

Roczne Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe

Grupy Kapitałowej

**NTT System**

za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2020 r.

sporządzone według MSSF

30 kwietnia 2021

<b>Spis treści</b>	<b>Strona</b>
<b>Skonsolidowane Sprawozdanie z Całkowitych Dochodów za okres od 1 stycznia 2020 do 31 grudnia 2020 roku (układ kalkulacyjny)</b>	<b>5</b>
<b>Skonsolidowane Sprawozdanie z Sytuacji Finansowej sporządzone na dzień 31 grudnia 2020 roku</b>	<b>6</b>
<b>Skonsolidowane Sprawozdanie ze Zmian w Kapitale Własnym za okres od 1 stycznia 2020 do 31 grudnia 2020 roku</b>	<b>7</b>
<b>Skonsolidowane Sprawozdanie z Przepływów Pieniężnych za okres od 1 stycznia 2020 do 31 grudnia 2020 roku (metoda pośrednia)</b>	<b>9</b>
<b>Noty objaśniające do Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego sporządzonego na dzień 31 grudnia 2020 roku</b>	<b>10</b>

Indeks not objaśniających do Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego	Strona	
1	Informacje ogólne	10
2	Platforma zastosowanych Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej	11
3	Stosowane zasady rachunkowości	13
4	Podstawowe osądy rachunkowe i podstawy szacowania niepewności	23
5	Przychody	23
6	Segmenty operacyjne	24
7	Koszty działalności operacyjnej	26
8	Pozostałe przychody operacyjne	27
9	Pozostałe koszty operacyjne	28
10	Przychody finansowe	28
11	Koszty finansowe	29
12	Podatek dochodowy	29
13	Zysk przypadający na jedną akcję	33
14	Rzeczowe aktywa trwałe	34
15	Nieruchomości inwestycyjne	35
16	Pozostałe aktywa niematerialne	36
17	Jednostki zależne	37
18	Pozostałe aktywa	37
19	Zapasy	38
20	Należności z tytułu dostaw i usług i pozostałe należności	38
21	Kapitał podstawowy	39
22	Kapitał zapasowy	40
23	Kapitał rezerwowy	40
24	Zyski zatrzymane i dywidendy	40
25	Kredyty i pożyczki otrzymane	41
26	Rezerwy	42
27	Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	42
28	Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	42
29	Programy świadczeń emerytalnych	43

Indeks not objaśniających do Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego cd. Strona

<b>30</b>	<b>Instrumenty finansowe</b>	<b>43</b>
<b>31</b>	<b>Przychody przyszłych okresów i pozostałe rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>45</b>
<b>32</b>	<b>Płatności realizowane w formie akcji</b>	<b>45</b>
<b>33</b>	<b>Transakcje z jednostkami powiązаныmi</b>	<b>46</b>
<b>34</b>	<b>Zmiany wysokości udziałów w jednostkach zależnych</b>	<b>46</b>
<b>35</b>	<b>Środki pieniężne i ich ekwiwalenty</b>	<b>46</b>
<b>36</b>	<b>Transakcje niepieniężne</b>	<b>46</b>
<b>37</b>	<b>Leasing operacyjny i najem długoterminowy</b>	<b>46</b>
<b>38</b>	<b>Zobowiązania warunkowe i aktywa warunkowe</b>	<b>47</b>
<b>39</b>	<b>Dane dotyczące umowy z podmiotem uprawnionym do badania sprawozdań finansowych</b>	<b>47</b>
<b>40</b>	<b>Dane dotyczące zatrudnienia w Grupie Kapitałowej</b>	<b>48</b>
<b>41</b>	<b>Pozostałe informacje</b>	<b>48</b>
<b>42</b>	<b>Zatwierdzenie sprawozdania finansowego</b>	<b>49</b>

**SKONSOLIDOWANE 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)
<b>Działalność kontynuowana</b>			
Przychody ze sprzedaży	5, 6	790 985	539 084
Koszt własny sprzedaży	7	(747 969)	(507 628)
<b>Zysk brutto na sprzedaży</b>		<b>43 016</b>	<b>31 456</b>
Koszty sprzedaży	7	(27 212)	(20 188)
Koszty zarządu	7	(5 739)	(5 180)
Pozostałe przychody operacyjne	8	6 735	3 675
Pozostałe koszty operacyjne	9	(3 212)	(3 666)
<b>Zysk na działalności operacyjnej</b>		<b>13 588</b>	<b>6 097</b>
Przychody finansowe	10	95	790
Koszty finansowe	11	(3 018)	(1 092)
<b>Zysk przed opodatkowaniem</b>		<b>10 665</b>	<b>5 795</b>
Podatek dochodowy	12	(2 118)	(1 099)
<b>Zysk netto z działalności kontynuowanej</b>		<b>8 547</b>	<b>4 696</b>
<b>Zysk netto</b>		<b>8 547</b>	<b>4 696</b>
<b>Całkowite dochody ogółem</b>		<b>8 547</b>	<b>4 696</b>
Zysk netto przypadający: Akcjonariuszom jednostki dominującej		8 547	4 696
		<b>8 547</b>	<b>4 696</b>
Całkowity dochód ogółem przypadający: Akcjonariuszom jednostki dominującej		8 547	4 696
		<b>8 547</b>	<b>4 696</b>
<b>Zysk na jedną akcję (w zł na jedną akcję)</b>	13		
Zwykły		0,63	0,34
Rozwodniony		0,63	0,34

**SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ NA DZIEŃ 31 GRUDNIA 2020 ROKU**

	Nota nr	Stan na 31/12/2020 (tys. PLN)	Stan na 31/12/2019 (tys. PLN)
<b>AKTYWA</b>			
<b>Aktywa trwałe</b>			
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
<b>Aktywa trwałe razem</b>		<b>56 648</b>	<b>54 271</b>
<b>Aktywa obrotowe</b>			
Zapasy	19	83 290	47 862
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	20	109 994	69 377
Pozostałe aktywa	18	8 556	5 251
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	35	14 870	10 821
<b>Aktywa obrotowe razem</b>		<b>216 710</b>	<b>133 311</b>
<b>Aktywa razem</b>		<b>273 358</b>	<b>187 582</b>

**SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ NA DZIEŃ 31 GRUDNIA 2020 ROKU (cd.)**

	Nota nr	Stan na 31/12/2020 (tys. PLN)	Stan na 31/12/2019 (tys. PLN)
<b>KAPITAŁ WŁASNY I ZOBOWIĄZANIA</b>			
<b>Kapitał własny</b>			
Kapitał podstawowy	21	83 100	83 100
Akcje własne		(753)	(634)
Kapitał zapasowy	22	43 141	39 393
Kapitał rezerwowy	23	10 046	10 046
Zyski zatrzymane	24	8 547	4 696
Kapitały przypadające akcjonariuszom jednostki dominującej		144 081	136 601
<b>Razem kapitał własny</b>		<b>144 081</b>	<b>136 601</b>
<b>Zobowiązania długoterminowe</b>			
Rezerwy długoterminowe	26	391	504
<b>Zobowiązania długoterminowe razem</b>		<b>391</b>	<b>504</b>
<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>			
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	27	73 927	29 291
Krótkoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	25	27 189	-
Pozostałe zobowiązania finansowe	30	8	1
Bieżące zobowiązania podatkowe	12,27	2 376	375
Rezerwy krótkoterminowe	26	24 967	16 058
Przychody przyszłych okresów i pozostała rozliczenia międzyokresowe	31	419	4 752
<b>Zobowiązania krótkoterminowe razem</b>		<b>128 886</b>	<b>50 477</b>
<b>Zobowiązania razem</b>		<b>129 277</b>	<b>50 981</b>
<b>Pasywa razem</b>		<b>273 358</b>	<b>187 582</b>

**SKONSOLIDOWANE 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 y zapasowy	Kapitał rezerwow y z aktualizacji wyceny rzeczowych aktywów trwałych	Pozostałe kapitały rezerwowe	Zysk/Strata z lat ubiegłych	Zyski zatrzymane	Kapitały przypadające akcjonariuszom jednostki dominującej	Razem
	(tys. PLN)	(tys. PLN)	(tys. PLN)	(tys. PLN)	(tys. PLN)	(tys. PLN)	(tys. PLN)	(tys. PLN)	(tys. PLN)	(tys. PLN)
<b>Stan na 1 stycznia 2019 roku</b>	<b>83 100</b>	<b>(447)</b>	<b>25 201</b>	<b>11 148</b>	<b>5 776</b>	<b>3 500</b>	<b>(149)</b>	<b>4 688</b>	<b>132 817</b>	<b>132 817</b>
Aktualizacja wyceny rzeczowych aktywów trwałych	-	-	-	-	950	-	-	-	950	950
Powiązany podatek dochodowy	-	-	-	-	(180)	-	-	-	(180)	(180)
Zysk netto	-	-	-	-	-	-	-	4 696	4 696	4 696
Podział zysków zatrzymanych	-	-	-	3 044	-	-	149	(3 193)	-	-
Wypłata dywidendy	-	-	-	-	-	-	-	(1 495)	(1 495)	(1 495)
Skup akcji własnych	-	(187)	-	-	-	-	-	-	(187)	(187)
<b>Stan na 31 grudnia 2019 roku</b>	<b>83 100</b>	<b>(634)</b>	<b>25 201</b>	<b>14 192</b>	<b>6 546</b>	<b>3 500</b>	<b>-</b>	<b>4 696</b>	<b>136 601</b>	<b>136 601</b>

**SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2019 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	Zysk/Strata z lat ubiegłych	Zyski zatrzymane	Kapitały przypadające akcjonariuszom jednostki dominującej	Razem
	(tys. PLN)	(tys. PLN)	(tys. PLN)	(tys. PLN)	(tys. PLN)	(tys. PLN)	(tys. PLN)	(tys. PLN)	(tys. PLN)	(tys. PLN)
<b>Stan na 1 stycznia 2020 roku</b>	<b>83 100</b>	<b>(634)</b>	<b>25 201</b>	<b>14 192</b>	<b>6 546</b>	<b>3 500</b>	<b>-</b>	<b>4 696</b>	<b>136 601</b>	<b>136 601</b>
Zysk netto	-	-	-	-	-	-	-	8 547	8 547	8 547
Podział zysków zatrzymanych	-	-	-	3 748	-	-	-	(3 748)	-	-
Wypłata dywidendy	-	-	-	-	-	-	-	(948)	(948)	(948)
Skup akcji własnych	-	(33)	-	-	-	-	-	-	(33)	(33)
Pozostałe		(86)							(86)	(86)
<b>Stan na 31 grudnia 2020 roku</b>	<b>83 100</b>	<b>(753)</b>	<b>25 201</b>	<b>17 940</b>	<b>6 546</b>	<b>3 500</b>	<b>-</b>	<b>8 547</b>	<b>144 081</b>	<b>144 081</b>



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

	Okres zakończony 31/12/2020	Okres zakończony 31/12/2019
	(tys. PLN)	(tys. PLN)
<b>Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej</b>		
Zysk przed opodatkowaniem za rok obrotowy	10 665	5 795
(Zysk)/strata ze zbycia/likwidacji składników rzeczowych aktywów trwałych	(3)	(36)
Amortyzacja aktywów trwałych	543	477
	<b>11 205</b>	<b>6 236</b>
Zmiany w kapitale obrotowym:		
Zwiększenie salda należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności	(40 617)	(10 745)
Zwiększenie stanu zapasów (Zwiększenie)/zmniejszenie pozostałych aktywów	(35 428)	(4 324)
Zwiększenie salda zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych zobowiązań	(3 305)	570
Zwiększenie/(zmniejszenie) stanu rozliczeń międzyokresowych i przychodów przyszłych okresów	44 643	12 957
Zwiększenie rezerw	(4 333)	2 289
	8 796	1 939
Środki pieniężne wygenerowane na działalności operacyjnej	<b>(30 244)</b>	<b>2 686</b>
Zapłacone odsetki i inne koszty finansowe	1 187	1 070
(Zapłacony)/otrzymany podatek dochodowy	(2 304)	3 882
	<b>(1 117)</b>	<b>4 952</b>
<b>Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>	<b>(20 156)</b>	<b>13 874</b>
<b>Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej</b>		
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
<b>Środki pieniężne netto (wydane) / wygenerowane w związku z działalnością inwestycyjną</b>	<b>(730)</b>	<b>(192)</b>
<b>Przepływy pieniężne z działalności finansowej</b>		
Wpływy z kredytów	27 189	-
Splata kredytów	-	(11 352)
Wydatki z tytułu nabycia akcji własnych	(33)	-
Zapłacone odsetki i inne koszty finansowe	(1 187)	(1 070)
Dywidendy wypłacone na rzecz właścicieli	(948)	(1 495)
Inne	(86)	-
<b>Środki pieniężne netto wykorzystane w działalności finansowej</b>	<b>24 935</b>	<b>(13 917)</b>
<b>Zmiana netto środków pieniężnych i ich ekwiwalentów</b>	<b>4 049</b>	<b>(235)</b>
Bilansowa zmiana środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	4 105	(211)
Wpływ zmian kursów walut na saldo środków pieniężnych w walutach obcych	(56)	(24)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek roku obrotowego	10 821	11 056
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec roku obrotowego	<b>14 870</b>	<b>10 821</b>

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

Spółka NTT System S.A. (jednostka dominująca Grupy Kapitałowej NTT System) 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. NTT System S.A. działa w sektorze informatycznym.

Na dzień bilansowy oraz na dzień sporządzenia niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego, skład organów zarządzających i nadzorujących jednostki dominującej 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 jednostki dominującej 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
<b>Razem</b>		<b>13 850 000</b>	<b>100%</b>	<b>100%</b>

## **1.2 Informacje o Grupie Kapitałowej**

Na dzień bilansowy w skład Grupy Kapitałowej NTT System wchodzi NTT System S.A. jako jednostka dominująca oraz jedna spółka zależna - NTT Technology Sp. z o.o. z siedzibą w Zakręcie, ul. Trakt Brzeski 89, 05-077 Warszawa-Wesoła. Emitent posiada 100% w kapitale zakładowym spółki oraz 100% na zgromadzeniu wspólników.

Emitent objął skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym za rok 2020 spółkę NTT Technology Sp. z o.o. (metoda pełna).

Czas trwania działalności jednostek wchodzących na dzień bilansowy w skład Grupy Kapitałowej nie jest ograniczony.

Rokiem obrotowym Jednostki Dominującej oraz spółek wchodzących w skład Grupy jest rok kalendarzowy.

## **1.3 Waluta funkcjonalna i waluta sprawozdawcza**

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

## **2. Platforma zastosowanych Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej**

### **2.1 Oświadczenie o zgodności**

Niniejsze skonsolidowane 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 skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej NTT System i na dotychczas stosowaną politykę rachunkowości Grupy.

### **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 przeszłości 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 uwzględnia 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 przedsiębiorstw”** – Opublikowane zmiany do standardu mają na celu zaktualizowanie stosownych referencji do Założeń Konceptyjnych 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).

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

### 2.3 Dobrowolna zmiana zasad rachunkowości

Sporządzając niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe, w stosunku do okresów poprzednich Grupa Kapitałowa NTT System nie zmieniła dobrowolnie żadnych stosowanych uprzednio zasad rachunkowości.

### **3. Stosowane zasady rachunkowości**

#### **3.1 Podstawa sporządzenia**

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej NTT System zostało sporządzone przy założeniu kontynuacji działalności w dającej się przewidzieć przyszłości. Na dzień sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego nie istnieją żadne okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuacji działalności gospodarczej przez Grupę Kapitałową.

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

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

Rok obrotowy jednostki dominującej i jednostki zależnej pokrywa się z rokiem kalendarzowym i kończy się z dniem 31 grudnia.

Najważniejsze zasady rachunkowości stosowane przez Grupę 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 Zasady konsolidacji**

##### **3.3.1 Połączenia jednostek gospodarczych**

Przejęcia jednostek i wyodrębnionych części działalności rozlicza się metodą nabycia. Każdorazowo płatność przekazana w wyniku połączenia jednostek wyceniana jest w zagregowanej wartości godziwej (na dzień dokonania zapłaty) przekazanych aktywów, poniesionych lub przejętych zobowiązań oraz instrumentów kapitałowych wyemitowanych przez Grupę w zamian za przejęcie kontroli nad jednostką przejmowaną. Koszty bezpośrednio związane z połączeniem jednostek gospodarczych ujmowane są w wyniku finansowym w momencie ich poniesienia.

W określonych przypadkach, przekazana płatność zawiera także aktywa lub zobowiązania wynikające z płatności warunkowej, mierzonej na dzień nabycia w wartości godziwej. Zmiany wartości godziwej płatności warunkowej w kolejnych okresach ujmowane są jako zmiany kosztu połączenia jedynie jeżeli mogą być zaklasyfikowane jako zmiany w okresie pomiaru. Wszystkie inne zmiany rozliczane są zgodnie z odpowiednimi regulacjami MSSF. Zmiany w wartości godziwej płatności warunkowej zakwalifikowanej jako element kapitałowy nie są ujmowane.

Dające się zidentyfikować aktywa, zobowiązania i zobowiązania warunkowe jednostki przejmowanej spełniające warunki ujęcia zgodnie z MSSF 3 „Połączenia przedsięwzięć” ujmuje się w wartości godziwej na dzień przejęcia, z uwzględnieniem wyjątków zawartych w MSSF 3.

W razie nabycia kontroli w następstwie kilku następujących po sobie transakcji, udziały będące w posiadaniu Grupy na dzień objęcia kontroli są wyceniane w wartości godziwej z odniesieniem skutków w wynik finansowy. Kwoty narosłe z tytułu udziałów w tej jednostce odniesione uprzednio do innych składników całkowitych dochodów są przenoszone do podstawowej części sprawozdania z całkowitych dochodów.

Wartość firmy wynikającą z przejęcia ujmuje się w aktywach i początkowo wykazuje po kosztach, jako wartość kosztów przejęcia przekraczającą udział Grupy w wartości godziwej netto dających się zidentyfikować ujętych aktywów, zobowiązań i zobowiązań warunkowych. Jeśli po przeszacowaniu udział Grupy w wartości godziwej netto dających się zidentyfikować aktywów, zobowiązań i zobowiązań warunkowych jednostki przejmowanej przekracza koszt połączenia jednostek gospodarczych, nadwyżkę ujmuje się niezwłocznie w wyniku finansowym.

##### **3.3.2 Inwestycje w jednostki zależne**

Przez jednostki zależne rozumie się jednostki kontrolowane przez jednostkę dominującą (co obejmuje także jednostki specjalnego przeznaczenia). Uznaje się, że kontrola występuje wówczas, gdy jednostka dominująca ma możliwość wpływania na politykę finansową i operacyjną podległej jednostki w celu osiągnięcia korzyści z jej działalności.

Wyniki finansowe jednostek zależnych nabytych lub sprzedanych w ciągu roku ujmuje się w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym od/do momentu ich efektywnego nabycia lub zbycia.

W stosownych przypadkach w sprawozdaniach finansowych jednostek zależnych dokonuje się korekt mających na celu ujednoczenie zasad rachunkowości stosowanych przez daną jednostkę z zasadami stosowanymi przez pozostałe jednostki Grupy.

Wszelkie transakcje, salda, przychody i koszty zachodzące między podmiotami powiązаныmi objętymi konsolidacją podlegają pełnej eliminacji konsolidacyjnej.

Udziały niesprawujące kontroli prezentowane są odrębnie od kapitału własnego Grupy. Udziały niesprawujące kontroli mogą być początkowo wyceniane albo w wartości godziwej albo w proporcji do udziału w wartości godziwej nabywanych aktywów netto. Wybór jednej z w/w metod jest dostępny dla każdego połączenia jednostek gospodarczych. W okresach kolejnych wartość udziałów niesprawujących kontroli obejmuje wartość rozpoznana początkowo skorygowana o zmiany wartości kapitału jednostki w proporcji do posiadanych udziałów. Całkowity dochód jest alokowany do udziałów niesprawujących kontroli nawet wtedy gdy powoduje powstanie ujemnej wartości tych udziałów.

Zmiany w udziale w jednostce zależnej nie powodujące utraty kontroli ujmowane są jako transakcje kapitałowe. Wartości księgowe udziału Grupy jak i udziałów niesprawujących kontroli są odpowiednio modyfikowane w celu odzwierciedlenia zmian w strukturze udziału. Różnica pomiędzy wartością o jaką modyfikowane jest wartość udziałów mniejszości oraz wartością godziwą płatności otrzymanej lub przekazanej ujmowana jest bezpośrednio w kapitale własnym Grupy.

W sytuacji utraty kontroli nad jednostką zależną, zysk lub strata na zbyciu jest ustalana jako różnica pomiędzy: (i) łączną wartością godziwą otrzymanej zapłaty i wartości godziwej udziałów jednostki pozostających w Grupie oraz (ii) wartością księgową aktywów (łącznie z wartością firmy), zobowiązań i udziałów niesprawujących kontroli. Kwoty ujęte w stosunku do zbywanej jednostki, w innych składnikach całkowitego dochodu podlegają reklasyfikacji do podstawowej części sprawozdania z całkowitych dochodów. Wartość godziwa udziałów w jednostce pozostających w Grupie po zbyciu, uznawana jest za początkową wartość godziwą dla celów późniejszego ich ujmowania zgodnie z MSR 39, lub początkowy koszt udziałów w jednostkach stowarzyszonych lub wspólnych przedsięwzięciach.

### **3.3.3 Inwestycje w jednostki stowarzyszone**

Jednostką stowarzyszoną jest jednostką, na którą spółka dominująca wywiera znaczący wpływ, nie będąca jednostką zależną ani udziałem we wspólnym przedsięwzięciu spółki dominującej. Znaczący wpływ oznacza zdolność uczestniczenia w ustalaniu polityki finansowej i operacyjnej jednostki stowarzyszonej, bez samodzielnego czy wspólnego sprawowania nad nią kontroli.

Wyniki finansowe, aktywa i zobowiązania jednostek stowarzyszonych ujmuje się w sprawozdaniu finansowym metodą praw własności, za wyjątkiem sytuacji kiedy inwestycja zakwalifikowana jest jako przeznaczona do sprzedaży, kiedy to ujmowana jest zgodnie z MSSF5 „Aktywa trwale przeznaczone do sprzedaży oraz działalność zaniechana”. Zgodnie z metodą praw własności inwestycje w jednostkę stowarzyszoną wykazuje się w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej po koszcie historycznym, ze stosowną korektą o zaistniałe po dacie przejścia zmiany udziału Grupy w aktywach netto jednostki stowarzyszonej minus wszelkie utraty wartości poszczególnych inwestycji. Straty jednostek stowarzyszonych przekraczające wartość udziału Grupy w tych jednostkach (w tym wszelkie udziały długoterminowe, które w zasadzie stanowią część inwestycji netto Grupy w jednostkę stowarzyszoną) ujmuje się wyłącznie jeśli Grupa zaciągnęła wiążące zobowiązania prawne lub zwyczajowe lub dokonała płatności w imieniu jednostki stowarzyszonej.

Nadwyżkę ceny nabycia nad wartością godziwą dających się zidentyfikować aktywów netto jednostki stowarzyszonej na dzień nabycia ujmuje się jako wartość firmy. Wartość firmy włączona jest do wartości bilansowej inwestycji, a utratę jej wartości wycenia się w ramach całej wartości inwestycji. Jakakolwiek nadwyżkę udziały Grupy w wartości godziwej netto dających się zidentyfikować aktywów, zobowiązań i zobowiązań warunkowych nad kosztem przejścia po dokonaniu przeszacowania ujmuje się niezwłocznie w sprawozdaniu z całkowitych dochodów.

### **3.3.4 Udziały we wspólnych przedsięwzięciach**

Wspólne przedsięwzięcie jest to relacja umowna, na mocy której Grupa i inne strony podejmują działalność gospodarczą podlegającą wspólnej kontroli, a więc taką, w toku której strategiczne decyzje finansowe, operacyjne i polityczne wymagają jednogłośnego poparcia wszystkich stron sprawujących wspólnie kontrolę.

Kiedy podmiot należący do Grupy podejmuje bezpośrednio działalność w ramach wspólnego przedsięwzięcia, udział Grupy we wspólnie kontrolowanych aktywach i zobowiązaniach ponoszonych wspólnie z pozostałymi wspólnikami przedsięwzięcia ujmowany jest w sprawozdaniu finansowym odpowiedniego podmiotu i klasyfikowany zgodnie ze swoim charakterem. Zobowiązania i koszty ponoszone bezpośrednio wskutek udziału we wspólnie kontrolowanych aktywach rozliczane są metodą memoriałową. Dochód ze sprzedaży lub wykorzystania udziału Grupy w produktach wytworzonych przez wspólnie kontrolowane aktywa oraz udział w kosztach wspólnego przedsięwzięcia ujmuje się w chwili wystąpienia prawdopodobieństwa uzyskania/przekazania przez Grupę korzyści ekonomicznych związanych z odpowiednimi transakcjami, o ile da się je wiarygodnie wycenić.

Wspólne przedsięwzięcia związane z utworzeniem oddzielnego podmiotu, w którym udziały mają wszyscy wspólnicy, określa się mianem jednostek podlegających wspólnej kontroli. Grupa wykazuje udziały w takich jednostkach jako udziały wyceniane metodą praw własności z wyjątkiem sytuacji, kiedy inwestycja została sklasyfikowana jako przeznaczona do zbycia; w takim przypadku rozlicza się ją zgodnie z MSSF 5 „Aktywa trwale przeznaczone do sprzedaży oraz działalność

zaniechana". Udziały Grupy w aktywach, zobowiązaniach, przychodach i kosztach jednostek podlegających wspólnej kontroli łączy się z analogicznymi pozycjami skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Wartość firmy wynikającą z przejęcia udziałów Grupy w jednostce podlegającej wspólnej kontroli rozlicza się zgodnie z zasadami rachunkowości obowiązującymi w Grupie w odniesieniu do wartości firmy przedstawionej w Nocie 3.3.5 poniżej.

Kiedy Grupa prowadzi transakcje z jednostkami podlegającymi wspólnej kontroli, niezrealizowane zyski i straty wykazuje się proporcjonalnie do udziałów Grupy we wspólnym przedsięwzięciu.

### **3.3.5 Wartość firmy**

Wartość firmy powstająca przy przejściu wynika z wystąpienia na dzień przejęcia nadwyżki sumy przekazanej płatności, wartości udziałów niesprawujących kontroli i wartości godziwej uprzednio posiadanych udziałów w jednostce nabywanej nad udziałem Grupy w wartości godziwej netto dających się zidentyfikować aktywów, zobowiązań i zobowiązań warunkowych jednostki ujmowanych na dzień przejęcia.

W przypadku wystąpienia wartości ujemnej, Grupa dokonuje ponownego przeglądu ustalenia wartości godziwych poszczególnych składników nabywanych aktywów netto. Jeżeli w wyniku przeglądu nadal wartość jest ujemna ujmuje się ją niezwłocznie w wyniku finansowym.

Wartość firmy ujmuje się początkowo jako składnik aktywów po koszcie, a następnie wycenia według kosztu pomniejszonego o skumulowaną stratę z tytułu utraty wartości.

Dla celów testowania utraty wartości wartość firmy alokuje się na poszczególne ośrodki Grupy generujące przepływy pieniężne, które powinny odnieść korzyści z synergii będących efektem połączenia. Jednostki generujące przepływy pieniężne, do których alokuje się wartość firmy, testuje się pod względem utraty wartości raz w roku lub częściej, jeśli można wiarygodnie przypuszczać, że utrata wartości wystąpiła. Jeśli wartość odzyskiwalna ośrodka generującego przepływy pieniężne jest mniejsza od jej wartości bilansowej, stratę z tytułu utraty wartości alokuje się najpierw w celu redukcji kwoty bilansowej wartości firmy alokowanej do tego ośrodka, a następnie do pozostałych aktywów tego ośrodka proporcjonalnie do wartości bilansowej poszczególnych składników aktywów tej jednostki. Strata z tytułu utraty wartości ujęta dla wartości firmy nie podlega odwróceniu w następnym okresie.

W chwili zbycia jednostki zależnej lub podlegającej wspólnej kontroli przypadającą na nią część wartości firmy uwzględnia się przy obliczaniu zysku/straty z tytułu zbycia.

## **3.4 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.

### **3.4.1 Sprzedaż towarów**

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

- przeniesienia na nabywcę znaczącego ryzyka i korzyści wynikających z prawa własności towarów;
- scedowania na nabywcę 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 Grupa otrzyma korzyści ekonomiczne związane z transakcją; oraz
- możliwości wiarygodnej wyceny kosztów poniesionych lub przewidywanych w związku z transakcją.

### **3.4.2 Świadczenie usług**

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

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

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

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

### **3.4.3 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.

### **3.5 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 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.

### **3.6 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.

### **3.7 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.

### **3.8 Koszty świadczeń pracowniczych**

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

- na Grupie 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.) ustalone są przy użyciu metody prognozowanych uprawnień jednostkowych, z wyceną aktuarialną przeprowadzaną na dzień bilansowy. Zyski i straty aktuarialne ujmowane są w całości w wyniku finansowym. 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 Grupa 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.

### **3.9 Opodatkowanie**

Podatek dochodowy obejmuje podatek bieżący do zapłaty oraz podatek odroczony.

#### **3.9.1 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.

#### **3.9.2 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 jednostki Grupy mogą 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.

### **3.10 Rzeczowe aktywa trwałe**

Rzeczowe aktywa trwałe obejmują środki trwałe i nakłady na środki trwałe w budowie, które Grupa zamierza wykorzystywać w swojej działalności oraz na potrzeby administracyjne w okresie dłuższym niż 1 rok, które w przyszłości spowodują wpływ korzyści ekonomicznych. 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 skonsolidowanym 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 Grupy. 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 skonsolidowanym 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 skonsolidowanym 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 skonsolidowanym 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.

### **3.11 Nieruchomości inwestycyjne**

Za nieruchomości inwestycyjne uznaje się nieruchomości, które Grupa 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 skonsolidowanym 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 skonsolidowanym sprawozdaniu z całkowitych dochodów.

### **3.12 Wartości niematerialne**

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

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 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 skonsolidowanym 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.

### **3.13 Utrata wartości rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych oprócz wartości firmy**

Na każdy dzień bilansowy Grupa 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 Grupy 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 skonsolidowanym 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.

### **3.14 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.

### **3.15 Aktywa trwałe przeznaczone do zbycia**

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

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

W skonsolidowanym 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.

### **3.16 Rezerwy**

Rezerwy tworzone są w przypadku, kiedy na jednostkach Grupy 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.

### **3.16.1 Umowy rodzące zobowiązania**

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

### **3.17 Aktywa finansowe**

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

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

#### **3.17.1 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 skonsolidowanym sprawozdaniu z całkowitych dochodów. Zysk lub strata netto ujęte w skonsolidowanym sprawozdaniu z całkowitych dochodów uwzględniają dywidendy lub odsetki wygenerowane przez dany składnik aktywów finansowych.

#### **3.17.2 Inwestycje utrzymywane do wymagalności**

Inwestycje oraz inne aktywa finansowe, z wyłączeniem instrumentów pochodnych, o stałych lub negocjowanych warunkach płatności oraz stałych terminach wymagalności, które Grupa 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.

#### **3.17.3 Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży**

Akcje i umarzalne obligacje nienotowane na giełdzie, będące w posiadaniu Grupy 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 skonsolidowanym 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 skonsolidowanym sprawozdaniu z całkowitych dochodów danego okresu.

Dywidendy z instrumentów kapitałowych dostępnych do sprzedaży ujmuje się w skonsolidowanym sprawozdaniu z całkowitych dochodów w chwili uzyskania przez Grupę 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.

#### **3.17.4 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.

### **3.17.5 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 jednostek Grupy 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 skonsolidowanym 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 skonsolidowanym sprawozdaniu z całkowitych dochodów, jeżeli wartość bilansowa inwestycji w dniu odwrócenia utraty wartości nie przekracza kwoty zamortyzowanego kosztu, powstającego gdyby utrata wartości nie została ujęta.

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

### **3.18 Zobowiązania finansowe oraz instrumenty kapitałowe wyemitowane przez jednostki Grupy**

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

#### **3.18.1 Instrumenty kapitałowe**

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

#### **3.18.2 Zobowiązania finansowe**

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

#### **3.18.3 Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy**

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

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

#### **3.18.4 Pozostałe zobowiązania finansowe**

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

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

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

### **3.19 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 skonsolidowanym sprawozdaniu z całkowitych dochodów, chyba że dany instrument pełni funkcję zabezpieczenia. W takim przypadku moment wykazania zysku lub straty zależy od charakteru powiązania zabezpieczającego. Grupa definiuje określone instrumenty pochodne jako zabezpieczenia wartości godziwej wykazanych aktywów i zobowiązań lub uprawdopodobnionych przyszłych zobowiązań (zabezpieczenia wartości godziwej), zabezpieczenia wysoce prawdopodobnych transakcji prognozowanych, zabezpieczenia od ryzyka różnic kursowych uprawdopodobnionych przyszłych zobowiązań (zabezpieczenia przepływów pieniężnych) lub też jako zabezpieczenia inwestycji netto w jednostki działające za granicą.

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

#### **3.19.1 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 skonsolidowanym sprawozdaniu z całkowitych dochodów.

#### **3.19.2 Rachunkowość zabezpieczeń**

Grupa 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.

#### **3.19.3 Zabezpieczenia wartości godziwej**

Zmiany wartości godziwej instrumentów pochodnych wyznaczonych jako zabezpieczenia wartości godziwej wykazuje się niezwłocznie w skonsolidowanym 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 skonsolidowanego sprawozdania z całkowitych dochodów dotyczącej tej zabezpieczanej pozycji.

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

#### **3.19.4 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 ujmują się niezwłocznie w wyniku finansowym.

Kwoty odroczone w kapitale własnym są przywracane w skonsolidowanym sprawozdaniu z całkowitych dochodów w okresie, w którym ujmują 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.

Grupa 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 Grupie Kapitałowej NTT System nie występują instrumenty pochodne zabezpieczające przepływy pieniężne.

### 3.20 Zasady klasyfikacji wyceny w wartości godziwej

Grupa 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 Grupie Kapitałowej, zarząd jednostki dominującej 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.

Grupa 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 jednostki dominującej 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 Grupy, 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 w Grupie Kapitałowej NTT System za bieżący rok dla działalności kontynuowanej oraz zaniechanej, przedstawia się następująco:

	<b>Okres zakończony 31/12/2020</b>	<b>Okres zakończony 31/12/2019</b>
	(tys. PLN)	(tys. PLN)
<b>Działalność kontynuowana</b>		
Przychody ze sprzedaży towarów, w tym:	739 003	451 234
- od jednostek powiązanych	-	-
- od pozostałych jednostek	739 003	451 234
Przychody ze sprzedaży wyrobów gotowych, w tym:	43 156	80 560
- od jednostek powiązanych	-	-
- od pozostałych jednostek	43 156	80 560
Przychody ze świadczenia usług, w tym:	8 826	7 290
- od jednostek powiązanych	-	-
- od pozostałych jednostek	8 826	7 290
<b>Przychody ze sprzedaży razem:</b>	<b>790 985</b>	<b>539 084</b>

## 6. Segmenty operacyjne

### 6.1. Zastosowanie MSSF 8 „Segmenty operacyjne”

Od 1 stycznia 2009 roku Grupa Kapitałowa NTT System stosuje MSSF 8 „Segmenty operacyjne”. Zgodnie z wymogami MSSF 8, należy identyfikować segmenty operacyjne w oparciu o wewnętrzne raporty dotyczące tych elementów Grupy, 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 w sprawozdaniach finansowych informacji, które umożliwiają użytkownikom tych sprawozdań ocenę charakteru i wyników finansowych działalności gospodarczej prowadzonej przez daną jednostkę lub Grupę oraz ich 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 lub Grupy:

- a) prowadząca działalność gospodarczą, w ramach której można uzyskiwać przychody i ponosić koszty,
- b) której wyniki działalności podlegają regularnej kontroli przez kierownictwo, 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 w pierwszej kolejności ustalono, iż kierownictwo Grupy odpowiedzialne za podejmowanie decyzji w zakresie alokacji zasobów do segmentów i oceny wyników ich działalności, stanowi Zarząd Jednostki Dominującej.

Podstawowym czynnikiem przyjętym do określenia segmentów sprawozdawczych jest system organizacji Grupy. 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 Grupę do różnych grup odbiorców. Podkreślić należy jednak, iż asortyment, jaki poszczególne wydziały oferują swoim grupom odbiorców, jest dość jednorodny, gdyż przedmiotem działalności Grupy 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 Jednostki Dominującej. 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 Jednostki Dominującej na podstawie otrzymywanych wewnętrznych częściowych informacji finansowych dla poszczególnych kanałów sprzedaży jest w stanie postawić wiele istotnych i przydatnych w podejmowaniu decyzji zarządczych wniosków służących ocenie wyników działalności poszczególnych kanałów, w szczególności w zakresie stopnia ich rozwoju i poziomu przychodów w kolejnych okresach. Niemniej jednak działalność Grupy charakteryzuje się dość specyficznym systemem współpracy i rozliczeń z dostawcami, których produkty służą działalności operacyjnej wszystkich działów sprzedażowych. 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 Grupy, 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 Grupa Kapitałowa. Kompletnie i szczegółowe informacje finansowe opisujące działalność całej Grupy zawarte są w zasadniczej części niniejszego sprawozdania.

Ponieważ zgodnie z kryteriami identyfikacji segmentów sprawozdawczych wg MSSF 8 cała Grupa 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 Grupy, zgodne z polityką rachunkowości oraz z informacjami wykorzystanymi do sporządzenia skonsolidowanego 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 Grupy Kapitałowej NTT System z tytułu sprzedaży podstawowych grup produktowych przedstawiają się następująco:

Grupa produktowa	Okres	Okres
	zakończony 31/12/2020	zakończony 31/12/2019
	(tys. PLN)	(tys. PLN)
Sprzedaż produktów własnej produkcji i przetworzonych	43 156	80 560
Dystrybucja komputerów i tabletów innych producentów	204 620	102 014
Dystrybucja podzespołów, akcesoriów, peryferiów i elektroniki użytkowej	524 582	342 081
Sprzedaż oprogramowania (w tym gier)	9 801	7 139
Przychody z tytułu świadczenia usług	8 826	7 290
<b>Przychody razem:</b>	<b>790 985</b>	<b>539 084</b>

**6.3. Informacje na temat obszarów geograficznych**

Grupa Kapitałowa NTT System osiąga przychody z tytułu prowadzonej działalności zarówno od klientów zewnętrznych w Polsce, jak i od klientów z zagranicy. Z kolei wszystkie aktywa trwałe Grupy (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 Grupy 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	Okres zakończony 31/12/2019	Stan na 31/12/2020	Stan na 31/12/2019
	(tys. PLN)	(tys. PLN)	(tys. PLN)	(tys. PLN)
Polska (kraj siedziby jednostki)	727 831	475 682	56 648	54 271
Inne kraje członkowskie UE	62 074	62 882	-	-
Pozostałe kraj	1 080	520	-	-
<b>Suma:</b>	<b>790 985</b>	<b>539 084</b>	<b>56 648</b>	<b>54 271</b>

**6.4. Informacje o wiodących klientach**

W okresie objętym niniejszym sprawozdaniem nie miało miejsca uzależnienie przychodów ze sprzedaży Grupy Kapitałowej NTT System 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 przekroczony 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**

	<b>Okres zakończony 31/12/2020</b>	<b>Okres zakończony 31/12/2019</b>
	<b>(tys. PLN)</b>	<b>(tys. PLN)</b>
<b>Działalność kontynuowana</b>		
Zmiana stanu produktów	538	(240)
Amortyzacja	543	477
Zużycie surowców i materiałów	41 040	71 965
Usługi obce	13 770	5 810
Koszty świadczeń pracowniczych	13 840	11 915
Podatki i opłaty	528	504
Pozostałe koszty	5 189	5 393
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	706 029	433 668
Zmiany kosztu własnego sprzedanych produktów nie rozliczane w kosztach działalności operacyjnej	(557)	3 504
<b>Razem koszty działalności operacyjnej</b>	<b>780 920</b>	<b>532 996</b>

**7.1. Amortyzacja i utrata wartości**

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

**7.2. Koszty świadczeń pracowniczych**

	<b>Okres zakończony 31/12/2020</b>	<b>Okres zakończony 31/12/2019</b>
	<b>(tys. PLN)</b>	<b>(tys. PLN)</b>
Świadczenia w okresie zatrudnienia		
- wynagrodzenia	11 655	10 100
- ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	2 185	1 808
- świadczenia z tytułu rozwiązania stosunku pracy	-	7
<b>Przypadające na:</b>	<b>13 840</b>	<b>11 915</b>
Działalność kontynuowaną	13 840	11 915

**8. Pozostałe przychody operacyjne**

	<b>Okres zakończony 31/12/2020</b>	<b>Okres zakończony 31/12/2019</b>
	<b>(tys. PLN)</b>	<b>(tys. PLN)</b>
Zyski ze zbycia aktywów:		
Zysk ze sprzedaży majątku trwałego	3	36
Rozwiązane odpisy aktualizujące:		
Zapasy	10	657
Należności sądowe, wątpliwe i w cesji	437	1 115
Pozostałe przychody operacyjne:		
Bonusy, premie i fundusze marketingowe od dostawców	4 941	882
Otrzymane i naliczone odszkodowania	669	227
Rozliczenie nadwyżek inwentaryzacyjnych	128	-
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	271	323
	<b>6 735</b>	<b>3 675</b>
Przypadające na:		
Działalność kontynuowaną	6 735	3 675

Do pozostałych przychodów operacyjnych klasyfikowane są przychody i zyski nie związane w sposób bezpośredni z działalnością operacyjną Grupy. Do tej kategorii zaliczane są otrzymane i naliczone bonusy, premie pieniężne i fundusze marketingowe od dostawców, zyski z tytułu sprzedaży składników rzeczowych aktywów trwałych, zwroty kosztów, otrzymane i naliczone odszkodowania z tytułu strat w aktywach Grupy, 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**

	<b>Okres zakończony 31/12/2020</b>	<b>Okres zakończony 31/12/2019</b>
	<b>(tys. PLN)</b>	<b>(tys. PLN)</b>
Utworzone odpisy aktualizujące:		
Należności sądowe i wątpliwe	258	1 077
Pozostałe koszty operacyjne:		
Koszty z tytułu rozliczenia reklamacji zagranicznych	13	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
Rezerwa na świadczenia pracownicze	267	-
Inne	266	417
	<b>3 212</b>	<b>3 666</b>
Przypadające na:		
Działalność kontynuowaną	<b>3 212</b>	3 666

Do pozostałych kosztów operacyjnych zaliczane są koszty i straty niezwiązane w sposób bezpośredni z działalnością operacyjną Grupy. 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**

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

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**

	<b>Okres zakończony 31/12/2020</b>	<b>Okres zakończony 31/12/2019</b>
	<b>(tys. PLN)</b>	<b>(tys. PLN)</b>
Koszty z tytułu odsetek:		
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
	<b>3 018</b>	<b>1 092</b>
Pozostałe koszty finansowe:		
Strata na różnicach kursowych	1 831	-
Aktualizacja wartości aktywów finansowych	-	22
	<b>3 018</b>	<b>1 092</b>
Przypadające na:		
Działalność kontynuowaną	<b>3 018</b>	<b>1 092</b>

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**

	<b>Stan na 31/12/2020</b>	<b>Stan na 31/12/2019</b>
	<b>(tys. PLN)</b>	<b>(tys. PLN)</b>
Bieżący podatek dochodowy:		
Bieżące obciążenie podatkowe	4 305	1 568
	<b>4 305</b>	<b>1 568</b>
Odroczony podatek dochodowy:		
Odroczony podatek dochodowy związany z powstaniem i odwróceniem różnic przejściowych	(2 187)	(469)
	<b>(2 187)</b>	<b>(469)</b>
Podatek dochodowy	<b>2 118</b>	<b>1 099</b>
Przypadający na:		
Działalność kontynuowaną	<b>2 118</b>	<b>1 099</b>

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, Grupa podlega przepisom ogólnym w tym zakresie. Jednostki Grupy nie stanowią podatkowej grupy kapitałowej, jak również nie prowadzą 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:

	<b>Okres zakończony 31/12/2020</b>	<b>Okres zakończony 31/12/2019</b>
	<b>(tys. PLN)</b>	<b>(tys. PLN)</b>
Zysk przed opodatkowaniem	<b>10 665</b>	<b>5 795</b>
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	(9 612)	(4 867)
Koszty i korekty kosztów ujęte w wyniku bieżącego okresu stanowiące koszty uzyskania przychodów w innych okresach	(8 460)	(8 492)
Różnice trwale netto jednostki zależnej	(50)	140
Zysk podatkowy (podstawa opodatkowania)	22 657	8 254
Koszt bieżącego podatku dochodowego ujęty w rachunku zysków i strat	4 305	1 568

**12.2. Podatek dochodowy ujęty bezpośrednio w kapitale własnym**

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

**12.3. Bieżące zobowiązania podatkowe**

	<b>Stan na 31/12/2020</b>	<b>Stan na 31/12/2019</b>
	<b>(tys. PLN)</b>	<b>(tys. PLN)</b>
<b>Bieżące zobowiązania podatkowe</b>		
Podatek dochodowy do zapłaty	2 376	375
	<b>2 376</b>	<b>375</b>

**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)
Niewypłacone 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
	<b>3 316</b>	<b>759</b>	<b>-</b>	<b>4 075</b>
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
	<b>2 248</b>	<b>290</b>	<b>180</b>	<b>2 718</b>

**Saldo podatku odroczonego cd.**

Okres zakończony 31/12/2020	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	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)	-	-
	<u>4 075</u>	<u>1 133</u>	<u>-</u>	<u>5 208</u>
Wycena nieruchomości do wartości godziwej	1 822	(1)	-	1 821
Naliczone przychody opodatkowane w przyszłych okresach	(894)	(894)	-	(1 788)
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
	<u>2 718</u>	<u>(1 054)</u>	<u>-</u>	<u>1 664</u>



**13. Zysk przypadający na jedną akcję**

	<b>Okres zakończony 31/12/2020</b>	<b>Okres zakończony 31/12/2019</b>
	<b>(PLN na akcję)</b>	<b>(PLN na akcję)</b>
<b>Podstawowy zysk przypadający na jedną akcję</b>		
Z działalności kontynuowanej	0,63	0,34
	<b>0,63</b>	<b>0,34</b>
<b>Podstawowy zysk przypadający na jedną akcję ogółem</b>		
	<b>0,63</b>	<b>0,34</b>
<b>Zysk rozwodniony przypadający na jedną akcję</b>		
Z działalności kontynuowanej	0,63	0,34
	<b>0,63</b>	<b>0,34</b>
<b>Zysk rozwodniony przypadający na jedną akcję ogółem</b>		
	<b>0,63</b>	<b>0,34</b>

**13.1. Podstawowy zysk przypadający na jedną akcję**

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

	<b>Okres zakończony 31/12/2020</b>	<b>Okres zakończony 31/12/2019</b>
	<b>(tys. PLN)</b>	<b>(tys. PLN)</b>
Zysk netto za rok obrotowy	8 547	4 696
Zysk wykorzystany do obliczenia podstawowego zysku przypadającego na jedną akcję ogółem	8 547	4 696
Zysk wykorzystany do wyliczenia podstawowego zysku na akcję z działalności kontynuowanej	8 547	4 696
	<b>8 547</b>	<b>4 696</b>
	<b>Okres zakończony 31/12/2020</b>	<b>Okres zakończony 31/12/2019</b>
	<b>(szt.)</b>	<b>(szt.)</b>
Średnia ważona liczba akcji zwykłych wykorzystana do obliczenia podstawowego zysku przypadającego na jedną akcję	13 550 972	13 575 297

**13.2. Rozwodniony zysk przypadający na jedną akcję**

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

	<b>Okres zakończony 31/12/2020</b>	<b>Okres zakończony 31/12/2019</b>
	<b>(tys. PLN)</b>	<b>(tys. PLN)</b>
Zysk netto za rok obrotowy	8 547	4 696
Inne	-	-
Zysk wykorzystany do obliczenia rozwodnionego zysku przypadającego na jedną akcję ogółem	8 547	4 696
Zysk wykorzystany do wyliczenia podstawowego zysku na akcję z działalności kontynuowanej	8 547	4 696

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

	<b>Stan na 31/12/2020</b>	<b>Stan na 31/12/2019</b>
	(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 jednostek Grupy Kapitałowej NTT System w stosunku do okresów wcześniejszych, poza zmianą dotyczącą prezentacji danych w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym przedstawioną w nocie 3.2.

### 13.4. Podział zysku

Na dzień sporządzenia niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Zarząd Jednostki Dominującej nie podjął decyzji w zakresie rekomendacji co do podziału zysku netto tej jednostki za okres sprawozdawczy.

## 14. Rzeczowe aktywa trwałe

	<b>Stan na 31/12/2020</b>	<b>Stan na 31/12/2019</b>
	(tys. PLN)	(tys. PLN)
Wartość brutto	27 786	27 564
Umorzenie i utrata wartości	(8 971)	(8 447)
	<b>18 815</b>	<b>19 117</b>
Grunty, budynki i budowle	17 744	18 088
Maszyny i urządzenia	284	328
Środki transportu	26	38
Pozostałe środki trwałe	7	10
Środki trwałe w budowie	754	653
	<b>18 815</b>	<b>19 117</b>

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

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

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

**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)
<b>Wartość brutto</b>				
<b>Stan na 1 stycznia 2019 roku</b>	<b>1 489</b>	<b>4 200</b>	<b>27 745</b>	<b>33 434</b>
<b>Stan na 31 grudnia 2019 roku</b>	<b><u>1 489</u></b>	<b><u>4 200</u></b>	<b><u>27 745</u></b>	<b><u>33 434</u></b>
Zwiększenie stanu	513	-	-	513
<b>Stan na 31 grudnia 2020 roku</b>	<b><u>2 002</u></b>	<b><u>4 200</u></b>	<b><u>27 745</u></b>	<b><u>33 947</u></b>

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

**Test na utratę wartości**

Zgodnie z polityką Grupy Kapitałowej NTT System, 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 (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 dystrybucyjnej, 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:

Nazwa jednostki zależnej	Siedziba jednostki zależnej	Udziały (%) na 31/12/2020	Głosy (%) na 31/12/2020	Udziały (%) na 31/12/2019	Głosy (%) na 31/12/2019
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 (tys. PLN)	Stan na 31/12/2019 (tys. PLN)
Rozliczenia międzyokresowe	8 556	5 251
	<b>8 556</b>	<b>5 251</b>
Krótkoterminowe	<b>8 556</b>	<b>5 251</b>

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 skonsolidowanego 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 notcie 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

	<b>Stan na 31/12/2020</b>	<b>Stan na 31/12/2019</b>
	<b>(tys. PLN)</b>	<b>(tys. PLN)</b>
Produkcja w toku	86	3
Wyroby gotowe	2 607	2 276
Towary	84 089	49 076
Zaliczki na dostawy	1	11
<b>Zapasy ogółem brutto:</b>	<b>86 783</b>	<b>51 366</b>
Odpis aktualizujący wartość wyrobów gotowych	(242)	(363)
Odpis aktualizujący wartość towarów	(3 251)	(3 141)
	<b>(3 493)</b>	<b>(3 504)</b>
<b>Zapasy ogółem netto:</b>	<b>83 290</b>	<b>47 862</b>

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

## 20. Należności z tytułu dostaw i usług i pozostałe należności

	<b>Stan na 31/12/2020</b>	<b>Stan na 31/12/2019</b>
	<b>(tys. PLN)</b>	<b>(tys. PLN)</b>
Należności z tytułu dostaw i usług – wartość nominalna	98 764	66 900
Odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług	(202)	(144)
Należności z tytułu dostaw i usług – wartość bilansowa	<b>98 562</b>	<b>66 756</b>
Należności z tytułu podatku od towarów i usług	1 134	523
Należności z tytułu nierozliczonych reklamacji	5	40
Inne należności	10 293	2 058
<b>Należności ogółem:</b>	<b>109 994</b>	<b>69 377</b>

Na dzień 31.12.2020 r. w łącznej kwocie innych należności 10 293 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 Grupie Kapitałowej nie uległa istotnej zmianie.

Przed podjęciem współpracy z nowym klientem jednostki Grupy Kapitałowej stosują system weryfikacji, w tym oceny zdolności kredytowej klienta i na tej podstawie wyznaczają 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

	<b>Stan na 31/12/2020</b>	<b>Stan na 31/12/2019</b>
	<b>(tys. PLN)</b>	<b>(tys. PLN)</b>
Należności nieprzeterminowane	92 461	55 197
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
<b>Razem</b>	<b>98 562</b>	<b>66 756</b>

\* kwoty ujemne związane są z nierozliczonymi korektami sprzedaży

## 21. Kapitał podstawowy

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

Kapitał podstawowy składa się z:

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

### 21.1. Zmiany kapitału podstawowego

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

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**

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

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**

	<b>Stan na 31/12/2020</b>	<b>Stan na 31/12/2019</b>
	<b>(tys. PLN)</b>	<b>(tys. PLN)</b>
Nadwyżka ze sprzedaży akcji	25 201	25 201
Z podziału wyniku finansowego	17 940	14 192
	<b>43 141</b>	<b>39 393</b>

**23. Kapitał rezerwow**

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

**23.1 Kapitał rezerwow z aktualizacji wyceny**

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

Kapitał rezerwow z aktualizacji wyceny pochodzi z przeszacowania gruntów.

**24. Zyski zatrzymane i dywidendy**

	<b>Stan na 31/12/2020</b>	<b>Stan na 31/12/2019</b>
	<b>(tys. PLN)</b>	<b>(tys. PLN)</b>
Zyski zatrzymane	<b>8 547</b>	4 696



	<b>Okres zakończony 31/12/2020</b>	<b>Okres zakończony 31/12/2019</b>
	<b>(tys. PLN)</b>	<b>(tys. PLN)</b>
Stan na początek roku obrotowego	<b>4 696</b>	<b>4 688</b>
Zysk netto roku obrotowego	8 547	4 696
Wyplata dywidendy	(948)	(1 495)
Podział wyniku finansowego - przeniesienie na kapitał zapasowy	(3 748)	(3 193)
	<hr/>	<hr/>
Stan na koniec roku obrotowego	<b>8 547</b>	<b>4 696</b>

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 jedna złotej 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 PLN, a kapitał zapasowy zasilili kwota 3 525 952,24 PLN.

## 25. Kredyty i pożyczki otrzymane

	<b>Stan na 31/12/2020</b>	<b>Stan na 31/12/2019</b>
	<b>(tys. PLN)</b>	<b>(tys. PLN)</b>
<b>Zabezpieczone</b>		
Kredyty w rachunku bieżącym	27 189	-
	<hr/>	<hr/>
	<b>27 189</b>	<b>-</b>
	<hr/>	<hr/>
Zobowiązania krótkoterminowe	<b>27 189</b>	<b>-</b>

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**

	<b>Stan na 31/12/2020</b>	<b>Stan na 31/12/2019</b>
	<b>(tys. PLN)</b>	<b>(tys. PLN)</b>
Świadczenia pracownicze	885	618
Rezerwa na koszty niefakturowane	24 473	15 944
	<b>25 358</b>	<b>16 562</b>
Rezerwy długoterminowe	391	504
Rezerwy krótkoterminowe	24 967	16 058
	<b>25 358</b>	<b>16 562</b>

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 dotyczą kosztów premii i bonusów należnych sieciom i partnerom handlowym za obrót wykonany w 2020 roku, kosztów marketingowych, ubezpieczeń, kosztów obsługi sprzedaży towarów i produktów oraz realizacji przetargów. W tej kwocie zawiera się także rezerwa w wysokości 2 620 tys. PLN związana z prowadzonym w Jednostce Dominującej 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**

	<b>Stan na 31/12/2020</b>	<b>Stan na 31/12/2019</b>
	<b>(tys. PLN)</b>	<b>(tys. PLN)</b>
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	55 106	22 383
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	2 376	375
Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe:		
- zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	157	126
- zobowiązania z tytułu podatków (poza CIT)	17 502	5 864
- zobowiązania z tytułu ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	646	389
- inne zobowiązania	508	521
- fundusze specjalne	8	8
<b>Zobowiązania ogółem</b>	<b>76 303</b>	<b>29 666</b>
Zobowiązania krótkoterminowe	<b>76 303</b>	29 666

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

Grupa Kapitałowa NTT System nie prowadzi programów świadczeń emerytalnych.

## 30. Instrumenty finansowe

### 30.1. Zarządzanie ryzykiem kapitałowym

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

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

Kierownictwo 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 skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

### 30.3 Kategorie instrumentów finansowych

	<u>Stan na</u> <u>31/12/2020</u>	<u>Stan na</u> <u>31/12/2019</u>
	(tys. PLN)	(tys. PLN)
<b>Aktywa</b>		
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	14 870	10 821
Należności handlowe i pozostałe	109 994	69 377
<b>Kapitał własny i zobowiązania</b>		
Akcje własne nabyte w celach inwestycyjnych	(753)	(634)
Kredyty bankowe i pożyczki	27 189	-
Inne zobowiązania finansowe	8	1
Zobowiązania handlowe i pozostałe	76 303	29 666
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 oraz wartość akcji własnych nabytych przez Jednostkę Dominującą w celach inwestycyjnych.

Hierarchia wartości godziwej

	<u>Ogółem</u> <u>stan na</u> <u>31/12/2020</u>	<u>Poziom 1</u>	<u>Poziom 2</u>	<u>Poziom 3</u>
	(tys. PLN)	(tys. PLN)	(tys. PLN)	(tys. PLN)
<b>Aktywa</b>				
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	14 870	-	14 870	-
Należności handlowe i pozostałe	109 994	-	109 994	-
<b>Kapitał własny i zobowiązania</b>				
Kredyty bankowe i pożyczki	(753)	-	(753)	-
Kredyty bankowe i pożyczki	27 189	-	27 189	-
Inne zobowiązania finansowe	8	-	8	-
Zobowiązania handlowe i pozostałe	76 303	-	76 303	-

**30.4 Zarządzanie ryzykiem finansowym**

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

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

**30.5 Ryzyko rynkowe**

Działalność Grupy 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**

Grupa 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. Grupa wykorzystuje też walutowe kontrakty typu forward.

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

	Zobowiązania		Należności	
	Stan na 31/12/2020 (tys. PLN)	Stan na 31/12/2019 (tys. PLN)	Stan na 31/12/2020 (tys. PLN)	Stan na 31/12/2019 (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 Grupa posiada należności i zobowiązania skutkowałaby zmianą wyceny tych instrumentów na dzień 31.12.2020 r. do poniższych wartości:

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

Grupa 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 Grupa poniesie straty finansowe. Grupa 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. Grupa 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 Grupy na ryzyko wiarygodności kredytowej kontrahentów jest stale monitorowane. Kontrolę ryzyka kredytowego umożliwiają limity weryfikowane i zatwierdzone przez wyspecjalizowaną komórkę w strukturze Grupy. Na należności z tytułu dostaw i usług składają się kwoty należne od dużej liczby klientów, rozłożone między różne branże i obszary geograficzne. Grupa Kapitałowa NTT System zawiera ponadto umowy ubezpieczenia istotnej większości należności handlowych.

**30.8 Zarządzanie ryzykiem płynności**

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

**30.9 Tabele ryzyka płynności i ryzyka stóp procentowych**

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

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

**30.10 Dostępne finansowanie zewnętrzne**

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

Wzrost stopy procentowej średnio o 1 punkt procentowy w okresie sprawozdawczym skutkowałby wzrostem poniesionych przez Grupę 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**

	Stan na 31/12/2020	Stan na 31/12/2019
	(tys. PLN)	(tys. PLN)
Krótkoterminowe	419	4 752
	<b>419</b>	<b>4 752</b>

Na dzień 31.12.2020 r. skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej Grupy Kapitałowej NTT System zawiera po stronie pasywów ujemną wartość firmy wynikającą z transakcji nabycia udziałów jednostki zależnej (200 tys. zł), a ponadto przychody przyszłych okresów (219 tys. zł). Przychody przyszłych okresów stanowi suma kwot netto faktur sprzedaży zaewidencjonowanych do końca okresu sprawozdawczego, dla których wydanie towarów nastąpiło po dniu bilansowym. Na dzień 31.12.2019 r. skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej Grupy Kapitałowej NTT System zawiera po stronie pasywów ujemną wartość firmy wynikającą z transakcji nabycia udziałów jednostki zależnej (200 tys. zł), a ponadto przychody przyszłych okresów (4 552 tys. zł)

**32. Płatności realizowane w formie akcji****32.1 Program akcji pracowniczych**

Na koniec okresu sprawozdawczego w spółkach Grupy Kapitałowej NTT System nie występowały otwarte programy akcji pracowniczych, które przewidują przyszłe emisje akcji oraz dokonywanie płatności w tej formie.

**33. Transakcje z jednostkami powiązаныmi**

Transakcje między Jednostką Dominującą Grupy a jej jednostką zależną objętą konsolidacją zostały wyeliminowane w trakcie konsolidacji i nie wykazano ich w niniejszej notce.

**33.1 Wynagrodzenia członków organów zarządzających i nadzorujących**

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

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

**34 Zmiany wysokości udziałów w jednostkach zależnych**

W okresie objętym sprawozdaniem oraz w okresie poprzedzającym nie miały miejsca przejęcia nowych podmiotów zależnych przez Grupę Kapitałową NTT System. 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 oraz inwestycje w instrumenty rynku finansowego. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec roku obrotowego wykazane w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej przedstawiają się następująco:

	<b>Okres zakończony 31/12/2020</b>	<b>Okres zakończony 31/12/2019</b>
	(tys. PLN)	(tys. PLN)
Środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych	<u>14 870</u>	<u>10 821</u>
	<b><u>14 870</u></b>	<b><u>10 821</u></b>

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 spółki Grupy Kapitałowej NTT System nie były stroną transakcji o charakterze niepieniężnym, które spowodowały zmiany wartości składników aktywów i pasywów.

**37. Leasing operacyjny i najem długoterminowy**

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

**37.1.1. Płatności ujęte w kosztach**

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

**37.1.2. Minimalne zobowiązania z tytułu leasingu operacyjnego i najmu**

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

Brak ujmowania występujących w Grupie 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 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. jednostki Grupy Kapitałowej NTT System nie były 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 Grupie Kapitałowej**

Przeciętne zatrudnienie w jednostkach wchodzących w skład Grupy Kapitałowej NTT System w okresie sprawozdawczym w przeliczeniu na pełne etaty wyniosło 132 etatów (w okresie porównawczym 127 etatów). Stan zatrudnienia na 31.12.2020 r. – 141 osób.

### **41. Pozostałe informacje**

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

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 Grupy Kapitałowej. 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. Grupa NTT System nie korzystała z żadnej formy wsparcia w ramach działań tzw. Tarczy Antykryzysowej. Dokonana ocena bieżącej sytuacji Grupy Kapitałowej 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 sporządzeniu sprawozdania.



#### **42. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego**

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone za rok zakończony 31 grudnia 2020 zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd Jednostki Dominującej 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