

Roczne Sprawozdanie Finansowe
Spółki

NTT System S.A.

za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2020 r.
sporządzone według MSSF

30 kwietnia 2021

Spis treści

Strona

Sprawozdanie z Całkowitych Dochodów za okres od 1 stycznia 2020 do 31 grudnia 2020 roku (układ kalkulacyjny)	5
Sprawozdanie z Sytuacji Finansowej sporządzone na dzień 31 grudnia 2020 roku	6
Sprawozdanie ze Zmian w Kapitale Własnym za okres od 1 stycznia 2020 do 31 grudnia 2020 roku	7
Sprawozdanie z Przepływów Pieniężnych za okres od 1 stycznia 2020 do 31 grudnia 2020 roku (metoda pośrednia)	8
Noty objaśniające do Sprawozdania Finansowego sporządzonego na dzień 31 grudnia 2020 roku	9

Indeks not objaśniających do sprawozdania finansowego		Strona
1	Informacje ogólne	9
2	Platforma zastosowanych Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej	10
3	Stosowane zasady rachunkowości	11
4	Podstawowe osądy rachunkowe i podstawy szacowania niepewności	19
5	Przychody	20
6	Segmenty operacyjne	20
7	Koszty działalności operacyjnej	22
8	Pozostałe przychody operacyjne	23
9	Pozostałe koszty operacyjne	24
10	Przychody finansowe	24
11	Koszty finansowe	25
12	Podatek dochodowy	25
13	Zysk przypadający na jedną akcję	29
14	Rzeczowe aktywa trwałe	30
15	Nieruchomości inwestycyjne	31
16	Pozostałe aktywa niematerialne	32
17	Jednostki zależne	33
18	Pozostałe aktywa	33
19	Zapasy	34
20	Należności z tytułu dostaw i usług i pozostałe należności	34
21	Kapitał podstawowy	35
22	Kapitał zapasowy	36
23	Kapitał rezerwowy	36
24	Zyski zatrzymane i dywidendy	36
25	Kredyty i pożyczki otrzymane	37
26	Rezerwy	37
27	Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	38
28	Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	38

Indeks not objaśniających do sprawozdania finansowego cd.	Strona
29 Programy świadczeń emerytalnych	38
30 Instrumenty finansowe	38
31 Przychody przyszłych okresów i pozostałe rozliczenia międzyokresowe	41
32 Płatności realizowane w formie akcji	41
33 Transakcje z jednostkami powiązаныmi	41
34 Zmiany wysokości udziałów w jednostkach zależnych	42
35 Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	42
36 Transakcje niepieniężne	42
37 Leasing operacyjny i najem długoterminowy	42
38 Zobowiązania warunkowe i aktywa warunkowe	43
39 Dane dotyczące umowy z podmiotem uprawnionym do badania sprawozdań finansowych	43
40 Dane dotyczące zatrudnienia	44
41 Zdarzenia po dniu bilansowym	44
42 Pozostałe informacje	44
43 Zatwierdzenie sprawozdania finansowego	45

**SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2020 DO 31 GRUDNIA 2020
(UKŁAD KALKULACYJNY)**

	Nota nr	Okres zakończony 31/12/2020	Okres zakończony 31/12/2019
		(tys. PLN)	(tys. PLN)
Działalność kontynuowana			
Przychody ze sprzedaży	5, 6	786 368	536 792
Koszt własny sprzedaży	7	(744 425)	(506 566)
Zysk brutto na sprzedaży		41 943	30 226
Koszty sprzedaży	7	(26 813)	(19 520)
Koszty zarządu	7	(5 701)	(5 133)
Pozostałe przychody operacyjne	8	6 486	3 523
Pozostałe koszty operacyjne	9	(2 982)	(3 306)
Zysk na działalności operacyjnej		12 933	5 790
Przychody finansowe	10	95	790
Koszty finansowe	11	(3 018)	(1 092)
Zysk przed opodatkowaniem		10 010	5 488
Podatek dochodowy	12	(2 003)	(1 014)
Zysk netto z działalności kontynuowanej		8 007	4 474
Zysk netto		8 007	4 474
Całkowite dochody ogółem		8 007	4 474
Z działalności kontynuowanej :			
Zwykły	13	0,59	0,33
Rozwodniony	13	0,59	0,33

SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ NA DZIEŃ 31 GRUDNIA 2020 ROKU

	Nota nr	Stan na 31/12/2020	Stan na 31/12/2019
		(tys. PLN)	(tys. PLN)
AKTYWA			
Aktywa trwałe			
Rzeczowe aktywa trwałe	14	18 815	19 117
Nieruchomości inwestycyjne	15	2 219	2 221
Pozostałe aktywa niematerialne	16	32 070	31 576
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	12	3 544	1 357
Aktywa trwałe razem		56 648	54 271
Aktywa obrotowe			
Zapasy	19	82 971	47 647
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	20	106 592	69 868
Bieżące aktywa podatkowe	12,20	-	-
Pozostałe aktywa	18	8 534	5 222
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	35	13 451	8 739
Aktywa obrotowe razem		211 548	131 476
Aktywa razem		268 196	185 747

	Nota nr	Stan na 31/12/2020	Stan na 31/12/2019
		(tys. PLN)	(tys. PLN)
KAPITAŁ WŁASNY I ZOBOWIĄZANIA			
Kapitał własny			
Kapitał podstawowy	21	83 100	83 100
Akcje własne		(753)	(634)
Kapitał zapasowy	22	41 843	38 317
Kapitał rezerwowy	23	10 046	10 046
Zyski zatrzymane	24	8 007	4 474
Razem kapitał własny		142 243	135 303
Zobowiązania długoterminowe			
Rezerwy długoterminowe	26	220	217
Zobowiązania długoterminowe razem		220	217
Zobowiązania krótkoterminowe			
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	27	71 128	29 286
Krótkoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	25	27 189	-
Pozostałe zobowiązania finansowe	30	8	1
Bieżące zobowiązania podatkowe	12,27	2 294	375
Rezerwy krótkoterminowe	26	24 919	16 028
Przychody przyszłych okresów i pozostałe rozliczenia międzyokresowe	31	195	4 537
Zobowiązania krótkoterminowe razem		125 733	50 227
Zobowiązania razem		125 953	50 444
Pasywa razem		268 196	185 747

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

	Kapitał podstawowy	Akcje własne	Nadwyżka ze sprzedaży akcji	Pozostały kapitał zapasowy	Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny rzeczowych aktywów trwałych	Pozostałe kapitały rezerwowe	Zyski zatrzymane	Razem
	(tys. PLN)	(tys. PLN)	(tys. PLN)	(tys. PLN)	(tys. PLN)	(tys. PLN)	(tys. PLN)	(tys. PLN)
Stan na 1 stycznia 2019 roku	83 100	(447)	25 201	10 127	5 776	3 500	4 484	131 741
Aktualizacja wyceny rzeczowych aktywów trwałych	-	-	-	-	950	-	-	950
Powiązany podatek dochodowy	-	-	-	-	(180)	-	-	(180)
Zysk (strata) netto	-	-	-	-	-	-	4 474	4 474
Podział zysków zatrzymanych	-	-	-	2 989	-	-	(2 989)	-
Wyplata dywidendy	-	-	-	-	-	-	(1 495)	(1 495)
Skup akcji własnych	-	(187)	-	-	-	-	-	(187)
Stan na 31 grudnia 2019 roku	83 100	(634)	25 201	13 116	6 546	3 500	4 474	135 303

SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2020 DO 31 GRUDNIA 2020

	Kapitał podstawowy	Akcje własne	Nadwyżka ze sprzedaży akcji	Pozostały kapitał zapasowy	Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny rzeczowych aktywów trwałych	Pozostałe kapitały rezerwowe	Zyski zatrzymane	Razem
	(tys. PLN)	(tys. PLN)	(tys. PLN)	(tys. PLN)	(tys. PLN)	(tys. PLN)	(tys. PLN)	(tys. PLN)
Stan na 1 stycznia 2020 roku	83 100	(634)	25 201	13 116	6 546	3 500	4 474	135 303
Zysk netto	-	-	-	-	-	-	8 007	8 007
Podział zysków zatrzymanych	-	-	-	3 526	-	-	(3 526)	-
Wyplata dywidendy	-	-	-	-	-	-	(948)	(948)
Skup akcji własnych	-	(33)	-	-	-	-	-	(33)
Pozostałe	-	(86)	-	-	-	-	-	(86)
Stan na 31 grudnia 2020 roku	83 100	(753)	25 201	16 642	6 546	3 500	8 007	142 243

**SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2020 DO 31 GRUDNIA 2020
(METODA POŚREDNIA)**

	Okres zakończony 31/12/2020 (tys. PLN)	Okres zakończony 31/12/2019 (tys. PLN)
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej		
Zysk przed opodatkowaniem za rok obrotowy	10 010	5 488
(Zysk)/strata ze zbycia/likwidacji składników rzeczowych aktywów trwałych	(3)	(36)
Amortyzacja aktywów trwałych	543	477
	10 550	5 929
Zmiany w kapitale obrotowym:		
(Zwiększenie)/zmniejszenie salda należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności	(36 724)	(5 974)
(Zwiększenie)/zmniejszenie stanu zapasów	(35 324)	(4 332)
(Zwiększenie)/zmniejszenie pozostałych aktywów	(3 312)	582
Zwiększenie/(zmniejszenie) salda zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych zobowiązań	41 849	12 984
Zwiększenie/(zmniejszenie) stanu rozliczeń międzyokresowych i przychodów przyszłych okresów	(4 342)	2 274
Zwiększenie/(zmniejszenie) rezerw	8 894	1 738
Środki pieniężne wygenerowane na działalności operacyjnej	(28 959)	7 272
Zapłacone odsetki i inne koszty finansowe	1 187	1 070
(Zapłacony)/otrzymany podatek dochodowy	(2 271)	4 001
	(1 084)	5 071
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	(19 493)	18 272
Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej		
Płatności za rzeczowe aktywa trwałe	(735)	(300)
Wpływy z tytułu zbycia składników rzeczowych aktywów trwałych	3	36
Zmiana wartości nieruchomości inwestycyjnych i udziałów w jednostkach stowarzyszonych	2	72
Środki pieniężne netto (wydane) / wygenerowane w związku z działalnością inwestycyjną	(730)	(192)
Przepływy pieniężne z działalności finansowej		
Wpływy kredytów	27 189	-
Splata kredytów	-	(11 352)
Zapłacone odsetki i inne koszty finansowe	(1 187)	(1 070)
Nabycie akcji własnych	(33)	-
Dywidendy wypłacone na rzecz właścicieli	(948)	(1 495)
Inne	(86)	-
Środki pieniężne netto wykorzystane w działalności finansowej	24 935	(13 917)
Zmiana netto środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	4 712	4 163
Bilansowa zmiana środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	4 768	4 187
Wpływ zmian kursów walut na saldo środków pieniężnych w walutach obcych	(56)	(24)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek roku obrotowego	8 739	4 576
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec roku obrotowego	13 451	8 739

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO SPORZĄDZONEGO NA DZIEŃ 31 GRUDNIA 2020**1. Informacje ogólne****1.1 Informacje o jednostce**

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

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

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

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

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

Zarząd:

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

Rada Nadzorcza:

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

Według stanu na dzień 31 grudnia 2020 roku struktura akcjonariatu Spółki jest następująca:

Podmiot	Typ podmiotu (siedziba)	Ilość akcji	% posiadanego kapitału	% posiadanych praw głosów
Tadeusz Kurek	osoba fizyczna	3 308 625	23,89	23,89
Davinder Singh Loomba	osoba fizyczna	3 308 625	23,89	23,89
Andrzej Rymuza	osoba fizyczna	1 144 313	8,26	8,26
Anna Maria Pytkowska	osoba fizyczna	800 000	5,78	5,78
Barbara Kurek	osoba fizyczna	762 500	5,51	5,51
Pozostałe podmioty		4 525 937	32,67	32,67
Razem		13 850 000	100%	100%

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

1.2 Waluta funkcjonalna i waluta sprawozdawcza

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

2. Platforma zastosowanych Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej

2.1 Oświadczenie o zgodności

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

2.2 Standardy i interpretacje zastosowane po raz pierwszy

Nowe standardy oraz zmiany do istniejących standardów, jakie zostały już wydane przez RMSR i zatwierdzone przez UE

Od początku roku obrotowego obowiązują następujące nowe lub zmienione standardy oraz interpretacje wydane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR) lub Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej:

- (a) **Zmiany do MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych” i MSR 8 „Zasady (polityka) rachunkowości, zmiany wartości szacunkowych i korygowanie błędów”** – Definicja istotności - zatwierdzone w UE w dniu 29 listopada 2019 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2020 roku lub później),
- (b) **Zmiany do MSSF 9 „Instrumenty finansowe”, MSR 39 „Instrumenty finansowe: ujmowanie i wycena” oraz MSSF 7 „Instrumenty finansowe: ujawnianie informacji”** - Reforma Referencyjnej Stopy Procentowej - zatwierdzone w UE w dniu 15 stycznia 2020 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2020 roku lub później),
- (c) **Zmiany odniesień do założeń koncepcyjnych zawartych w MSSF** - zatwierdzone w UE w dniu 29 listopada 2019 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2020 roku lub później).
- (d) **Zmiany do MSSF 3** zatytułowana „Definicja przedsięwzięcia. Zmiany MSSF 3”. Zgodnie z nową definicją przedsięwzięcie jednoznacznie obejmuje wkłady oraz procesy stosowane wobec tych wkładów, mające zdolność przyczynienia się do tworzenia produktów.

Wyżej wymienione nowe standardy, zmiany do istniejących standardów oraz interpretacji nie miały istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe Spółki i na dotychczas stosowaną politykę rachunkowości Spółki i jej Grupy Kapitałowej.

2.3 Standardy i Interpretacje przyjęte przez RMSR nie zatwierdzone przez UE

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

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

- (a) **Roczne zmiany w MSSF 2018-2020 – zmiany do MSSF 1, MSSF 9, MSSF 16 oraz MSR 41**
Zmiany w tych standardach zostały opublikowane w dniu 14 maja 2020 roku i mają zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2022 roku lub później. Wśród zmian jest m.in. możliwość zastosowania uproszczenia w zakresie ujęcia skumulowanych różnic kursowych na przeliczeniu sprawozdania przy pierwszym zastosowaniu MSSF przez jednostkę zależną (zmiana w MSSF 1), doprecyzowanie jakie elementy uwzględniane są przy teście na usunięcie zobowiązania finansowego („test 10%” - (MSSF 9), zmiany w przykładach ilustrujących do MSSF 16 w zakresie ujęcia zachęt leasingowych, zmiany w zakresie możliwości przepływów podatkowych przy szacowaniu wartości godziwej aktywów biologicznych (MSR 41).
- (b) **MSSF 17 „Umowy ubezpieczeniowe”** (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2021 roku lub później),
Nowy standard został opublikowany w dniu 18 maja 2017 roku, a następnie zmieniony w dniu 25 czerwca 2020 r. i ma zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2023 roku lub później. Dozwolone jest jego wcześniejsze zastosowanie (pod warunkiem równoczesnego zastosowania MSSF 15 i MSSF 9). Standard zastępuje dotychczasowe regulacje dotyczące umów ubezpieczeniowych (MSSF 4). W dniu 25 czerwca 2020 r. zmieniono również MSSF 4 – w zakresie wydłużenia okresu zwolnienia ubezpieczycieli z zastosowania MSSF 9 Instrumenty finansowe do 1 stycznia 2023 r.

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

- (c) **Zmiany w MSSF 4 Umowy ubezpieczeniowe – odroczenie zastosowania MSSF 9** opublikowane w dniu 25 czerwca 2020 r, data obowiązywania 1 styczeń 2021
- (d) **Zmiana w MSR 1 Prezentacja sprawozdań finansowych:** Klasyfikacja zobowiązań jako krótko- i długoterminowe,

Zmiana w MSR 1 została opublikowana w dniu 23 stycznia 2020 roku i ma zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2022 roku lub później.
Zmiana na nowo definiuje kryteria jakie muszą być spełnione, aby zobowiązanie uznać za krótkoterminowe. Zmiana może wpłynąć na zmianę prezentacji zobowiązań i ich reklasyfikację pomiędzy zobowiązaniami krótko- i długoterminowymi,
- (e) **Zmiana w MSSF 16 Leasing:** Ulgi związane z Covid-19
Zmiana została opublikowana w dniu 28 maja 2020 roku i ma zastosowanie od 1 czerwca 2020 roku. Zmiana wprowadza w MSSF 16 uproszczenie, pozwalające nie ujmować modyfikacji umowy leasingu w przypadku, gdy nastąpiły np. zmiany w płatnościach związane z pandemią Covid-19,
- (f) **Zmiany do MSR 16 „Rzeczowe aktywa trwałe”** - Ujęcie wpływów otrzymanych przed planowanym wykorzystaniem. Zmiana obowiązuje dla sprawozdań finansowych za okresy rozpoczynające się z dniem 1 stycznia 2022 roku lub po tej dacie,
- (g) **Zmiany do MSR 37 „Rezerwy, zobowiązania warunkowe i aktywa warunkowe”** Zmiany do MSR 37 dostarczają wyjaśnień odnośnie do kosztów, które jednostka uwzględniła w analizie, czy umowa jest kontraktem rodzącym obciążenia. Zmiana obowiązuje dla sprawozdań finansowych za okresy rozpoczynające się z dniem 1 stycznia 2022 roku lub po tej dacie.
- (h) **Zmiany do MSSF 3 „Połączenia przedsięwzięć”** – Opublikowane zmiany do standardu mają na celu zaktualizowanie stosownych referencji do Założeń Koncepcyjnych w MSSF, nie wprowadzając zmian merytorycznych dla rachunkowości połączeń przedsiębiorstw.
- (i) **Zmiany do MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdania finansowe” oraz MSR 28 „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach”** – Sprzedaż lub wniesienie aktywów pomiędzy inwestorem a jego jednostką stowarzyszoną lub wspólnym przedsięwzięciem oraz późniejsze zmiany (data wejścia w życie zmian została odroczone do momentu zakończenia prac badawczych nad metodą praw własności).

Spółka stosuje standardy i zmiany do standardów i interpretacje, które mają zastosowanie do prowadzonej przez nią działalności nie wcześniej niż z dniem ustalonym przez Unię Europejską jako data wejścia w życie tego standardu. Spółka nie przewiduje, aby nowe standardy oraz zmiany do istniejących standardów miały istotny wpływ na jej sprawozdania.

2.4 Dobrowolna zmiana zasad rachunkowości

Sporządzając niniejsze sprawozdanie finansowe, w stosunku do okresów poprzednich Spółka nie zmieniła dobrowolnie żadnych stosowanych uprzednio zasad rachunkowości.

3. Stosowane zasady rachunkowości

3.1 Podstawa sporządzenia

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

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

Najważniejsze zasady rachunkowości stosowane przez jednostkę przedstawione zostały poniżej.

3.2 Założenie porównywalności sprawozdań finansowych

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

Dane porównawcze za 2019 rok nie zostały skorygowane z wyjątkiem reklasyfikacji oraz prezentacji akcji własnych na 31 grudnia 2019, które zostały zaprezentowane analogicznie jak akcje własne na 31 grudnia 2020 w celu zachowania porównywalności danych.

3.3 Ujęcie przychodów ze sprzedaży

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

3.3.1 Sprzedaż towarów

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

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

3.3.2 Świadczenie usług

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

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

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

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

3.3.3 Przychody z tytułu odsetek i dywidend

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

Przychody z tytułu odsetek ujmowane są narastająco według czasu powstawania, poprzez odniesienie do kwoty niespłaconego jeszcze kapitału i przy uwzględnieniu efektywnej stopy oprocentowania, czyli stopy efektywnie dyskontującej przyszłe wpływy pieniężne szacowane na oczekiwany okres użytkowania danego składnika aktywów do wartości bilansowej netto tego składnika.

3.4 Leasing

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

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

3.5 Waluty obce

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

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

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

3.6 Koszty finansowania zewnętrznego

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

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

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

3.7 Koszty świadczeń pracowniczych

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

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

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

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

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

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

3.8 Opodatkowanie

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

3.8.1 Podatek bieżący

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

3.8.2 Podatek odroczony

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

Rezerwa na podatek odroczony jest tworzona od wszystkich dodatnich różnic przejściowych podlegających opodatkowaniu, natomiast składnik aktywów z tytułu podatku odroczonego jest rozpoznawany do wysokości w jakiej jest

prawdopodobne, że będzie można pomniejszyć przyszłe zyski podatkowe o rozpoznane ujemne różnice przejściowe oraz straty podatkowe bądź ulgi podatkowe jakie jednostka może wykorzystać.

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

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

3.9 Rzeczowe aktywa trwałe

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

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

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

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

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

Grunty własne nie podlegają amortyzacji.

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

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

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

Środki trwałe oraz środki trwałe w budowie poddawane są testowi na utratę wartości jeśli istnieją przesłanki wskazujące na występowanie utraty wartości, przy czym dla środków trwałych w budowie w okresie ich realizacji ewentualna utrata wartości określana jest na każdy dzień bilansowy. Skutki utraty wartości środków trwałych oraz środków trwałych w budowie odnoszone są w pozostałe koszty operacyjne.

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

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

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

3.10 Nieruchomości inwestycyjne

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

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

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

3.11 Wartości niematerialne

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

3.13 Zapasy

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

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

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

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

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

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

3.14 Aktywa trwale przeznaczone do zbycia

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

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

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

3.15 Rezerwy

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

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

3.15.1 Umowy rodzące zobowiązania

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

3.16 Aktywa finansowe

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

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

3.16.1 Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy

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

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

3.16.2 Inwestycje utrzymywane do wymagalności

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

3.16.3 Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży

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

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

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

3.16.4 Pożyczki i należności

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

3.16.5 Utrata wartości aktywów finansowych

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

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

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

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

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

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

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

3.17 Zobowiązania finansowe oraz instrumenty kapitałowe wyemitowane przez jednostkę

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

3.17.1 Instrumenty kapitałowe

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

3.17.2 Zobowiązania finansowe

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

3.17.3 Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy

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

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

3.17.4 Pozostałe zobowiązania finansowe

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

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

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

3.18 Instrumenty pochodne

Instrumenty pochodne ujmują się w wartości godziwej na dzień zawarcia kontraktu, a następnie przeszacowuje do wartości godziwej na każdy dzień bilansowy. Zysk lub stratę ujmują się w sprawozdaniu z całkowitych dochodów, chyba że dany instrument pełni funkcję zabezpieczenia. W takim przypadku moment wykazania zysku lub straty zależy od charakteru powiązania zabezpieczającego. Jednostka definiuje określone instrumenty pochodne jako zabezpieczenia wartości godziwej wykazanych aktywów i zobowiązań lub uprawdopodobnionych przyszłych zobowiązań (zabezpieczenia wartości godziwej), zabezpieczenia wysoce prawdopodobnych transakcji prognozowanych, zabezpieczenia od ryzyka różnic kursowych uprawdopodobnionych przyszłych zobowiązań (zabezpieczenia przepływów pieniężnych) lub też jako zabezpieczenia inwestycji netto w jednostki działające za granicą.

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

3.18.1 Wbudowane instrumenty pochodne

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

3.18.2 Rachunkowość zabezpieczeń

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

3.18.3 Zabezpieczenia wartości godziwej

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

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

3.18.4 Zabezpieczenia przepływów pieniężnych

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

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

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

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

3.19 Zasady klasyfikacji wyceny w wartości godziwej

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

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

4. Podstawowe osądy rachunkowe i podstawy szacowania niepewności

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

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

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

5. Przychody

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

	Okres zakończony 31/12/2020	Okres zakończony 31/12/2019
	(tys. PLN)	(tys. PLN)
Działalność kontynuowana		
Przychody ze sprzedaży towarów, w tym:	735 635	453 991
- od jednostek powiązanych	1 249	2 856
- od pozostałych jednostek	734 386	451 135
Przychody ze sprzedaży wyrobów gotowych, w tym:	42 437	75 511
- od jednostek powiązanych	2 228	15 307
- od pozostałych jednostek	40 209	60 204
Przychody ze świadczenia usług, w tym:	8 296	7 290
- od jednostek powiązanych	51	7
- od pozostałych jednostek	8 245	7 283
Przychody ze sprzedaży razem:	786 368	536 792

6. Segmenty operacyjne

6.1. Zastosowanie MSSF 8 „Segmenty operacyjne”

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

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

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

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

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

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

W kolejnym kroku procedury identyfikacyjnej dla segmentów działalności dokonano ustalenia, czy wyniki działalności poszczególnych wydziałów podlegają regularnej kontroli przez Zarząd. Następnie poddano weryfikacji informacje finansowe przekazywane kierownictwu o poszczególnych komórkach, aby określić czy pozwalają one na podjęcie decyzji o alokacji zasobów na poziomie pojedynczych działów i umożliwiają jednoznaczną ocenę wyników ich działalności. MSSF 8 wymaga bowiem, aby skutkiem przeglądu przez kierownictwo wewnętrznej informacji finansowej były dokonywane na poziomie poszczególnych potencjalnych segmentów decyzje w zakresie alokacji zasobów i oceny wyników działalności poszczególnych segmentów. O ile wydzielenie informacji na temat aktywów poszczególnych segmentów nie jest niezbędnym czynnikiem ich identyfikacji, o tyle jednoznaczna ocena wyników działalności jest w tym celu konieczna. Kierownictwo Emitenta na podstawie otrzymywanych wewnętrznych cząstkowych informacji finansowych dla poszczególnych kanałów sprzedaży jest w stanie postawić wiele istotnych i przydatnych w podejmowaniu decyzji

zarządczych wniosków służących ocenie wyników działalności poszczególnych kanałów, w szczególności w zakresie stopnia ich rozwoju i poziomu przychodów w kolejnych okresach. Niemniej jednak działalność Emitenta charakteryzuje się dość specyficznym systemem współpracy i rozliczeń z dostawcami, których produkty służą działalności operacyjnej wszystkich działów sprzedażowych Emitenta. Specyfika ta powoduje, że jednoznaczne określenie dokładnych kosztów i tym samym wyników działalności poszczególnych kanałów nie jest możliwe w stopniu spełniającym kryteria MSSF 8 pozwalające zakwalifikować jakiegokolwiek pojedyncze wydziały jako segmenty sprawozdawcze. Podobnie alokacja zasobów dokonywana jest w zasadzie na poziomie całej jednostki, z uwagi na dużą jednorodność produktową kierowaną do odbiorców we wszystkich kanałach sprzedażowych.

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

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

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

6.2. Przychody z głównych produktów i usług

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

Grupa produktowa	Okres zakończony 31/12/2020	Okres zakończony 31/12/2019
	(tys. PLN)	(tys. PLN)
Sprzedaż produktów własnej produkcji i przetworzonych	42 437	75 511
Dystrybucja komputerów i tabletów innych producentów	201 337	104 772
Dystrybucja podzespołów, akcesoriów, peryferiów i elektroniki użytkowej	524 582	342 081
Sprzedaż oprogramowania (w tym gier)	9 716	7 138
Przychody z tytułu świadczenia usług	8 296	7 290
Przychody razem:	786 368	536 792

6.3. Informacje na temat obszarów geograficznych

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

	Przychody ze sprzedaży		Aktywa trwałe	
	Okres zakończony 31/12/2020 (tys. PLN)	Okres zakończony 31/12/2019 (tys. PLN)	Stan na 31/12/2020 (tys. PLN)	Stan na 31/12/2019 (tys. PLN)
Polska (kraj siedziby jednostki)	723 214	473 390	56 648	54 271
Inne kraje członkowskie UE	62 074	62 882	-	-
Pozostałe kraje	1 080	520	-	-
Suma:	786 368	536 792	56 648	54 271

6.4. Informacje o wiodących klientach

W okresie objętym niniejszym sprawozdaniem nie miało miejsca uzależnienie przychodów ze sprzedaży jednostki od głównych klientów. Tym niemniej przychody z transakcji z trzema klientami przekroczyły poziom 10% przychodów ze sprzedaży ogółem. Przychody netto ze sprzedaży na rzecz: Euro Net Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie wyniosły 150 889 tys. PLN (ok. 19,19% przychodów netto ze sprzedaży ogółem), Terg S.A. z siedzibą w Złotowie wyniosły 103 868 tys. PLN (ok. 13,21% przychodów netto ze sprzedaży ogółem), Polkomtel Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie wyniosły 89 251 tys. PLN (ok. 11,35% przychodów netto ze sprzedaży ogółem). W okresie porównawczym, tj. od 1 stycznia do 31 grudnia 2019 roku poziom 10% przychodów ze sprzedaży ogółem przekroczonej został przez jednego odbiorcę. Przychody netto ze sprzedaży na rzecz Euro Net Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie wyniosły 85 592 tys. PLN (ok. 15,9% przychodów netto ze sprzedaży ogółem).

7. Koszty działalności operacyjnej

	Okres zakończony 31/12/2020	Okres zakończony 31/12/2019
	(tys. PLN)	(tys. PLN)
Działalność kontynuowana		
Zmiana stanu produktów	451	(239)
Amortyzacja	543	477
Zużycie surowców i materiałów	40 999	71 960
Usługi obce	13 621	7 251
Koszty świadczeń pracowniczych	13 613	11 747
Podatki i opłaty	527	504
Pozostałe koszty	5 163	5 330
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	702 574	432 751
Zmiany kosztu własnego sprzedanych produktów nie rozliczane w kosztach działalności operacyjnej	(552)	1 438
Razem koszty działalności operacyjnej	776 939	531 219

7.1. Amortyzacja i utrata wartości

	Okres zakończony 31/12/2020	Okres zakończony 31/12/2019
	(tys. PLN)	(tys. PLN)
Amortyzacja		
Amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych	524	468
Amortyzacja wartości niematerialnych	19	9
Koszty amortyzacji ogółem	543	477
Przypadające na:		
Działalność kontynuowaną	543	477

7.2. Koszty świadczeń pracowniczych

	Okres zakończony 31/12/2020	Okres zakończony 31/12/2019
	(tys. PLN)	(tys. PLN)
Świadczenia w okresie zatrudnienia		
- wynagrodzenia	11 455	9 956
- ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	2 158	1 784
- świadczenia z tytułu rozwiązania stosunku pracy	-	7
Przypadające na:	13 613	11 747
Działalność kontynuowaną	13 613	11 747

8. Pozostałe przychody operacyjne

	Okres zakończony 31/12/2020	Okres zakończony 31/12/2019
	(tys. PLN)	(tys. PLN)
Zyski ze zbycia aktywów:		
Zysk ze sprzedaży majątku trwałego	3	36
Rozwiązane odpisy aktualizujące:		
Zapasy	10	657
Należności sądowe, wątpliwe i w cesji	323	1 115
Należności handlowe przeterminowane	114	-
Pozostałe przychody operacyjne:		
Bonusy, premie i fundusze marketingowe od dostawców	4 941	882
Otrzymane i naliczone odszkodowania	669	227
Przychody z tytułu rozliczenia reklamacji zagranicznych	28	19
Spisane salda	19	119
Otrzymane zwroty kosztów	1	61
Rozliczenie usług wewnętrznych	137	79
Naliczone przychody do otrzymania	76	44
Przychody z tytułu sprzedaży usług i materiałów pozostałych	15	-
Aktualizacja odpisu na świadczenia pracownicze	-	113
Inne	150	171
	6 486	3 523
Przypadające na:		
Działalność kontynuowaną	6 486	3 523

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

9. Pozostałe koszty operacyjne

	Okres zakończony 31/12/2020	Okres zakończony 31/12/2019
	(tys. PLN)	(tys. PLN)
Utworzone odpisy aktualizujące:		
Należności sądowe, wątpliwe i w cesji	258	1 077
Pozostałe koszty operacyjne:		
Koszty z tytułu rozliczenia reklamacji zagranicznych	12	18
Rozliczenie niedoborów inwentaryzacyjnych	155	147
Zmniejszenie wartości majątku trwałego i obrotowego	1 289	1 603
Wycena aktywów trwałych	3	72
Spisane salda należności	264	6
Rozwiązanie naliczonych przychodów	697	326
Aktualizacja odpisu na świadczenia pracownicze	267	-
Inne	37	57
	2 982	3 306
Przypadające na:		
Działalność kontynuowaną	2 982	3 306

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

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

10. Przychody finansowe

	Okres zakończony 31/12/2020	Okres zakończony 31/12/2019
	(tys. PLN)	(tys. PLN)
Przychody z tytułu odsetek:		
Odsetki od lokat	2	1
Odsetki od należności	7	23
Inne	-	611
Pozostałe przychody finansowe:		
Zysk na różnicach kursowych	-	153
Aktualizacja wartości inwestycji	86	-
Przychody z odwrócenia kosztów z wyceny transakcji walutowych forward	-	2
	95	790
Przypadające na:		
Działalność kontynuowaną	95	790

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

11. Koszty finansowe

	Okres zakończony 31/12/2020	Okres zakończony 31/12/2019
	(tys. PLN)	(tys. PLN)
Koszty z tytułu odsetek i obsługi zadłużenia:		
Odsetki od kredytów (w tym kredytów w rachunkach bankowych)	64	131
Koszty obsługi kredytów	285	116
Odsetki z tytułu faktoringu	808	822
Odsetki od zobowiązań	22	-
Odsetki budżetowe	8	1
	3 018	1 092
Pozostałe koszty finansowe:		
Strata na różnicach kursowych	1 831	-
Aktualizacja wartości aktywów finansowych	-	22
	3 018	1 092
Przypadające na:		
Działalność kontynuowaną	3 018	1 092

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

Strata na różnicach kursowych wynika z salda pomiędzy dodatnimi różnicami na kwotę 5 041 tys. zł i ujemnymi na kwotę 6 872 tys. zł (w okresie porównawczym osiągnięty został zysk na różnicach kursowych, a salda dodatnich i ujemnych różnic wyniosły odpowiednio 2 046 tys. zł i 1 893 tys. zł).

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

	Stan na 31/12/2020	Stan na 31/12/2019
	(tys. PLN)	(tys. PLN)
Bieżący podatek dochodowy:		
Bieżące obciążenie podatkowe	4 190	1 483
	4 190	1 483
Odroczony podatek dochodowy:		
Odroczony podatek dochodowy związany z powstaniem i odwróceniem różnic przejściowych	(2 187)	(469)
	(2 187)	(469)
Podatek dochodowy	2 003	1 014
Przypadający na:		
Działalność kontynuowaną	2 003	1 014

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

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

Różnice pomiędzy nominalną a efektywną stawką podatkową przedstawiają się następująco:

	Okres zakończony 31/12/2020	Okres zakończony 31/12/2019
	(tys. PLN)	(tys. PLN)
Zysk przed opodatkowaniem	10 010	5 488
Przychody nie będące przychodami według przepisów podatkowych	(10 835)	(12 653)
Koszty nie stanowiące kosztów uzyskania według przepisów podatkowych	22 022	11 684
Przychody i korekty przychodów ujęte w wyniku innych okresów podlegające opodatkowaniu w okresie bieżącym oraz udział w przychodach podatkowych powiązanej spółki osobowej	10 308	9 538
Koszty i korekty kosztów ujęte w wyniku innych okresów stanowiące koszty uzyskania przychodów w okresie bieżącym oraz udział w kosztach podatkowych powiązanej spółki osobowej	8 619	7 109
Przychody i korekty przychodów ujęte w wyniku bieżącego okresu podlegające opodatkowaniu w innych okresach	(9 611)	(4 867)
Koszty i korekty kosztów ujęte w wyniku bieżącego okresu stanowiące koszty uzyskania przychodów w innych okresach	(8 460)	(8 492)
Zysk podatkowy (podstawa opodatkowania)	22 053	7 807
Koszt bieżącego podatku dochodowego ujęty w rachunku zysków i strat	4 190	1 483

12.2. Podatek dochodowy ujęty bezpośrednio w kapitale własnym

	Okres zakończony 31/12/2020	Okres zakończony 31/12/2019
	(tys. PLN)	(tys. PLN)
Podatek odroczony:		
Odroczony podatek dochodowy odniesiony na kapitał z aktualizacji wyceny	-	180
	-	180
Podatek dochodowy ujęty bezpośrednio w kapitale własnym	-	180

12.3. Bieżące aktywa i zobowiązania podatkowe

	Stan na 31/12/2020	Stan na 31/12/2019
	(tys. PLN)	(tys. PLN)
Bieżące aktywa podatkowe		
Należny zwrot podatku	-	-
	-	-
Bieżące zobowiązania podatkowe		
Podatek dochodowy do zapłaty	2 294	375
	2 294	375

12.4. Saldo podatku odroczonego

Okres zakończony 31/12/2019	Stan na początek okresu	Ujęte w rachunku zysków i strat	Ujęte bezpośrednio w kapitale własnym	Stan na koniec okresu
	(tys. PLN)	(tys. PLN)	(tys. PLN)	(tys. PLN)
Nie wypłacone wynagrodzenia	10	6	-	16
Ujemne różnice z wyceny bilansowej	-	2	-	2
Odpisy aktualizujące należności	95	-	-	95
Odpisy aktualizujące wartość zapasów	791	(125)	-	666
Rezerwa na nie wykorzystane urlopy	118	(42)	-	76
Rezerwa na świadczenia emerytalne	21	20	-	41
Rezerwy na koszty	1 123	11	-	1 134
Utrata wartości finansowego majątku trwałego	79	-	-	79
Korekta przychodów (dostawy po dniu bilansowym)	430	388	-	818
Korekta przychodów (faktury korygujące po dniu bilansowym)	637	495	-	1 132
Aktualizacja wartości aktywów finansowych	12	4	-	16
	3 316	759	-	4 075
Dodatnie saldo różnic kursowych z wyceny bilansowej	3	(3)	-	-
Wycena nieruchomości do wartości godziwej	1 654	(12)	180	1 822
Naliczone przychody opodatkowane w przyszłych okresach	(948)	54	-	(894)
Naliczone odszkodowania	178	(41)	-	137
Korekta kosztu wł. (dostawy po dniu bilansowym)	421	469	-	890
Korekta kosztu wł. (faktury korygujące po dniu bilansowym)	57	1	-	58
Korekta kosztów (faktury korygujące zewn. otrzymane po dniu bilansowym)	883	(178)	-	705
	2 248	290	180	2 718

Saldo podatku odroczonego cd.

Okres zakończony 31/12/2020	Stan na początek okresu	Ujęte w rachunku zysków i strat	Stan na koniec okresu
	(tys. PLN)	(tys. PLN)	(tys. PLN)
Niewypłacone wynagrodzenia	16	3	19
Ujemne różnice z wyceny bilansowej	2	238	240
Odpisy aktualizujące należności	95	(46)	49
Odpisy aktualizujące wartość zapasów	666	(2)	664
Rezerwa na nie wykorzystane urlopy	76	50	126
Rezerwa na świadczenia emerytalne	41	1	42
Rezerwy na koszty	1 134	773	1 907
Utrata wartości finansowego majątku trwałego	79	-	79
Korekta przychodów (dostawy po dniu bilansowym)	818	(781)	37
Korekta przychodów (faktury korygujące po dniu bilansowym)	1 132	913	2 045
Aktualizacja wartości aktywów finansowych	16	(16)	-
	4 075	1 133	5 208
Wycena nieruchomości do wartości godziwej	1 822	(1)	1 821
Naliczone przychody opodatkowane w przyszłych okresach	(894)	(894)	(1788)
Naliczone odszkodowania	137	(124)	13
Korekta kosztu wł. (dostawy po dniu bilansowym)	890	(857)	33
Korekta kosztu wł. (faktury korygujące po dniu bilansowym)	58	(6)	52
Korekta kosztów (faktury korygujące zewn. otrzymane po dniu bilansowym)	705	828	1 533
	2 718	(1 054)	1 664

13. Zysk na akcję

	Okres zakończony 31/12/2020	Okres zakończony 31/12/2019
	(PLN na akcję)	(PLN na akcję)
Podstawowy zysk przypadający na jedną akcję		
Z działalności kontynuowanej	0,59	0,33
Podstawowy zysk przypadający na jedną akcję ogółem	0,59	0,33
Zysk rozdwoniony przypadający na jedną akcję		
Z działalności kontynuowanej	0,59	0,33
Zysk rozdwoniony przypadający na jedną akcję ogółem	0,59	0,33

13.1. Podstawowy zysk przypadający na jedną akcję

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

	Okres zakończony 31/12/2020	Okres zakończony 31/12/2019
	(tys. PLN)	(tys. PLN)
Zysk netto za rok obrotowy	8 007	4 474
Zysk wykorzystany do obliczenia podstawowego zysku przypadającego na jedną akcję ogółem	8 007	4 474
Zysk wykorzystany do wyliczenia podstawowego zysku na akcję z działalności kontynuowanej	8 007	4 474
	Okres zakończony 31/12/2020	Okres zakończony 31/12/2019
	(szt.)	(szt.)
Średnia ważona liczba akcji zwykłych wykorzystana do obliczenia podstawowego zysku przypadającego na jedną akcję	13 550 972	13 575 297

13.2. Rozdwoniony zysk przypadający na jedną akcję

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

	Okres zakończony 31/12/2020	Okres zakończony 31/12/2019
	(tys. PLN)	(tys. PLN)
Zysk netto za rok obrotowy	8 007	4 474
Zysk wykorzystany do obliczenia rozdwonionego zysku przypadającego na jedną akcję ogółem	8 007	4 474
Zysk wykorzystany do wyliczenia podstawowego zysku na akcję z działalności kontynuowanej	8 007	4 474

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

	Stan na 31/12/2020	Stan na 31/12/2019
	(szt.)	(szt.)
Średnia ważona liczba akcji zwykłych wykorzystana do obliczenia zysku podstawowego przypadającego na jedną akcję	13 550 972	13 575 297
Średnia ważona liczba akcji zwykłych wykorzystana do obliczenia zysku rozwodnionego przypadającego na jedną akcję	13 550 972	13 575 297

Łączna liczba akcji Emitenta wynosi 13 850 000 szt. o wartości nominalnej 6,00 zł każda. Liczba posiadanych przez Emitenta akcji własnych Spółki na dzień bilansowy wynosi 300 584 sztuk o łącznej wartości nominalnej 1 803 504 PLN, co stanowi 2,1703 % kapitału zakładowego i ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki.

13.3. Skutki zmiany zasad rachunkowości

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

13.4. Podział zysku

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

14. Rzeczowe aktywa trwałe

	Stan na 31/12/2020	Stan na 31/12/2019	Stan na 01/01/2019
	(tys. PLN)	(tys. PLN)	(tys. PLN)
Wartość brutto	27 779	27 564	27 187
Umorzenie i utrata wartości	(8 964)	(8 447)	(8 852)
	18 815	19 117	18 335
Grunty, budynki i budowle	17 744	18 088	17 483
Maszyny i urządzenia	284	328	188
Środki transportu	26	38	12
Pozostałe środki trwałe	7	10	1
Środki trwałe w budowie	754	653	651
	18 815	19 117	18 335

	Grunty, budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Razem
	(tys. PLN)	(tys. PLN)	(tys. PLN)	(tys. PLN)	(tys. PLN)	(tys. PLN)
Wartość brutto						
Stan na 1 stycznia 2019 roku	21 757	3 136	787	856	651	27 187
Zwiększenie stanu	-	248	36	14	2	300
Likwidacje	(20)	(500)	-	(55)	-	(575)
Zbycia	-	-	(300)	-	-	(300)
Zwiększenie (zmniejszenie) z przeszacowania	950	-	-	-	-	950
Inne	1	(7)	-	8	-	2
Stan na 31 grudnia 2019 roku	22 688	2 877	523	823	653	27 564
Zwiększenie stanu	-	101	-	20	101	222
Likwidacja/zbycie	-	(1)	-	(6)	-	(7)
Stan na 31 grudnia 2020 roku	22 688	2 977	523	837	754	27 779
	Grunty, budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Razem
	(tys. PLN)	(tys. PLN)	(tys. PLN)	(tys. PLN)	(tys. PLN)	(tys. PLN)
Umorzenie i utrata wartości						
Stan na 1 stycznia 2019 roku	4 274	2 948	775	855	-	8 852
Eliminacja wskutek zbycia lub likwidacji składników majątku	(20)	(500)	(300)	(55)	-	(875)
Koszty amortyzacji	346	101	8	13	-	468
Inne	-	-	2	-	-	2
Stan na 31 grudnia 2019 roku	4 600	2 549	485	813	-	8 447
Koszty amortyzacji	344	145	12	23	-	524
Eliminacja wskutek likwidacji/zbycia	-	(1)	-	(6)	-	(7)
Stan na 31 grudnia 2020 roku	4 944	2 693	497	830	-	8 964

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

14.1. Aktywa trwałe stanowiące zabezpieczenie

Aktywa trwałe o wartości bilansowej wynoszącej 10 384 tys. PLN (na koniec 2019 roku: 10 556 tys. PLN) stanowią zabezpieczenie kredytów bankowych zaciągniętych przez Spółkę NTT System S.A.

15. Nieruchomości inwestycyjne

	Stan na 31/12/2020	Stan na 31/12/2019
	(tys. PLN)	(tys. PLN)
Wartość godziwa nieruchomości inwestycyjnych	2 219	2 221
	Okres zakończony 31/12/2020	Okres zakończony 31/12/2019
	(tys. PLN)	(tys. PLN)
W wartości godziwej		
Stan na początek roku obrotowego	2 221	2 293
Aktualizacja wartości	(2)	(72)
Stan na koniec roku obrotowego	2 219	2 221

16. Pozostałe wartości niematerialne

	<u>Stan na 31/12/2020</u> (tys. PLN)	<u>Stan na 31/12/2019</u> (tys. PLN)
Wartość brutto	33 947	33 434
Umorzenie i utrata wartości	<u>(1 877)</u>	<u>(1 858)</u>
	<u>32 070</u>	<u>31 576</u>

	<u>Licencje i oprogramowanie</u> (tys. PLN)	<u>Znak towarowy</u> (tys. PLN)	<u>Sieć handlowa</u> (tys. PLN)	<u>Razem</u> (tys. PLN)
Wartość brutto				
Stan na 1 stycznia 2019 roku	1 489	4 200	27 745	33 434
Stan na 31 grudnia 2019 roku	1 489	4 200	27 745	33 434
Zwiększenie stanu	513	-	-	513
Stan na 31 grudnia 2020 roku	2 002	4 200	27 745	33 947

	<u>Licencje i oprogramowanie</u> (tys. PLN)	<u>Znak towarowy</u> (tys. PLN)	<u>Sieć handlowa</u> (tys. PLN)	<u>Razem</u> (tys. PLN)
Umorzenie i utrata wartości				
Stan na 1 stycznia 2019 roku	1 479	-	370	1 849
Koszty amortyzacji	9	-	-	9
Stan na 31 grudnia 2019 roku	1 488	-	370	1 858
Koszty amortyzacji	19	-	-	19
Stan na 31 grudnia 2020 roku	1 507	-	370	1 877

Test na utratę wartości

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

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

Przeprowadzenie testu pod kątem utraty wartości wymaga oszacowania wartości odzyskiwalnej składników wartości niematerialnych o nieokreślonym okresie użytkowania w postaci marki NTT oraz sieci handlowej. Test z tytułu utraty wartości przeprowadzony był poprzez oszacowanie wartości użytkowej ośrodków za pomocą modeli zdyskontowanych wolnych przepływów pieniężnych dla właścicieli kapitału własnego i wierzycieli. Przepływy finansowe dla ośrodka

zastosowane w modelach bazują na danych realizacyjnych na koniec 2020 roku oraz na szacunkach na lata 2021-2025. Wartość rezydualna w modelu została oszacowana przy założeniu corocznego wzrostu o 2% wypracowanej marży po 2020 r. Stopa dyskontowa zastosowana do wyliczenia wartości bieżącej oszacowanych przepływów pieniężnych to szacunek średnioważonego kosztu kapitału Spółki, który wynosił 11,4%. Dodatkowo Spółka przeprowadziła analizę wrażliwości w odniesieniu do przeprowadzonego testu na utratę wartości. W analizie tej badano wpływ zmiany:

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

- Spadek zysku brutto o 5 %,

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

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

17. Jednostki zależne

Informacje dotyczące jednostek zależnych na dzień 31 grudnia 2020 roku przedstawiają się następująco:

<u>Nazwa jednostki zależnej</u>	<u>Siedziba jednostki zależnej</u>	<u>Udziały (%) na 31/12/2020</u>	<u>Głosy (%) na 31/12/2020</u>	<u>Udziały (%) na 31/12/2019</u>	<u>Głosy (%) na 31/12/2019</u>
NTT Technology Sp. z o.o.	Zakręt	100	100	100	100

Kapitał wyemitowany spółki wynosi 500 000 (nie w tys.) PLN. Posiadane przez NTT System S.A. udziały w NTT Technology Sp. z o.o. objęte zostały w całości odpisem aktualizującym. W okresie objętym sprawozdaniem nie miały miejsca zmiany w zakresie stanu posiadania udziałów w jednostkach zależnych.

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

Podmiot: NTT Technology Sp. z o.o.	Stan na 31/12/2020
	(tys. PLN)
Wybrane dane finansowe:	
Aktywa ogółem	6 062
Zobowiązania ogółem, w tym:	4 000
Długoterminowe	171
Krótkoterminowe	3 829
Przychody ze sprzedaży	7 974
Koszt własny sprzedaży	6 900
Koszty sprzedaży	400
Koszty zarządu	44
Zysk na działalności operacyjnej	655
Zysk przed opodatkowaniem	655

18. Pozostałe aktywa

	Stan na 31/12/2020	Stan na 31/12/2019
	(tys. PLN)	(tys. PLN)
Rozliczenia międzyokresowe	8 534	5 222
	8 534	5 222
Krótkoterminowe	8 534	5 222

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

Dokonano korekty prezentacji posiadanych akcji własnych NTT System S.A. Wartość nabytych akcji przeniesiono z pozycji sprawozdania z sytuacji finansowej - AKTYWA - Aktywa Obrotowe - Pozostałe Aktywa i zaprezentowano w KAPITAŁ WŁASNY I ZOBOWIĄZANIA - Akcje Własne ze znakiem ujemnym. W związku z tym Akcje własne zaprezentowano w nocie 21.2 niniejszego sprawozdania.

Kwota w wysokości 753 tys. zł (634 tys. zł na koniec 2019 r.) stanowi wartość będących w posiadaniu Spółki 300.584 szt. akcji własnych (285.522 szt. na koniec 2019 r.), utrzymywanych w celach inwestycyjnych. Zgodnie z uchwałą Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy NTT System S.A. skup akcji własnych realizowany może być najdalej do 31 grudnia 2023 roku.

19. Zapasy

	Stan na 31/12/2020	Stan na 31/12/2019
	(tys. PLN)	(tys. PLN)
Wyroby gotowe	2 608	2 276
Towary	83 857	48 874
Zapasy ogółem brutto:	86 465	51 150
Odpis aktualizujący wartość wyrobów gotowych	(243)	(362)
Odpis aktualizujący wartość towarów	(3 251)	(3 141)
Odpis aktualizujący zapasów łącznie	(3 494)	3 505
Zapasy ogółem netto:	82 971	47 647

Na koniec okresu sprawozdawczego zapasy o wartości 39.000 tys. zł stanowią zabezpieczenie zobowiązań z tytułu kredytów bankowych zaciągniętych przez Spółkę NTT System S.A. oraz zobowiązań z tytułu zawartych umów faktoringu (na dzień 31.12.2019 odpowiednio 35.500 tys. zł).

20. Należności z tytułu dostaw i usług i pozostałe należności

	Stan na 31/12/2020	Stan na 31/12/2019
	(tys. PLN)	(tys. PLN)
Należności z tytułu dostaw i usług – wartość nominalna	95 750	67 720
Odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług	(202)	(114)
Należności z tytułu dostaw i usług – wartość bilansowa	95 548	67 606
Należności z tytułu podatku od towarów i usług	910	520
Należności z tytułu nierozliczonych reklamacji	5	40
Inne należności	10 129	1 702
Należności ogółem:	106 592	69 868

Na dzień 31.12.2020 r. w łącznej kwocie innych należności 10 129 tys. zł zawierają się należności z tytułu rozliczenia faktoringu w kwocie 9 777 tys. zł.

Na dzień bilansowy łączna wartość należności dochodzonych na drodze sądowej i wątpliwych wynosi 6 362 tys. zł i objęta jest w całości odpisem aktualizującym. Na dzień bilansowy poprzedniego okresu sprawozdawczego kwota ta wynosiła 6 685 tys. zł.

20.1. Należności z tytułu dostaw i usług

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

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

Saldo należności z tytułu dostaw i usług na dzień bilansowy obejmuje też należności denominowane w walutach obcych 272 tys. EUR i 1 674 tys. USD (396 tys. EUR i 450 tys. USD na dzień 31 grudnia 2019 r.).

W łącznej kwocie należności z tytułu dostaw i usług zaprezentowane zostały rozrachunki rozliczane z wykorzystaniem faktoringu (zmniejszenie należności o kwotę 43 209 tys. zł).

Analiza wiekowa należności z tytułu dostaw i usług

	<u>Stan na 31/12/2020</u> (tys. PLN)	<u>Stan na 31/12/2019</u> (tys. PLN)
Należności nieprzeterminowane	89 447	56 047
Należności przeterminowane*:		
0-30 dni	5 585	10 524
30-60 dni	539	368
60-90 dni	82	614
90-180 dni*	(62)	32
180-360 dni*	(43)	21
Razem	95 548	67 606

* kwoty ujemne związane są z nierozliczonymi korektami sprzedaży

21. Kapitał podstawowy

	<u>Stan na 31/12/2020</u>	<u>Stan na 31/12/2019</u>
Liczba akcji w sztukach	13 850 000	13 850 000
Wartość nominalna akcji (PLN / akcję)	6,00	6,00
Kapitał podstawowy (w tys. PLN)	83 100	83 100

Kapitał podstawowy jednostki składa się z:

	<u>Liczba akcji (w sztukach)</u>	<u>Wartość nominalna akcji (w PLN)</u>	<u>Kapitał podstawowy (w tys. PLN)</u>
Akcje zwykłe na okaziciela serii D	13 850 000	6,00	83 100
	13 850 000		83 100

21.1. Zmiany kapitału podstawowego

	<u>Okres zakończony 31/12/2020</u> (tys. PLN)	<u>Okres zakończony 31/12/2019</u> (tys. PLN)
Stan na początek okresu	83 100	83 100
Stan na koniec okresu	83 100	83 100

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

21.2. Akcje własne

	<u>Okres zakończony 31/12/2020</u> (tys. PLN)	<u>Okres zakończony 31/12/2019</u> (tys. PLN)
Stan na koniec okresu	(634)	(447)
Skup akcji własnych/wycena	(119)	(187)
Stan na koniec okresu	(753)	(634)

Kwota w wysokości 753 tys. zł (634 tys. zł na koniec 2019 r.) stanowi wartość będących w posiadaniu Spółki 300.584 szt. akcji własnych (285.522 szt. na koniec 2019 r.), utrzymywanych w celach inwestycyjnych. Zgodnie z uchwałą Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy NTT System S.A. skup akcji własnych realizowany może być najdalej do 31 grudnia 2023 roku.

22. Kapitał zapasowy

	Stan na 31/12/2020 (tys. PLN)	Stan na 31/12/2019 (tys. PLN)
Nadwyżka ze sprzedaży akcji	25 201	25 201
Z podziału wyniku finansowego	16 642	13 116
	41 843	38 317

23. Kapitał rezerwowy

	Stan na 31/12/2020 (tys. PLN)	Stan na 31/12/2019 (tys. PLN)
Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny	6 546	6 546
Kapitał rezerwowy na nabycie akcji własnych	3 500	3 500
	10 046	10 046

23.1. Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny

	Okres zakończony 31/12/2020 (tys. PLN)	Okres zakończony 31/12/2019 (tys. PLN)
Stan na początek roku obrotowego	6 546	5 776
Wycena rzeczowych aktywów trwałych	-	950
Rezerwa na podatek dochodowy związany z aktualizacją wyceny	-	(180)
Stan na koniec roku obrotowego	6 546	6 546

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

24. Zyski zatrzymane i dywidendy

	Stan na 31/12/2020 (tys. PLN)	Stan na 31/12/2019 (tys. PLN)
Zyski zatrzymane	8 007	4 474

	Okres zakończony 31/12/2020 (tys. PLN)	Okres zakończony 31/12/2019 (tys. PLN)
Stan na początek roku obrotowego	4 474	4 484
Przekształcony bilans otwarcia	4 474	4 484
Zysk netto roku obrotowego	8 007	4 474
Wypłata dywidendy	(948)	(1 495)
Podział wyniku finansowego - przeniesienie na kapitał zapasowy	(3 526)	(2 989)
Stan na koniec roku obrotowego	8 007	4 474

W okresie sprawozdawczym miała miejsce wypłata dywidendy.

Zarząd NTT System S.A. poinformował w raporcie bieżącym nr 23/2020 z dnia 30 czerwca 2020 r., że dnia 30 czerwca 2020 r. Zwyczajne Walne Zgromadzenie NTT System S.A. podjęło uchwałę nr 5 w sprawie podziału zysku netto za 2019r. Zysk netto NTT System S.A. za rok obrotowy trwający od 1 stycznia 2019 roku do 31 grudnia 2019 roku w kwocie 4 474 411,36 zł (słownie: cztery miliony czterysta siedemdziesiąt cztery tysiące czterysta jednaście złotych trzydzieści sześć groszy) przeznaczono:

1. w wysokości 948 459,12 (słownie: dziewięćset czterdzieści osiem tysięcy czterysta pięćdziesiąt dziewięć złotych dwanaście groszy) na dywidendę dla akcjonariuszy, to jest kwotę 07 gr. (słownie: siedem groszy) na jedną akcję,

2. w wysokości 3 525 952,24 (słownie: trzy miliony pięćset dwadzieścia pięć tysięcy dziewięćset pięćdziesiąt dwa złote dwadzieścia cztery grosze) na kapitał zapasowy.

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. Na dzień Walnego Zgromadzenia dywidendą objętych jest 13 549 416 akcji Emitenta.

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy ustaliło iż:

- dniem ustalenia prawa do dywidendy jest dzień 30 września 2020 r.
- termin wypłaty dywidendy przypada na 20 października 2020 r

Ostatecznie objętych dywidendą zostało 13 594 416 akcji Emitenta, wypłacono dywidendę w kwocie 948 459,12 zł, a kapitał zapasowy zasilila kwota 3 525 952,24 zł.

25. Kredyty i pożyczki otrzymane

	Stan na 31/12/2020	Stan na 31/12/2019
	(tys. PLN)	(tys. PLN)
Zabezpieczone		
Kredyty w rachunkach bieżących	27 189	-
	27 189	-
Zobowiązania krótkoterminowe	27 189	-
	27 189	-

Na dzień bilansowy występowały zobowiązania z tytułu kredytów, w tym w walutach obcych i wynosiły 4 852 EUR. Na koniec okresu porównawczego tj. 31.12.2019 r. nie wystąpiła kwota wykorzystanych kredytów w walutach obcych.

26. Rezerwy

	Stan na 31/12/2020	Stan na 31/12/2019
	(tys. PLN)	(tys. PLN)
Świadczenia pracownicze	885	618
Rezerwa na koszty niefakturowane	24 254	15 627
	25 139	16 245
Rezerwy długoterminowe	220	217
Rezerwy krótkoterminowe	24 919	16 028
	25 139	16 245

Kwota rezerw na świadczenia pracownicze obejmuje rezerwy długoterminowe na świadczenia emerytalne w wysokości 220 tys. zł oraz rezerwy krótkoterminowe na niewykorzystane urlopy w kwocie 665 tys. zł. Pozostałe rezerwy krótkoterminowe dotyczą kosztów premii i bonusów należnych sieciom i partnerom handlowym za obrót wykonany w 2020 roku, kosztów marketingowych, ubezpieczeń, obsługi sprzedaży towarów i produktów oraz realizacji przetargów. W tej kwocie zawiera się także rezerwa w wysokości 2 620 tys. zł związana z prowadzonym w Spółce postępowaniem kontrolnym w zakresie podatku CIT za 2008 r. Oczekiwany okres wykorzystania rezerw na niefakturowane koszty to pierwsze półrocze 2021 roku.

27. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania

	Stan na 31/12/2020 (tys. PLN)	Stan na 31/12/2019 (tys. PLN)
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	52 307	22 380
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	2 294	375
Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe:		
- zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	157	126
- zobowiązania z tytułu podatków (poza CIT)	17 707	5 864
- zobowiązania z tytułu ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	441	389
- inne zobowiązania	508	519
- fundusze specjalne	8	8
Zobowiązania ogółem	73 422	29 661
Zobowiązania krótkoterminowe	73 422	29 661

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

Suma zobowiązań z tytułu dostaw i usług na dzień bilansowy obejmuje też zobowiązania w walutach obcych 4 964 tys. EUR oraz 1 828 tys. USD (1 277 tys. EUR oraz 464 tys. USD na dzień 31 grudnia 2019).

28. Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego

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

29. Programy świadczeń emerytalnych

Spółka nie prowadzi programów świadczeń emerytalnych.

30. Instrumenty finansowe**30.1 Zarządzanie ryzykiem kapitałowym**

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

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

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

30.2 Znaczące zasady rachunkowości

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

30.3 Kategorie instrumentów finansowych

	Stan na 31/12/2020	Stan na 31/12/2019
	(tys. PLN)	(tys. PLN)
Aktywa		
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	13 451	8 739
Należności handlowe i pozostałe	106 592	69 868
Kapitał własny i zobowiązania		
Akcje własne nabyte w celach inwestycyjnych	(753)	(634)
Kredyty bankowe i pożyczki	27 189	-
Inne zobowiązania finansowe	8	1
Zobowiązania handlowe i pozostałe	73 422	29 661
Kredyty i pożyczki oprocentowane wg zmiennej stopy procentowej	27 189	-

W pozycji aktywów finansowych przeznaczonych do obrotu zawierają się środki pieniężne i ich ekwiwalenty, udzielone pożyczki.

Hierarchia wartości godziwej

	Ogółem stan na 31/12/2020	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3
	(tys. PLN)	(tys. PLN)	(tys. PLN)	(tys. PLN)
Aktywa				
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	13 451	-	13 451	-
Należności handlowe i pozostałe	106 592	-	106 592	-
Kapitał własny i zobowiązania				
Akcje własne nabyte w celach inwestycyjnych	(753)		(753)	
Kredyty bankowe i pożyczki	27 189		27 189	
Inne zobowiązania finansowe	8	-	8	-
Zobowiązania handlowe i pozostałe	73 422	-	73 422	-

30.4 Zarządzanie ryzykiem finansowym

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

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

30.5 Ryzyko rynkowe

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

30.6 Zarządzanie ryzykiem walutowym

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

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

	Zobowiązania		Należności	
	Stan na 31/12/2020	Stan na 31/12/2019	Stan na 31/12/2020	Stan na 31/12/2019
	(tys. PLN)	(tys. PLN)	(tys. PLN)	(tys. PLN)
USD (kurs średni NBP na dzień 31.12.2020: 3,7584)	1 828	1 709	1 674	1 762
EUR (kurs średni NBP na dzień 31.12.2020: 4,6148)	4 964	1 686	272	5 438

Zmiana o 1 punkt procentowy kursów średnich walut obcych w których Emitent posiada należności i zobowiązania skutkowałby zmianą wyceny tych instrumentów na dzień 31.12.2020 r. do poniższych wartości:

	Zobowiązania		Należności	
	Wzrost kursu o 1%	Spadek kursu o 1%	Wzrost kursu o 1%	Spadek kursu o 1%
	(tys. PLN)	(tys. PLN)	(tys. PLN)	(tys. PLN)
USD	1 847	1 810	1 691	1 657
EUR	5 014	4 914	275	269

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

30.7 Zarządzanie ryzykiem kredytowym

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

30.8 Zarządzanie ryzykiem płynności

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

30.9 Tabele ryzyka płynności i ryzyka stóp procentowych

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

	Stopa procentowa	Poniżej 1 roku	1-5 lat	Powyżej 5 lat	Razem
	%	(tys. PLN)	(tys. PLN)	(tys. PLN)	(tys. PLN)
Stan na 31/12/2020					
Instrumenty o zmiennej stopie procentowej		27 189	-	-	27 189
Razem:		27 189	-	-	27 189
Stan na 31/12/2019					
Instrumenty o zmiennej stopie procentowej		-	-	-	-
Razem:		-	-	-	-

30.10 Dostępne finansowanie zewnętrzne

	<u>Stan na</u> <u>31/12/2020</u> <u>(tys. PLN)</u>	<u>Stan na</u> <u>31/12/2019</u> <u>(tys. PLN)</u>
Zabezpieczone kredyty w rachunku bieżącym:		
Kwota wykorzystana	27 189	-
Kwota niewykorzystana	17 432	27 439
	<u>44 621</u>	<u>27 439</u>
Pozostałe zabezpieczone kredyty:		
Kwota wykorzystana	2 631	-
Kwota niewykorzystana	369	5 697
	<u>3 000</u>	<u>5 697</u>

Wzrost stopy procentowej średnio o 1 punkt procentowy w okresie sprawozdawczym skutkowałby wzrostem poniesionych przez Spółkę kosztów z tytułu odsetek od kredytów bankowych a tym samym obniżeniem wyniku finansowego o kwotę ok. 15 tys. PLN.

31. Przychody przyszłych okresów i pozostałe rozliczenia międzyokresowe

	<u>Stan na 31/12/2020</u> <u>(tys. PLN)</u>	<u>Stan na 31/12/2019</u> <u>(tys. PLN)</u>
Krótkoterminowe	195	4 537
	<u>195</u>	<u>4 537</u>

Na dzień 31.12.2020 r. sprawozdanie z sytuacji finansowej Spółki zawiera po stronie pasywów przychody przyszłych okresów w łącznej kwocie 195 tys. zł. (na 31.12.2019 r. 4 537 tys. zł). Przychody przyszłych okresów stanowi suma kwot netto faktur sprzedaży zaewidencjonowanych do końca okresu sprawozdawczego, dla których wydanie towarów nastąpiło po dniu bilansowym.

32. Płatności realizowane w formie akcji

32.1 Program akcji pracowniczych w jednostce

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

33. Transakcje z jednostkami powiązаныmi

33.1 Transakcje handlowe

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

	<u>Sprzedaż do jednostek</u> <u>powiązanych</u>		<u>Zakupy od jednostek powiązanych</u>	
	<u>Okres</u> <u>zakończony</u> <u>31/12/2020</u>	<u>Okres</u> <u>zakończony</u> <u>31/12/2019</u>	<u>Okres</u> <u>zakończony</u> <u>31/12/2020</u>	<u>Okres</u> <u>zakończony</u> <u>31/12/2019</u>
	<u>(tys. PLN)</u>	<u>(tys. PLN)</u>	<u>(tys. PLN)</u>	<u>(tys. PLN)</u>
Jednostki zależne	3 534	18 170	-	-
	<u>3 534</u>	<u>18 170</u>	<u>-</u>	<u>-</u>

Nierozliczone transakcje na koniec okresu sprawozdawczego:

	<u>Należności od stron powiązanych</u>		<u>Zobowiązania wobec stron</u> <u>powiązanych</u>	
	<u>Stan na 31/12/2020</u>	<u>Stan na 31/12/2019</u>	<u>Stan na 31/12/2020</u>	<u>Stan na 31/12/2019</u>
	<u>(tys. PLN)</u>	<u>(tys. PLN)</u>	<u>(tys. PLN)</u>	<u>(tys. PLN)</u>
Jednostki zależne	899	967	1	-
	<u>899</u>	<u>967</u>	<u>1</u>	<u>-</u>

33.2 Wynagrodzenia członków organów zarządzających i nadzorujących

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

	Okres zakończony 31/12/2020 (tys. PLN)	Okres zakończony 31/12/2019 (tys. PLN)
Świadczenia krótkoterminowe	951	853
	951	853

34. Zmiany wysokości udziałów w jednostkach zależnych

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

35. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

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

	Okres zakończony 31/12/2020 (tys. PLN)	Okres zakończony 31/12/2019 (tys. PLN)
Środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych	13 451	8 739
	13 451	8 739

W łącznej kwocie środków pieniężnych na rachunkach bankowych na dzień bilansowy znajdowały się środki pieniężne w walutach obcych: 973 tys. USD (466 tys. USD oraz 54 tys. EUR na dzień 31 grudnia 2019 r.).

36. Transakcje niepieniężne

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

37. Leasing operacyjny i najem długoterminowy

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

37.1.1. Płatności ujęte w kosztach

	Okres zakończony 31/12/2020 (tys. PLN)	Okres zakończony 31/12/2019 (tys. PLN)
Oplaty z tytułu leasingu / najmu	332	300
	332	300

37.1.2. Minimalne zobowiązania z tytułu leasingu operacyjnego i najmu

	Stan na 31/12/2020 (tys. PLN)	Stan na 31/12/2019 (tys. PLN)
Do roku	229	318
Od 1 roku do 5 lat	240	324
	469	642

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

38. Zobowiązania warunkowe i aktywa warunkowe

ZOBOWIĄZANIA

Na dzień 31.12.2020 r. Jednostka Dominująca Grupy Kapitałowej NTT System S.A. posiadała zobowiązania warunkowe w łącznej wysokości 150 756 tys. PLN, w tym:

- Gwarancje usunięcia wad i usterek w ramach zawartych umów handlowych w wysokości 679 tys. PLN, udzielone przez towarzystwa ubezpieczeniowe spółce zależnej, (zabezpieczone weksłami poręczonymi przez NTT System S.A.),
- Gwarancje wadium w wysokości 204 tys. PLN, udzielone przez towarzystwa ubezpieczeniowe spółce zależnej, (zabezpieczone weksłami poręczonymi przez NTT System S.A.),
- Weksle wraz z deklaracjami weksłowymi wystawione przez Emitenta na zabezpieczenie zobowiązań z tytułu kredytów bankowych w wysokości 28 700 tys. PLN oraz 18 921 tys. PLN (4 100 tys. EUR) ,
- Weksel wraz z deklaracjami weksłowymi wystawione przez Emitenta na zabezpieczenie zobowiązań z tytułu gwarancji bankowych w wysokości 3 461 tys. PLN (750 tys. EUR) ,
- Weksle wraz z deklaracjami weksłowymi wystawione przez Emitenta na zabezpieczenie zobowiązań z tytułu gwarancji spłaty kredytu stanowiącą pomoc publiczną w ramach portfelowej linii gwarancyjnej PLG FGP Banku Gospodarstwa Krajowego, jako zabezpieczenie spłaty kredytów w wysokości 15 735 tys. zł,
- Weksle wraz z deklaracjami weksłowymi wystawione przez Emitenta na zabezpieczenie zobowiązań z tytułu umów faktoringu w wysokości 80 500 tys. PLN,
- Weksle wraz z deklaracjami weksłowymi wystawione przez Emitenta na zabezpieczenie zobowiązań z tytułu umów leasingu w wysokości 256 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 500 tys. PLN,
- Weksel wystawiony przez Emitenta na zabezpieczenie wiarygodności, odsetek i innych kosztów dochodzenia należności związanych z niewykonaniem lub nienależytym wykonaniem zobowiązań wynikających z umów z kontrahentami do kwoty 1 800 tys. PLN

Na dzień 31.12.2020 r. spółka NTT System S.A. nie była stroną innych istotnych umów warunkowych, które w przyszłości mogłyby skutkować powstaniem należności bądź zobowiązań.

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

Zarząd NTT System S.A. informował w raporcie bieżącym nr 21/2020 z dnia 16 czerwca 2020 r., iż wpłynęła do Emitenta uchwała Rady Nadzorczej NTT System S.A. nr 1/16/06/2020 z dnia 16 czerwca 2020 roku w sprawie wyboru biegłego rewidenta do przeprowadzenia przeglądu i badania sprawozdań finansowych za rok obrotowy 2020, 2021 oraz 2022.

W myśl wyżej wymienionej uchwały Rada Nadzorcza, działając zgodnie ze swoimi uprawnieniami, obowiązującymi przepisami i normami, w tym na podstawie §13 pkt 2 lit. s) Statutu Spółki o raz §4 pkt 2 lit. s) Regulaminu Rady Nadzorczej NTT System S.A., dokonała wyboru biegłego rewidenta do przeprowadzenia przeglądu jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego za pierwsze półrocze 2020 r., pierwsze półrocze 2021 r i pierwsze półrocze 2022 r. oraz badania rocznego sprawozdania finansowego NTT System S.A. i skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej NTT System S.A., sporządzonego za lata obrotowe kończące się 31 grudnia 2020, 31 grudnia 2021 oraz 31 grudnia 2022 roku.

Biegłym rewidentem NTT System S.A. została Misters Audytor Adviser Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie przy ul. Wiśniowej 40/5, wpisana na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod numerem 3704. W przeszłości Spółka korzystała z usług powyższej firmy audytorskiej w latach 2018-2019.

W dniu 27 lipca 2020 roku została zawarta umowa pomiędzy Emitentem a Misters Audytor Adviser Sp. z o.o. o przegląd i badanie sprawozdań finansowych. Na mocy umowy Misters Audytor Adviser Sp. z o.o. zobowiązał się wykonać:

- przegląd śródrocznego jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego za I półrocze 2020 roku, I półrocze 2021 roku i I półrocze 2022 roku,
- badanie rocznego jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego za lata 2020 - 2022.

Łączna wysokość wynagrodzenia

Strony ustaliły, że za wykonanie prac objętych umową z dnia 27 lipca 2020 r. podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych otrzyma następujące wynagrodzenie:

- za przegląd śródroczny skróconego jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego za I półrocze 2020 r. - 16.500,00 PLN powiększone o podatek od towarów i usług VAT;
- za badanie roczne jednostkowego sprawozdania finansowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego za 2020 r. - 31.200,00 PLN powiększone o podatek od towarów i usług VAT;
- za przegląd śródroczny skróconego jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego za I półrocze 2021 r. - 16.500,00 PLN powiększone o podatek od towarów i usług VAT;
- za badanie roczne jednostkowego sprawozdania finansowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego za 2021 r. - 31.200,00 PLN powiększone o podatek od towarów i usług VAT;
- za przegląd śródroczny skróconego jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego za I półrocze 2022 r. - 16.500,00 PLN powiększone o podatek od towarów i usług VAT;
- za badanie roczne jednostkowego sprawozdania finansowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego za 2022 r. - 31.200,00 PLN powiększone o podatek od towarów i usług VAT.

Do chwili sporządzenia niniejszego sprawozdania, z tytułu powyższej umowy dotyczącej badania i przeglądu sprawozdań finansowych za lata 2020-2022, wypłacona została część wynagrodzenia w wysokości 19 080,00 PLN, powiększona o podatek VAT.

Do chwili sporządzenia niniejszego sprawozdania, z tytułu powyższej umowy dotyczącej badania i przeglądu sprawozdań finansowych za lata 2020-2022, wypłacona została część wynagrodzenia w wysokości 28.980,00 zł, powiększona o podatek VAT.

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

40. Dane dotyczące zatrudnienia w przedsiębiorstwie Emitenta

Przeciętne zatrudnienie w Spółce w okresie sprawozdawczym w przeliczeniu na pełne etaty wyniosło 130 etatów, natomiast w okresie porównawczym 125 etatów. Zatrudnienie na 31.12.2020 r. wynosiło 141 osób.

41. Zdarzenia po dniu bilansowym

Po dniu bilansowym nie wystąpiły inne zdarzenia, które mogłyby istotnie wpłynąć na sprawozdanie finansowe za rok zakończony 31 grudnia 2020.

42. Pozostałe informacje

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

Rok 2020 przyniósł wiele wyzwań których przyczyną była pandemia SARS-Cov-2 i związane z nią utrudnienia. Aktualna sytuacja związana z pandemią Covid-19, nie ma istotnego przełożenia na działalność operacyjną oraz sytuację finansową Spółki. Jednak obecna sytuacja gospodarcza nacechowana jest dużą niepewnością i dynamiką zdarzeń trudnych do przewidzenia.

Zarząd Spółki prowadzi bieżącą analizę ryzyk i zagrożeń natury finansowej i operacyjnej, które mogłyby negatywnie wpływać na zdolność do kontynuowania działalności a są wynikiem sytuacji epidemicznej w kraju i na świecie. Spółka nie korzystała z żadnej formy wsparcia w ramach działań tzw. Tarczy Antykrzysowej. Dokonana ocena bieżącej sytuacji Spółki oraz jej otoczenia gospodarczego wraz z analizą prognoz wskaźników finansowych i innych czynników prawno-gospodarczych, społecznych nie wskazuje na zagrożenie kontynuacji działalności w ciągu 12 miesięcy po dniu sporządzenia sprawozdania

43. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego

Sprawozdanie finansowe sporządzone za rok zakończony 31 grudnia 2020 zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd jednostki w dniu 30 kwietnia 2021 roku.

Tadeusz Kurek
Prezes Zarządu

Jacek Kozubowski
Wiceprezes Zarządu

Witold Markiewicz
Wiceprezes Zarządu

Podpis osoby, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych:

Monika Skwierczyńska
Główna Księgowa