego dnia roku obrotowego i że nie występują okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania działalności przez ten podmiot.

Informacje zgromadzone przez nas w toku badania, potwierdzone stwierdzeniami zawartymi we wprowadzeniu do skonsolidowanego sprawozdania finansowego oraz notach objaśniających do tego sprawozdania, a także w sprawozdaniu z działalności Grupy Kapitałowej, jak również na podstawie oświadczenia Zarządu Jednostki Dominującej Grupy Kapitałowej potwierdzają założenie kontynuowania działalności przez badany podmiot przez co najmniej 12 miesięcy, licząc od ostatniego dnia roku obrotowego i że nie występują okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania działalności przez ten podmiot.

## CZĘŚĆ E - SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ I SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

Poniżej omawiamy istotne pozycje skonsolidowanego sprawozdania finansowego:

### **E.I. PRAWIDŁOWOŚĆ I KOMPLETNOŚĆ UJĘCIA POSZCZEGÓLNYCH SKŁADNIKÓW AKTYWÓW**

W aktywach jedną z istotnych pozycji stanowią należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności w kwocie 81.589 tys. zł, co stanowi 27,39% sumy aktywów. Wartość tej pozycji zmniejszyła się w porównaniu do okresu poprzedniego o 24.662 tys. zł. Analiza wiekowa należności oraz zmiany stanu odpisów na należności zagrożone zostały przedstawione w nocie 26 sprawozdania finansowego.

Dodatkowo istotną pozycję stanowią środki pieniężne i ich ekwiwalenty w kwocie. Wartość omawianej pozycji bilansowej wzrosła o 55.445 tys. zł, tj. o 304,63% w stosunku do poprzedniego okresu. Wzrost stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów w roku badanym wynikał z realizacji w ostatnich dniach roku kontraktu i był związany ze współmiernym wzrostem zobowiązań handlowych z tytułu realizacji tego kontraktu, które zostały uregulowane w styczniu 2016 roku.

### **E.II. PRAWIDŁOWOŚĆ I KOMPLETNOŚĆ UJĘCIA POSZCZEGÓLNYCH SKŁADNIKÓW PASYWÓW**

Wartość kapitału własnego wzrosła w porównaniu z rokiem ubiegłym o 3.684 tys. zł (tj. o 2,91%).

Szczegółowe zmiany w kapitale własnym Grupy Kapitałowej w roku badanym zostały przedstawione w Zestawieniu zmian w kapitale własnym, będących integralną częścią sporządzanego przez jednostkę dominującą skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

W pasywach jedną z istotnych pozycji stanowią zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania w kwocie 130.767 tys. zł, co stanowi 43,90% sumy pasywów. Wartość tej pozycji zwiększyła się w porównaniu do okresu poprzedniego o 78.836 tys. zł. Wzrost stanu zobowiązań w roku badanym wynikał z głównie realizacji kontraktu w ostatnich dniach roku. Zobowiązania te zostały uregulowane w styczniu 2016 roku.



### **E.III. PRAWIDŁOWOŚĆ I KOMPLETNOŚĆ UJĘCIA POSZCZEGÓLNYCH SKŁADNIKÓW CAŁKOWITYCH DOCHODÓW**

Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów jest prawidłowo powiązane ze skonsolidowanym sprawozdaniem z sytuacji finansowej oraz z dokumentacją konsolidacyjną. W badanym okresie nastąpił wzrost przychodów ze sprzedaży o 5.381 tys. zł. Szczegółowa struktura rzeczowa i terytorialna przychodów ze sprzedaży Grupy Kapitałowej zaprezentowana została w notach objaśniających do skonsolidowanego sprawozdania. W okresie badanym nastąpił wzrost kosztu własnego sprzedaży o 8.433 tys. zł, co uzasadnia wyższe przychody ze sprzedaży.

## **CZĘŚĆ F - OGÓLNE INFORMACJE DOTYCZĄCE PRZEPROWADZONEGO BADANIA ORAZ UWAGI KOŃCOWE**

### **1. Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów**

W wyniku przeprowadzonego badania skonsolidowanego sprawozdania z całkowitych dochodów stwierdza się osiągnięcie zysku w wysokości 5.737 tys. zł.

Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów jest prawidłowo powiązane ze skonsolidowanym sprawozdaniem z sytuacji finansowej oraz z dokumentacją konsolidacyjną.

### **2. Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym**

W wyniku przeprowadzonego badania skonsolidowanego sprawozdania ze zmian w kapitale własnym stwierdza się zmianę kapitałów własnych – zwiększenie o kwotę 3.684 tys. zł.

Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym jest prawidłowo powiązane ze skonsolidowanym sprawozdaniem z sytuacji finansowej oraz skonsolidowanym sprawozdaniem z całkowitych dochodów oraz dokumentacją konsolidacyjną.

### **3. Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych**

W wyniku przeprowadzonego badania sprawozdania z przepływów pieniężnych za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2015 roku, stwierdza się zmianę stanu środków pieniężnych – zwiększenie o kwotę 55.445 tys. zł.

Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych jest prawidłowo powiązane ze skonsolidowanym sprawozdaniem z sytuacji finansowej oraz skonsolidowanym sprawozdaniem z całkowitych dochodów oraz dokumentacją konsolidacyjną.

### **4. Noty objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania finansowego**

Noty objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2015 roku zostały sporządzone we wszystkich istotnych aspektach zgodnie z zasadami (polityką) rachunkowości, wynikającymi z Międzynarodowych Standardów Rachunkowości, Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej oraz związanymi z nimi interpretacjami ogłoszonymi w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej, a w zakresie nieuregulowanym w tych Standardach – stosownie do wymogów Ustawy o rachunkowości i wydanych na jej podstawie przepisów wykonawczych, a także zgodnie z wymogami 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. z 2014 r. poz. 133).

**5. Ocena przedłożonego sprawozdania z działalności Grupy Kapitałowej za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2015 roku**

Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej w badanym roku uwzględnia istotne informacje określone w art. 49 ust. 2 i ust. 3 ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości oraz Rozporządzeniu 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. z 2014 r. poz. 133).

Oceniając przedłożone sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej w roku badanym stwierdza się jego zgodność z danymi skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

**6. Informacje dotyczące badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej NTT SYSTEM S.A. za rok obrotowy od 1 stycznia 2015 r. do 31 grudnia 2015 r.**

Przedmiotem badania było skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone na dzień bilansowy 31 grudnia 2015 r. Badanie przeprowadzono w siedzibie REWIT Księgowi i Biegli Rewidenci w dniach od 9 marca 2016 roku do dnia wydania opinii. Badanie przeprowadzone zostało przez kluczowego biegłego rewidenta Michała Rudowskiego Nr ewidencyjny 11046, aplikanta Aleksandrę Szumską oraz asystenta Małgorzatę Łukasik.

W oparciu o przeprowadzone badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej sporządzonego na dzień 31 grudnia 2015 roku wydaliśmy opinię bez zastrzeżeń.

Niniejsze opracowanie zawiera:

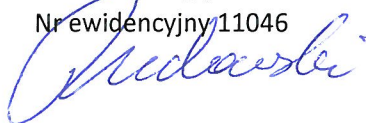
1. opinię składającą się z stron kolejno numerowanych - strony od 1 do 2,
2. raport zawierający się na stronach od 3 do 14 kolejno ponumerowanych parafowanych przez biegłego rewidenta.

REWIT Księgowi i Biegli Rewidenci Sp. z o.o.  
80-137 Gdańsk, ul. Starodworska 1

*Spółka wpisana na listę podmiotów uprawnionych do  
badania sprawozdań finansowych pod numerem 101*

**Michał Rudowski**

Kluczowy Biegły Rewident  
Nr ewidencyjny 11046



Gdańsk, dnia 21 marca 2016 r.

**Piotr Witek**

Biegły Rewident  
Nr ewidencyjny 9631  
Prezes Zarządu

REWIT Księgowi i Biegli Rewidenci Sp. z o.o.