



Sprawozdanie Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej NTT System S.A. za I półrocze 2016 r.

1. Informacja ogólna dotycząca Jednostki Dominującej Grupy Kapitałowej (Emitenta)

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

Emitent wpisany jest do Rejestru Przedsiębiorców prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla miasta stołecznego Warszawy w Warszawie, XIV Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS: 0000220535. Data dokonania rejestracji: 28.10.2004 r.

Emitent został utworzony 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. A 2477/2004). Postanowieniem Sądu Rejonowego dla m. st. Warszawy w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego z dnia 8 czerwca 2006 r. została zarejestrowana zmiana nazwy Emitenta z „NTT Nowy System S.A.” na „NTT System S.A.”.

W skład Zarządu Emitenta wchodzi następujące osoby:

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

Organem nadzorczym Emitenta jest Rada Nadzorcza, działająca w składzie:

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

Podstawowym przedmiotem działalności Emitenta według Polskiej Klasyfikacji Działalności jest:

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

Emitent i Grupa Kapitałowa NTT System S.A. (dalej: „Grupa Kapitałowa” lub „Grupa”) prowadzi sprzedaż głównie na terenie kraju. NTT System S.A. jest jednostką dominującą Grupy Kapitałowej („Jednostka Dominująca”) najwyższego szczebla.

Czas trwania działalności Emitenta jest nieograniczony.

Historia i rozwój Emitenta

29 czerwca 2004 r.	założenie Spółki NTT Nowy System S.A.,
28 października 2004 r.	rejestracja NTT Nowy System S.A. w Krajowym Rejestrze Sądowym i rozpoczęcie działalności operacyjnej Spółki,
24 kwietnia 2006 r.	podjęcie decyzji o połączeniu ze spółką NTT System Sp. z o.o. – podmiotem o ugruntowanej pozycji na rynku informatycznym, o znanej marce oraz długoletniej historii,
8 czerwca 2006 r.	rejestracja połączenia Emitenta z NTT System Sp. z o.o. w Krajowym Rejestrze Sądowym oraz zmiany nazwy na NTT System S.A.,
lipiec 2006 r.	wprowadzenie na rynek notebooków pod własną marką CORRINO,
2 marca 2007 r.	rejestracja prospektu emisyjnego NTT System S.A. przez Komisję Nadzoru Finansowego,
12 kwietnia 2007 r.	pierwsze notowanie PDA NTT System S.A. na GPW,
5 lipca 2007 r.	rejestracja podwyższenia kapitału zakładowego NTT System S.A. w drodze emisji publicznej akcji serii C,
19 lipca 2007 r.	wprowadzenie do obrotu giełdowego na rynku podstawowym akcji zwykłych na okaziciela serii A, B i C spółki NTT System S.A.,
30 września 2009 r.	oddanie do użytkowania nowego budynku w miejscowości Zakręt na potrzeby produkcyjno-magazynowe,
5 października 2010 r.	postanowieniem Sądu Rejonowego dla m. st. Warszawy w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego zarejestrowane zostało przeniesienie siedziby Spółki z ul. Osowskiej 84 w Warszawie na ul. Trakt Brzeski 89 w Zakręcie,
27 czerwca 2014 r.	uchwała WZA w sprawie scalenia akcji Spółki, zmiany Statutu Spółki oraz upoważnienia Zarządu do podjęcia czynności z tym związanych. Powyższą Uchwałą, z uwagi na niską wartość nominalną dotychczasowych akcji serii A, B i C oraz na utrudnioną prawidłową i rzetelną wycenę tych akcji ze względu na utrzymywanie się średniego kursu akcji Spółki znacznie poniżej ich wartości nominalnej, Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki postanowiło, w związku z planowaną procedurą scalenia akcji, połączyć akcje dotychczasowych serii A, B i C w jedną nową serię oznaczoną jako seria D. Bez dokonania zmiany wysokości kapitału zakładowego Spółki zwiększona została dotychczasowa wartość nominalna wszystkich akcji, wynosząca na dzień podjęcia uchwały 1,50 PLN dla każdej akcji, do nowej wartości nominalnej w wysokości 6,00 PLN dla każdej akcji, przy jednoczesnym zmniejszeniu ilości akcji w ten sposób, że dotychczasową liczbę akcji Spółki 55.400.000 szt. zastąpiono nowymi akcjami w łącznej liczbie 13.850.000 szt. o wartości nominalnej 6,00 PLN każda. W związku z powyższym, zgodnie ze zmienioną treścią par. 5 ust. 1 Statutu Spółki, kapitał zakładowy Spółki wynosi 83.100.000,00 PLN i dzieli się na 13.850.000 szt. akcji o wartości nominalnej 6,00 PLN każda, serii D.

Od dnia połączenia z NTT System Sp. z o.o. datuje się rozwój Spółki w zakresie produkcji i sprzedaży sprzętu komputerowego oraz podzespołów.

Historia Podmiotu Przejętego jako uzupełniająca do NTT System S.A.:

NTT System S.A. działa od **28 października 2004 r.** (początkowo pod nazwą NTT Nowy System S.A.). W pierwszym roku istnienia Spółka koncentrowała swoją działalność na krajowej dystrybucji podzespołów i peryferiów komputerowych, produkowanych przez światowych liderów branży komputerowej. W tym okresie Spółka założyła sobie na miano solidnego partnera, a poza tym nie wystąpiły żadne zdarzenia istotnie wpływające na prowadzoną przez nią działalność.

W dotychczasowej historii Emitenta jednym z najistotniejszych zdarzeń w rozwoju działalności gospodarczej było połączenie w czerwcu 2006 r. ze spółką NTT System Sp. z o.o. – podmiotem o ugruntowanej pozycji na rynku informatycznym, o znanej marce oraz długoletniej historii. Z dniem połączenia Emitent przejął w całości działalność NTT System Sp. z o.o., zmieniając nazwę na NTT System S.A. Uznano, że dla prawidłowego przedstawienia działalności Emitenta właściwym jest zaprezentowanie historii Emitenta i uzupełniającej ją historii Spółki Przejętej, czyli NTT System Sp. z o.o.

Początki działalności firmy NTT System Sp. z o.o. sięgają lat osiemdziesiątych ubiegłego stulecia, kiedy to pod nazwą NTT System Ltd. powstało przedsiębiorstwo w Singapurze. W Polsce spółka ta została zarejestrowana w **1989 roku**, będąc tym samym jedną z najstarszych firm branży IT działających w kraju. Spółka NTT System Sp. z o.o., jak większość firm z tego sektora gospodarki na świecie, ma za sobą drogę od etapu „garażowego” do nowoczesnego przedsiębiorstwa. Emitent przejął wraz z NTT System Sp. z o.o. sześć regionalnych jednostek handlowych działających w Polsce, centrum montażowo-serwisowe oraz zaplecze logistyczno-magazynowe. Obecnie siedziba NTT System S.A. oraz zakład produkcyjny i serwis zlokalizowane są w miejscowości Zakręt koło Warszawy. Ponadto Spółka posiada także regionalnych przedstawicieli handlowych w Krakowie, Bydgoszczy, Rudzie Śląskiej i Wrocławiu.

Inwestycje NTT System Sp. z o.o., zarówno materialne, jak i organizacyjne, były wynikiem stałego rozwoju spółki, która corocznie zwiększała obroty oraz zatrudnienie. Pomimo występujących w gospodarce okresów recesji pierwsze 100 mln PLN obrotu przekroczyła w 1997 r. Ponadto nie zanotowała strat w żadnym roku swej działalności. NTT System Sp. z o.o., starając się być wiarygodną i solidną

w kontaktach ze wszystkimi instytucjami i przedsiębiorstwami, zapracowała sobie na wizerunek stabilnego, godnego zaufania i współpracy podmiotu, co z kolei zaowocowało umowami i kontraktami z największymi i najlepszymi z dostawców oraz ułatwiło powiększenie rynków zbytu i umacniało więzi z dotychczasowymi odbiorcami.

Od początku swego istnienia NTT System Sp. z o.o. działała i doskonaliła się w jednej dziedzinie – produkcji komputerów, oferowanych pod marką NTT lub, w zależności od wymagań klienta, w wersji OEM, oraz dystrybucji podzespołów i peryferii komputerowych, jak również produktów pamięci masowych.

Zdając sobie sprawę, że postrzeganie firmy zależy w olbrzymim stopniu od oceny jej wyrobu, spółka NTT System Sp. z o.o. wielką wagę przykładającą do jakości produkowanego sprzętu, serwisu gwarancyjnego i pogwarancyjnego oraz całego systemu kontroli. W 1997 roku spółka uzyskała certyfikat ISO 9001:1996, który zdobyła jako jedna z pierwszych firm branży IT w Polsce. Wdrożono również zintegrowany system zarządzania spełniający wymagania norm PN-EN ISO 9001:2001 i PN-EN ISO 14001:1998, potwierdzony certyfikatem nr IS-108/1/2004, oraz zintegrowany system zarządzania spełniający wymagania norm PN-EN ISO 9001:2001 i PN-EN ISO 14001:2005, potwierdzony certyfikatem nr IS-108/2/2006.

W roku 1997 NTT System Sp. z o.o. podjęła współpracę z Office Center Polska, był to pierwszy kontrakt realizowany w ramach nowego kanału dystrybucji poprzez sieci sprzedaży.

W trakcie swojej działalności NTT System Sp. z o.o. otrzymywała wyróżnienia i nagrody, jak np. „Produkt roku 1998” Office Depot dla komputera NTT, „Największy eksporter wśród firm informatycznych” w 1998 roku czy zaszczytny, honorowy tytuł „Firma roku 2002” przyznany przez Computerworld Polska.

Istotnym dla rozwoju NTT System Sp. z o.o. wydarzeniem było uruchomienie w sierpniu 2002 r. pilotażowego programu sprzedaży „on-line”, wprowadzonego do oferty spółki 3 lata później oraz utworzenie w 2003 r. Działu Zamówień Publicznych w Krakowie. W lipcu 2003 r. rozpoczęto produkcję notebooków Hyundai, w lipcu 2006 r. wprowadzono na rynek notebooki pod własną marką Corrino.

Dnia **8 czerwca 2006** r. zostało zarejestrowane połączenie Emitenta z NTT System Sp. z o.o. Połączenie obu spółek miało swoje uzasadnienie zarówno od strony ekonomicznej, organizacyjnej, jak i prawnej.

- Wymiar ekonomiczny. Głównym celem łączących się spółek było stworzenie mocniejszej, spójniejszej ekonomicznie organizacji o znaczącej pozycji na rynku teleinformatycznym w Polsce. Dążeniem połączonych spółek było wprowadzenie swoich papierów wartościowych do obrotu, aby pozyskać z rynku publicznego znaczące środki finansowe niezbędne do dalszego rozwoju. Ponadto, ze względu na fakt, iż właścicielami obu podmiotów były te same osoby fizyczne, a spółki te posiadały podobny profil działalności oraz tę samą lokalizację, synergia pozwoliła na osiągnięcie wymiernych skutków biznesowych w postaci dywersyfikacji przychodów, zmniejszenia kosztów w procesie zarządzania oraz sprawozdawczości.
- Wymiar organizacyjny. Jak już wcześniej wspomniano, obie spółki miały tę samą strukturę właścicielską oraz posiadały tę samą lokalizację. Połączenie obu podmiotów pozwoliło na bardziej efektywne zarządzanie spójną organizacją.
- Wymiar prawny. Kolejnym czynnikiem uzasadniającym połączenie była wyższość formy prawnej jako spółki akcyjnej nad spółką z ograniczoną odpowiedzialnością. Powszechnie uznaje się, iż większym zaufaniem klientów, partnerów handlowych oraz biznesowych i innych cieszą się przedsiębiorstwa prowadzone w formie spółki akcyjnej.

W wyniku połączenia obu spółek powstał silny podmiot prowadzony pod firmą NTT System S.A., którego marka zapewnia znaczącą pozycję na rynku teleinformatycznym w Polsce.

Kalendarium wydarzeń dla spółki przejętej w 2006 r.:

- 1989** – Rejestracja NTT System Sp. z o.o. w Polsce z siedzibą w Warszawie przy ul. Hetmańskiej.
- 1992** – Zmiana siedziby firmy w Warszawie – przeniesienie na ul. Osowską.
- 1994** – Rozpoczęcie współpracy z firmą INTEL.
- 1996** – Zakup działki w miejscowości Zakręt; Otwarcie Firmowego Punktu Sprzedaży w Bydgoszczy.
- 1997** – Wdrożenie systemu zarządzania jakością spełniającego wymagania normy PN-EN ISO 9001:1996, potwierdzone uzyskaniem certyfikatu PCBC nr 112/1/97; Otwarcie firmowych Punktów Sprzedaży w Białymstoku, w Rudzie Śląskiej i we Wrocławiu.
- 1998** – Utworzenie NTT System Transport Sp. z o.o.; Otwarcie Firmowego Punktu Sprzedaży w Lesznie.
- 2000** – Uruchomienie zakładu produkcji w miejscowości Zakręt.
- 2001** – Nawiązanie współpracy z firmą AMD; Oddanie do użytku pierwszej hali magazynowej w Zakręcie – część I.
- 2002** – Oddanie do użytku pierwszego zaplecza magazynowego w Zakręcie – część I; Rozpoczęcie współpracy z firmą Gigabyte.
- 2003** – Dostosowanie systemu zarządzania jakością do wymagań normy PN EN 9001:2001, potwierdzone uzyskaniem certyfikatu PCBC.
- 2004** – Utworzenie spółki UAB NTT System w Wilnie – NTT System Sp. z o.o. posiadała 25% akcji; Otwarcie Firmowego Punktu Sprzedaży w Nowym Sączu.
- 2004** – Wdrożenie zintegrowanego systemu zarządzania jakością spełniającego wymagania norm PN-EN ISO 9001:2001 i PN-EN ISO 14001:1998, potwierdzone uzyskaniem certyfikatu PCBC.
- 2004** – Powołanie spółki NTT Nowy System S.A. i rejestracja w KRS.
- 2005** – Utworzenie NTT System Montaż Sp. z o.o.; Uruchomienie sprzedaży on-line i sprzedaży komputerów do UE; Zamknięcie Firmowego Punktu Sprzedaży w Nowym Sączu; Oddanie do użytku dobudowanego budynku w miejscowości Zakręt, przeznaczonego dla działu księgowości, archiwum i pomieszczeń socjalnych.
- 2006** – Nabycie udziałów w firmie WEBTRADECENTER – przez NTT System Sp. z o.o.; Nabycie udziałów w IT Commerce Sp. z o.o. przez NTT System S.A.
- 2006** – Połączenie NTT Nowy System S.A. z NTT System Sp. z o.o. z jednoczesną zmianą nazwy na NTT System S.A.

2. Informacja o powiązaniach kapitałowych Emitenta z innymi podmiotami, określenie głównych krajowych i zagranicznych inwestycji kapitałowych w ramach Grupy Kapitałowej NTT System S.A. oraz metody ich finansowania

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. Ze względu na wystąpienie w 2015 r. w spółce zależnej NTT Technology Sp. z o.o. istotnych transakcji dla obrazu rzetelnego i jasnego przedstawienia sytuacji finansowej i majątkowej oraz wyniku finansowego Emitenta oraz spółek Grupy Kapitałowej NTT System S.A. za 2015 r. sporządzono skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej NTT System S.A.

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

Udziały Emitenta w innych podmiotach – wg stanu na 30 czerwca 2016 r.

Nazwa spółki	Adres	Ilość posiadanych udziałów/ akcji	Wartość nominalna udziałów/ akcji	Łączna wartość nominalna udziałów/ akcji	Łączny kapitał zakładowy (zarejestrow.)	Udział % w kapitale zakł.
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	30	500 PLN	15 000 PLN	30 000 PLN	50%
„Osowska 84 Development Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością” Spółka komandytowa	04-333 Warszawa; ul. Serocka 27 lok. 20	-	-	-	-	71,9%*

* - 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 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. siłami własnymi.

Przedmiotem działalności spółki jest:

- Reprodukacja 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 artykułów 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. PLN.

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, 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:

- sprzedaż hurtowa komputerów, urządzeń peryferyjnych i oprogramowania (46.51.Z)
- sprzedaż hurtowa sprzętu elektronicznego i telekomunikacyjnego oraz części do niego (46.52.Z)
- sprzedaż hurtowa pozostałych maszyn i urządzeń biurowych (46.66.Z)
- sprzedaż hurtowa pozostałych maszyn i urządzeń (46.69.Z)
- sprzedaż hurtowa elektrycznych artykułów użytku domowego (46.43.Z)
- naprawa i konserwacja urządzeń elektronicznych i optycznych (33.13.Z)
- instalowanie maszyn przemysłowych, sprzętu i wyposażenia (33.20.Z)
- działalność agentów zajmujących się sprzedażą towarów różnego rodzaju (46.19.Z)
- działalność związana z doradztwem w zakresie informatyki (62.02.Z)
- pozostała działalność usługowa w zakresie technologii informatycznych i komputerowych (62.09.Z)

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. Źródłem finansowania aktywów były środki własne NTT System S.A. O objęciu udziałów w podmiocie powiązanym NTT System S.A. informowała w raporcie bieżącym nr 25 z 23 października 2010 r.

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

Umorzenie udziałów nastąpiło z kapitału zakładowego spółki za wynagrodzeniem w wysokości wartości nominalnej umarzanych udziałów. Wynagrodzenie w części przypadającej NTT System S.A. wypłacone zostało w dniu 23 października 2014 r.

Wartość ewidencyjna udziałów w Osowska 84 Development Spółka z o.o. wynosi w księgach NTT System S.A. 15.000,00 PLN i na 30 czerwca 2016 r. jest objęta w pełni odpisem aktualizacyjnym, ze względu na utratę wartości.

„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” realizują inwestycję 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.). Aktualnie inwestycja i sprzedaż lokali została ukończona.

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

Zarząd NTT System S.A. informuje, iż wspólnicy Osowska 84 Development Spółka z o.o. spółka komandytowa dokonali zmiany treści Umowy Spółki poprzez następujące zmniejszenie wkładów:

- a) wkład Spółki Osowska 84 Development Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością - zmniejszony został do wysokości 1.000,00 PLN;
- b) wkład Spółki NTT System S.A. zmniejszony został do wysokości 400.000,00 PLN;
- c) wkład Spółki Tryboń - Projektowanie i Powiernictwo Inwestycyjne Spółka z o.o. zmniejszony został do wysokości 100.000,00 PLN.

W związku ze zmniejszeniem wysokości wkładów zgromadzenie wspólników Spółki Osowska 84 Development Spółka z o.o. spółka komandytowa podjęło uchwałę o zwrocie różnicy pomiędzy zmniejszoną wysokością wkładów a ich pierwotną wysokością w następujący sposób:

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

Zwrot wkładów odbywał się sukcesywnie w formie pieniężnej, proporcjonalnie do wpływów uzyskiwanych ze sprzedaży lokali położonych w Warszawie przy ul. Osowskiej 84, po pomniejszeniu kwot o zobowiązania wskazane w bilansie.

Do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania NTT System S.A. z tytułu zmniejszenia wkładów otrzymała łącznie kwotę 6 102 857,30 PLN (w tym do 30 czerwca 2016 roku – kwotę 6 102 857,30 PLN).

Na koniec okresu sprawozdawczego wartość wkładów wniesionych przez NTT System S.A. do spółki Osowska 84 Development Sp. z o. o. Spółka komandytowa, ujętych w sprawozdaniu finansowym metodą praw własności, ze względu na objęcie tych wkładów w całości odpisem aktualizującym, wynosi 0 tys. PLN.

Zmiany kapitałowe w spółkach Osowska 84 Development Spółka z o.o. i Osowska 84 Development Spółka z o.o. spółka komandytowa związane są z zakończonym procesem inwestycyjnym, do realizacji którego spółki te były powołane.

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

W okresie sprawozdawczym nie było zmian w strukturze Grupy Kapitałowej NTT System S.A.

4. Opis znaczących transakcji z podmiotami powiązаныmi

W okresie sprawozdawczym NTT System S.A. oraz jednostki od niej zależne nie zawierały istotnych transakcji z podmiotami powiązаныmi na innych warunkach niż rynkowe. Zawierane transakcje są transakcjami typowymi i rutynowymi, których charakter oraz warunki wynikają z bieżącej działalności operacyjnej prowadzonej przez Jednostkę Dominującą lub jednostki od niej zależne.

5. Opis przyjętych zasad rachunkowości Grupy Kapitałowej

W skonsolidowanym i jednostkowym sprawozdaniu finansowym przestrzegano zasad (polityki) rachunkowości, w tym metod wyceny aktywów i pasywów oraz przychodów i kosztów, a także metod obliczeniowych, które są stosowane do sporządzania jednostkowych sprawozdań finansowych NTT System S.A. i skonsolidowanych sprawozdań Grupy Kapitałowej NTT System S.A. począwszy od 2007 r. Sprawozdania te sporządzane są w oparciu o Międzynarodowe Standardy Sprawozdawczości Finansowej.

Informacje zawarte w skonsolidowanym 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.

Porównywalne dane finansowe za okres zakończony 30 czerwca 2015 r. oraz 31 grudnia 2015 r. zaprezentowano zgodnie z MSR/MSSF z zachowaniem zasady istotności.

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

Rok obrotowy w Grupie Kapitałowej pokrywa się z rokiem kalendarzowym i kończy się z dniem 31 grudnia.

Sprawozdanie finansowe NTT System S.A. i Grupy Kapitałowej NTT System S.A. (odpowiednio jednostkowe i skonsolidowane) sporządzone zostały zgodnie z MSR/MSSF.

Sporządzenie skonsolidowanego sprawozdania finansowego zgodnie z MSR/MSSF wymaga dokonania szacunków i założeń, które wpływają na wielkości wykazane w skonsolidowanym 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.

Szczegóły wybrane polityki rachunkowości stosowanej przez Emitenta i Grupę Kapitałową:

5.1 Rzeczowe aktywa trwałe, wartości niematerialne

Wartości niematerialne, środki trwałe i środki trwałe w budowie wycenia się według cen nabycia lub kosztów wytworzenia, pomniejszonych o dotychczasowe umorzenie. Odpisy amortyzacyjne są dokonywane przy zastosowaniu metody liniowej, a poprawność przyjętych okresów oraz stawek amortyzacyjnych podlega weryfikacji raz w roku.

Spółka stosuje następujące roczne stawki amortyzacyjne dla podstawowych grup środków trwałych:

- | | |
|---|-------------------------|
| ▪ prawo użytkowania wieczystego gruntu | nie podlega amortyzacji |
| ▪ budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej | od 2,5% do 10% |
| ▪ urządzenia techniczne i maszyny | od 7% do 20% |
| ▪ środki transportu | od 14% do 20% |
| ▪ pozostałe środki trwałe | od 12,5% do 40% |

Roczne stawki amortyzacyjne dla wartości niematerialnych są następujące:

- | | |
|-----------------------------|---------------|
| ▪ licencje i oprogramowanie | od 20% do 50% |
|-----------------------------|---------------|

Co do zasady składniki majątku o wartości początkowej wyższej niż 500 PLN, lecz nie przekraczającej 3.500 PLN ujmowane są w ewidencji środków trwałych oraz amortyzowane jednorazowo w miesiącu przekazania do użytkowania.

5.2 Inwestycje

Inwestycje długoterminowe

Inwestycje długoterminowe składające się z udziałów w innych jednostkach, z uwagi na ich klasyfikację, wycenione są w wartości godziwej, a w przypadku udziałów w jednostkach zagranicznych wartość udziałów wyrażona w walucie obcej przeliczana jest na koniec roku po obowiązującym na ten dzień kursie średnim NBP.

Inwestycje długoterminowe składające się z nieruchomości wycenione zostały w wartości godziwej.

Inwestycje krótkoterminowe

Krajowe środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych wycenia się według wartości nominalnej. Transakcje przeprowadzane w walucie innej niż waluta funkcjonalna wykazuje się po kursie waluty obowiązującym na dzień transakcji. Na dzień bilansowy środki pieniężne wycenia się według średniego kursu ustalonego przez NBP na ten dzień. Ustalone na koniec okresu sprawozdawczego różnice kursowe wpływają na wynik finansowy poprzez odniesienie odpowiednio na przychody lub koszty operacji finansowych.

Inne środki pieniężne obejmują aktywa finansowe płatne lub wymagalne w ciągu 3 miesięcy od dnia ich otrzymania, wystawienia, nabycia lub założenia (lokaty), zaliczane są do środków pieniężnych dla potrzeb rachunku przepływów środków pieniężnych.

5.3 Należności

Należności wycenia się w kwocie wymaganej zapłaty, z zachowaniem zasady ostrożnej wyceny i wykazuje w wartości netto (po pomniejszeniu o odpisy aktualizujące wartość należności).

Wartość należności podlega aktualizacji wyceny przy uwzględnieniu stopnia prawdopodobieństwa ich zapłaty poprzez dokonanie odpisu aktualizującego.

Odpisów aktualizujących wartość należności dokonuje się w odniesieniu do:

- należności dochodzonych na drodze sądowej,
- należności przeterminowanych powyżej 360 dni, w przypadku których istnieje wysokie prawdopodobieństwo niewywiązania się dłużnika z obowiązku zapłaty.

Należności wyrażone w walutach obcych na dzień bilansowy wycenia się po średnim kursie ustalonym przez NBP na ten dzień.

5.4 Zapasy

Towary

Przyjęcia towarów do magazynów ewidencjonuje się w cenie zakupu powiększonej o koszty związane z tym zakupem.

Zapasy towarów oraz ich rozchody wycenia się wg cen rzeczywistych nabytych partii towaru, przy uwzględnieniu metody FIFO.

Spółka dokonuje odpisów aktualizujących wartość towarów:

- a) zalegających powyżej 360 dni – co do zasady w wysokości 30% wartości tych towarów, z uwzględnieniem indywidualnej analizy zalegania poszczególnych grup towarowych,
- b) które utraciły swą wartość rynkową i które zostały sprzedane w roku następnym poniżej ich wartości magazynowej.

Wyroby gotowe

Przyjęcia wyrobów z produkcji do magazynu wyceniane są w cenach ewidencyjnych skorygowanych o odchylenia.

Spółka dokonuje odpisów aktualizujących wartość wyrobów gotowych:

- a) zalegających powyżej 360 dni – co do zasady w wysokości 30% wartości tych wyrobów, z uwzględnieniem indywidualnej analizy zalegania poszczególnych grup produktowych,
- b) które utraciły swą wartość rynkową i które zostały sprzedane w roku następnym poniżej ich wartości magazynowej.

5.5 Czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów

Rozliczenia międzyokresowe wykazano wg rzeczywistych nakładów poniesionych w okresie objętym badaniem, a dotyczących okresów przyszłych. Rozliczane są poprzez odniesienie w koszty okresów, których dotyczą, z tym że koszty dotyczące okresów dłuższych niż jeden miesiąc rozliczane są co do zasady w czasie w przypadku, gdy kwota wydatku jest wyższa niż 1.000 PLN. Pozostałe koszty dotyczące okresów dłuższych niż jeden miesiąc odnosi się bezpośrednio w koszty okresu, w którym został poniesiony wydatek.

5.6 Rezerwy na zobowiązania

Rezerwy na zobowiązania wycenia się w uzasadnionej, wiarygodnie oszacowanej wartości. Rezerwy tworzone są na pewne lub o dużym stopniu prawdopodobieństwa przyszłe zobowiązania, których kwotę można w sposób wiarygodny oszacować. Rezerwy rozwiązuje się lub zmniejsza w momencie powstania zobowiązania, na które uprzednio utworzono daną rezerwę.

5.7 Rozliczenia międzyokresowe bierne

Rozliczenia międzyokresowe bierne dokonywane są z zachowaniem zasady ostrożnej wyceny i obejmują w szczególności naliczone rezerwy na koszty, których powstanie w przyszłych okresach sprawozdawczych jako zobowiązania jest pewne lub uprawdopodobnione.

5.8 Podatek dochodowy odroczony

Spółka tworzy aktywa i rezerwę na odroczony podatek dochodowy w związku z powstaniem przejściowych różnic pomiędzy wykazywaną w księgach rachunkowych wartością aktywów i pasywów a ich wartością podatkową możliwą do odliczenia od podatku dochodowego w przyszłości. Aktywa z tytułu odroczonego podatku obejmują tytuły przyszłych kosztów oraz straty podatkowe, które mają szansę na zrealizowanie w przyszłych okresach.

5.9 Opis istotnych pozycji pozabilansowych Grupy Kapitałowej NTT System S.A.

AKTYWA

Na dzień 30.06.2016 r. Grupa Kapitałowa NTT System S.A. nie posiadała aktywów warunkowych.

ZOBOWIĄZANIA

Na dzień 30.06.2016 r. Grupa Kapitałowa NTT System S.A. posiadała zobowiązania warunkowe w łącznej wysokości 124 057 tys. PLN, w tym:

- Gwarancje usunięcia wad i usterek w ramach zawartych umów handlowych, udzielone przez towarzystwa ubezpieczeniowe w wysokości 101 tys. PLN,
- Gwarancje usunięcia wad i usterek w ramach zawartych umów handlowych, udzielone przez towarzystwa ubezpieczeniowe spółce zależnej w wysokości 406 tys. PLN, (zabezpieczone weksłami poręczonymi przez NTT System S.A.),
- Weksle wraz z deklaracjami weksłowymi wystawione przez Emitenta na zabezpieczenie zobowiązań z tytułu kredytów bankowych w wysokości 28 200 tys. PLN oraz 7 523 tys. PLN (1 700 tys. EUR),
- Weksle wraz z deklaracjami weksłowymi wystawione przez Emitenta na zabezpieczenie zobowiązań z tytułu umów faktoringu w wysokości 75 000 tys. PLN,
- Weksle wraz z deklaracjami weksłowymi wystawione przez Emitenta na zabezpieczenie zobowiązań z tytułu umowy leasingu w wysokości 57 tys. PLN,
- Weksle wraz z deklaracjami weksłowymi wystawione przez Emitenta na zabezpieczenie zobowiązań z tytułu umów o udzielenie gwarancji ubezpieczeniowych zapłaty długu celnego w wysokości 600 tys. PLN,
- Weksel wystawiony przez Emitenta na zabezpieczenie wierzycelności, odsetek i innych kosztów dochodzenia należności związanych z niewykonaniem lub nienależytym wykonaniem zobowiązań wynikających z umów z kontrahentem, do kwoty 1 000 tys. PLN,
- Weksel wraz z deklaracją wekslową wystawione przez Emitenta na zabezpieczenie zobowiązań z tytułu umowy gwarancji bankowej wysokości 5 970 tys. PLN (1 500 tys. USD),
- Krótkoterminowe poręczenia udzielone za zobowiązania innego podmiotu, powstałe z tytułu wierzycelności wynikających z podpisanych przez ten podmiot umów handlowych (faktur) z kontrahentami na kwotę 5 200 tys. PLN.

Na dzień 30.06.2016 r. NTT Technology Sp. z o.o. (jednostka zależna od NTT System S.A.) posiadała zobowiązania warunkowe w łącznej wysokości 446 tys. zł z tytułu gwarancji zapłaty wadium, udzielonej przez towarzystwo ubezpieczeniowe w związku z postępowaniem przetargowym. Gwarancje udzielone zostały w ramach Umowy generalnej o udzielanie ubezpieczeniowych gwarancji kontraktowych do limitu 3 000 tys. zł.

Ponadto, na koniec okresu sprawozdawczego oraz na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania, w NTT System S.A. prowadzonych jest jednocześnie kilka podatkowych postępowań kontrolnych wstępnych w latach 2011-2014 przez Dyrektora Urzędu Kontroli Skarbowej w Warszawie, obejmujących łącznie swoim zakresem rzetelność deklarowanych podstaw opodatkowania oraz prawidłowość obliczania i wpłacania podatku za lata 2008 - 2012 oraz styczeń i luty 2013 roku. Postępowania dotyczące podatku od towarów i usług za rok 2008 i 2009 opisane zostały szczegółowo w pkt 20.

Pozostałe postępowania na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania są nadal w toku i nie zapadły w nich jeszcze żadne rozstrzygnięcia.

Na dzień 30.06.2016 r. spółka Grupa Kapitałowa NTT System S.A. nie była stroną innych istotnych umów warunkowych, które w przyszłości mogłyby skutkować powstaniem należności bądź zobowiązań. Zestawienie aktywów i zobowiązań warunkowych zamieszczone jest w notach nr 48 do skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej NTT System S.A. oraz nr 47 do skróconego sprawozdania finansowego, sporządzonych na dzień 30 czerwca 2016 roku.

6. Zastosowane kursy walut

Wybrane dane finansowe prezentowane w skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej NTT System S.A. oraz skróconym sprawozdaniu finansowym NTT System S.A. 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 od 01.01.2016 do 30.06.2016 – 1 Euro = 4,3805 PLN, a za okres od 01.01.2015 do 30.06.2015 – 1 Euro = 4,1341 PLN;

- pozycje sprawozdania z sytuacji finansowej przeliczono według średniego kursu ogłoszonego przez NBP, obowiązującego na dzień bilansowy;

kurs ten wyniósł na dzień 30 czerwca 2016 r. - 1 Euro = 4,4255 PLN; na dzień 31 grudnia 2015 r. - 1 Euro = 4,2615 PLN.

7. Omówienie podstawowych wielkości ekonomiczno-finansowych ujawnionych w półrocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej NTT System S.A., ważniejszych zdarzeń mających wpływ na działalność i wyniki finansowe oraz perspektyw rozwoju działalności Grupy Kapitałowej Emitenta w nadchodzącym roku

Grupa Kapitałowa 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, tablety, notebooki i netbooki 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 komputery, notebooki i tablety innych producentów oraz podzespoły i peryferia komputerowe, a także rozszerza ofertę produktową o tzw. elektronikę użytkową.

Dane w tys. PLN	I półrocze 2016	I półrocze 2015
Przychody ze sprzedaży	274 648	335 552
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	4 394	1 030
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	2 085	1 395
Zysk (strata) netto	1 678	1 414

W I półroczu 2016 r. Grupa Kapitałowa NTT System S.A. uzyskała przychody w wysokości 274,6 mln PLN, w porównaniu do 335,6 mln PLN osiągniętych w analogicznym okresie 2015 roku, co oznacza spadek o ok. 18%. Grupa wygenerowała jednocześnie zysk przed opodatkowaniem w wysokości 2,1 mln PLN w porównaniu do 1,4 mln PLN w analogicznym okresie roku ubiegłego, co oznacza wzrost o ok. 50%. W tym samym okresie zysk netto Grupy wzrósł z 1,4 mln PLN do 1,7 mln PLN.

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. Ze względu na wystąpienie w 2015 r. w spółce zależnej NTT Technology Sp. z o.o. istotnych transakcji dla obrazu rzetelnego i jasnego przedstawienia sytuacji finansowej i majątkowej oraz wyniku finansowego Emitenta oraz spółek Grupy Kapitałowej NTT System S.A. za 2015 r. sporządzono skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej NTT System S.A.

Na wyniki Grupy Kapitałowej NTT System S.A. w minionym półroczu 2016 r. wpłynęły przede wszystkim:

- spadek przychodów ze sprzedaży w segmencie przetargów publicznych, związany z brakiem ogłoszeń i rozstrzygnięć przetargowych z jednej strony, z drugiej zaś strony, być może, z nieuczciwą konkurencją, o której donoszą różne media, a nawet producenci i sam Urząd Zamówień Publicznych, ostrzegając m.in. przed nielegalnym oprogramowaniem w przetargach;
- spadek sprzedaży zagranicznej związany z niekorzystnymi zmianami w zakresie kursów walut i polityką cenową dostawców;
- nasycenie rynku i brak innowacyjnych nowości technologicznych,
- koncentracja na sprzedaży wysoko marżowej oraz kontroli kosztów.

Decydujący udział w wynikach Grupy Kapitałowej NTT System S.A. ma Jednostka Dominująca – NTT System S.A. (Emitent). Poniżej krótki komentarz dotyczący jej działalności.

NTT System S.A. produkuje komputery stacjonarne (serie Business, Home, Game, All-In-One AIO, Nettop), serwery (serie Tytan, Atlas i Storage), terminale sieciowe (seria NTT LaNeo) oraz urządzenia mobilne (notebooki; tablety - NTTTablet, NTT MagicTab (specjalny tablet dla dzieci); smartfony – N-Phone).

W 2014 r. Spółka wprowadziła do oferty specjalne modele tabletów dedykowane do biznesu i administracji, w tym NTTTablet Inari - wytrzymały tablet do pracy w ekstremalnych warunkach pracy i środowiska, zaprojektowany w Finlandii przez inżynierów z firmy Aava Mobile Oy do profesjonalnych zastosowań w różnych dziedzinach życia i gospodarki, tam gdzie potrzebna jest niezawodność i trwałość (służby mundurowe, ratownictwo, transport i wiele innych zastosowań). Spółka sprzedaje obecnie kilkanaście różnych modeli tabletów pod własną marką, oferując jednocześnie tablety z portfolio innych producentów, między innymi Lenovo, HP, Apple, Modecom.

Emitent planuje również dalszą ekspansję w zakresie produkowanych przez siebie komputerów AIO (All-in-One), które znajdują szczególne uznanie u klientów biznesowych i z sektora publicznego. 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.

Stale rozwijamy ofertę dla sektora biznesowego w zakresie komputerów i serwerów (zarówno własnej produkcji, jak i innych producentów).

W 2015 r. Spółka wprowadziła do oferty NTTstickPC - super mały i lekki, oszczędny, bardzo wydajny komputer pozwalający mieć biuro, ulubione aplikacje, gry i multimedia zawsze przy sobie, dosłownie w kieszeni i zamienić każdy monitor lub odbiornik TV czy projektor z gniazdem HDMI w pełni funkcjonalny wydajny komputer PC.

Poza wspomnianymi wyżej komputerami i urządzeniami mobilnymi Spółka z powodzeniem plasuje na rynku materiały eksploatacyjne pod własnymi markami - tusze i tonery pod marką PRINTT oraz wprowadzone do oferty w 2014 r. środki czyszczące pod marką CleaNTT. NTT System wprowadziło do oferty również inne nowe produkty: power-banki i zasilacze uniwersalne (NTTpower), pamięci flash NTTdrive i akcesoria komputerowe, w tym dla graczy – myszki, podkładki, słuchawki (np. seria Hiro). W 2015 r. wprowadziliśmy do oferty myszy i klawiatury dla graczy grupy PREMIUM. Rozszerzenie gamy grup produktowych w ramach marek własnych jest realizacją planów Spółki, związanych z rozwojem portfolio produktów własnych. Jest jednocześnie odpowiedzią na rosnące zapotrzebowanie na akcesoria i środki czystości dla stale zwiększającej się liczby urządzeń elektronicznych.

NTT System S.A i jej produkty były wielokrotnie nagradzane i wyróżniane w minionym roku. Komputery NTT były wykorzystywane na największych w Polsce międzynarodowych wydarzeniach powiązanych z e-sportem, takich jak m.in. światowe finały ligi Intel Extreme Masters (IEM) czy Poznań Game Arena. Produkty NTT System dla graczy – komputery i akcesoria – cieszą się wysoką oceną użytkowników.

Spółka planuje w drugim półroczu 2016 r. wprowadzenie na rynek kolejnych nowych produktów pod własną marką oraz rozbudowę oferty produktów w ramach marek dotychczas wprowadzonych.

Jednocześnie NTT System stale rozszerza ofertę w zakresie usług produkcyjno-montażowych oraz serwisowych. W zakresie dystrybucji NTT System sprzedaje głównie produkty renomowanych międzynarodowych producentów takich jak Lenovo (komputery, notebooki, ultrabooki, tablety, AIO, akcesoria), Microsoft (oprogramowanie, konsole, gry i akcesoria), Intel (procesory, płyty główne), HP (notebooki, akcesoria). W zakresie akcesoriów komputerowych trzon oferty NTT System S.A. stanowią produkty Microsoft, Lenovo, HP, Targus, Modecom, TP-Link, Gembird.

Zarząd Spółki planuje wprowadzenie do oferty nowych linii dystrybucyjnych światowych potentatów w zakresie komputerów i smartfonów. Spółka na podstawie umowy partnerskiej z Hewlett-Packard BV Amsterdam, Meyrin Branch z siedzibą w Genewie (Szwajcaria) została oficjalnym autoryzowanym partnerem w kanale dystrybucji produktów konsumenckich marki HP w Polsce.

W ramach współpracy z HP Spółka posiada w swojej ofercie szeroką gamę komputerów, notebooków i akcesoriów z linii konsumenckiej HP - światowego lidera wysokiej jakości rozwiązaniach technologicznych. Jednocześnie Spółka istotnie rozszerzyła ofertę produktów Lenovo – m.in. w zakresie komputerów linii ThinkPad. W 2016 r. NTT System S.A. rozpoczęło współpracę z firmą HAIER w zakresie dystrybucji produktów AGD tej firmy.

Zdaniem Zarządu NTT System S.A. w kolejnym półroczu 2016 roku powinna być kontynuowana dalsza poprawa wyników finansowych Grupy Kapitałowej, aczkolwiek Zarząd dostrzega ryzyka rynkowe, opisane m.in. w pkt 9, które mogą negatywnie wpływać na rentowność NTT System S.A. i jej Grupy Kapitałowej.

Chcielibyśmy również zwrócić uwagę na pkt 21 poniżej „Charakterystyka zewnętrznych i wewnętrznych czynników istotnych dla rozwoju Grupy Kapitałowej oraz polityki w zakresie kierunków tego rozwoju”.

8. Struktura aktywów i pasywów sprawozdania z sytuacji finansowej Grupy Kapitałowej NTT System S.A.

	Stan na 30/06/2016 (tys. PLN)	Stan na 30/06/2016 udział %	Stan na 30/06/2015 (tys. PLN)	Stan na 30/06/2015 udział %
AKTYWA				
Aktywa trwale				
Rzeczowe aktywa trwale	20 337	7.7%	20 828	8.2%
Nieruchomości inwestycyjne	3 215	1.2%	3 215	1.3%
Wartość firmy	-	-	-	-
Pozostałe wartości niematerialne	31 660	12.0%	31 801	12.6%
Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych	10	0.0%	253	0.1%
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	4 097	1.6%	4 623	1.8%
Należności z tytułu leasingu finansowego	-	-	-	-
Pozostałe aktywa finansowe	-	-	-	-
Pozostałe aktywa	-	-	-	-
Aktywa trwale razem	59 319	22.5%	60 720	24.0%
Aktywa obrotowe				
Zapasy	104 553	39.7%	97 411	38.4%
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	84 731	32.1%	67 816	26.8%
Należności z tytułu leasingu finansowego	-	-	-	-
Pozostałe aktywa finansowe	150	0.1%	-	-
Bieżące aktywa podatkowe	13	-	-	-
Pozostałe aktywa	10 958	4.1%	8 624	3.4%
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	3 862	1.5%	18 694	7.4%
Aktywa klasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	-	-	-	-
Aktywa obrotowe razem	204 267	77.5%	192 545	76.0%
Aktywa razem	263 586	100.0%	253 265	100.0%

	Stan na 30/06/2016 (tys. PLN)	Stan na 30/06/2016 udział %	Stan na 30/06/2015 (tys. PLN)	Stan na 30/06/2015 udział %
KAPITAŁ WŁASNY I ZOBOWIĄZANIA				
Kapitał własny				
Kapitał podstawowy	83 100	31.5%	83 100	32.8%
Kapitał zapasowy	34 165	13.0%	33 841	13.3%
Kapitał rezerwowy	10 158	3.9%	10 158	4.0%
Zyski zatrzymane	1 678	0.6%	1 414	0.6%
Niepodzielony wynik finansowy	<u>(1 350)</u>	(0.5)%	<u>(331)</u>	(0.1)%
Wielkości ujęte bezpośrednio w kapitale, związane z aktywami klasyfikowanymi jako przeznaczone do sprzedaży	-	-	-	-
Razem kapitał własny	<u>127 751</u>	48.5%	<u>128 182</u>	50.6%
Zobowiązania długoterminowe				
Długoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	-	-	-	-
Pozostałe zobowiązania finansowe	-	-	-	-
Zobowiązania z tytułu świadczeń emerytalnych	-	-	-	-
Rezerwa na podatek odroczoney	4 042	1.5%	3 669	1.4%
Rezerwy długoterminowe	109	0.1%	109	0.1%
Przychody przyszłych okresów	-	-	-	-
Pozostałe zobowiązania	<u>-</u>	-	<u>-</u>	-
Zobowiązania długoterminowe razem	<u>4 151</u>	1.6%	<u>3 778</u>	1.5%
Zobowiązania krótkoterminowe				
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	87 019	33.0%	87 286	34.5%
Krótkoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	21 161	8.0%	21 024	8.3%
Pozostałe zobowiązania finansowe	1	0.0%	1	0.0%
Bieżące zobowiązania podatkowe	-	-	-	-
Rezerwy krótkoterminowe	8 814	3.3%	10 442	4.1%
Przychody przyszłych okresów i rozliczenia międzyokresowe	14 689	5.6%	2 552	1.0%
Pozostałe zobowiązania	<u>-</u>	-	<u>-</u>	-
Zobowiązania związane bezpośrednio z aktywami trwałymi klasyfikowanymi jako przeznaczone do sprzedaży	-	-	-	-
Zobowiązania krótkoterminowe razem	<u>131 684</u>	49.9%	<u>121 305</u>	47.9%
Zobowiązania razem	<u>135 835</u>	51.5%	<u>125 083</u>	49.4%
Pasywa razem	<u>263 586</u>	100.0%	<u>253 265</u>	100.0%

9. Istotne czynniki ryzyka związane z działalnością Grupy Kapitałowej i jej otoczeniem

Czynniki związane z działalnością Grupy Kapitałowej

Ryzyko kursowe

U firm, które w swojej działalności opierają się na imporcie czy na eksporcie produktów i towarów, występowanie wahań kursów walut wymusza wprowadzenie do polityki finansowej środków przeciwdziałających i chroniących przed znaczącym negatywnym wpływem niestabilności kursów walut obcych w stosunku do złotego. W działalności Grupy Kapitałowej część dostaw pochodzi bezpośrednio lub pośrednio z importu. Jednocześnie większość przychodów ze sprzedaży realizowana jest na rynku krajowym w PLN. Czasami zaś bywa odwrotnie – towary kupione za PLN sprzedawane są za wynagrodzenia w innych walutach. Zarząd stosuje aktywną politykę niwelowania negatywnych skutków wahań kursu walut, m.in. poprzez transakcje terminowe forward. Całkowite wyeliminowanie negatywnych skutków wahań kursowych w działalności Grupy nie jest możliwe. Wystąpienie negatywnych tendencji w zakresie kursów PLN względem innych walut (głównie EUR i USD) może niekorzystnie wpływać na wyniki finansowe Grupy Kapitałowej.

Ryzyko związane z uzależnieniem się od głównych dostawców

Grupa Kapitałowa zaopatruje się bezpośrednio u światowych liderów w produkcji sprzętu IT, podzespołów i części komputerowych lub w ich sieci dystrybucyjnej. Oznacza to, iż większość dostaw Grupa Kapitałowa realizuje od kilkudziesięciu dostawców. Dostawy te są realizowane w ramach zamówień. W każdej grupie towarowej Grupa Kapitałowa posiada co najmniej dwóch dostawców konkurujących ze sobą. Ta zasada pozwala negocjować ceny i w pełni zabezpiecza przed brakiem podzespołów. Duża konkurencja na rynku producentów i dostawców umożliwia znalezienie nowego partnera w miejsce utraconego. Istnieje więc pewne ryzyko zachwiania dostaw w krótkim czasie, co przełożyłoby się na wyniki finansowe Grupy Kapitałowej.

Ryzyko związane z uzależnieniem się od głównych odbiorców

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

Ryzyko związane z sezonowością sprzedaży

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

Ryzyko związane z zapasami i należnościami

Podzespoły komputerowe szybko tracą na wartości, co wynika z dynamicznego rozwoju technologicznego branży IT i wprowadzania przez producentów nowocześniejszych produktów. Grupa Kapitałowa dokonuje zakupów podzespołów i akcesoriów w dużych partiach, aby skorzystać z efektu skali, co pozwala na wynegocjowanie korzystnych warunków dostaw. Istnieje ryzyko, iż cena sprzedaży produktu nie pokryje kosztów produkcji z uwagi na znaczący spadek ceny rynkowej użytych do produkcji podzespołów. By zniwelować to ryzyko, Grupa Kapitałowa podpisuje z większością dostawców kontrakty zawierające klauzulę „ochrony ceny”, która zapewnia obniżkę przez producenta ceny dostarczonego towaru, znajdującego się w magazynie spółek Grupy Kapitałowej Emitenta. W celu redukcji ryzyka związanego z potencjalnymi stratami wynikającymi ze spadku cen rynkowych magazynowanych podzespołów Grupa Kapitałowa stale kontroluje stan zapasów, zwiększa ich rotację oraz uwzględnia to ryzyko przy negocjacjach kontraktów z dostawcami. Należności Grupy Kapitałowej z tytułu dostaw i usług stanowią ok. 30% sumy bilansowej, co wynika z charakterystyki kanałów dystrybucji, w których Grupa sprzedaje towary i produkty. Grupa Kapitałowa redukuje ryzyko związane z należnościami poprzez indywidualne, ustalone dla każdego klienta, limity kredytowe wraz z określonymi terminami płatności. Grupa Kapitałowa monitoruje spłatę należności poprzez własny Dział Windykacji, który w razie konieczności podejmuje natychmiastowe działania windykacyjne. Grupa Kapitałowa ubezpiecza swoje należności handlowe, co znacznie redukuje ryzyko wystąpienia strat – zgodnie z umową ubezpieczyciel zobowiązany jest do wypłaty ok. 90% kwoty ubezpieczonych wierzytelności (ok. 10% stanowi udział własny w przypadku wystąpienia szkody). Aktualnie przeszło 80% salda należności z tytułu dostaw i usług jest objęte ubezpieczeniem. Pomimo działań Grupy Kapitałowej, zmierzających do redukcji ryzyka dotyczącego spłaty należności, nie można wykluczyć ryzyka niewypłacalności niektórych odbiorców, co może negatywnie wpłynąć na osiąganego wyniki finansowe.

Ryzyko związane z procesem inwestycyjnym

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

Ryzyko związane z utratą kluczowych pracowników

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

Ryzyko związane z rozwojem i wdrażaniem nowych technologii

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

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

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

Ryzyko związane z realizowanymi kontraktami

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

Czynniki związane z otoczeniem, w jakim Grupa Kapitałowa prowadzi działalność

Ryzyko związane z wpływem sytuacji makroekonomicznej na wyniki Grupy Kapitałowej

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

Ryzyko związane ze zmianami regulacji prawnych

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

Ryzyko związane ze zmianami technologicznymi w branży i rozwojem nowych produktów

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

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

Ryzyko wynikające z konsolidacji branży

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

10. Informacje o podstawowych grupach towarowych oferowanych przez Grupę Kapitałową oraz ich udziale w sprzedaży ogółem

Podstawowym przedmiotem działalności Grupy Kapitałowej NTT System S.A. jest produkcja i sprzedaż komputerów oraz dystrybucja sprzętu komputerowego, w tym podzespołów, akcesoriów, sprzętu peryferyjnego i oprogramowania. Podstawową działalność uzupełniają usługi, przede wszystkim w zakresie serwisu naprawczego oraz inne usługi szeroko związane ze sprzętem komputerowym. Struktura sprzedaży w podziale na poszczególne profile działalności kształtowała się w I półroczu 2016 r. w sposób następujący:

Lp.	Grupa produktowa	I półrocze 2016 Przychody netto ze sprzedaży w tys. zł	H1 2016 (%)	I półrocze 2015 Przychody netto ze sprzedaży w tys. zł	H1 2015 (%)
1	Sprzedaż produktów własnej produkcji i przetworzonych	18 862	6,9%	31 814	9,5%
2	Dystrybucja komputerów i tabletów innych producentów	173 633	63,2%	203 349	60,6%
3	Dystrybucja podzespołów, akcesoriów, peryferiów i elektroniki użytkowej	75 774	27,6%	92 524	27,6%
4	Sprzedaż oprogramowania (w tym gier)	4 626	1,7%	4 871	1,4%
5	Przychody z tytułu świadczenia usług	1 753	0,6%	2 994	0,9%
	Suma:	274 648	100,0%	335 552	100,0%

Pomimo silnej konkurencji rynkowej i zmiennych czynników otoczenia branży Grupa Kapitałowa NTT System S.A. stale rozszerza swoją ofertę handlową w zakresie asortymentu sprzedawanych produktów i towarów oraz świadczonych usług. Oferta ciągle dostosowywana jest do rynkowych trendów.

W stosunku do analogicznego okresu poprzedniego roku, w okresie sprawozdawczym struktura produktowa sprzedaży, jak wskazuje powyższa tabela, nie uległa istotnym zmianom.

11. Informacje o rynkach zbytu

Głównym rynkiem zbytu dla Grupy Kapitałowej NTT System S.A. jest szeroko rozumiany rynek krajowy, obejmujący przede wszystkim odbiorców hurtowych z sektora MŚP, nabywających produkty, usługi oraz towary do dalszej odsprzedaży, kolejną część tego rynku stanowią następnie największe na polskim rynku sieci handlowe (m.in. RTV EURO AGD, Media Markt, Saturn, Media Expert, Avans, Komputronik, Sferis, Neonet, Mix Electronics, TERG (Media Expert), Agd Market (Mixedmedia), X-KOM, Tesco, Carrefour, Auchan i inne) i wreszcie sprzedaż prowadzona jest skierowana do odbiorcy końcowego (korporacyjnego, publicznego czy indywidualnego). Poza działalnością na rynku krajowym Grupa Kapitałowa stale rozszerza też działalność na rynki zagraniczne, dokonując dostaw własnych produktów oraz dystrybuując towary zarówno na rynki Unii Europejskiej, jak i eksportując poza UE. Szczegółowa struktura odbiorców jest dość rozproszona, nie występuje uzależnienie od jakiegokolwiek z nich.

W okresie objętym niniejszym sprawozdaniem nie miało miejsca uzależnienie przychodów ze sprzedaży Grupy Kapitałowej NTT System S.A. od głównych klientów. Tym niemniej, przychody z transakcji z jednym z klientów zewnętrznych przekroczyły poziom 10% przychodów ze sprzedaży ogółem. Przychód netto ze sprzedaży na rzecz tego klienta (Euro Net Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie) wyniósł 54 406 tys. PLN, co stanowiło ok. 20% przychodów netto ze sprzedaży ogółem. W okresie porównawczym, tj. od 1 stycznia do 30 czerwca 2015 roku poziom 10% przychodów ze sprzedaży ogółem przekroczone został również przez jednego odbiorcę. Przychód netto ze sprzedaży na rzecz tego klienta (Euro Net Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie) wyniósł 40 797 tys. PLN, co stanowiło ok. 12% przychodów netto ze sprzedaży ogółem.

Źródła zaopatrzenia w towary, materiały do produkcji oraz usługi stanowi szeroka grupa dostawców. Udział dostawców krajowych w wartości zakupów ogółem w okresie sprawozdawczym wyniósł ok. 56% (2015 r.: 48%). Z kolei udział zakupów towarów, materiałów i usług z UE oraz wartość importu spoza Unii kształtowały się odpowiednio na poziomie 9% i 35% (2015 r. odpowiednio: 12% i 40%). Należy w tym miejscu podkreślić, iż ok. 30% zaopatrzenia ogółem stanowiły w okresie sprawozdawczym zakupy towarów od grupy Lenovo (2015 r.: 34%). Udział innych dostawców nie przekraczał 10% zakupów ogółem. Tak duży udział jednego z dostawców w strukturze zakupów Grupy Kapitałowej NTT System S.A. nie generuje ryzyka koncentracji dla Grupy, gdyż w zakresie towarów nabywanych od tego dostawcy Grupa posiada alternatywne źródła zaopatrzenia. Jednocześnie należy dodać, iż nie występują żadne formalne powiązania tego dostawcy ze spółkami wchodzącymi w skład Grupy Kapitałowej NTT System S.A., czy to kapitałowe czy osobowe.

Strukturę rynków zbytu w I półroczu 2016 roku prezentuje poniższa tabela:

Lp	Rynek zbytu	I półrocze 2016 Przychody netto ze sprzedaży w tys. zł	H1 2016 %	I półrocze 2015 Przychody netto ze sprzedaży w tys. zł	H1 2015 %
1	Sprzedaż krajowa, w tym:	234 804,0	85,5	260 197,0	77,6
a)	- odbiorcy hurtowi	80 938,0	29,5	105 137,0	31,4
b)	- sieci handlowe	153 593,0	55,9	154 695,0	46,1
c)	- sprzedaż detaliczna	273,0	0,1	365,0	0,1
2	Dostawy do UE, w tym:	37 010,0	13,5	60 151,0	17,9
a)	Niemcy	10 647,4	3,9	7 191,4	2,1
b)	Wielka Brytania	8 477,2	3,1	5 656,1	1,7
c)	Holandia	5 688,9	2,1	5 251,0	1,6
d)	Dania	3 457,8	1,2	0,0	0,0
e)	Grecja	1 819,4	0,7	1 052,8	0,3
f)	Czechy	1 646,7	0,6	18 640,3	5,6
g)	Litwa	1 632,0	0,6	409,6	0,1
h)	Łotwa	1 578,6	0,6	5 896,2	1,8
i)	Estonia	1 353,6	0,5	1 196,7	0,4
j)	Austria	174,0	0,1	0,0	0,0
k)	Hiszpania	162,5	0,0	409,1	0,1
l)	Malta	107,0	0,0	863,4	0,2
m)	Węgry	0,0	0,0	12 107,7	3,6
n)	Słowacja	0,0	0,0	744,4	0,2
o)	Pozostałe kraje UE	264,9	0,1	732,3	0,2
3	Eksport poza UE:	2 834,0	1,0	15 204,0	4,5
a)	Hong Kong	1 709,7	0,6	2 218,3	0,7
b)	Szwajcaria	934,8	0,3	1 850,7	0,5
c)	Zjednoczone Emiraty Arabskie	0,0	0,0	10 796,0	3,2
d)	Pozostałe kraje trzecie	189,5	0,1	339,0	0,1
	Suma	274 648,0	100,0	335 552,0	100,0

12. Sezonowość sprzedaży

W działalności Grupy Kapitałowej 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 Emitenta i jego Grupy Kapitałowej. Występuje czasami również większa aktywność w zakresie sprzedaży w okresie przed świątami, np. Świątami Bożego Narodzenia, w okresie Pierwszych Komunii Świętych dzieci czy też w okresie rozpoczęcia roku szkolnego.

13. Informacje o zawartych umowach znaczących dla działalności Grupy Kapitałowej

Umowy zawarte przez NTT System S.A. w I półroczu 2016 r.

Aneksy do umów kredytowych z Bankiem Polska Kasa Opieki S.A. z siedzibą w Warszawie oraz ustanowienie ograniczonego prawa rzeczowego

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 Spółka otrzymała podpisane przez Bank Polska Kasa Opieki S.A. z siedzibą w Warszawie (Bank) aneksy do umów kredytowych i je podpisała (raport bieżący nr 13/2016 z 31 maja 2016 r.):

1. Aneks nr 18 z dnia 31 maja 2016 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 r., nr 5/2013 z 2 kwietnia 2013 r., nr 1/2014 z 8 stycznia 2014 r., nr 11/2014 z 6 czerwca 2014 r., nr 1/2015 z 7 stycznia 2015 roku oraz 13/2015 z 10 czerwca 2015 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 14.200.000,00 PLN z przeznaczeniem na pokrycie płatności wynikających z bieżącej działalności gospodarczej. Termin spłaty kredytu upływa w dniu 31 maja 2017 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).

Strony ustalają, że prawnym zabezpieczeniem spłaty Kredytu jest:

- a. weksel własny in blanco z wystawienia Kredytobiorcy wraz z deklaracją wekslową,
- b. pełnomocnictwo do rachunków bankowych Kredytobiorcy prowadzonych przez Bank,
- c. zastaw rejestrowy na zapasach magazynowych stanowiących własność Kredytobiorcy (materiały, towary handlowe, produkty) o wartości min. 13.000.000,00 PLN (słownie: trzynaście milionów złotych),
- d. cesja praw z polisy ubezpieczenia zapasów na kwotę nie niższą niż 13.000.000,00 PLN (słownie: trzynaście milionów złotych), od ognia i innych zdarzeń losowych,
- e. oświadczenie Kredytobiorcy o dobrowolnym poddaniu się egzekucji w trybie art. 777 kpc,
- f. hipoteka umowna kaucyjna ustanowiona na rzecz Banku do kwoty 16.500.000,00 PLN (słownie: szesnaście milionów pięćset tysięcy złotych) na zabezpieczenie kapitału oraz odsetek i prowizji na nieruchomości położonej w miejscowości Zakręt, ul. Trakt Brzeski 89A, stanowiącej własność Kredytobiorcy, dla której Sąd Rejonowy w Otwocku, IV Wydział Ksiąg Wieczystych prowadzi KW nr WA1O/00060450/3 wraz z cesją praw z polisy ubezpieczeniowej budynku na kwotę nie niższą niż 5.000.000,00 PLN (słownie: pięć milionów złotych), od ognia i innych zdarzeń losowych,
- g. hipoteka umowna z wpisem na II miejscu do kwoty 10.800.000,00 PLN (słownie: dziesięć milionów osiemset tysięcy złotych) ustanowiona na rzecz Banku, na nieruchomości stanowiącej własność Kredytobiorcy położonej w miejscowości Zakręt, ul. Trakt Brzeski 89, dla której Sąd Rejonowy w Otwocku, IV Wydział Ksiąg Wieczystych, prowadzi KW nr WA1O/00037654/3, wraz z cesją praw z polisy ubezpieczeniowej o wartości min. 11.500.000,00 PLN (słownie: jedenaście milionów pięćset tysięcy złotych), (zabezpieczenie hipoteczne wspólne z kredytem w rachunku bieżącym, udzielonym w kwocie 1.700.000,00 EUR umową kredytu nr 2011/18 z dnia 30 września 2011 r. wraz z późniejszymi zmianami).

2. Aneks nr 6 z dnia 31 maja 2016 r. do Umowy nr 2011/18 kredytu w rachunku bieżącym z dnia 30 września 2011 r. 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 16/2011 z 15 października 2011 roku, nr 5/2012 z 6 kwietnia 2012 roku, nr 2/2014 z 8 stycznia 2014 r., nr 11/2014 z 6 czerwca 2014 r. oraz 13/2015 z 10 czerwca 2015 r.

Zgodnie z postanowieniami przedmiotowego aneksu strony umowy wprowadzają tekst jednolity Umowy nr 2011/18 kredytu w rachunku bieżącym.

Bank udziela Kredytobiorcy odnawialnego kredytu w rachunku bieżącym w wysokości 1.700.000,00 EUR z przeznaczeniem na pokrycie płatności wynikających z bieżącej działalności gospodarczej. Termin spłaty kredytu upływa w dniu 31 maja 2017 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).

Strony ustalają, że prawnym zabezpieczeniem spłaty Kredytu jest:

- a. pełnomocnictwo do dysponowania rachunkami bieżącymi prowadzonymi na rzecz Kredytobiorcy w Banku,
- b. weksel własny in blanco z wystawienia Kredytobiorcy wraz z deklaracją wekslową,
- c. oświadczenie Kredytobiorcy o dobrowolnym poddaniu się egzekucji w trybie art. 777 kpc,
- d. hipoteka umowna do kwoty 2.600.000,00 EUR (słownie: dwa miliony sześćset tysięcy euro), ustanowiona na rzecz Banku, na pierwszym miejscu, na nieruchomości stanowiącej własność Kredytobiorcy, położonej w miejscowości Zakręt, ul. Trakt Brzeski 89, dla której Sąd Rejonowy w Otwocku, IV Wydział Ksiąg Wieczystych, prowadzi księgę wieczystą KW nr WA1O/00037654/3, wraz z cesją praw z polisy ubezpieczeniowej o wartości min. 11.500.000,00 PLN (słownie: jedenaście milionów pięćset tysięcy złotych).

Bank zwolni zabezpieczenia w postaci hipotek umownych na nieruchomościach pod warunkiem:

- przedłożenia w Banku:

a) promesy lub umowy warunkowej leasingu zwrotnego nieruchomości, stanowiących zabezpieczenie kredytów, oraz

b) zgody banku PKO BP SA na wykreślenie hipoteki ustanowionej na jego rzecz na nieruchomości położonej w miejscowości Zakręt, ul. Trakt Brzeski 89A, dla której sąd rejonowy w Otwocku prowadzi księgę wieczystą KW nr WA1O/00060450/3,

- ustanowienia na zabezpieczenie kredytu w rachunku bieżącym w kwocie 14.200.000,00 PLN, udzielonego Umową nr 2004/1001618733 z dnia 10 marca 2004 r. oraz ustanowienia na zabezpieczenie kredytu w rachunku bieżącym udzielonego w kwocie 1.700.000,00 EUR, Umową kredytu nr 2011/18 z dnia 30 września 2011 r. wraz z późniejszymi zmianami (zabezpieczenie wspólne):

a) zastawu rejestrowego na zapasach magazynowych stanowiących własność Kredytobiorcy (materiały, towary handlowe, produkty) o wartości min. 33.000.000,00 PLN (słownie: trzydzieści trzy miliony złotych) – zastaw ten zastąpi lub będzie zmienioną kontynuacją obecnie funkcjonującego zastawu rejestrowego na zapasach (Umowa ustanowienia zastawu rejestrowego na rzeczach oznaczonych co do gatunku nr 2010/7 z dnia 31 marca 2010 r. wraz z późniejszymi zmianami),

b) cesji praw z polisy ubezpieczeniowej zapasów w zakresie ubezpieczenia od ognia i innych zdarzeń losowych na kwotę 33.000.000,00 PLN (słownie: trzydzieści trzy miliony złotych) i w zakresie ubezpieczenia od kradzieży na kwotę 3.300.000,00 PLN (słownie: trzy miliony trzysta tysięcy złotych). Bank wyraża zgodę na niepełne ubezpieczenie od kradzieży pod warunkiem składowania ich w obiekcie podlegającym całodobowej ochronie przez koncesjonowaną agencję ochrony mienia,

c) globalnej cesji wierzytelności handlowych od wybranych kontrahentów o wartości min. 5.000.000,00 PLN (słownie: pięć milionów złotych) bez powiadamiania dłużników. Środki z tytułu spłaty przelanych wierzytelności będą wpływać na rachunek bieżący Kredytobiorcy prowadzony w Banku do czasu otrzymania pisma Banku z inną dyspozycją. Do czasu wysłania takiego pisma Bank zezwala Kredytobiorcy na korzystanie ze środków, które wpłyną na w/w rachunek.

Bank wyraża zgodę na zbycie w formie leasingu zwrotnego nieruchomości znajdujących się w miejscowości Zakręt przy ul. Trakt Brzeski 89 i przy ul. Trakt Brzeski 89a.

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 spółki Grupy Kapitałowej NTT System S.A. po 30 czerwca 2016 r., o których Emitent informował w raportach bieżących:

Zarząd NTT System S.A. informował w raporcie bieżącym nr 14/2016, iż w dniu 13 lipca 2016 r. do Jednostki Dominującej wpłynął podpisany przez PKO BP Faktoring S.A. z siedzibą w Warszawie (dalej: "Faktor") Aneks nr 2, datowany na dzień 29 czerwca 2016 r., do umowy faktoringu krajowego z przejęciem ryzyka z dnia 24 czerwca 2015 r.

Informację o zawartej umowie faktoringu Emitent przekazał w raporcie bieżącym nr 14/2015 z dnia 7 lipca 2015 r. oraz w raporcie bieżącym nr 17/2015 z dnia 28 września 2015 r.

Aneks nr 2 przedłuża okres limitu finansowania przyznany przez Faktora dla Emitenta - w wysokości do 15.000.000,00 PLN (słownie: piętnastu milionów złotych) - do dnia 23 czerwca 2017 r.

Pozostałe postanowienia umowy faktoringu nie uległy istotnym zmianom.

Umowa faktoringu została uznana za umowę znaczącą z uwagi na fakt, iż jej wartość (wartość zbywanych wierzytelności) przekracza 10 % kapitałów własnych Emitenta.

14. Informacje o udzielonych w roku obrotowym przez Jednostkę Dominującą lub jednostki zależne Grupy Kapitałowej pożyczkach oraz udzielonych lub otrzymanych poręczeniach i gwarancjach, ze szczególnym uwzględnieniem pożyczek, poręczeń i gwarancji udzielonych podmiotom powiązanim nie objętym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym

W okresie sprawozdawczym Jednostka Dominująca i jednostki zależne Grupy Kapitałowej NTT System S.A. nie udzielały istotnych pożyczek. W pkt 5.9 niniejszego sprawozdania przedstawione zostały informacje o pozycjach pozabilansowych.

15. Kredyty

Według stanu na dzień 30 czerwca 2016 roku Spółka NTT System S.A. posiadała zobowiązania z tytułu wykorzystanych kredytów w wysokości 21 161 tys. PLN.

Na dzień 30 czerwca 2016 roku Spółka korzystała z finansowania następującymi kredytami bankowymi:

- Umowa Nr 2004/1001618733 kredytu w rachunku bieżącym z dnia 10 marca 2004 r., udzielonego przez Bank Polska Kasa Opieki S.A. z siedzibą w Warszawie, zmieniona aneksem nr 18 z dnia 31 maja 2016 r., z przeznaczeniem pokrycia płatności wynikających z bieżącej działalności gospodarczej.

Szczegóły umowy:

Limit kredytu: 14 200 tys. PLN

Oprocentowanie: zmienne (WIBOR 1M + marża banku)

Kwota wykorzystana na 30 czerwca 2016 r.: 11 502 tys. PLN

Termin zapadalności: 31 maja 2017 r.

Zabezpieczenia:

- weksel własny in blanco z wystawienia Kredytobiorcy wraz z deklaracją wekslową,
- pełnomocnictwo do rachunków bankowych Kredytobiorcy prowadzonych przez Bank Polska Kasa Opieki S.A.,
- zastaw rejestrowy na zapasach magazynowych stanowiących własność Kredytobiorcy (materiały, towary handlowe, produkty) o wartości min. 13.000.000,- PLN (słownie: trzynaście milionów złotych) wraz z cesją praw z polisy ubezpieczenia zapasów na kwotę nie niższą niż 13.000.000,- PLN od ognia i innych zdarzeń losowych,
- oświadczenie Kredytobiorcy o dobrowolnym poddaniu się egzekucji w trybie art. 777 kpc,
- hipoteka umowna kaucyjna ustanowiona na rzecz Banku Polska Kasa Opieki S.A. do kwoty 16.500.000,00 PLN (słownie: szesnaście milionów pięćset tysięcy złotych) na zabezpieczenie kapitału oraz odsetek i prowizji, na nieruchomości położonej w miejscowości Zakręt, ul. Trakt Brzeski 89A, stanowiącej własność Kredytobiorcy, dla której prowadzona jest przez Sąd Rejonowy w Otwocku IV Wydział Ksiąg Wieczystych, Księga Wieczysta nr WA10/00060450/3 wraz z cesją praw z polisy ubezpieczeniowej budynku na kwotę nie niższą niż 5.000.000,- PLN (słownie: pięć milionów złotych), od ognia i innych zdarzeń losowych,
- hipoteka umowna z wpisem na II miejscu ustanowiona na rzecz Banku Polska Kasa Opieki S.A. do kwoty 10.800.000,00 PLN (słownie: dziesięć milionów osiemset tysięcy złotych) na nieruchomości położonej w miejscowości Zakręt, ul. Trakt Brzeski 89, stanowiącej własność Kredytobiorcy, dla której prowadzona jest przez Sąd Rejonowy w Otwocku IV Wydział Ksiąg Wieczystych, Księga Wieczysta nr WA10/00037654/3 wraz z cesją praw z polisy ubezpieczeniowej o wartości min. 11.500.000,00 PLN (zabezpieczenie wspólne z kredytem w rachunku bieżącym, udzielonym w kwocie 1.700.000,00 EUR umową kredytową nr 2011/18 z dnia 30.09.2011 r. wraz z późniejszymi zmianami).

- Umowa Nr 2011/18 kredytu w rachunku bieżącym z dnia 30 września 2011 r., udzielonego przez Bank Polska Kasa Opieki S.A. z siedzibą w Warszawie, zmieniona aneksem nr 6 z dnia 31 maja 2016 r., z przeznaczeniem pokrycia płatności wynikających z bieżącej działalności gospodarczej.

Szczegóły umowy:

Limit kredytu: 1 700 tys. EUR

Oprocentowanie: zmienne (EURIBOR 1M + marża banku)

Kwota wykorzystana na 30 czerwca 2016 r.: 1 496 tys. EUR (6 621 tys. PLN)

Termin zapadalności: 31 maja 2017 r.

Zabezpieczenia:

- weksel własny in blanco z wystawienia Kredytobiorcy wraz z deklaracją wekslową,
- pełnomocnictwo do dysponowania rachunkami bieżącymi prowadzonymi na rzecz Kredytobiorcy w Banku Polska Kasa Opieki S.A.,
- oświadczenie Kredytobiorcy o dobrowolnym poddaniu się egzekucji w trybie art. 777 kpc,
- hipoteka umowna ustanowiona na rzecz Banku Polska Kasa Opieki S.A., na pierwszym miejscu, do kwoty 2.600.000,00 EUR (słownie: dwa miliony sześćset tysięcy EUR) na zabezpieczenie kapitału oraz odsetek i prowizji, na nieruchomości położonej w miejscowości Zakręt, ul. Trakt Brzeski 89, stanowiącej własność Kredytobiorcy, dla której prowadzona jest przez Sąd Rejonowy w Otwocku IV Wydział Ksiąg Wieczystych, Księga Wieczysta nr WA1O/00037654/3 wraz z cesją praw z polisy ubezpieczenia budynku na przedmiotowej nieruchomości od ognia i innych zdarzeń losowych na kwotę nie niższą niż 11.500.000,- PLN.

- Umowa Nr 20 1020 1026 0000 1202 0260 6960 limitu kredytowego wielocelowego z dnia 22 września 2015 r., udzielonego przez Bank Powszechna Kasa Oszczędności Bank Polski S.A. z siedzibą w Warszawie, zmieniona aneksem nr 1 z dnia 10 grudnia 2015 r.. W ramach łącznej kwoty limitu (14 000 000,00 PLN) bank PKO BP S.A.:
 - udzielił Kredytobiorcy kredytu w rachunku bieżącym w walucie PLN, EUR, USD z przeznaczeniem na finansowanie bieżących zobowiązań wynikających z wykonywanej działalności (do wysokości 79% limitu)
 - udzielił Kredytobiorcy kredytu obrotowego odnawialnego w walucie PLN, EUR, USD na pokrycie zobowiązań Kredytobiorcy wobec PKO BP S.A. z tytułu wypłat dokonanych w ramach otwartych akredytyw dokumentowych lub gwarancji bankowych udzielonych przez PKO BP S.A. (do wysokości 44% limitu)
 - udzielił Kredytobiorcy gwarancji bankowych własnych w obrocie krajowym w walucie PLN (do wysokości 22% limitu)
 - będzie otwierał akredytywy dokumentowe w walucie PLN, EUR, USD na podstawie zleceń składanych przez Kredytobiorcę (do wysokości 22% limitu).

Szczegóły umowy:

Łączny limit kredytowy wielocelowy: 14 000 tys. PLN

Oprocentowanie: zmienne (stawka referencyjna WIBOR 1M/LIBOR 1M/EURIBOR 1M + marża banku)

Kwota wykorzystana na 30 czerwca 2016 r.: 3 038 tys. PLN

Termin zapadalności: 23 września 2016 r.

Zabezpieczenia:

- weksel własny z wystawienia Kredytobiorcy, wraz z deklaracją wekslową,
- umowna klauzula potrącenia wierzytelności z rachunku/(ów) bankowych Kredytobiorcy prowadzonych w PKO BP S.A.,
- hipoteka umowna do kwoty 21.000.000,00 PLN (słownie: dwadzieścia jeden milionów złotych) na prawie własności nieruchomości gruntowej oraz prawie własności posadowionego na nieruchomości budynku, dla których Sąd Rejonowy w Otwocku IV Wydział Ksiąg Wieczystych prowadzi księgę wieczystą nr WA1O/00060450/3,
- zastaw rejestrowy na zapasach sprzętu komputerowego i elektronicznego o łącznej wartości nie niższej niż 5.000.000,- PLN (słownie: pięć milionów złotych), znajdujących się w magazynie Kredytobiorcy w miejscowości Zakręt, ul. Trakt Brzeski 89 (magazyn hale 1-4), wraz z przelewem wierzytelności pieniężnej z umowy ubezpieczenia przedmiotu zastawu rejestrowego,
- przelew istniejących i przyszłych wierzytelności gospodarczych, o terminach płatności nie krótszych niż 7 dni i nie dłuższych niż 90 dni, z tytułu sprzedaży towarów lub usług o łącznej wartości nie niższej niż 3.000.000,00 PLN (słownie: trzy miliony złotych) w każdym czasie obowiązywania umowy limitu, wraz z upoważnieniem udzielonym PKO BP S.A. do zawiadomienia dłużników przelanych wierzytelności o dokonaniu przelewu na rzecz PKO BP S.A.

16. Opis wykorzystania wpływów z emisji papierów wartościowych w okresie objętym raportem

W okresie objętym sprawozdaniem jednostki wchodzące w skład Grupy Kapitałowej NTT System S.A. nie dokonywały emisji papierów wartościowych.

17. Objaśnienie różnic pomiędzy wynikami finansowymi wykazanymi w raporcie rocznym a wcześniej publikowanymi prognozami wyników na dany okres

Grupa Kapitałowa NTT System S.A. nie podjęła decyzji o stałym przekazywaniu prognoz wyników finansowych. Prognozowane wyniki finansowe za 2016 rok nie były przez Grupę publikowane.

18. Ocena zarządzania zasobami finansowymi

Wskaźniki płynności:	H1 2016	2015	H1 2015
Wskaźnik płynności finansowej I (aktywa obrotowe / zobowiązania krótkoterminowe)	1,55	1,46	1,59
Wskaźnik płynności finansowej II (aktywa obrotowe - zapasy / zobowiązania krótkoterminowe)	0,76	1,08	0,78
Wskaźnik płynności finansowej III (inwestycje krótkoterminowe / zobowiązania krótkoterminowe)	0,03	0,46	0,16

Wskaźniki zadłużenia:	H1 2016	2015	H1 2015
Wskaźnik ogólnego zadłużenia (w %) (zobowiązania ogółem / aktywa ogółem)	51,53	56,20	49,39
Wskaźnik zadłużenia kapitału własnego (w %) (zobowiązania ogółem / kapitał własny)	106,33	128,34	97,58
Wskaźnik sfinansowania majątku kapitałem własnym (w %) (kapitał własny / aktywa ogółem)	48,47	43,80	50,61

Zarządzanie zasobami finansowymi w Grupie Kapitałowej obejmuje stałą bieżącą kontrolę zarówno poziomu zadłużenia, jak i zdolności wywiązywania się z zaciągniętych zobowiązań. Kontrola ta odbywa się w oparciu o bieżące dane dotyczące wartości, struktury oraz jakości należności i zobowiązań. Kontroli podlegają również figuruje w budżecie przyszłe wpływy i wydatki związane z bieżącą działalnością oraz wydatki inwestycyjne. Zaprezentowane wartości poszczególnych wskaźników wskazują, że właściwa polityka organów zarządzających i nadzorujących Grupę Kapitałową (szczególnie w zakresie kontroli poziomu zakupów i zobowiązań) pozwala na utrzymywanie wskaźników zarówno płynności jak i zadłużenia na bezpiecznym poziomie.

W uzasadnionych przypadkach Grupa Kapitałowa wykorzystuje instrumenty finansowe służące zabezpieczeniu przed ryzykiem kursowym, gdyż w zobowiązaniach handlowych Grupy Kapitałowej istotny udział stanowią zobowiązania wobec dostawców zagranicznych i krajowych, regulowane w walutach obcych.

19. Ocena możliwości realizacji zamierzeń inwestycyjnych

Grupa Kapitałowa NTT System S.A. nie przewiduje w bieżącym roku obrotowym realizacji istotnych przedsięwzięć inwestycyjnych, w tym inwestycji kapitałowych, które wymagałyby zmian w strukturze finansowania działalności inwestycyjnej. Zarówno poziom kapitałów własnych, dostępnych linii kredytowych oraz techniczne możliwości wykorzystania dźwigni finansowej pozwalają na realizację bieżącej strategii inwestycyjnej Grupy Kapitałowej NTT System S.A.

20. Ocena czynników i nietypowych zdarzeń mających wpływ na wynik z działalności

Postępowania kontrolne w NTT System S.A.

W dniu 11 lutego 2014 r. Jednostka Dominująca Grupy Kapitałowej NTT System S.A. 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., Jednostka Dominująca otrzymała Wynik Kontroli za miesiące od lipca do listopada 2008 r. nie stwierdzający nieprawidłowości w rozliczeniach 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 NTT System S.A. 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 za grudzień 2008 r. na podstawie ustaleń kontroli.

Jednostka Dominująca 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 Jednostki Dominującej 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 Jednostka Dominująca wniosła o uchylenie decyzji w całości i wydanie wyniku kontroli. W odwołaniu jednostka zarzucała 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 jednostki, zebrany materiał dowodowy w tej sprawie, potwierdza fakt dokonania wszystkich kwestionowanych transakcji, co dowodzi błędnej tezy przyjętej przez ten organ. Dodatkowo, Jednostka Dominująca 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 jednostki wpłynęło na wadliwe ustalenie faktycznych okoliczności sprawy. Ponadto, w odwołaniu podniesiono również, że NTT System S.A. wielokrotnie w trakcie postępowania zwracała się o przeprowadzenie szeregu dowodów (z przesłuchań świadków oraz z dokumentów), których jednostce odmówiono, a które wyjaśniają wiele istotnych okoliczności, kluczowych dla sprawy.

W dniu 27 czerwca 2014 r. wpłynęła do pełnomocnika NTT System S.A. decyzja Dyrektora Izby Skarbowej w Warszawie z dnia 24 czerwca 2014 r. uchylająca decyzję organu pierwszej instancji w przedmiotowej sprawie i przekazująca sprawę do ponownego rozpatrzenia przez ten organ. Organ drugiej instancji wskazał na szereg błędów popełnionych przez organ pierwszej instancji i nakazał uzupełnienie materiału dowodowego.

W dniu 21 kwietnia 2016 r. wpłynęła do pełnomocnika NTT System S.A. decyzja Dyrektora Urzędu Kontroli Skarbowej w Warszawie z dnia 20 kwietnia 2016 r. Nr UKS1491/W3P2/42/30/11/283/025 podtrzymująca ustalenia Decyzji Nr UKS1491/W3P2/42/30/11/217/025 z dnia 6 lutego 2014 r.

W dniu 5 maja 2016 r. pełnomocnik NTT System S.A. złożył odwołanie od decyzji Nr UKS1491/W3P2/42/30/11/283/025 z dnia 20 kwietnia 2016 r. do Dyrektora Izby Skarbowej w Warszawie, zarzucając decyzji liczne naruszenia przepisów prawa materialnego oraz przepisów postępowania i wnosząc o jej uchylenie. W dniu 8 sierpnia 2016 r. wpłynęło do pełnomocnika NTT System S.A. Postanowienie Dyrektora Izby Skarbowej w Warszawie z dnia 21 lipca 2016 r., zgodnie z którym wyznaczony został nowy termin załatwienia sprawy na dzień 26 września 2016 r.

Jednostka Dominująca, 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 NTT System S.A. w tym sporze. Przeprowadzona przez nich analiza materiałów dowodowych w kontekście obowiązujących przepisów, potwierdza możliwość skutecznego dochodzenia swoich praw przez jednostkę.

Zarząd NTT System S.A. analizując ryzyko opisywanej powyżej sprawy oraz mając na względzie możliwe tryby odwoławcze, jak i dowody, które mogą zostać wykorzystane w sprawie, świadczące na korzyść jednostki, ale również biorąc pod uwagę nasilającą się w ostatnim okresie agresywną pro fiskalną politykę państwa i organów skarbowych (nie zawsze opartą o fakty, a często o oskarżenia niepoparte odpowiednim materiałem dowodowym, który często nie jest obiektywny oraz przerwaniem na podatnika ciężaru udowodnienia zgodnego z prawem działania przed sądem), uznał, że istnieje realne zagrożenie negatywnego zakończenia sprawy, na które jednostka nie będzie miała wpływu i które w ocenie Zarządu nie jest związane z rzeczywistymi błędami czy nieprawidłowościami w rozliczeniach VAT. Ryzyko to oszacowano na 50%. W celu zabezpieczenia Jednostki Dominującej przed negatywnymi skutkami sporu z UKS, Zarząd NTT System S.A. postanowił, na podstawie uchwały, w sprawozdaniu finansowym za 2014 r., utworzyć rezerwę w kwocie 2.500.000 PLN na połowę potencjalnych kosztów związanych ze sporem z Urzędem Kontroli Skarbowej w Warszawie, związanych z kwestionowaniem przez urząd rozliczeń w podatku VAT za grudzień 2008 r. W ocenie Zarządu kwota ta jest adekwatna do aktualnego zagrożenia i stanu wiedzy Zarządu. Rezerwa ta jest utrzymywana.

W ocenie NTT System S.A. 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, koszty postępowania egzekucyjnego oraz koszty obsługi prawnej i sądowe.

Postępowania kontrolne za lata 2009 - 2012 oraz styczeń i luty 2013 r. koncentrują się na kwestii obrotu towarami wrażliwymi, tj. elektroniką oraz dochowania przez NTT System S.A. należytej staranności w procesie weryfikacji dostawców i odbiorców. Wewnętrzne procedury związane z dochowaniem należytej staranności, których celem jest minimalizacja ryzyka związanego z działaniem nieuczciwych kontrahentów i ochrona w ten sposób interesów Emitenta i Grupy Kapitałowej NTT System S.A. wdrożone zostały wiele lat temu i są nieprzerwanie stosowane, a pracownicy przechodzą w tym zakresie przeszkolenie.

Postępowanie za rok 2009 toczy się obecnie przed Dyrektorem Izby Skarbowej, gdyż Jednostce Dominującej doręczona została niekorzystna dla niej decyzja Dyrektora UKS, określająca dodatkowe zobowiązanie z tytułu podatku VAT w kwocie 1,3 mln PLN, od której jednostka złożyła odwołanie do organu drugiej instancji. Na dzień

sporządzenia niniejszego sprawozdania Decyzja Dyrektora UKS nie jest prawomocna i wynikające z niej zobowiązanie nie jest wymagalne (mimo to kwota wynikająca z tej decyzji została dobrowolnie zapłacona przez Spółkę, jako depozyt, aby uniknąć narastania odsetek), a zgodnie z treścią Postanowienia Dyrektora Izby Skarbowej w Warszawie, które wpłynęło do pełnomocnika NTT System S.A. w dniu 4 sierpnia 2016 r., organ odwoławczy wyznaczył nowy termin załatwienia sprawy na dzień 8 września 2016 r.

NTT System S.A. 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 jednostki w tym sporze. Przeprowadzona przez nich analiza materiałów dowodowych w kontekście obowiązujących przepisów, potwierdza możliwość skutecznego dochodzenia swoich praw przez jednostkę. W związku z powyższym na obecnym etapie Zarząd uznał za niezasadne tworzenie rezerw z tytułu tego sporu.

Pozostałe postępowania na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania są nadal w toku i nie zapadły w nich jeszcze żadne rozstrzygnięcia.

Poza tym w okresie sprawozdawczym nie wystąpiły istotne nietypowe zdarzenia, które mogłyby mieć wpływ na wyniki osiągnięte przez Grupę Kapitałową. Podstawą uzyskania wyniku finansowego była normalna działalność operacyjna realizowana w oparciu o pozycję rynkową Grupy Kapitałowej. Struktura przychodów i kosztów została zaprezentowana w skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej NTT System S.A. za I półrocze 2016 r.

21. Charakterystyka zewnętrznych i wewnętrznych czynników istotnych dla rozwoju Grupy Kapitałowej oraz polityki w zakresie kierunków tego rozwoju

Wśród elementów determinujących przyszłe wyniki własnej działalności Grupy Kapitałowej 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. Podobny wpływ może mieć postęp technologiczny i wzrost konkurencji wśród producentów, przekładający się na spadek cen w branży IT. Negatywny wpływ na rynek może mieć jego rosnące nasycenie. Na działalność Grupy w nadchodzącym okresie wpływ wywrzeć mogą również czynniki geopolityczne i makroekonomiczne, takie jak wzrost bezrobocia, spadek konsumpcji, czy też niekorzystne zmiany w zakresie podatków, w tym zaostrzenie szeroko pojętej pro fiskalnej polityki państwa i działań z niej wynikających, które są nieprzewidywalne i trudno zrozumiałe dla przedsiębiorców, i które mogą w dłuższym okresie spowodować skutek odwrotny od zamierzonego przez państwo. 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 dotycząca ubezpieczenia kredytów kupieckich, także zawłaszcza w zakresie ich podejścia do ryzyka, a co za tym idzie wysokości przyznawanych limitów kredytowych, w związku z problemami finansowymi, jakie wystąpiły w ostatnich latach, w niektórych firmach z branży IT.

W grupie czynników wewnętrznych, które powinny naszym zdaniem istotnie przyczyniać się do poprawy wyników Grupy Kapitałowej NTT System S.A. na szczególną uwagę zasługują zmiany struktury asortymentowej w naszej ofercie. Wprowadziliśmy do sprzedaży nowe własne produkty, których gamę wciąż poszerzamy. W ofercie posiadamy komputery, tablety, materiały eksploatacyjne PRINTT, power-banki, zasilacze uniwersalne oraz środki czyszczące do urządzeń elektronicznych (IT i RTV), a także pamięci flash i akcesoria komputerowe, w tym np. myszy i podkładki pod nie, klawiatury dla graczy z grupy PREMIUM, słuchawki.

Stale rozszerzamy gamę komputerów przenośnych. 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 i pracujemy nad nowymi produktami.

Planujemy 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 Grupy będzie zdobywanie nowych segmentów rynku, szczególnie poprzez działania zmierzające do zainteresowania naszą ofertą potencjalnych nabywców z krajów członkowskich Unii Europejskiej i z poza UE, a także prace nad wprowadzeniem do oferty nowych grup/linii produktów (np. AGD).

Grupa Kapitałowa stale aktualizuje specjalistyczną ofertę dla sektora medycznego, resortów mundurowych oraz sektorów administracji/użyteczności publicznej, telekomunikacji czy firm z branży monitoringu.

22. Zmiany w podstawowych zasadach zarządzania Grupą Kapitałową Emitenta

W I półroczu 2016 roku nie nastąpiły zmiany w podstawowych zasadach zarządzania Grupą Kapitałową NTT System S.A.

23. Zmiany w składzie osób zarządzających i nadzorujących Jednostkę Dominującą Grupy Kapitałowej, zmiany zasad dotyczących powoływania i odwoływania osób zarządzających oraz zmiany uprawnień osób zarządzających, w szczególności w zakresie prawa do podjęcia decyzji o emisji lub wykupie akcji

Zmiany w składzie Zarządu

W okresie objętym sprawozdaniem nie wystąpiły zmiany w składzie Zarządu NTT System S.A.

Zmiany w składzie Rady Nadzorczej

W okresie objętym sprawozdaniem nie wystąpiły zmiany w składzie Rady Nadzorczej.

Zmiany zasad dotyczących powoływania i odwoływania osób zarządzających

Nie wystąpiły.

Zmiany uprawnień osób zarządzających, w szczególności w zakresie prawa do podjęcia decyzji o emisji lub wykupie akcji

Nie wystąpiły.

24. Umowy zawarte między spółkami Grupy Kapitałowej a osobami zarządzającymi

Członkowie Zarządu Jednostki Dominującej wykonują swoje obowiązki na podstawie umów o pracę. Emitent i jego Grupa Kapitałowa nie zawierały z osobami zarządzającymi umów przewidujących rekompensatę w przypadku ich rezygnacji lub zwolnienia z zajmowanego stanowiska bez ważnej przyczyny lub gdy ich odwołanie lub zwolnienie następuje z powodu połączenia spółki przez przejęcie. Ewentualne rekompensaty jakie mogłyby im przysługiwać w związku z rezygnacją lub odwołaniem regulują przepisy prawa pracy.

25. Wartość wynagrodzeń, nagród lub korzyści dla osób zarządzających lub nadzorujących Grupę Kapitałową (brutto tys. PLN)

Jednostka Dominująca

WYNAGRODZENIA	NTT System S.A. I półrocze 2016	NTT System S.A. I półrocze 2015
Wynagrodzenie zapłacone przez Emitenta z tytułu umowy o pracę i nadzór:		
- Zarząd	854	498
Tadeusz Kurek	233	126
Jacek Kozubowski	190	138
Witold Markiewicz	210	114
Krzysztof Porębski	221	120
- Rada Nadzorcza	46	46
Przemysław Fabiś	26	26
Davinder Singh Loomba	5	5
Andrzej Rymuza	5	5
Grzegorz Kurek	5	5
Janusz Cieślak	5	5

WYNAGRODZENIA	NTT System S.A. I półrocze 2016	NTT System S.A. I półrocze 2015
Wynagrodzenie zapłacone z tytułu świadczonych usług działalności gospodarczej:		
- Zarząd	-	-
- Rada Nadzorcza	-	-
Razem	900	544

W I półroczu 2016 roku członkowie Zarządu i Rady Nadzorczej NTT System S.A. nie pobierali wynagrodzenia ani innych świadczeń od innych podmiotów z Grupy Kapitałowej NTT System S.A.

W okresie sprawozdawczym w NTT System S.A. nie występowała kategoria wynagrodzeń wypłaconych, należnych lub potencjalnie należnych wynikających z programów motywacyjnych lub premiovych opartych na kapitale Emitenta.

26. Informacje o znanych Emitentowi (Jednostce Dominującej Grupy Kapitałowej) umowach (w tym również zawartych po dniu bilansowym), w wyniku których mogą w przyszłości nastąpić zmiany w proporcjach posiadanych akcji przez dotychczasowych akcjonariuszy

Wszelkie znane Emitentowi informacje dotyczące dokonywanych zmian w proporcjach posiadanych akcji przez dotychczasowych akcjonariuszy zawarte zostały w punktach 28 - 32 sprawozdania.

27. Wartość wynagrodzeń, nagród lub korzyści, w tym wynikających z programów motywacyjnych lub premiovych opartych na kapitale emitenta i jego Grupy Kapitałowej, w tym programów opartych na obligacjach z prawem pierwszeństwa, zamiennych, warrantach subskrypcyjnych, wypłaconych, należnych lub potencjalnie należnych, odrębnie dla każdej z osób zarządzających i nadzorujących

Wszystkie informacje dotyczące wynagrodzeń wypłaconych każdej z osób zarządzających i nadzorujących przedstawione są w punkcie 25 sprawozdania. Z kolei informacje dotyczące nagród lub korzyści potencjalnie należnych osobom zarządzającym i nadzorującym, wynikających z programów motywacyjnych, zamieszczone zostały w punkcie 33.

28. Wartość nominalna oraz łączna liczba wszystkich akcji Jednostki Dominującej Grupy Kapitałowej NTT System S.A.

NTT System S.A wyemitowała łącznie 55 400 000 akcji w tym: 347 900 akcji serii „A”, 44 009 350 akcji serii „B” oraz 11 042 750 akcji serii „C” o wartości nominalnej 1,50 PLN każda i łącznej wartości nominalnej 83 100 000 PLN.

Na podstawie Uchwały nr 21 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia NTT System S.A. z dnia 27 czerwca 2014 r. w sprawie scalenia akcji Spółki, zmiany Statutu Spółki oraz upoważnienia Zarządu do podjęcia czynności z tym związanych nastąpiło połączenie akcji i zmiana Statutu. Powyższą Uchwałą, z uwagi na niską wartość nominalną dotychczasowych akcji serii A, B i C oraz na utrudnioną prawidłową i rzetelną wycenę tych akcji ze względu na utrzymywanie się średniego kursu akcji Spółki znacznie poniżej ich wartości nominalnej, Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki postanowiło, w związku z planowaną procedurą scalenia akcji, połączyć akcje dotychczasowych serii A, B i C w jedną nową serię oznaczoną jako seria D. Bez dokonania zmiany wysokości kapitału zakładowego Spółki zwiększona została dotychczasowa wartość nominalna wszystkich akcji, wynosząca na dzień podjęcia uchwały 1,50 PLN dla każdej akcji, do nowej wartości nominalnej w wysokości 6,00 PLN dla każdej akcji, przy jednoczesnym zmniejszeniu ilości akcji w ten sposób, że dotychczasową liczbę akcji Spółki 55.400.000 szt. zastąpiono nowymi akcjami w łącznej liczbie 13.850.000 szt. o wartości nominalnej 6,00 PLN każda. W związku z powyższym, zgodnie ze zmienioną treścią par. 5 ust. 1 Statutu Spółki, kapitał zakładowy Spółki wynosi 83.100.000,00 PLN i dzieli się na 13.850.000 szt. akcji o wartości nominalnej 6,00 PLN każda, serii D.

W dniu 21 sierpnia 2014 r. do Spółki wpłynęło Postanowienie Sądu Rejonowego dla m. st. Warszawy w Warszawie, XIV Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego z dnia 6 sierpnia 2014 r. oraz Zaświadczenie Sądu Rejonowego dla m. st. Warszawy w Warszawie, XIV Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego z dnia 7 sierpnia 2014 r. o dokonaniu wpisu dotyczącego zmiany par. 5 Statutu Spółki w związku z połączeniem dotychczasowych serii A, B i C akcji Spółki w jedną serię oznaczoną jako seria D. W raporcie bieżącym nr 24/2014 z dnia 14 października 2014 r. Zarząd NTT System S.A. ("Emitent") poinformował, że w dniu 14.10.2014 r. Zarząd Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych S.A. w Warszawie ("KDPW") podjął, po rozpatrzeniu wniosku Emitenta, uchwałę nr 869/14 związaną z procesem scalenia akcji Emitenta. Zarząd KDPW określił dzień 24.10.2014 r. jako dzień wymiany 55 400 000 (pięćdziesiąt pięć milionów czterysta tysięcy) akcji Emitenta oznaczonych kodem PLNTSYS00013, każda o wartości nominalnej 1,50 PLN (jeden złoty pięćdziesiąt groszy) na 13 850 000 (trzyście milionów osiemset pięćdziesiąt tysięcy) akcji, każda o wartości nominalnej 6,00 PLN (sześć złotych). Dniem referencyjnym dla dokonania w/w wymiany był 17.10.2014 r. Po przeprowadzeniu operacji wymiany kodem PLNTSYS00013 oznaczonych jest 13 850 000 (trzyście milionów osiemset pięćdziesiąt tysięcy) akcji spółki NTT System S.A. o wartości nominalnej 6,00 PLN (sześć złotych) każda.

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

W I półroczu 2016 r. nie miała miejsca emisja, wykup lub spłata dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych Emitenta. W okresie sprawozdawczym Emitent nie nabywał własnych akcji a jedynie posiadał je w celach inwestycyjnych – szczegóły w nocie 31.

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

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

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

Tadeusz Kurek	posiada 3 308 625 szt. akcji stanowiących 23,89% kapitału zakładowego i uprawniających do wykonania 3 308 625 głosów na WZA
Davinder Singh Loomba	posiada 3 308 625 szt. akcji stanowiących 23,89% kapitału zakładowego i uprawniających do wykonania 3 308 625 głosów na WZA
Andrzej Rymuza	posiada 1 144 314 szt. akcji stanowiących 8,26 % kapitału zakładowego i uprawniających do wykonania 1 144 314 głosów na WZA
Andrzej Kurek	posiada 850 124 szt. akcji stanowiących 6,14% kapitału zakładowego i uprawniających do wykonania 850 124 głosów na WZA
Anna Kurek	posiada 800 000 szt. akcji stanowiących 5,78% kapitału zakładowego i uprawniających do wykonania 800 000 głosów na WZA
Barbara Kurek	posiada 762 500 szt. akcji stanowiących 5,51% kapitału zakładowego i uprawniających do wykonania 762 500 głosów na WZA
Pozostali	posiadają 3 675 812 szt. akcji stanowiących 26,53 % kapitału zakładowego i uprawniających do wykonania 3 675 812 głosów na WZA

31. Informacje o stanie oraz zmianach w stanie posiadania akcji NTT System S.A. lub uprawnień do nich (opcji) przez osoby zarządzające i nadzorujące Emitenta, zgodnie z posiadanymi przez Zarząd informacjami

Transakcje w I półroczu 2016 r., o których Emitent informował w raportach bieżących:

W raporcie bieżącym nr 7/2016 z dnia 13 kwietnia 2016 r. Zarząd NTT System S.A. poinformował, iż w dniu 13 kwietnia 2016 r. otrzymał zawiadomienie z dnia 13 kwietnia 2016 r. od Andrzeja Rymuzy, pełniącego funkcję Członka Rady Nadzorczej Emitenta, przekazane w trybie art. 160 Ustawy o obrocie instrumentami finansowymi z dnia 29 lipca 2005 r. Pan Andrzej Rymuza informuje w nim, że w dniu 12 kwietnia 2016 r. zawarł umowę cywilno-prawną ze swoją żoną, na mocy której własność całego pakietu akcji NTT System S.A. w liczbie 572 157 akcji, będącego dotychczas wspólną własnością małżeńską, została przeniesiona na Pana Andrzeja Rymuzę.

Jednocześnie Akcjonariusz poinformował, zgodnie z art. 69 ust. 1 pkt 1 Ustawy o ofercie publicznej z dnia 29 lipca 2005 r., że po zawarciu wspomnianej umowy posiada 1 144 314 akcji NTT System S.A., które stanowią 8,26% udziału w kapitale zakładowym Emitenta i uprawniają do wykonywania 8,26% głosów na Walnym Zgromadzeniu.

Transakcje po 30 czerwca 2016 r., o których Emitent informował w raportach bieżących:

Brak

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

- Tadeusz Kurek – Prezes Zarządu – stan przedstawiony w tabeli w pkt 30,
- Davinder Singh Loomba – Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej – stan przedstawiony w tabeli w pkt 30,
- Andrzej Rymuza – Członek Rady Nadzorczej – stan przedstawiony w tabeli w pkt 30.

Żadna z osób zarządzających i nadzorujących Emitenta nie posiada udziałów lub akcji jednostek powiązanych z NTT System S.A.

Skup akcji własnych prowadzony przez Emitenta w celach inwestycyjnych

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 PLN.

W dniu 24 lipca 2012 r., w wyniku transakcji pakietowej na GPW w Warszawie, Spółka nabyła akcje własne w celu dalszej odsprzedaży. Data rozliczenia transakcji: 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

W dniu 22 października 2012 r., w wyniku transakcji pakietowej na GPW w Warszawie, Spółka nabyła akcje własne w celu dalszej odsprzedaży. Data rozliczenia transakcji: 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

W dniu 5 grudnia 2012 r., w wyniku transakcji pakietowej na GPW w Warszawie, Spółka nabyła akcje własne w celu dalszej odsprzedaży. Data rozliczenia transakcji: 5 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 głosy.

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

W dniu 26 marca 2013 r., w wyniku transakcji pakietowej na GPW w Warszawie, Spółka nabyła akcje własne w celu dalszej odsprzedaży. Data rozliczenia transakcji: 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 głosy.

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

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 był 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.).

O rozliczonych transakcjach Spółka informowała w raporcie bieżącym nr 15/2012 z dnia 24 lipca 2012 r., raporcie bieżącym nr 22/2012 z dnia 22 października 2012 r., raporcie bieżącym nr 28/2012 z dnia 5 grudnia 2012 r. oraz w raporcie bieżącym nr 4/2013 z dnia 26 marca 2013 r.

Skup akcji własnych prowadzony był 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.

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

Do momentu sporządzenia niniejszego sprawozdania, nie miały miejsca kolejne nabycia akcji własnych.

Na podstawie Uchwały nr 21 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia NTT System S.A. z dnia 27 czerwca 2014 r. w sprawie scalenia akcji Spółki, zmiany Statutu Spółki oraz upoważnienia Zarządu do podjęcia czynności z tym związanych nastąpiło połączenie akcji i zmiana Statutu. Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki postanowiło, w związku z planowaną procedurą scalenia akcji, połączyć akcje dotychczasowych serii A, B i C w jedną nową serię oznaczoną jako seria D. Bez dokonania zmiany wysokości kapitału zakładowego Spółki zwiększona została dotychczasowa wartość nominalna wszystkich akcji, wynosząca na dzień podjęcia uchwały 1,50 PLN dla każdej akcji, do nowej wartości nominalnej w wysokości 6,00 PLN dla każdej akcji, przy jednoczesnym zmniejszeniu ilości akcji w ten sposób, że dotychczasową liczbę akcji Spółki 55.400.000 szt. zastąpiono nowymi akcjami w łącznej liczbie 13.850.000 szt. o wartości nominalnej 6,00 PLN każda. W związku z powyższym, zgodnie ze zmienioną treścią par. 5 ust. 1 Statutu Spółki, kapitał zakładowy Spółki wynosi 83.100.000,00 PLN i dzieli się na 13.850.000 szt. akcji o wartości nominalnej 6,00 PLN każda, serii D.

W raporcie bieżącym nr 26/2014 z dnia 23 października 2014 r. Zarząd NTT System S.A. poinformował, iż w dniu 22 października 2014 r. Spółka otrzymała od KDPW powiadomienie o liczbie niedoborów scaleniowych, wyliczonych zgodnie z informacjami otrzymanymi od uczestników Krajowego Depozytu w wysokości 1 206 akcji. Zgodnie z Uchwałą nr 21 podjętą na ZWZ NTT System S.A. w dniu 27 czerwca 2014 r. niedobory scaleniowe zostały uzupełnione kosztem praw akcyjnych z akcji stanowiących własność Spółki. Łączna wartość akcji do których Spółka zrzekła się praw to: 1 809,00 PLN. Liczba głosów na walnym zgromadzeniu NTT System S.A. odpowiadająca akcjom do których Spółka zrzekła się praw: 1 206 głosów. Udział akcji do których Spółka zrzekła się praw w kapitale zakładowym i ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu Emitenta wyniósł 0,00218 %.

W wyniku przelewu papierów wartościowych Spółki NTT System S.A. w ilości 1 206 akcji na rzecz innych akcjonariuszy Spółki, łączna liczba posiadanych przez Emitenta akcji własnych wyniosła 674 588 o wartości 1 011 882 PLN, co stanowiło 1,218 % kapitału zakładowego i ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki.

W wyniku procesu scalenia akcji Spółki w stosunku 4:1, liczba posiadanych przez Emitenta akcji własnych Spółki o wartości nominalnej 6,00 PLN każda wynosi 168 647 sztuk o wartości nominalnej 1 011 882 PLN, co stanowi 1,218 % kapitału zakładowego i ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki.

32. Wskazanie posiadaczy papierów wartościowych dających specjalne uprawnienia kontrolne wobec NTT System S.A.

Na dzień 30 czerwca 2016 r. nie występowali posiadacze papierów wartościowych dających specjalne uprawnienia kontrolne wobec NTT System S.A.

33. Informacja o systemie kontroli programów akcji pracowniczych

Na koniec okresu sprawozdawczego nie funkcjonują w jednostkach wchodzących w skład Grupy Kapitałowej NTT System S.A. programy akcji pracowniczych.

34. Ograniczenia w przenoszeniu praw własności papierów wartościowych

Na dzień 30 czerwca 2016 r. Jednostce Dominującej Grupy Kapitałowej NTT System S.A. nie są znane jakichkolwiek ograniczenia w przenoszeniu praw własności oraz zakresie wykonywania praw głosu przypadających na akcje Emitenta.

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

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

36. Inne zdarzenia po dacie bilansu

Po dacie bilansu nie wystąpiły istotne zdarzenia.

37. Informacje dotyczące wypłaconej lub zadeklarowanej dywidendy przez Emitenta

W okresie sprawozdawczym nie miała miejsca deklaracja wypłaty dywidendy za 2016 r. i lata następne.

W raporcie bieżącym nr 10/2016 z dnia 9 maja 2016 r. Zarząd NTT System S.A. przekazał do publicznej wiadomości treść uchwał podjętych przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie NTT System S.A. w dniu 9 maja 2016 r., w tym treść Uchwały nr 5 w sprawie podziału zysku netto Emitenta za rok kończący się 31 grudnia 2015 r.

Wyciąg z Uchwały nr 5 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia NTT System S.A. z dnia 9 maja 2016 r. w sprawie: podziału zysku netto Spółki za rok kończący się 31 grudnia 2015 r.

Zwyczajne Walne Zgromadzenie NTT System S.A. działając zgodnie z art.395 §2 pkt 2 oraz art. 348 §1 Kodeksu Spółek Handlowych, po zapoznaniu się z wnioskiem Zarządu i uchwałą Rady Nadzorczej Spółki w sprawie oceny wniosku Zarządu, dotyczącego podziału zysku netto Spółki za rok kończący się 31 grudnia 2015 r., uchwała co następuje:

§ 1

Zysk netto NTT System S.A. za rok obrotowy trwający od 1 stycznia 2015 roku do 31 grudnia 2015 roku w kwocie 4 931 190,27 zł (słownie: cztery miliony dziewięćset trzydzieści jeden tysięcy sto dziewięćdziesiąt złotych dwadzieścia siedem groszy) przeznacza się:

- w wysokości 4 378 032,96 zł (słownie: cztery miliony trzysta siedemdziesiąt osiem tysięcy trzydzieści dwa złote dziewięćdziesiąt sześć groszy) na dywidendę dla akcjonariuszy, to jest kwotę 32 gr. (słownie: trzydzieści dwa grosze) na jedną akcję;

- w wysokości 553 157,31 zł (słownie: pięćset pięćdziesiąt trzy tysiące sto pięćdziesiąt siedem złotych trzydzieści jeden groszy) na pokrycie straty z lat ubiegłych stanowiącej niepodzielony wynik finansowy.

Powyższe kwoty podziału zysku netto mogą ulec zmianie ze względu na ilość akcji Spółki posiadanych przez NTT System S.A. na dzień ustalenia prawa do dywidendy, przy czym niezmieniona pozostanie kwota dywidendy na jedną akcję (32 grosze).

Ustalono dzień prawa do dywidendy na 30 czerwca 2016 r.

Ustalono dzień wypłaty dywidendy na 15 lipca 2016 r.

Na dzień Walnego Zgromadzenia dywidendą objętych było 13 681 353 akcji Emitenta.

Parametry podziału wyniku za rok 2015, określone w wyżej wymienionej uchwale, nie uległy zmianie i dywidenda została wypłacona 15 lipca 2016 r.

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

Poza postępowaniami kontrolnymi, opisanymi w notcie 5.9 i 20, na koniec okresu sprawozdawczego oraz na dzień przekazania sprawozdania względem Emitenta i jednostek Grupy Kapitałowej NTT System S.A. nie wszczęto przed sądami, organami właściwymi dla postępowania arbitrażowego lub organami administracji publicznej postępowań dotyczących zobowiązań albo wierzytelności Emitenta lub jednostki od niego zależnej, których łączna wartość byłaby istotna.

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

Zarząd NTT System S.A. informował w raporcie bieżącym nr 15/2016 z dnia 14 lipca 2016. r., iż wpłynęła do Emitenta uchwała Rady Nadzorczej NTT System S.A. nr 1/14/07/2016 z dnia 14 lipca 2016 r. w sprawie wyboru biegłego rewidenta do przeprowadzenia przeglądu i badania sprawozdań finansowych NTT System S.A. i Grupy Kapitałowej NTT System S.A. za 2016 r. Uchwała weszła w życie z dniem podjęcia. W myśl wyżej wymienionej uchwały Rada Nadzorcza, działając zgodnie z obowiązującymi przepisami i normami, w tym Statutem Spółki oraz Regulaminem Rady Nadzorczej, wybrała do przeprowadzenia przeglądu jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego za I półrocze 2016 r. oraz badania rocznego sprawozdania finansowego NTT System S.A. oraz skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej NTT System S.A., sporządzonego za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2016 roku., spółkę REWIT Księgowi i Biegli Rewidenci Sp. z o.o. z siedzibą w Gdańsku, przy ul. Starodworskiej 1.

Spółka REWIT Księgowi i Biegli Rewidenci Sp. z o.o. wpisana jest na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod numerem 101.

Jednocześnie Zarząd NTT System S.A. informował, iż Spółka NTT System S.A. korzystała już z usług firmy REWIT Księgowi i Biegli Rewidenci Sp. z o.o. w zakresie przygotowania części prospektu emisyjnego akcji serii C oraz badania jednostkowego rocznego sprawozdania finansowego NTT System S.A. za lata 2005-2008, 2010-2015 i skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej NTT System S.A. za lata 2007-2008, 2010-2011, 2015.

Umowa z REWIT Księgowi i Biegli Rewidenci Sp. z o.o. zawarta została w dniu 18 lipca 2016 r. i obejmuje:

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

Badanie i przegląd rocznych i śródrocznych sprawozdań finansowych NTT System S.A. za rok 2015 przeprowadzone zostało przez spółkę REWIT Księgowi i Biegli Rewidenci Sp. z o.o. z siedzibą w Gdańsku, przy ul. Starodworskiej 1, na podstawie umów zawartych w dniu 10 sierpnia 2015 r. i 19 lutego 2016 r., obejmujących:

- przegląd śródrocznego sprawozdania finansowego za I półrocze 2015 roku,
- badanie rocznego sprawozdania finansowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego za 2015 rok.

Łączna wysokość wynagrodzenia

Strony ustaliły, że za wykonanie prac objętych umową z dnia 18 lipca 2016 r. podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych otrzyma następujące wynagrodzenie:

- za przegląd śródroczny skróconego jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego za I półrocze 2016 rok kwotę 13.500,00 PLN powiększoną o podatek od towarów i usług VAT;
- za badanie roczne jednostkowego sprawozdania finansowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego za 2016 rok kwotę 16.500,00 PLN powiększoną o podatek od towarów i usług VAT;

Do chwili sporządzenia niniejszego sprawozdania, z tytułu powyższej umowy dotyczącej badania i przeglądu sprawozdań finansowych NTT System S.A. za 2016 rok, nie została jeszcze wypłacona żadna część wynagrodzenia.

Łączna wysokość wynagrodzenia należnego z tytułu badania i przeglądu sprawozdań finansowych za 2015 r., wynikająca z umów z dnia 10 sierpnia 2015 r. oraz z dnia 19 lutego 2016 r., zawartych z podmiotem uprawnionym do badania sprawozdań finansowych wyniosła:

- za przegląd śródroczny skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego za 2015 rok kwotę 9.000,00 PLN powiększoną o podatek od towarów i usług VAT;
- za badanie roczne jednostkowego sprawozdania finansowego za 2015 rok kwotę 10.000,00 PLN powiększoną o podatek od towarów i usług VAT;
- za badanie roczne skonsolidowanego sprawozdania finansowego za 2015 rok kwotę 5.000,00 PLN powiększoną o podatek od towarów i usług VAT.

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

Tadeusz Kurek
Prezes Zarządu

Jacek Kozubowski
Wiceprezes Zarządu

Witold Markiewicz
Wiceprezes Zarządu

Krzysztof Porębski
Wiceprezes Zarządu

Zakręt, 29 sierpnia 2016 r.