



Śródroczne Skrócone Skonsolidowane
Sprawozdanie Finansowe
Grupy Kapitałowej
NTT System
za okres od 1 stycznia do 31 marca 2022 r.
sporządzone według MSSF

30 maja 2022

Spis treści	Strona
I. KWARTALNA INFORMACJA FINANSOWA JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ NTT SYSTEM S.A. ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2022 DO 31 MARCA 2022 ROKU	4
Sprawozdanie z Całkowitych Dochodów za okres od 1 stycznia 2022 do 31 marca 2022 roku (układ kalkulacyjny)	4
Sprawozdanie z Sytuacji Finansowej sporządzone na dzień 31 marca 2022 roku	5
Sprawozdanie ze Zmian w Kapitale Własnym za okres od 1 stycznia 2022 do 31 marca 2022 roku	6
Sprawozdanie z Przepływów Pieniężnych za okres od 1 stycznia 2022 do 31 marca 2022 roku (metoda pośrednia)	7
II. ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ NTT SYSTEM S.A. ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2022 DO 31 MARCA 2022 ROKU	8
Skonsolidowane Sprawozdanie z Całkowitych Dochodów za okres od 1 stycznia 2022 do 31 marca 2022 roku (układ kalkulacyjny)	8
Skonsolidowane Sprawozdanie z Sytuacji Finansowej sporządzone na dzień 31 marca 2022 roku	9
Skonsolidowane Sprawozdanie ze Zmian w Kapitale Własnym za okres od 1 stycznia 2022 do 31 marca 2022 roku	10
Skonsolidowane Sprawozdanie z Przepływów Pieniężnych za okres od 1 stycznia 2022 do 31 marca 2022 roku (metoda pośrednia)	11
III. Noty objaśniające do Śródrocznego Skróconego Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego sporządzonego na dzień 31 marca 2022 roku	12
IV. Informacja dodatkowa do Śródrocznego Skróconego Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego sporządzonego na dzień 31 marca 2022 roku	22

Indeks not objaśniających do Śródrocznego Skróconego Skonsolidowanego sprawozdania finansowego

	Strona
1 Oświadczenie o zgodności	12
2 Stosowane zasady rachunkowości	12
3 Segmenty operacyjne	16
4 Zysk przypadający na jedną akcję	18
5 Jednostki zależne	20
6 Wyemitowany kapitał podstawowy	20
7 Kredyty i pożyczki otrzymane	21
8 Transakcje z jednostkami powiązаныmi	21

**I. KWARTALNA INFORMACJA FINANSOWA JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ NTT SYSTEM S.A.
ZA OKRES OD 1 STYCZNIA DO 31 MARCA 2022 ROKU**

**SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2022 DO 31 MARCA 2022
(UKŁAD KALKULACYJNY)**

	Okres zakończony 31/03/2022	Okres zakończony 31/03/2021
	(tys. PLN)	(tys. PLN)
Działalność kontynuowana		
Przychody ze sprzedaży	300 904	235 548
Koszt własny sprzedaży	(277 743)	(215 699)
Zysk brutto na sprzedaży	23 161	19 849
Koszty sprzedaży	(11 402)	(12 803)
Koszty zarządu	(1 635)	(1 524)
Pozostałe przychody operacyjne	1 027	1 205
Pozostałe koszty operacyjne	(584)	(386)
Zysk na działalności operacyjnej	10 567	6 341
Przychody finansowe	169	12
Koszty finansowe	(2 984)	(737)
Zysk przed opodatkowaniem	7 752	5 616
Podatek dochodowy	(2 386)	(1 161)
Zysk netto z działalności kontynuowanej	5 366	4 455
Zysk netto	5 366	4 455
Całkowite dochody ogółem	5 366	4 455
Zysk na jedną akcję (w zł na jedną akcję)		
Z działalności kontynuowanej i zaniechanej:		
Zwykły	0,40	0,33
Rozwodniony	0,40	0,33
Z działalności kontynuowanej :		
Zwykły	0,40	0,33
Rozwodniony	0,40	0,33

SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ NA DZIEŃ 31 MARCA 2022 ROKU

	Stan na 31/03/2022 (tys. PLN)	Stan na 31/12/2021 (tys. PLN)	Stan na 31/03/2021 (tys. PLN)
AKTYWA			
Aktywa trwałe			
Rzeczowe aktywa trwałe	18 549	18 637	18 744
Nieruchomości inwestycyjne	2 543	2 543	2 219
Pozostałe wartości niematerialne	31 731	31 782	32 014
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	3 315	4 429	4 734
Aktywa trwałe razem	56 138	57 391	57 711
Aktywa obrotowe			
Zapasy	194 736	132 770	106 283
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	103 665	144 892	135 232
Bieżące aktywa podatkowe	1 415	1 126	-
Pozostałe aktywa	3 802	9 478	1 319
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	10 750	17 201	9 138
Aktywa obrotowe razem	314 368	305 467	251 972
Aktywa razem	370 506	362 858	309 683

	Stan na 31/03/2022 (tys. PLN)	Stan na 31/12/2021 (tys. PLN)	Stan na 31/03/2021 (tys. PLN)
KAPITAŁ WŁASNY I ZOBOWIĄZANIA			
Kapitał własny			
Kapitał podstawowy	83 100	83 100	83 100
Nadwyżka ceny emisyjnej powyżej wartości nominalnej akcji	25 201	25 201	25 201
Akcje własne	(761)	(761)	(753)
Zyski zatrzymane	49 090	43 724	32 604
Pozostałe kapitały rezerwowe	6 546	6 546	6 546
Razem kapitał własny	163 176	157 810	146 698
Zobowiązania długoterminowe			
Rezerwy długoterminowe	242	242	220
Zobowiązania długoterminowe razem	242	242	220
Zobowiązania krótkoterminowe			
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	145 154	162 292	98 047
Krótkoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	28 304	6 975	16 875
Pozostałe zobowiązania finansowe	2	4	2
Bieżące zobowiązania podatkowe	-	-	2 134
Rezerwy krótkoterminowe	27 447	35 148	32 084
Przychody przyszłych okresów i pozostałe rozliczenia międzyokresowe	6 181	387	13 623
Zobowiązania krótkoterminowe razem	207 088	204 806	162 765
Zobowiązania razem	207 330	205 048	162 985
Pasywa razem	370 506	362 858	309 683

SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2021 DO 31 MARCA 2021

	Kapitał podstawowy	Nadwyżka ze sprzedaży akcji	Akcje własne	Zyski zatrzymane	Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny rzeczowych aktywów trwałych	Kapitał własny razem
	(tys. PLN)	(tys. PLN)	(tys. PLN)	(tys. PLN)	(tys. PLN)	(tys. PLN)
Stan na 1 stycznia 2021 roku	83 100	25 201	(753)	28 149	6 546	142 243
Zyski i straty oraz inne całkowite dochody:						
<i>Zysk netto</i>	-	-	-	4 455	-	4 455
<i>Inne całkowite dochody</i>	-	-	-	-	-	-
Całkowite dochody za okres	-	-	-	4 455	-	4 455
Podział zysków zatrzymanych	-	-	-	-	-	-
Wypłata dywidendy	-	-	-	-	-	-
Skup akcji własnych	-	-	-	-	-	-
Pozostałe	-	-	-	-	-	-
Zwiększenie wartości kapitału własnego	-	-	-	4 455	-	4 455
Stan na 31 marca 2021 roku	83 100	25 201	(753)	32 604	6 546	146 698

SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2021 DO 31 GRUDNIA 2021

	Kapitał podstawowy	Nadwyżka ze sprzedaży akcji	Akcje własne	Zyski zatrzymane	Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny rzeczowych aktywów trwałych	Kapitał własny razem
	(tys. PLN)	(tys. PLN)	(tys. PLN)	(tys. PLN)	(tys. PLN)	(tys. PLN)
Stan na 1 stycznia 2021 roku	83 100	25 201	(753)	28 149	6 546	142 243
Zyski i straty oraz inne całkowite dochody:						
<i>Zysk netto</i>	-	-	-	17 607	-	17 607
<i>Inne całkowite dochody</i>	-	-	-	-	-	-
Całkowite dochody za okres	-	-	-	17 607	-	17 607
Podział zysków zatrzymanych	-	-	-	-	-	-
Wypłata dywidendy	-	-	-	(2 032)	-	(2 032)
Skup akcji własnych	-	-	(8)	-	-	(8)
Pozostałe	-	-	-	-	-	-
Zwiększenie wartości kapitału własnego	-	-	(8)	15 575	-	15 567
Stan na 31 grudnia 2021 roku	83 100	25 201	(761)	43 724	6 546	157 810

SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2022 DO 31 MARCA 2022

	Kapitał podstawowy	Nadwyżka ze sprzedaży akcji	Akcje własne	Zyski zatrzymane	Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny rzeczowych aktywów trwałych	Kapitał własny razem
	(tys. PLN)	(tys. PLN)	(tys. PLN)	(tys. PLN)	(tys. PLN)	(tys. PLN)
Stan na 1 stycznia 2022 roku	83 100	25 201	(761)	43 724	6 546	157 810
Zyski i straty oraz inne całkowite dochody:						
<i>Zysk netto</i>	-	-	-	5 366	-	5 366
<i>Inne całkowite dochody</i>	-	-	-	-	-	-
Całkowite dochody za okres	-	-	-	5 366	-	5 366
Podział zysków zatrzymanych	-	-	-	-	-	-
Wypłata dywidendy	-	-	-	-	-	-
Skup akcji własnych	-	-	-	-	-	-
Pozostałe	-	-	-	-	-	-
Zwiększenie wartości kapitału własnego	-	-	-	5 366	-	5 366
Stan na 31 marca 2022 roku	83 100	25 201	(761)	49 090	6 546	163 176

SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2022 DO 31 MARCA 2022 (METODA POŚREDNIA)

	Okres zakończony 31/03/2022 (tys. PLN)	Okres zakończony 31/03/2021 (tys. PLN)
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej		
Zysk przed opodatkowaniem za rok obrotowy	7 752	5 616
(Zwiększenie)/zmniejszenie salda należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności	41 227	(28 640)
(Zwiększenie)/zmniejszenie stanu zapasów	(61 966)	(23 312)
(Zwiększenie)/zmniejszenie pozostałych aktywów	5 676	7 215
Zwiększenie/(zmniejszenie) salda zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych zobowiązań	(17 140)	26 913
Zwiększenie/(zmniejszenie) stanu rozliczeń międzyokresowych i przychodów przyszłych okresów	5 794	13 428
Zwiększenie/(zmniejszenie) rezerw	(7 701)	7 165
Zysk ze zbycia lub likwidacji składników rzeczowych aktywów trwałych	(7)	-
Amortyzacja aktywów trwałych	232	183
(Dodatnie) / ujemne różnice kursowe netto (transakcje walutowe)	-	-
Zapłacone odsetki i inne koszty finansowe	1 723	442
Wpływy / (Wydatki) netto z tytułu zmian wartości nieruchomości inwestycyjnych i udziałów w jednostkach	-	-
Środki pieniężne wygenerowane na działalności operacyjnej	(32 162)	3 394
Przepływy pieniężne z działalności (wykorzystane w działalności)	(24 410)	9 010
(Zapłacony)/otrzymany podatek dochodowy	(1 561)	(2 511)
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	(25 971)	6 499
Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej		
Płatności za rzeczowe aktywa trwałe	(93)	(56)
Wpływy z tytułu zbycia składników rzeczowych aktywów trwałych	7	-
Płatności za wartości niematerialne	-	-
(Zwiększenie) / zmniejszenie pozostałych aktywów finansowych	-	-
Środki pieniężne netto (wydane) / wygenerowane w związku z działalnością inwestycyjną	(86)	(56)
Przepływy pieniężne z działalności finansowej		
Wpływy z kredytów	21 329	-
Spłata kredytów	-	(10 314)
Zapłacone odsetki i inne koszty finansowe	(1 723)	(442)
Środki pieniężne netto wykorzystane w działalności finansowej	19 606	(10 756)
Zmiana netto środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	(6 451)	(4 313)
Bilansowa zmiana środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	(6 708)	(4 400)
Wpływ zmian kursów walut na saldo środków pieniężnych w walutach obcych	257	87
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek roku obrotowego	17 201	13 451
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec roku obrotowego	10 750	9 138

II. ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ NTT SYSTEM S.A. ZA OKRES OD 1 STYCZNIA DO 31 MARCA 2022 ROKU

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2022 DO 31 MARCA 2022 (UKŁAD KALKULACYJNY)

	Okres zakończony 31/03/2022	Okres zakończony 31/03/2021
	(tys. PLN)	(tys. PLN)
Działalność kontynuowana		
Przychody ze sprzedaży	301 300	235 588
Koszt własny sprzedaży	(278 181)	(215 729)
Zysk (strata) brutto na sprzedaży	23 119	19 859
Koszty sprzedaży	(11 466)	(12 911)
Koszty zarządu	(1 645)	(1 537)
Pozostałe przychody operacyjne	1 027	1 217
Pozostałe koszty operacyjne	(584)	(401)
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	10 451	6 227
Przychody finansowe	169	12
Koszty finansowe	(2 984)	(737)
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	7 636	5 502
Podatek dochodowy	(2 386)	(1 161)
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	5 250	4 341
Zysk (strata) netto	5 250	4 341
Całkowite dochody ogółem	5 250	4 341
Zysk netto przypadający: Akcjonariuszom jednostki dominującej	5 250	4 341
	5 250	4 341
Całkowity dochód ogółem przypadający: Akcjonariuszom jednostki dominującej	5 250	4 341
	5 250	4 341
Zysk (strata) na jedną akcję (w zł na jedną akcję)		
Z działalności kontynuowanej i zaniechanej:		
Zwykły	0,39	0,32
Rozwodniony	0,39	0,32
Z działalności kontynuowanej :		
Zwykły	0,39	0,32
Rozwodniony	0,39	0,32

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ NA DZIEŃ 31 MARCA 2022 ROKU

	Stan na 31/03/2022 (tys. PLN)	Stan na 31/12/2021 (tys. PLN)	Stan na 31/03/2021 (tys. PLN)
AKTYWA			
Aktywa trwałe			
Rzeczowe aktywa trwałe	18 549	18 637	18 744
Nieruchomości inwestycyjne	2 543	2 543	2 219
Pozostałe wartości niematerialne	31 731	31 782	32 014
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	3 315	4 429	4 734
Aktywa trwałe razem	56 138	57 391	57 711
Aktywa obrotowe			
Zapasy	195 534	133 765	107 036
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	104 331	143 384	135 587
Bieżące aktywa podatkowe	1 415	1 126	-
Pozostałe aktywa	3 814	9 493	1 341
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	11 737	20 238	10 290
Aktywa obrotowe razem	316 831	308 006	254 254
Aktywa razem	372 969	365 397	311 965

	Stan na 31/03/2022 (tys. PLN)	Stan na 31/12/2021 (tys. PLN)	Stan na 31/03/2021 (tys. PLN)
KAPITAŁ WŁASNY I ZOBOWIĄZANIA			
Kapitał własny			
Kapitał podstawowy	83 100	83 100	83 100
Nadwyżka ceny emisyjnej powyżej wartości nominalnej akcji	25 201	25 201	25 201
Akcje własne	(761)	(761)	(753)
Zyski zatrzymane	51 113	45 863	34 328
Pozostałe kapitały rezerwowe	6 546	6 546	6 546
Kapitały przypadające akcjonariuszom jednostki dominującej	165 199	159 949	148 422
Razem kapitał własny	165 199	159 949	148 422
Zobowiązania długoterminowe			
Rezerwy długoterminowe	356	356	392
Zobowiązania długoterminowe razem	356	356	392
Zobowiązania krótkoterminowe			
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	145 237	162 334	98 084
Krótkoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	28 304	6 975	16 875
Pozostałe zobowiązania finansowe	2	4	2
Bieżące zobowiązania podatkowe	-	-	2 141
Rezerwy krótkoterminowe	27 489	35 190	32 132
Przychody przyszłych okresów i pozostałe rozliczenia międzyokresowe	6 382	589	13 917
Zobowiązania krótkoterminowe razem	207 414	205 092	163 151
Zobowiązania razem	207 770	205 448	163 543
Pasywa razem	372 969	365 397	311 965

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2021 DO 31 MARCA 2021

	Kapitał podstawowy	Nadwyżka ze sprzedaży akcji	Akcje własne	Zyski zatrzymane	Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny rzeczowych aktywów trwałych	Kapitały przypadające akcjonariuszom jednostki dominującej	Kapitał własny razem
	(tys. PLN)	(tys. PLN)	(tys. PLN)	(tys. PLN)	(tys. PLN)	(tys. PLN)	(tys. PLN)
Stan na 1 stycznia 2021 roku	83 100	25 201	(753)	29 987	6 546	144 081	144 081
Zyski i straty oraz inne całkowite dochody:							
<i>Zysk netto</i>	-	-	-	4 341	-	4 341	4 341
<i>Inne całkowite dochody</i>	-	-	-	-	-	-	-
Całkowite dochody za okres	-	-	-	4 341	-	4 341	4 341
Podział zysków zatrzymanych	-	-	-	-	-	-	-
Wypłata dywidendy	-	-	-	-	-	-	-
Skup akcji własnych	-	-	-	-	-	-	-
Zwiększenie wartości kapitału własnego	-	-	-	-	-	-	-
Stan na 31 marca 2021 roku	83 100	25 201	(753)	34 328	6 546	148 422	148 422

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2021 DO 31 GRUDNIA 2021

	Kapitał podstawowy	Nadwyżka ze sprzedaży akcji	Akcje własne	Zyski zatrzymane	Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny rzeczowych aktywów trwałych	Kapitały przypadające akcjonariuszom jednostki dominującej	Kapitał własny razem
	(tys. PLN)	(tys. PLN)	(tys. PLN)	(tys. PLN)	(tys. PLN)	(tys. PLN)	(tys. PLN)
Stan na 1 stycznia 2021 roku	83 100	25 201	(753)	29 987	6 546	144 081	144 081
Zyski i straty oraz inne całkowite dochody:							
<i>Zysk netto</i>	-	-	-	17 908	-	17 908	17 908
<i>Inne całkowite dochody</i>	-	-	-	-	-	-	-
Całkowite dochody za okres	-	-	-	17 908	-	17 908	17 908
Podział zysków zatrzymanych	-	-	-	-	-	-	-
Wypłata dywidendy	-	-	-	(2 032)	-	(2 032)	(2 032)
Skup akcji własnych	-	-	(8)	-	-	(8)	(8)
Zwiększenie wartości kapitału własnego	-	-	(8)	15 876	-	15 868	15 868
Stan na 31 grudnia 2021 roku	83 100	25 201	(761)	45 863	6 546	159 949	159 949

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2022 DO 31 MARCA 2022

	Kapitał podstawowy	Nadwyżka ze sprzedaży akcji	Akcje własne	Zyski zatrzymane	Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny rzeczowych aktywów trwałych	Kapitały przypadające akcjonariuszom jednostki dominującej	Kapitał własny razem
	(tys. PLN)	(tys. PLN)	(tys. PLN)	(tys. PLN)	(tys. PLN)	(tys. PLN)	(tys. PLN)
Stan na 1 stycznia 2022 roku	83 100	25 201	(761)	45 863	6 546	159 949	159 949
Zyski i straty oraz inne całkowite dochody:							
<i>Zysk netto</i>	-	-	-	5 250	-	5 250	5 250
<i>Inne całkowite dochody</i>	-	-	-	-	-	-	-
Całkowite dochody za okres	-	-	-	5 250	-	5 250	5 250
Podział zysków zatrzymanych	-	-	-	-	-	-	-
Wypłata dywidendy	-	-	-	-	-	-	-
Skup akcji własnych	-	-	-	-	-	-	-
Zwiększenie wartości kapitału własnego	-	-	-	-	-	-	-
Stan na 31 marca 2022 roku	83 100	25 201	(761)	51 113	6 546	165 199	165 199

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPLÝWÓW PIENIĘŻNYCH ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2022 DO 31 MARCA 2022 (METODA POŚREDNIA)

	Okres zakończony 31/03/2022 (tys. PLN)	Okres zakończony 31/03/2021 (tys. PLN)
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej		
Zysk przed opodatkowaniem za rok obrotowy	7 636	5 502
(Zwiększenie)/zmniejszenie salda należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności	39 053	(25 593)
(Zwiększenie)/zmniejszenie stanu zapasów	(61 769)	(23 746)
(Zwiększenie)/zmniejszenie pozostałych aktywów	5 679	7 215
Zwiększenie/(zmniejszenie) salda zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych zobowiązań	(17 099)	24 151
Zwiększenie/(zmniejszenie) stanu rozliczeń międzyokresowych i przychodów przyszłych okresów	5 793	13 498
Zwiększenie/(zmniejszenie) rezerw	(7 701)	7 166
Zysk ze zbycia lub likwidacji składników rzeczowych aktywów trwałych	(7)	-
Amortyzacja aktywów trwałych	232	183
(Dodatnie) / ujemne różnice kursowe netto (transakcje walutowe)	-	-
Zapłacone odsetki i inne koszty finansowe	1 723	442
Wpływy / (Wydatki) netto z tytułu zmian wartości nieruchomości inwestycyjnych i udziałów w jednostkach	-	-
Środki pieniężne wygenerowane na działalności operacyjnej	(34 096)	3 316
Przepływy pieniężne z działalności (wykorzystane w działalności)	(26 460)	8 818
(Zapłacony)/otrzymany podatek dochodowy	(1 561)	(2 586)
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	(28 021)	6 232
Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej		
Płatności za rzeczowe aktywa trwałe	(93)	(56)
Wpływy z tytułu zbycia składników rzeczowych aktywów trwałych	7	-
Płatności za wartości niematerialne	-	-
(Zwiększenie) / zmniejszenie pozostałych aktywów finansowych	-	-
Środki pieniężne netto (wydane) / wygenerowane w związku z działalnością inwestycyjną	(86)	(56)
Przepływy pieniężne z działalności finansowej		
Wpływy z kredytów	21 329	-
Spłata kredytów	-	(10 314)
Zapłacone odsetki i inne koszty finansowe	(1 723)	(442)
Środki pieniężne netto wykorzystane w działalności finansowej	19 606	(10 756)
Zmiana netto środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	(8 501)	(4 580)
Bilansowa zmiana środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	(8 758)	(4 667)
Wpływ zmian kursów walut na saldo środków pieniężnych w walutach obcych	257	87
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek roku obrotowego	20 238	14 870
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec roku obrotowego	11 737	10 290

III. NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO SPORZĄDZONEGO NA DZIEŃ 31 MARCA 2022

1. Oświadczenie o zgodności

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

2. Stosowane zasady rachunkowości

W niniejszym śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym oraz w kwartalnej informacji finansowej przestrzegano zasad (polityki) rachunkowości, w tym metod wyceny aktywów i pasywów oraz przychodów i kosztów, a także metod obliczeniowych, które stosowane są przy sporządzaniu rocznego jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego NTT System S.A. Sprawozdania te sporządzane są w oparciu o Międzynarodowe Standardy Sprawozdawczości Finansowej.

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

Informacje zawarte w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym oraz w kwartalnej informacji finansowej 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.

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

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

Wybrane zasady polityki rachunkowości stosowanej przez Emitenta i spółki Grupy Kapitałowej

2.1 Ujęcie przychodów ze sprzedaży

Przychody ze sprzedaży ujmowane są w okresie przekazania na rzecz klienta dóbr lub usług, w wartości otrzymanego lub spodziewanego wynagrodzenia, po pomniejszeniu o rabaty, zwroty klientów i podobne pomniejszenia oraz o podatek od towarów i usług VAT.

2.2 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.

2.3 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 Grupy 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.

2.4 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 wyniku finansowym w okresie, w którym powstają, z wyjątkiem:

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

2.5 Koszty finansowania zewnętrznego

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

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

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

2.6 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 jednostkach Grupy ciąży obecne prawne lub zwyczajowe oczekiwane zobowiązanie do dokonania wypłat w wyniku zdarzeń przeszłych, oraz
- można dokonać wiarygodnej wyceny tego zobowiązania.

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

2.7 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 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, z uwzględnieniem istotności, według stawek odzwierciedlających przewidywany okres ich użytkowania. Szacunki okresu użytkowania weryfikowane 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, dostarczania towarów i usług oraz dla celów administracyjnych wykazywane są w sprawozdaniu z sytuacji finansowej w cenie nabycia lub koszcie wytworzenia pomniejszonych w kolejnych okresach o skumulowane odpisy amortyzacyjne oraz ewentualne odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.

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

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

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

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

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

2.8 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, z uwzględnieniem istotności, 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 sprawozdaniu z całkowitych dochodów.

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

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

Na każdy dzień bilansowy 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 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 niezwłocznie w sprawozdaniu z całkowitych dochodów, o ile składnik aktywów nie podlegał wcześniej przeszacowaniu – w takim przypadku, odwrócenie straty z tytułu utraty wartości traktuje się jak zwiększenie z aktualizacji wyceny.

2.10 Inwestycje

Inwestycje długoterminowe

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 sprawozdaniu z całkowitych dochodów w okresie, w którym powstały.

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

Inwestycje długoterminowe, składające się z udziałów w innych jednostkach, wyceniane są w cenie nabycia z uwzględnieniem utraty wartości, a w przypadku udziałów w jednostkach zagranicznych wartość udziałów wyrażona w walucie obcej przeliczana jest na koniec okresu po obowiązującym na ten dzień kursie średnim NBP.

Inwestycje krótkoterminowe

Krajowe środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych wycenia się według wartości nominalnej. Na dzień bilansowy środki pieniężne w walutach obcych wycenia się według średniego kursu ustalonego przez NBP na ten dzień. Ustalone na koniec roku obrotowego różnice kursowe wpływają na wynik finansowy poprzez odniesienie odpowiednio na przychody lub koszty finansowe.

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

2.11 Należności

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

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

Odpisów aktualizujących wartość należności dokonuje się w odniesieniu do:

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

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

2.12 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.

2.13 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.

2.14 Podatek dochodowy

Podatek dochodowy obejmuje podatek bieżący do zapłaty oraz podatek odroczony.

Podatek bieżący

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

Podatek odroczony

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

Rezerwa na podatek odroczony jest tworzona od wszystkich dodatnich różnic przejściowych podlegających opodatkowaniu, natomiast składnik aktywów z tytułu podatku odroczonego jest rozpoznawany do wysokości w jakiej jest prawdopodobne, że będzie można pomniejszyć przyszłe zyski podatkowe o rozpoznane ujemne różnice przejściowe oraz straty podatkowe bądź ulgi podatkowe jakie jednostka może wykorzystać.

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

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

2.15 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).

3. Segmenty operacyjne

3.1. Zastosowanie MSSF 8 „Segmenty operacyjne”

Od 1 stycznia 2009 roku Grupa Kapitałowa NTT System S.A. zastosowała MSSF 8 „Segmenty operacyjne”, toteż na podstawie MSR 34.16 (g) obowiązek prezentacji informacji o segmentach dotyczy także sprawozdawczości śródrocznej. 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 przez jednostkę gospodarczą informacji, które umożliwiają użytkownikom jej sprawozdania finansowego ocenę charakteru i wyników finansowych działalności gospodarczej prowadzonej przez daną jednostkę oraz jej otoczenia gospodarczego.

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

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

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

W procesie identyfikacji segmentów sprawozdawczych 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 ograniczyć 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 sprawozdania finansowego obejmujące:

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

3.2. Przychody z głównych produktów i usług

Przychody Grupy Kapitałowej NTT System S.A. ze sprzedaży podstawowych grup produktowych przedstawiają się następująco:

Grupa produktowa	Okres zakończony 31/03/2022	Okres zakończony 31/03/2021
	(tys. PLN)	(tys. PLN)
Sprzedaż produktów własnej produkcji i przetworzonych	29 707	7 669
Dystrybucja komputerów i tabletów innych producentów	47 800	81 714
Dystrybucja podzespołów, akcesoriów, peryferiów i elektroniki użytkowej	218 919	143 268
Sprzedaż oprogramowania (w tym gier)	2 902	1 522
Przychody z tytułu świadczenia usług	1 972	1 415
Przychody razem:	301 300	235 588

3.3. Informacje na temat obszarów geograficznych

Grupa Kapitałowa NTT System S.A. osiąga przychody z tytułu prowadzonej działalności zarówno od klientów zewnętrznych w Polsce, jak i od klientów z krajów członkowskich UE oraz krajów trzecich. 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 od 01/01/2022 do 31/03/2022	Okres od 01/01/2021 do 31/03/2021	Stan na 31/03/2022	Stan na 31/12/2021	Stan na 31/03/2021
	(tys. PLN)	(tys. PLN)	(tys. PLN)	(tys. PLN)	(tys. PLN)
Polska (kraj siedziby jednostki)	286 086	223 832	56 138	57 391	57 711
Inne kraje członkowskie UE	13 806	10 691	-	-	-
Pozostałe kraje	1 408	1 065	-	-	-
Suma:	301 300	235 588	56 138	57 391	57 711

3.4. Informacje o wiodących klientach

W okresie objętym niniejszym sprawozdaniem nie miało miejsca uzależnienie przychodów ze sprzedaży Grupy od głównych klientów. Tym niemniej, przychody z transakcji z Euro Net Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie osiągnęły poziom 74,1 mln zł, co stanowi ok. 25% przychodów ze sprzedaży ogółem, natomiast przychody z transakcji Terg S.A. z siedzibą w Złotowie osiągnęły poziom 41,4 mln zł, co stanowi ok. 14% przychodów ze sprzedaży ogółem.

W okresie porównawczym, tj. od 1 stycznia do 31 marca 2021 roku poziom 10% przychodów ze sprzedaży ogółem przekroczony został przez dwóch odbiorców. Przychody z transakcji z Euro Net Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie osiągnęły poziom 80,7 mln zł, co stanowi ok. 34% przychodów ze sprzedaży ogółem, natomiast przychody z transakcji Polkomtel Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie osiągnęły poziom 24,9 mln zł, co stanowi ok. 11% przychodów ze sprzedaży ogółem.

4. Zysk przypadający na jedną akcję

	Okres od 01/01/2022 do 31/03/2022 (PLN na akcję)	Okres od 01/01/2021 do 31/03/2021 (PLN na akcję)
Podstawowy zysk na jedną akcję		
Z działalności kontynuowanej	0,39	0,32
Podstawowy zysk na jedną akcję ogółem	<u>0,39</u>	<u>0,32</u>
Zysk rozwodniony na jedną akcję		
Z działalności kontynuowanej	<u>0,39</u>	<u>0,32</u>
Zysk rozwodniony na jedną akcję ogółem	<u>0,39</u>	<u>0,32</u>

Na koniec okresu sprawozdawczego kapitał podstawowy NTT System S.A. składa się z 13 850 000 (trzydzieści milionów osiemset pięćdziesiąt tysięcy) akcji o wartości nominalnej 6,00 PLN (sześć złotych) każda.

Liczba posiadanych przez Jednostkę Dominującą akcji własnych Emitenta wynosi 302 232 sztuk, o łącznej wartości nominalnej 1 813 392 PLN, co stanowi 2,1822 % kapitału zakładowego i ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Emitenta.

4.1. Podstawowy zysk na jedną akcję

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

	Okres od 01/01/2022 do 31/03/2022	Okres od 01/01/2021 do 31/03/2021
	(tys. PLN)	(tys. PLN)
Zysk netto za rok obrotowy	5 250	4 341
Zysk wykorzystany do obliczenia podstawowego zysku na jedną akcję ogółem	<u>5 250</u>	<u>4 341</u>
Zysk wykorzystany do wyliczenia podstawowego zysku na akcję z działalności kontynuowanej	<u>5 250</u>	<u>4 341</u>
	Stan na 31/03/2022	Stan na 31/03/2021
	(szt.)	(szt.)
Średnia ważona liczba akcji zwykłych wykorzystana do obliczenia podstawowego zysku na jedną akcję	<u>13 547 768</u>	<u>13 549 416</u>

4.2 Rozwodniony zysk na jedną akcję

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

	Okres od 01/01/2022 do 31/03/2022	Okres od 01/01/2021 do 31/03/2021
	(tys. PLN)	(tys. PLN)
Zysk netto za rok obrotowy	5 250	4 341
Zysk wykorzystany do obliczenia rozwodnionego zysku na jedną akcję ogółem	<u>5 250</u>	<u>4 341</u>
Zysk wykorzystany do wyliczenia podstawowego zysku na akcję z działalności kontynuowanej	<u>5 250</u>	<u>4 341</u>

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

	Stan na 31/03/2022	Stan na 31/03/2021
	(szt.)	(szt.)
Średnia ważona liczba akcji zwykłych wykorzystana do obliczenia zysku podstawowego na jedną akcję	<u>13 547 768</u>	<u>13 549 416</u>
Średnia ważona liczba akcji zwykłych wykorzystana do obliczenia zysku rozwodnionego na jedną akcję	<u>13 547 768</u>	<u>13 549 416</u>

5. Jednostki zależne

Informacje dotyczące jednostek zależnych na dzień 31 marca 2022 roku przedstawiają się następująco:

<u>Nazwa jednostki zależnej</u>	<u>Siedziba jednostki zależnej</u>	<u>Udziały (%) na 31/03/2022</u>	<u>Głosy (%) na 31/03/2022</u>	<u>Udziały (%) na 31/12/2021</u>	<u>Głosy (%) na 31/12/2021</u>	<u>Udziały (%) na 31/03/2021</u>	<u>Głosy (%) na 31/03/2021</u>
NTT Technology Sp. z o.o.*	Zakręt	100	100	100	100	100	100

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

Kapitał wyemitowany spółki wynosi 500 000 PLN.

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 31/03/2022
	(tys. PLN)
Wybrane dane finansowe:	
Aktywa ogółem	2 697
Zobowiązania ogółem, w tym:	317
Długoterminowe	-
Krótkoterminowe	317
Przychody ze sprzedaży	697
Koszt własny sprzedaży	648
Koszty sprzedaży	155
Koszty zarządu	10
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	(116)
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	(116)

6. Wyemitowany kapitał podstawowy

	<u>Stan na 31/03/2022</u>	<u>Stan na 31/12/2021</u>	<u>Stan na 31/03/2021</u>
Liczba akcji w sztukach	13 850 000	13 850 000	13 850 000
Wartość nominalna akcji (PLN / akcję)	6,00	6,00	6,00
Kapitał podstawowy (w tys. PLN)	83 100	83 100	83 100

Kapitał podstawowy składa się z:

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

6.1. Zmiany wyemitowanego kapitału podstawowego

	<u>Okres od 01/01/2022 do 31/03/2022</u>	<u>Okres od 01/01/2021 do 31/12/2021</u>	<u>Okres od 01/01/2021 do 31/03/2021</u>
	<u>(tys. PLN)</u>	<u>(tys. PLN)</u>	<u>(tys. PLN)</u>
Stan na początek okresu	83 100	83 100	83 100
Stan na koniec okresu	83 100	83 100	83 100

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

6.2 Akcje własne

	Okres zakończony 31/03/2022	Okres zakończony 31/03/2021
	(tys. PLN)	(tys. PLN)
Stan na początek okresu (1 stycznia)	(761)	(634)
Skup akcji własnych/wycena	-	(119)
Stan na koniec okresu	(761)	(753)

Kwota w wysokości 761 tys. zł (753 tys. zł na 31 03 2021 r.) stanowi wartość będących w posiadaniu Spółki 302.232 szt. akcji własnych, 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.

7. Kredyty i pożyczki otrzymane

	Stan na 31/03/2022	Stan na 31/12/2021	Stan na 31/03/2021
	(tys. PLN)	(tys. PLN)	(tys. PLN)
Zabezpieczone			
Kredyty w rachunku bieżącym	28 304	6 975	16 875
	28 304	6 975	16 875
Zobowiązania krótkoterminowe	28 304	6 975	16 875

8. Transakcje z jednostkami powiązanymi

Transakcje między Jednostką Dominującą Grupy a jej jednostkami zależnymi objętymi konsolidacją zostały wyeliminowane w procesie konsolidacji i nie wykazano ich w niniejszej notcie.

IV. INFORMACJA DODATKOWA DO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO SPORZĄDZONEGO NA DZIEŃ 31 MARCA 2022 ROKU

1. Informacje ogólne dotyczące Jednostki Dominującej Grupy Kapitałowej (Emitenta)

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

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

- PKD 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.

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

Na koniec okresu sprawozdawczego oraz na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania, 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

NTT System S.A. jest jednostką dominującą Grupy Kapitałowej najwyższego szczebla.

2. Zasady przyjęte przy sporządzaniu raportu

Informacja dodatkowa obejmuje wybrane dane objaśniające wymagane przez MSR 34 - Śródroczna sprawozdawczość finansowa oraz Rozporządzenie Ministra Finansów z dnia 29 marca 2018 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim.

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

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

Zastosowane kursy walut

Wybrane dane prezentowane w kwartalnej informacji finansowej oraz skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym przeliczono na EURO w następujący sposób:

- pozycje dotyczące sprawozdań z całkowitych dochodów oraz sprawozdań z przepływów pieniężnych przeliczono według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów ogłaszanych przez NBP, obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca w okresie sprawozdawczym; kurs ten wyniósł za okres 01-03.2022 r. – 1 Euro = 4,6472 zł, a za okres 01-03.2021 r. – 1 Euro = 4,5721 zł;

- pozycje sprawozdań z sytuacji finansowej przeliczono według średniego kursu ogłoszonego przez NBP, obowiązującego na dzień bilansowy; kurs ten wyniósł na dzień 31 marca 2022 r. - 1 Euro = 4,6525 zł, na dzień 31 grudnia 2021 r. - 1 Euro = 4,5994 zł, na dzień 31 marca 2021 r. - 1 Euro = 4,6603 zł.

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

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

W okresie od 1 stycznia 2022 r. do 31 marca 2022 r. wartość odpisów aktualizujących wartość zapasów nie uległa zmianie.

Informacje o odpisach aktualizujących wartość pozostałych aktywów i odwróceniu takich odpisów

W okresie od 1 stycznia 2022 r. do 31 marca 2022 r. wartość odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości należności nie uległa istotnym zmianom.

Informacje o utworzeniu, zwiększeniu, wykorzystaniu i rozwiązaniu rezerw

W okresie od 1 stycznia 2022 r. do 31 marca 2022 r. utworzono rezerwy na koszty na łączną kwotę 14 865 tys. zł oraz rozwiązano rezerwy utworzone w poprzednich okresach w łącznej kwocie 9 954 tys. zł.

Informacje o rezerwach i aktywach z tytułu odroczonego podatku dochodowego

W okresie sprawozdawczym wartość zarówno aktywów jak i rezerw z tytułu podatku odroczonego uległa zwiększeniu odpowiednio o 477 tys. zł oraz 1 590 tys. zł.

Informacje o istotnych transakcjach nabycia i sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych

Brak

Informacje o istotnych zobowiązaniach z tytułu nabycia rzeczowych aktywów trwałych

Brak

Informacje o istotnych rozliczeniach z tytułu spraw sądowych

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

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

Brak

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

Brak

3. Organizacja Grupy Kapitałowej Emitenta

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

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

Emitent objął skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym za I kwartał 2022 r. spółkę NTT Technology Sp. z o.o. (metoda pełna).

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

Tabela 1. Udziały Emitenta w innych podmiotach – wg stanu na 31 marca 2022 r.

Nazwa spółki	Adres	Ilość posiadanych udziałów/akcji	Wartość nominalna udziałów/akcji	Łączna wartość nominalna udziałów/akcji	Łączny kapitał zakładowy (zarejestrow.)	Udział % w kapitale zakładowym
IT Commerce Sp. z o.o. w likwidacji (utrata kontroli ze względu na likwidację)	04-360 Warszawa; ul. Prochowa nr 7/U2	425	500 PLN	212 500 PLN	250 000 PLN	85%
NTT Technology Sp. z o.o.	05-077 Warszawa- Wesoła, Zakręt ul. Trakt Brzeski 89	10 000	50 PLN	500 000 PLN	500 000 PLN	100%

IT Commerce Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością w likwidacji z siedzibą w Warszawie, ul. Prochowa nr 7 lok. U2, zarejestrowana w Sądzie Rejonowym dla m.st. Warszawy w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy KRS, pod numerem 0000156695. Emitent posiada 85% w kapitale zakładowym spółki i 85% głosów na zgromadzeniu wspólników spółki. Udziały Emitenta w spółce zostały w całości objęte odpisem aktualizacyjnym. Członkami zarządu i likwidatorami tej spółki nie są osoby związane z Emitentem. W wyżej wymienionej spółce nie działa rada nadzorcza.

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

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

Przedmiotem działalności spółki jest:

- Reprodukacja komputerowych nośników informacji (22.33.Z),
- Produkcja komputerów i innych urządzeń do przetwarzania informacji (30.02.Z),
- Działalność agentów zajmujących się sprzedażą maszyn, urządzeń przemysłowych, statków i samolotów (51.14.Z),
- Działalność agentów zajmujących się sprzedażą mebli, artykułów gospodarstwa domowego i drobnych wyrobów metalowych (51.15.Z),
- Sprzedaż hurtowa maszyn i urządzeń biurowych (51.64.Z),
- Sprzedaż detaliczna mebli, sprzętu oświetleniowego i artykułów użytku domowego, gdzie indziej niesklasyfikowana (52.44.Z),
- Sprzedaż detaliczna mebli, wyposażenia biurowego, komputerów oraz sprzętu telekomunikacyjnego (52.48.A),
- Transmisja danych i teleinformatyka (64.20.C),
- Pozostałe pośrednictwo pieniężne, gdzie indziej niesklasyfikowane (65.12.B),
- Pozostałe pośrednictwo finansowe, gdzie indziej niesklasyfikowane (65.23.Z),
- Działalność pomocnicza finansowa, gdzie indziej niesklasyfikowana (67.13.Z),
- Doradztwo w zakresie sprzętu komputerowego (72.10.Z),
- Działalność w zakresie oprogramowania (72.20.Z),
- Przetwarzanie danych (72.30.Z),
- Działalność związana z bazami danych (72.40.Z),
- Pozostała działalność związana z informatyką (72.60.Z),
- Badanie rynku i opinii publicznej (74.13.Z),
- Doradztwo w zakresie prowadzenia działalności gospodarczej i zarządzania (74.14.A),
- Zarządzanie i kierowanie w zakresie prowadzenia działalności gospodarczej (74.14.B).

Kapitał zakładowy spółki wynosi 250 tys. PLN.

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

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

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

W dniu 11.04.2022 r. nastąpiło wykreślenie IT Commerce Sp. z o.o. z Krajowego Rejestru Sądowego

NTT Technology Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością (wcześniej działająca pod firmą NTT System Montaż Sp. z o.o.) z siedzibą w Zakręcie, ul. Trakt Brzeski 89, zarejestrowana w Sądzie Rejonowym dla m.st. Warszawy w Warszawie, XIV Wydział Gospodarczy KRS, pod numerem 0000237030. Kapitał zakładowy spółki wynosi 500 tys. PLN. Emitent posiada 100% w kapitale zakładowym spółki i 100% głosów na zgromadzeniu wspólników spółki. Udziały Emitenta w spółce zostały w całości objęte odpisem aktualizacyjnym.

Pomiędzy Emitentem a Spółką nie występują istotne powiązania gospodarcze.

Przedmiotem działalności spółki jest:

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

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

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

W okresie objętym niniejszym raportem kwartalnym nie miały miejsca zmiany w strukturze Grupy Kapitałowej Emitenta.

5. Sezonowość sprzedaży

W działalności Grupy Kapitałowej NTT System S.A. nie występuje w istotnym stopniu sezonowość, natomiast występują czynniki wpływające istotnie okresowo na wyniki finansowe. To takich czynników należą rozstrzygnięcia przetargów publicznych, w których biorą udział partnerzy handlowi NTT System S.A. i jej Grupy Kapitałowej. Występuje czasami również większa aktywność w zakresie sprzedaży w okresie przed świątami, np. Świątami Bożego Narodzenia, w okresie Pierwszych Komunii Świętych dzieci czy też w okresie rozpoczęcia roku szkolnego.

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

SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	od 01.01.2022 do 31.03.2022	od 01.01.2021 do 31.12.2021	od 01.01.2021 do 31.03.2021
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:	301 300	1 152 274	235 588
Przychody netto ze sprzedaży produktów	31 679	99 217	9 084
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	269 621	1 053 057	226 504
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:	278 181	1 089 312	215 729
Koszty wytworzenia sprzedanych produktów	29 693	85 061	7 166
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	248 488	1 004 251	208 563
ZYSK BRUTTO ZE SPRZEDAŻY	23 119	62 962	19 859
Koszty sprzedaży	11 466	37 113	12 911
Koszty ogólnego zarządu	1 645	6 732	1 537
ZYSK ZE SPRZEDAŻY	10 008	19 117	5 411
ZYSK Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ	10 451	23 301	6 227
ZYSK Z DZIAŁALNOŚCI GOSPODARCZEJ	7 636	21 269	5 502
ZYSK) BRUTTO	7 636	21 269	5 502
ZYSK NETTO	5 250	17 908	4 341

Grupa Kapitałowa NTT System S.A. prowadzi działalność na rynku producentów i dystrybutorów sprzętu informatycznego, w szczególności komputerów, podzespołów i peryferii komputerowych. Produkowane przez NTT System S.A. komputery stacjonarne, komputery typu AIO, serwery, tablety, notebooki i netbooki mają szerokie spektrum konfiguracji i wykorzystują najnowocześniejsze technologie informatyczne. Emitent produkuje sprzęt zarówno pod własną marką, jak i pod markami zleconymi przez klientów. Oferta dystrybucyjna Grupy Kapitałowej uzupełnia ofertę handlową o komputery, notebooki i tablety innych producentów oraz podzespoły i peryferia komputerowe, a także rozszerza ofertę produktową o tzw. elektronikę użytkową.

W I kwartale 2022 r. Grupa Kapitałowa NTT System S.A. uzyskała przychody w wysokości 301,3 mln PLN, w porównaniu do 235,6 mln PLN osiągniętych w analogicznym okresie 2021 roku, co oznacza wzrost o ok. 28%. Grupa wygenerowała zysk przed opodatkowaniem w wysokości 7 636 tys. PLN w porównaniu do 5 502 tys. PLN w analogicznym okresie roku ubiegłego, co oznacza wzrost o ok. 39%. W tym samym okresie zysk netto Grupy Kapitałowej wzrósł o 909 tys. PLN, tj. o ok. 21%.

Na wyniki Grupy Kapitałowej NTT System w I kwartale 2022 r. wpłynął przede wszystkim ok. 28% wzrost przychodów na rynku polskim we wszystkich kanałach sprzedaży (udział w sprzedaży ogółem ok. 95%).

Istotnie wzrósł udział i wartość dystrybucji produktów własnych i przetworzonych, podzespołów, akcesoriów, peryferii i elektroniki użytkowej – głównie za przyczyną wzrostu sprzedaży smartfonów i smartwatchów (Vivo, Motorola, Realme, Oppo, OnePlus, Huawei-Amazfit, Xiaomi), czytników e-book oraz komponentów komputerowych – procesorów Intel i AMD, płyt głównych i kart graficznych (MSI i Gigabyte), akcesoriów do pracy zdalnej – mikrofony, słuchawki, kamerki internetowe, itp.

Na wspomniane wyżej wyniki Grupy Kapitałowej NTT System za okres 3 miesięcy 2022 r. wpłynęły również:

- zwiększenie dostępności linii kredytowych w instytucjach finansowych, co skutkowało m.in. zwiększeniem linii kredytowych u dostawców;

- pomimo wzrostów, utrzymujący się niedostateczny poziom finansowania branży IT przez banki i ubezpieczycieli kredytów handlowych, dostawców. Postępowania sanacyjne u kilku dużych dystrybutorów sprzętu IT w Polsce oraz problemy wielu mniejszych firm tej branży niekorzystnie wpływają na postrzeganie pozostałych podmiotów oraz skutkują negatywnym nastawieniem rynku finansowego do całej branży IT oraz wysoką ostrożnością samych podmiotów z branży;
- nowi gracze rynkowi, głównie podmioty zagraniczne, którzy nie napotykając na bariery kapitału (finansowe) oraz dostępu do towarów (umowy dystrybucyjne z globalnymi producentami), jako pierwszy cel postawili sobie zdobywanie rynku, kosztem aktualnych wyników finansowych i stali się alternatywą dla dotychczasowych graczy; podmioty te agresywnymi ofertami zdobywają klientów, odciągając równocześnie dostawców od lokalnych konkurentów, których pozycja uległa pogorszeniu ze względu opisany wyżej kryzys zaufania oraz mocno ograniczone możliwości finansowania działalności (zakupów i sprzedaży);
- konsolidacja podmiotów w branży IT i istotna konkurencja ze strony czołowych graczy;
- problemy z logistyką z Azji i olbrzymi wzrost cen transportu z tego kierunku; na niektóre dostawy komponentów czas oczekiwania wynosi ok. 14-20 tygodni, co znacznie utrudnia handel i planowanie;
- wzrost kosztu krajowych usług transportowych, kurierskich;
- inflacja;
- wybuch wojny w Ukrainie;
- dynamiczne zmiany kursów walutowych związane ze zmianami nastrojów i niepewnością;
- zmiana polityki cenowej wielu producentów sprzętu IT, niedobory rynkowe w wielu grupach towarowych – zauważalny wzrost cen sprzedaży sprzętu (w wielu segmentach wycofanie się z agresywnej konkurencji ceną);
- świadoma decyzja Grupy o rezygnacji z nisko marżowych transakcji, angażujących jednocześnie duże środki i obarczonych znacznym ryzykiem rynkowym;
- zmiany prawa podatkowego i istotny wzrost ryzyka biznesowego, związany z niepewnością w tym obszarze;
- wciąż niski efektywny popyt w segmencie biznesowym i przetargów publicznych;
- koncentracja na produktach własnych, produktach, na które popyt wzrasta oraz sprzedaży wysoko marżowej;

Rozwijamy własną markę komputerów i akcesoriów dla graczy - HIRO. W ramach tej marki wprowadziliśmy do sprzedaży komputery typu desktop oraz notebooki dla wymagających użytkowników. Aktualnie pod marką HIRO sprzedawane są myszy, klawiatury, podkładki pod myszy, torby do laptopów, mikrofony, słuchawki, komputery. Pracujemy nad rozbudową oferty w tym zakresie. Stawiamy rozwój obszarów uznanych za przyszłościowe, w tym np. oferty dla graczy, smart home; wprowadziliśmy do oferty nowe komputery typu AIO oparte na najnowszych rozwiązaniach technologicznych firm INTEL i AMD,

- wprowadziliśmy do oferty nowe serwery Azur HPC –jako jedyna firma lokalna w Polsce;
- wprowadzenie do oferty nowych marek smartfonów światowych liderów – Vivo, Motorola, Realme, Oppo, OnePlus, Xiaomi, Samsung, TP-LINK Neffos, Doogee, Philips Mobile oraz nowych grup produktowych – AGD (m.in. Candy Hoover); wzrost sprzedaży produktów sieciowych oraz komponentów komputerowych – procesorów INTEL i AMD, płyt głównych oraz grafik MSI i Gigabyte;
- negatywne oraz pozytywne skutki związane z oddziaływaniem na rynek pandemii COVID-19. Początkową reakcją na wybuch epidemii na świecie było wprowadzenie szeregu obostrzeń. Miały one za zadanie walkę z rozprzestrzenianiem się wirusa. Ich skutkiem ubocznym było silne ograniczenia aktywności gospodarczej w wielu sektorach gospodarki, w tym w handlu. Z drugiej strony promowano nauczanie i pracę zdalną, co kreowało popyt na sprzęt komputerowy i narzędzia wspomagające aktywności w tym zakresie. Handel z części sklepów stacjonarnych, które przez pewien czas pozostawały zamknięte, przeniósł się do sklepów internetowych. Popyt na komputery wywołał zwiększone zapotrzebowanie na komponenty, z których są one zbudowane, na akcesoria komputerowe i urządzenia peryferyjne. Należy jednak pamiętać, że z pandemią wciąż się borykamy i jej konsekwencje w dłuższej perspektywie są obecnie trudne do przewidzenia, mogą mieć natomiast istotne znaczenie dla działalności Grupy NTT System S.A.;
- struktura kosztów działalności i bieżąca nad nimi kontrola;
- dostosowanie poziomu utrzymywanego zapasu magazynowego do opisanych wyżej warunków rynkowych.

Jednostka Dominująca Grupy Kapitałowej - NTT System S.A. (Emitent) - ma największy udział w wynikach Grupy. Poniżej przedstawiono najważniejsze informacje związane z jej działalnością:

Spółka produkuje komputery (serie Business, Home, Game, HIRO, Office, All-In-One - AIO, Nettop, NTTstickPC), serwery (serie Tytan, Atlas i Storage), terminale sieciowe (seria NTT LaNeo). Spółka w swojej ofercie posiada również specjalne modele tabletów dedykowane dla biznesu i administracji, w tym NTTtablet Inari - wytrzymały tablet do pracy w ekstremalnych warunkach pracy i środowiska, niezawodny i trwały, wykorzystywany m.in. w służbach mundurowych, ratownictwie, transporcie.

Spółka zamierza umocnić swoją pozycję na rynku rozrywki poprzez rozbudowę oferty skierowanej do użytkowników domowych i graczy komputerowych. W tym zakresie Spółka oferuje komputery w różnych przedziałach konfiguracyjnych i cenowych, od popularnych konfiguracji Home, poprzez konfigurację dla bardziej wymagających użytkowników (Game) a kończąc na ofercie skierowanej dla graczy komputerowych w pełni profesjonalnych, wymagających sprzętu o najwyższych parametrach wydajnościowych (HIRO). Uzupełnieniem oferty komputerów jest oferta akcesoriów dla użytkowników pod marką HIRO: w tym m.in. klawiatury, myszy, podkładki, torby, słuchawki, głośniki, mikrofony, itd. Produkty NTT System dla graczy – komputery i akcesoria – cieszą się wysoką oceną użytkowników.

Stawiamy na własne produkty i budowę marek własnych. Poszukujemy produktów i towarów, na których będzie można realizować wyższe marże. NTT System S.A i jej produkty były wielokrotnie nagradzane i wyróżniane w minionych okresach. Komputery NTT Game, HIRO były wykorzystywane na największych w Polsce międzynarodowych wydarzeniach powiązanych z e-sportem, takich jak m.in. światowe finały Ligi Intel Extreme Masters czy Poznań Game Arena. NTT System i jej komputery jest stale aktywna w rozgrywkach e-sportowych, m.in. w rozgrywkach ESL Mistrzostwa Polski - najdłużej działający i najbardziej prestiżowy polski cykl rozgrywek e-sportowych.

Stale rozwijamy także ofertę dla sektora biznesowego i publicznego w zakresie komputerów i serwerów (własnej produkcji, jak i innych producentów). Serwery, komputery NTT Business i AIO swoimi parametrami dorównują produktom czołowych globalnych marek, a niektóre zastosowane w nich rozwiązania, stanowiące wartość dodaną produktów NTT System, są wręcz unikatowe na rynku, co znajduje potwierdzenie w uznaniu klientów, o czym świadczą m.in. realizowane przez nas dostawy do Wojska Polskiego (Inspektorat Uzbrojenia), polskich sądów, Izby Administracji Skarbowej czy Komendy Głównej Policji. Komputery AIO oferują wszechstronność zastosowań i co istotne są energooszczędne oraz tanie w eksploatacji. Naszą propozycją jest bardzo szeroki wachlarz konfiguracji, nie spotykany do tej pory oraz krótki czas realizacji zamówień. Dokładamy starań aby dostarczać klientom zamówione przez nich konfiguracje komputerów najpóźniej w ciągu 48 godzin od dnia złożenia zamówienia. Spółka wspomaga również swoją wiedzą zagranicznych producentów sprzętu IT, w dostosowaniu ich produktów do wymagań rynku polskiego.

NTT System SA, poza wspomnianymi wyżej komputerami i urządzeniami mobilnymi, kontynuuje rozszerzanie oferty innych grup produktowych pod markami własnymi, w tym m.in. materiałów eksploatacyjnych - tuszy i tonerów pod marką PRINTT, środków czyszczących pod marką CleaNTT, power-banków i uniwersalnych zasilaczy do komputerów pod marką NTTpower, pamięci flash pod marką NTTdrive i wspomnianych już wcześniej akcesoriów komputerowych, w tym dla graczy pod marką HIRO. Wprowadziliśmy także do oferty NTT Lokalizator (Tracker) – przydatny gadżet do odnajdywania różnorakich „zgub” i innych zastosowań.

Rozpoczęliśmy sprzedaż naszego nowego produktu – rozwiązania w zakresie Smart Home – systemu do automatycznego otwierania za pomocą smartfonu bram, furtek oraz drzwi o nazwie Blue Bolt <http://www.bluebolt.pl/>. System ten jest stale rozbudowywany o nowe funkcjonalności i zdobywa uznanie klientów, co przekłada się na rosnące przychody z jego sprzedaży.

Równocześnie w Grupie Kapitałowej NTT System S.A. prowadzone są prace nad komputerem do zastosowań specjalnych w zakresie obronnym, wojskowym.

Rozszerzanie gamy grup produktowych w ramach marek własnych jest realizacją planów Spółki, związanych z rozwojem portfolio produktów własnych.

NTT System to także dostarczanie usług klientom. Spółka stale rozszerza ofertę w zakresie usług produkcyjno-montażowych oraz serwisowych (np. montażu i serwisu komputerów). Świadczymy również usługi wynajmu sprzętu komputerowego i innych towarów, znajdujących się w naszej ofercie.

W zakresie dystrybucji NTT System sprzedaje głównie produkty renomowanych międzynarodowych producentów takich jak Lenovo (komputery, notebooki, ultrabooki, tablety, smartfony Motorola, AIO, akcesoria), Microsoft (oprogramowanie, konsole, gry i akcesoria), Intel (procesory, płyty główne, dyski SSD), HP (notebooki, akcesoria), AMD (procesory), MSI (płyty główne, monitory, notebooki, desktopy, nettopy/platformy), Vivo (smartfony), Oppo (smartfony), Realme (smartfony), OnePlus (smartfony), Huawei (smartwatche Amazfit).

W zakresie akcesoriów komputerowych i pozostałego sprzętu trzon oferty NTT System S.A. stanowią produkty Microsoft, Lenovo, HP, Targus, Fujitsu, Sony, Gigabyte, Asus, TP-Link, Mercusys, Gembird, Team Group, , Orvaldi, Tucano, Gamdias, Kingston (HyperX), Amazon (Kindle - przenośne urządzenie do czytania książek elektronicznych i e-gazet), Samsung, Xiaomi, Doogee, Peach (produkty biurowe), Canon, Blaupunkt (telefony i produkty Smart Home), LG, Siemens, BenQ, Linkword, Caseking, Supermicro, Iiyama, Motorola, ZTE.

W segmencie sprzedaży do biznesu i sektora publicznego dostrzegamy ożywienie. Coraz więcej ogłaszanych jest przetargów oraz sphywa zapytań ofertowych. Nie są to duże postępowania. Aby wykorzystać to ożywienie staramy się jak najlepiej dostosować do potrzeb naszych klientów w zakresie oferty i obsługi. Dedykowany ku temu Dział Projekt w NTT System S.A., powstały z połączenia Działów Klienta Kluczowego i Działu Zamówień Publicznych, ma za zadanie intensyfikację ww. działań i rozbudowę sieci partnerskiej oferującej produkty własne NTT System, uzupełnione ofertą dystrybucyjną. Chcemy być jeszcze bliżej naszych klientów.

Pracujemy jednocześnie nad optymalizacją oferty dla klientów z segmentu reseller, e-tail i retail. Chcemy aby była ona maksymalnie atrakcyjna zarówno dla dużych podmiotów, jak i tych mniejszych. To samo tyczy się klientów zagranicznych. Klient, który zwiąże się z nami na dłużej może liczyć na indywidualne podejście, asystę i wsparcie biznesowe.

Przebudowujemy i rozbudowujemy kanały sprzedaży B2B i B2C oraz rozwijamy komunikację z użytkownikami naszych produktów za pomocą społecznościowych kanałów informacyjnych.

Pierwsze zmiany w tym zakresie zostały wprowadzone, np. sklep z produktami Amazfit <https://amazfitpolska.pl/>, serwis dla graczy - <http://hiro.com.pl/>, serwis dla partnerów biznesowych - <https://online.ntt.pl/>, czy też nowa strona www.ntt.pl. Jednocześnie oferujemy naszym partnerom i rozbudowujemy w oparciu o ich potrzeby nowe narzędzia e-commerce, które mogą pozwalają im jeszcze bardziej dostosować się do potrzeb klientów.

Spółka pracuje nad wprowadzeniem do oferty nowych linii dystrybucyjnych. Podpisaliśmy umowy dystrybucyjne z firmą Oppo – jednym z największych światowych producentów smartfonów, OnePlus – marką smartfonów segmentu Premium, Realme i Vivo - jednymi z najpopularniejszych marek smartfonów na świecie. Trwają negocjacje dotyczące kolejnych umów.

Nie wykluczamy także rozszerzenia oferty dystrybucyjnej o zupełnie nowe obszary, w których dotychczas nie działaliśmy. Jednocześnie NTT System istotnie rozszerzyła ofertę smartfonów i komputerów. Współpracujemy z wiodącymi operatorami telekomunikacyjnymi w Polsce – Plus, Play, Orange i T-Mobile.

Wyniki Grupy są w trendzie rosnącym. Rezultaty osiągnięte w I kwartale 2022 r., mimo bardzo dużej niepewności związanej z inflacją w wojnę w Ukrainie, napawają nadzieją i optymizmem w zakresie tego, co powinno wydarzyć się w kolejnych kwartałach. Pandemia pokazała jak istotne jest inwestowanie w IT. Jednocześnie Spółka i jej Grupa Kapitałowa pokazały, że potrafią sobie radzić w trudnych warunkach i powiększyć udział rynkowy. Jesteśmy przekonani, że w 2022 roku uda się nam się utrzymać to, co wypracowane zostało w poprzednim roku, a zdobyte doświadczenie i rynek pozwolą na dalszy rozwój. Nadzieją na trwałą tendencje w tym zakresie są docierające do branży IT informacje. Polski Rząd przedstawił projekt Krajowego Planu Odbudowy, na mocy którego z unijnego Instrumentu na Rzecz Odbudowy i Zwiększania Odporności (Recovery and Resilience Facility – RRF), do Polski trafić może nawet 58 mld EUR – 23,9 mld EUR dotacji i 34,2 mld EUR pożyczek. Dokument ten określa cele związane z odbudową i tworzeniem odporności społeczno-gospodarczej Polski po kryzysie wywołanym przez pandemię COVID-19. Jednym z pięciu wskazanych w KPO komponentów stanowiących obszary koncentracji reform i inwestycji jest Transformacja cyfrowa, na którą przewidziano 3,034 mld EUR.

Zarząd dostrzega ryzyka rynkowe, które mogą negatywnie wpływać na rentowność NTT System S.A. i jej Grupy Kapitałowej – patrz pkt 18 poniżej „Wskazanie czynników, które w ocenie Emitenta będą miały wpływ na osiągnięte przez niego wyniki w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału”.

Umowy zawarte przez spółki Grupy Kapitałowej NTT System S.A. w I kwartale 2022 r., o których Emitent informował w raportach bieżących:

Podpisanie aneksu do umowy faktoringu z PKO Faktoring S.A.

Zarząd NTT System S.A. poinformował w raporcie bieżącym nr 3/2022 z 18.03.2022 r., iż Spółka otrzymała podpisany przez PKO Faktoring S.A. z siedzibą w Warszawie (dalej: „Faktor”) aneks nr 16 do umowy faktoringu krajowego z przejęciem ryzyka z dnia 24 czerwca 2015 roku, podwyższający maksymalny limit finansowania Spółki do kwoty 50.000.000,00 PLN (słownie: pięćdziesiąt milionów złotych). Pozostałe warunki umowy pozostają bez zmian. Informację o zawartej Umowie Faktoringowej Emitent przekazał w raportach bieżących nr 14/2015 z dnia 07 lipca 2015 r., nr 17/2015 z dnia 28 września 2015r., nr 14/2016 z dnia 13 lipca 2016 r., nr 15/2017 z dnia 14 lipca 2017 r., nr 21/2018 z dnia 17 sierpnia 2018 r., nr 27/2018 z dnia 31 października 2018 r., nr 16/2019 z dnia 31 maja 2019 r., nr 26/2019 z dnia 22 listopada 2019 r., nr 18/2020 z dnia 27 maja 2020 roku, nr 35/2020 z dnia 03 grudnia 2020 roku, nr 37/2020 z dnia 22 grudnia 2020 roku oraz nr 21/2021 z dnia 08 grudnia 2021 roku. Jednocześnie Zarząd poinformował, iż z dniem podpisania niniejszego aneksu została zamknięta umowa faktoringu odwrotnego z PKO Faktoring S.A., o zawarciu której Spółka informowała w raporcie bieżącym nr 14/2021 z dnia 20 września 2021 roku.

Umowy zawarte przez spółki Grupy Kapitałowej NTT System S.A. po I kwartale 2022 r., o których Emitent informował w raportach bieżących:

Podpisanie aneksu do umowy faktoringu z Pekao Faktoring Sp. z o.o.

Zarząd NTT System S.A. poinformował w raporcie bieżącym nr 6/2022 z 27.05.2022 r., iż Spółka otrzymała podpisany przez Pekao Faktoring Sp. z o.o. z siedzibą w Lublinie (dalej: „Faktor”) aneks do umowy faktoringu krajowego z przejęciem ryzyka z dnia 17 stycznia 2020 r., podwyższający maksymalny limit finansowania Spółki do kwoty 36.500.000,00 PLN (słownie: trzydzieści sześć milionów pięćset tysięcy złotych) lub równowartości w EUR. Pozostałe warunki umowy pozostały bez zmian oraz nie odbiegają od warunków powszechnie stosowanych w obrocie dla tego rodzaju umów. Informację o zawartej umowie faktoringowej Emitent przekazał w raporcie bieżącym nr 04/2020 z dnia 28 stycznia 2020 roku, 30/2020 z dnia 16 listopada 2020 roku oraz 13/2021 z dnia 13 września 2021 roku.

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

Pandemia Covid-19 (od listopada 2019 r.) i wojna w Ukrainie, która wybuchła 24.02.2022 r. wywierają znaczący wpływ na gospodarkę światową, co ma również odzwierciedlenie w sytuacji gospodarczej w Polsce. Oszacowanie wartościowe tegoż wpływu na funkcjonowanie oraz wyniki Grupy Kapitałowej NTT System nie jest na chwilę obecną możliwe. Na moment sporządzenia sprawozdania nie wystąpiły inne zdarzenia, które mogłyby istotnie wpłynąć na sprawozdanie finansowe sporządzone na dzień 31.03.2022 r. oraz na wyniki osiągnięte przez Emitenta i jego Grupę Kapitałową. Podstawą uzyskania wyniku finansowego była normalna działalność operacyjna realizowana w oparciu o pozycję rynkową Grupy Kapitałowej. Struktura przychodów i kosztów została zaprezentowana w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej NTT System za I kwartał 2022 r.

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

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

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

W I kwartale 2022 r. nie miały miejsca emisja, wykup lub spłata dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych przez Emitenta ani jednostki wchodzące w skład Grupy Kapitałowej NTT System S.A. W okresie sprawozdawczym Emitent posiadał akcje własne nabyte wcześniej w celach inwestycyjnych.

Skup akcji własnych prowadzony przez Emitenta w celach inwestycyjnych

Na dzień 31 grudnia 2021 r. Emitent posiadał 302 232 szt. akcji własnych, o łącznej wartości nominalnej 1 813 tys. PLN, co stanowi 2,1822 % kapitału zakładowego i ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu Spółki. Akcje te w sprawozdaniu z sytuacji finansowej na 31.12.2021 r. wycenione zostały na 761 tys. PLN. Ten stan powiadanie nie uległ zmianie na dzień 31.03.2022 r.

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

Zgodnie z uchwałą Zarządu Spółki z dnia 5 lipca 2012 r. przedmiot nabycia stanowią w pełni pokryte akcje własne NTT System S.A. na okaziciela, notowane na rynku podstawowym Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. Umowny termin rozpoczęcia skupu akcji własnych wyznaczony został na 5 lipca 2012 r., a nabywanie akcji realizowane mogło być najdalej do dnia 27 czerwca 2015 r., nie dłużej jednak niż do momentu wyczerpania środków przeznaczonych na ten cel. Liczba nabywanych akcji własnych nie mogła przekroczyć 2 mln sztuk, ich łączna wartość nominalna nie mogła przekroczyć 3,61% wartości kapitału zakładowego Spółki, a łączna cena nabycia akcji własnych powiększona o koszty ich nabycia nie mogła przekroczyć kwoty 3,5 mln PLN.

Na Zwyczajnym Walnym Zgromadzeniu NTT System S.A. w dniu 18 maja 2015 r. Akcjonariusze podjęli uchwałę nr 16 w sprawie wyrażenia zgody na nabycie przez Spółkę akcji własnych. Walne Zgromadzenie upoważniło Zarząd Spółki do nabywania akcji własnych Spółki w łącznej liczbie nie większej niż 500 000 (słownie: pięćset tysięcy) akcji, które stanowią 3,61 % kapitału zakładowego Spółki. Zarząd Spółki może nabywać akcje własne w terminie do 31 grudnia 2019 roku. Cena nabywanych akcji nie może być niższa niż 0,01 PLN (słownie: 1 grosz) za jedną akcję i nie może być wyższa niż 10,00 PLN (słownie: dziesięć złotych) za jedną akcję. W tych granicach, Rada Nadzorcza może określić minimalną i maksymalną cenę nabywania akcji własnych, po których Zarząd będzie zobowiązany nabywać te akcje. Łączna cena nabycia akcji Spółki, powiększona o koszty ich nabycia, w okresie udzielonego upoważnienia, nie może przekroczyć wysokości kapitału rezerwowego utworzonego na podstawie uchwały nr 17 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 18 maja 2015 r. - 3 500 000,00 PLN (słownie: trzy miliony pięćset tysięcy złotych). Zarząd Spółki, w formie uchwały Zarządu, określa cel nabycia akcji własnych. Akcje mogą być nabywane na rynku regulowanym oraz poza tym rynkiem z zachowaniem przepisów regulujących obrót papierami wartościowymi spółek publicznych. Walne Zgromadzenie upoważniło Zarząd Spółki do podjęcia wszelkich czynności faktycznych i prawnych w celu wykonania postanowień uchwały. Jednocześnie Uchwały nr 19 i 20 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 28 czerwca 2012 r. utraciły moc.

Zarząd NTT System S.A. działając w oparciu o upoważnienie wynikające z Uchwały Nr 16 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 18 maja 2015 roku, podjął w dniu 13 września 2017 r. uchwałę o przystąpieniu do realizacji skupu akcji własnych Spółki na warunkach i w trybie przewidzianym w powyższej uchwale Walnego Zgromadzenia NTT System S.A. Uchwała Zarządu Spółki weszła w życie z dniem podjęcia.

Na Zwyczajnym Walnym Zgromadzeniu NTT System S.A. w dniu 25 czerwca 2019 r. Akcjonariusze podjęli uchwałę nr 17 w sprawie wyrażenia zgody na nabycie przez Spółkę akcji własnych. Walne Zgromadzenie upoważniło Zarząd Spółki do nabywania akcji własnych Spółki w łącznej liczbie nie większej niż 500 000 (słownie: pięćset tysięcy) akcji, które stanowią 3,61 % kapitału zakładowego Spółki. Zarząd Spółki może nabywać akcje własne w terminie do 31 grudnia 2023 roku. Cena nabywanych akcji nie może być niższa niż 0,01 PLN (słownie: 1 grosz) za jedną akcję i nie może być wyższa niż 10,00 PLN (słownie: dziesięć złotych) za jedną akcję. W tych granicach, Rada Nadzorcza może określić minimalną i maksymalną cenę nabywania akcji własnych, po których Zarząd będzie zobowiązany nabywać te akcje. Łączna cena nabycia akcji Spółki, powiększona o koszty ich nabycia, w okresie udzielonego upoważnienia, nie może przekroczyć wysokości kapitału rezerwowego utworzonego w związku z uchwałą nr 17 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 25 czerwca 2019 r. - 3 500 000,00 PLN (słownie: trzy miliony pięćset tysięcy złotych). Zarząd Spółki, w formie uchwały Zarządu, określa cel nabycia akcji własnych. Akcje mogą być nabywane na rynku regulowanym oraz poza tym rynkiem z zachowaniem przepisów regulujących obrót papierami wartościowymi spółek publicznych. Walne Zgromadzenie upoważniło Zarząd Spółki do podjęcia wszelkich czynności faktycznych i prawnych w celu wykonania postanowień uchwały. Jednocześnie Uchwały nr 16 i 17 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 18 maja 2015 r. utraciły moc.

Zarząd NTT System S.A. działając w oparciu o upoważnienie wynikające z Uchwały Nr 17 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 25 czerwca 2019 roku, podjął w dniu 14 sierpnia 2019 r. uchwałę o przystąpieniu do realizacji skupu akcji własnych Spółki na warunkach i w trybie przewidzianym w powyższej uchwale Walnego Zgromadzenia NTT System S.A. Uchwała Zarządu Spółki weszła w życie z dniem podjęcia (informacja opublikowana raportem bieżącym nr 21/2019 z dnia 14.08.2019 r.).

Zarząd NTT System S.A. działając na podstawie prerogatyw nadanych Uchwałą nr 17 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 25 czerwca 2019 roku, w dniu 30 listopada 2021 roku podjął uchwałę zmieniającą Uchwałę nr 1/2019/07 Zarządu Spółki z dnia 14 sierpnia 2019 roku precyzującą warunki nabywania akcji własnych Emitenta. Na mocy podjętej Uchwały nr 01/2021/10 z dnia 30 listopada 2021 roku: Cena nabywanych akcji Spółki notowanych na rynku podstawowym Giełdy Papierów Wartościowych S.A. w Warszawie, oznaczonych kodem ISIN: PLNTSYS00013 nie może być niższa niż 0,01 zł (słownie: zero złotych jeden grosz) za jedną akcję i nie wyższa niż 6,60 zł (słownie: sześć złotych sześćdziesiąt groszy) za jedną akcję (informacja opublikowana raportem bieżącym nr 18/2021 z dnia 30.11.2021 r.).

Skup akcji własnych od 9 maja 2014 r. prowadzony jest za pośrednictwem własnego rachunku inwestycyjnego Spółki, prowadzonego przez Dom Maklerski Banku Ochrony Środowiska S.A z siedzibą w Warszawie.

Po 31 marca 2022 r., do momentu sporządzenia niniejszego sprawozdania, nie miały miejsca kolejne nabycia ani zbycia akcji własnych.

10. Informacje dotyczące wypłaconej lub zadeklarowanej dywidendy

Zarząd NTT System S.A. poinformował w raporcie bieżącym nr 5/2022 z 26 maja 2022 r. o podjęciu uchwały w sprawie rekomendacji dla Walnego Zgromadzenia dotyczącej podziału zysku netto za rok 2021 oraz deklaracji wypłaty dywidendy.

Zgodnie z ww. uchwałą Zarząd będzie rekomendował Walnemu Zgromadzeniu wypłatę dywidendy w wysokości nieprzekraczającej 0,30 PLN (słownie: trzydzieści groszy) na jedną akcję, co wg obecnego stanu akcji objętych dywidendą przekłada się na ogólną kwotę nieprzekraczającą 4 064 330,40 PLN. Jednocześnie Zarząd rekomenduje pozostałą część zysku netto Spółki za 2021 rok w kwocie nie mniejszej niż 13 542 985,81 PLN (wg obecnego stanu posiadania akcji własnych przez Spółkę) wyłączyć od podziału pomiędzy Akcjonariuszy i przeznaczyć na powiększenie kapitału zapasowego Spółki.

Podstawą wyżej opisanej rekomendacji, uwzględniającej bieżącą sytuację rynkową, jest chęć utrzymania optymalnego poziomu środków własnych i finansowania kapitału obrotowego oraz dalszego rozwoju Emitenta i jego Grupy Kapitałowej. Jednocześnie Spółka informuje, iż zgodnie z art. 382 § 3 Kodeksu spółek handlowych niniejszy wniosek zostanie skierowany do Rady Nadzorczej Spółki w celu oceny.

Ostateczną decyzję w przedmiocie podziału zysku NTT System S.A. podejmie Zwyczajne Walne Zgromadzenie NTT System S.A.

11. Informacje dotyczące zmian zobowiązań warunkowych lub aktywów warunkowych

ZOBOWIĄZANIA

Na dzień 31.03.2022 r. Jednostka Dominująca Grupy Kapitałowej NTT System S.A. posiadała zobowiązania warunkowe w łącznej wysokości 249 044 tys. zł, w tym:

- Gwarancje usunięcia wad i usterek oraz należytego wykonania umowy w ramach zawartych umów handlowych w wysokości 592 tys. zł, udzielone przez towarzystwa ubezpieczeniowe spółce zależnej, (zabezpieczone weksłami poręczonymi przez NTT System S.A.),
- Gwarancje wadium w wysokości 10 tys. zł, 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. zł oraz 19 075 tys. zł (4 100 tys. EUR)
- Weksel wraz z deklaracjami weksłowymi wystawione przez Emitenta na zabezpieczenie zobowiązań z tytułu gwarancji bankowych w wysokości 3 489 tys. zł (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 o wartości nominalnej 35 735 tys. zł
- Weksle wraz z deklaracjami weksłowymi wystawione przez Emitenta na zabezpieczenie zobowiązań z tytułu umów faktoringu należnościowego w wysokości 134 000 tys. zł
- Weksle wraz z deklaracjami weksłowymi wystawione przez Emitenta na zabezpieczenie zobowiązań z tytułu umów faktoringu odwrotnego w wysokości 25 000 tys. zł
- Weksle wraz z deklaracjami weksłowymi wystawione przez Emitenta na zabezpieczenie zobowiązań z tytułu umów leasingu w wysokości 143 tys. zł
- 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. zł
- Weksel wystawiony przez Emitenta na zabezpieczenie wierzytelności, odsetek i innych kosztów dochodzenia należności związanych z niewykonaniem lub nienależytym wykonaniem zobowiązań wynikających z umów z kontrahentami do kwoty 1 800 tys. zł

Na dzień 31.03.2022 r. Grupa Kapitałowa NTT System S.A. nie była stroną innych istotnych umów warunkowych, które w przyszłości mogłyby skutkować powstaniem należności bądź zobowiązań.

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

Grupa Kapitałowa NTT System S.A. nie podjęła decyzji o stałym przekazywaniu prognoz wyników finansowych. Prognozowane wyniki finansowe za 2022 rok nie były przez Grupę publikowane.

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

Według posiadanych przez Emitenta informacji, na podstawie otrzymanych od poszczególnych akcjonariuszy zawiadomień, akcjonariuszami posiadającymi co najmniej 5 % ogólnej liczby głosów na WZA na dzień przekazania raportu kwartalnego są:

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

Tadeusz Kurek	posiada 3 338 250* szt. akcji stanowiących 24,10% kapitału zakładowego i uprawniających do wykonania 3 338 250* głosów na WZA
Davinder Singh Loomba	posiada 3 308 625 szt. akcji stanowiących 23,89% kapitału zakładowego i uprawniających do wykonania 3 308 625 głosów na WZA
Andrzej Rymuza	posiada 1 144 313 szt. akcji stanowiących 8,26 % kapitału zakładowego i uprawniających do wykonania 1 144 313 głosów na WZA
Anna Pytkowska	posiada 800 000 szt. akcji stanowiących 5,78% kapitału zakładowego i uprawniających do wykonania 800 000 głosów na WZA
Barbara Kurek	posiada 762 500 szt. akcji stanowiących 5,51% kapitału zakładowego i uprawniających do wykonania 762 500 głosów na WZA
Pozostali	posiadają 4 496 312 szt. akcji stanowiących 32,46 % kapitału zakładowego i uprawniających do wykonania 4 496 312 głosów na WZA

Źródło: NTT System S.A. na podstawie zgłoszeń Akcjonariuszy

*wg stanu na dzień 20.04.2022 r. (Dane prezentowane na podstawie oświadczenia złożonego w dniu 20.04.2022

r. przez Pana Tadeusza Kurka Prezesa Zarządu NTT System S.A. Zgodnie z treścią tego samego oświadczenia Pan Tadeusz Kurek na dzień 31.12.2021 r. posiadał 3 319 400 szt. akcji stanowiących 23,97% kapitału zakładowego i uprawniających do wykonania 3 319 400 głosów na WZA.)

Powyższa tabela nie obejmuje zmiany opisanej poniżej, w zakresie stanu akcji posiadanych przez Panią Barbarę Kurek. W raporcie bieżącym nr 6/2017 z dnia 15 maja 2017 r. Zarząd NTT System S.A. poinformował, iż w dniu 15 maja 2017 r. otrzymał zawiadomienie od akcjonariusza spółki – Pana Andrzeja Kurka, o zmniejszeniu zaangażowania w ogólnej liczbie głosów w spółce NTT System S.A. Treść zawiadomienia:

"ZAWIADOMIENIE O ZMNIEJSZENIU ZAANGAŻOWANIA W OGÓLNEJ LICZBIE GŁOSÓW W SPÓŁCE NTT SYSTEM S.A.

Na podstawie art. 69 ust. 1 pkt 2) ustawy o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych z dnia 29 lipca 2005 roku (Dz.U. 2016 poz. 1639, z późn. zm.) niniejszym informuję o zmniejszeniu się mojego zaangażowania do poziomu poniżej 5% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy NTT SYSTEM S.A.

Zmniejszenie poniżej progu 5% głosów na walnym zgromadzeniu spółki NTT System S.A. zostało spowodowane przeniesieniem przeze mnie w dniu 15 maja 2017 r. na Barbarę Kurek 50 000 akcji spółki NTT SYSTEM S.A. Przeniesienie nastąpiło w wyniku realizacji ugody.

Liczba akcji posiadanych przed zmianą wynosiła 702 710 akcji, co stanowiło 5,07 % kapitału zakładowego Spółki i uprawniało do oddania 702 710 głosów, co stanowiło 5,07 % ogólnej liczby głosów na WZA Spółki.

Po zmianie udziału posiadam 652 710 akcji, co stanowi 4,71 % kapitału zakładowego Spółki i uprawnia do oddania 652 710 głosów, co stanowi 4,71 % ogólnej liczby głosów na WZA Spółki.

Informuję, iż nie istnieją podmioty zależne ode mnie posiadające akcje Spółki jak również nie zawierałem umów dotyczących przekazania uprawnienia do wykonywania prawa głosu z akcji.

Jednocześnie informuję, że w związku z zawartą ugodą w okresie następnych 12 miesięcy nastąpi przeniesienie przeze mnie dalszych 312 500 akcji na rzecz Barbary Kurek".

W okresie od przekazania poprzedniego raportu okresowego, tj. raportu rocznego za 2021 rok, Zarząd Emitenta nie powziął żadnych informacji o innych istotnych zmianach w strukturze własności znacznych pakietów akcji NTT System S.A.

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

Transakcje w I kwartale 2022 r., o których Emitent informował w raportach bieżących:

Zarząd NTT System S.A. informował, na podstawie art. 19 ust. 3 MAR - informacja o transakcjach wykonywanych przez osoby pełniące obowiązki zarządcze, że do Spółki w dniu 14.02.2022 r. wpłynęło zawiadomienie od Prezesa Zarządu Pana Tadeusza Kurka dotyczącego nabycia akcji spółki w trybie art. 19 ust. 1 rozporządzenia MAR (raport bieżący nr 2/2022 z dnia 14.02.2022 r.). Prezes Zarządu poinformował o nabyciu na GPW w dniu 14.02.2022 r. 14 250 szt akcji NTT System S.A. po kursie 4,50 zł na sztukę.

W dniu 20.04.2022 r. do Spółki wpłynęło oświadczenie złożone przez Pana Tadeusza Kurka - Prezesa Zarządu NTT System S.A. Zgodnie z informacją przedstawioną w oświadczeniu Pan Tadeusz Kurek:

- na dzień 31.12.2021 r. posiadał 3 319 400 szt. akcji stanowiących 23,97% kapitału zakładowego i uprawniających do wykonania 3 319 400 głosów na WZA;

- na dzień 20.04.2022 r. posiadał 3 338 250 szt. akcji stanowiących 24,10% kapitału zakładowego i uprawniających do wykonania 3 338 250 głosów na WZA;

Transakcje po 31 marca 2022 r., o których Emitent informował w raportach bieżących:

Brak

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

Na dzień przekazania raportu względem Emitenta i jednostek zależnych nie wszczęto przed sądami, organami właściwymi dla postępowania arbitrażowego lub organami administracji publicznej postępowań dotyczących zobowiązań albo wierzytelności Emitenta lub jednostki od niego zależnej, których łączna wartość byłaby istotna.

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

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

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

Nie dotyczy.

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

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

Spośród tych pierwszych wymienić należy przede wszystkim wahania kursów walut, które przy istotnym poziomie zakupów z innych krajów unijnych oraz z krajów trzecich, przekładają się na dynamiczne zmiany cen sprzętu IT. Wpływ tych zmian może okazać się zarówno pozytywny jak i negatywny, co wymaga prowadzenia odpowiedniej gospodarki zapasami towarów i materiałów czy stosowania finansowej polityki zabezpieczeń. Podobny wpływ może mieć postęp technologiczny i wzrost konkurencji wśród producentów, przekładający się na spadek cen w branży IT (choć obecnie w niektórych segmentach rynku producenci przestali konkurować ceną i ceny wzrastają, co również nie pozostaje bez znaczenia w zakresie popytu rynkowego i wyników osiągniętych przez dystrybutorów). Pojawianie się nowych produktów, np. premiera systemu Windows 11, nowa technologia w zakresie procesorów – Intel 12-tej generacji czy nowa generacja AMD powinny wpłynąć pozytywnie na popyt.

Czynnikami ryzyka jest dostępność rynkowa wybranych towarów, koszty logistyczne dostaw. Na działalność Emitenta i jego Grupy Kapitałowej w nadchodzącym okresie wpływ wywrzeć mogą również czynniki geopolityczne i makroekonomiczne w Polsce i na świecie, takie jak zmiany stopy bezrobocia, inflacja, zmiany w poziomie konsumpcji, czy też zmiany w zakresie podatków. Nie bez znaczenia będzie rozwój sytuacji w związku z pandemią wirusa COVID-19 (choć i tu mogą być pozytywne w postaci płynących do branży IT środków z Funduszu Odbudowy, który ma dopomóc w budowie polskiej gospodarki po opanowaniu pandemii). Trudno również przewidzieć czas i skutki wojny na Ukrainie. Kolejnymi czynnikami, jakie warto wymienić są: realizacja ustawy budżetowej w roku 2022 i zamówienia publiczne (rozstrzygnięcie przetargów przez jednostki administracji rządowej i samorządowej) oraz realizacja przez przedsiębiorców założonych planów inwestycyjnych. Wpływ powyższego znajdzie swoje odbicie również w sytuacji finansowej klientów Emitenta i jego Grupy Kapitałowej. Jednym z najistotniejszych czynników będzie także polityka banków w zakresie ich podejścia do ryzyka, a co za tym idzie dostępności kredytu dla klientów indywidualnych i przedsiębiorstw oraz polityka ubezpieczycieli dotycząca ubezpieczenia kredytów handlowych, zwłaszcza w zakresie ich podejścia do ryzyka, a co za tym idzie wysokości przyznawanych limitów kredytowych, w związku z problemami finansowymi, jakie wystąpiły w ostatnich latach, w niektórych firmach z branży IT. Nie bez znaczenie może być również rosnąca konkurencja rynkowa w branży IT (walka cenowa największych podmiotów na rynku) i procesy konsolidacyjne.

W grupie czynników wewnętrznych, które powinny naszym zdaniem istotnie przyczyniać się do poprawy wyników Emitenta i Grupy Kapitałowej NTT System S.A. na szczególną uwagę zasługują zmiany struktury asortymentowej w naszej ofercie. Stawiamy na własne produkty, których gamę wciąż poszerzamy. W ofercie posiadamy komputery (w tym AIO, których sprzedaż znacznie wzrosła w ubiegłym roku), tablety, materiały eksploatacyjne, power-banki, zasilacze uniwersalne do komputerów oraz środki czyszczące do urządzeń elektronicznych (IT i RTV), a także pamięci flash i akcesoria komputerowe, w tym np. myszy, podkładki pod myszy, klawiatury, mikrofony, słuchawki dla graczy z grupy PREMIUM sprzedawane pod marką HIRO. Gama tych produktów stale rośnie. W minionym roku w ramach marki HIRO pojawiła się nowa seria komputerów dla najbardziej wymagających graczy. Działania w zakresie popularyzacji produktu

własnego marki HIRO/NTT Game przyniosły pierwsze zauważalne efekty, które wierzymy są dobrą zaliczką, do dalszego wzrostu w latach kolejnych. Produkty własne staramy się również sprzedawać poza Polską. Rozwijamy sprzedaż naszego nowego produktu – rozwiązania w zakresie Smart Home – systemu do automatycznego otwierania za pomocą smartfona bram, furtek oraz drzwi o nazwie Blue Bolt <http://www.bluebolt.pl/> . System ten stale rozbudowujemy o nowe funkcjonalności i wierzymy, że sprzedaż rozwiązań w tym zakresie będzie rosła.

Spółki Grupy Kapitałowej NTT System S.A. aktualizują specjalistyczną ofertę dla sektora medycznego, resortów mundurowych oraz sektorów administracji/użyteczności publicznej, telekomunikacji czy firm z branży monitoringu. Rozwijamy ofertę dla sektora biznesowego w zakresie komputerów i serwerów (zarówno własnej produkcji, jak i innych producentów).

W segmencie sprzedaży do biznesu i sektora publicznego dostrzegamy ożywienie. Coraz więcej ogłaszanych jest przetargów oraz sływa zapytań ofertowych. Aby wykorzystać to ożywienie staramy się jak najlepiej dostosować do potrzeb naszych partnerów i klientów w zakresie oferty i obsługi. Komputery serii NTT Business wyposażone zostały w nowe funkcjonalności z zakresu zarządzania i diagnostyki, zgodne ze najwyższymi standardami wymaganymi w przetargach publicznych. Z drugiej strony pandemia wirusa COVID-19 oraz wojna w Ukrainie mogą też ograniczać niektóre inwestycje publiczne i prywatne.

W NTT Technology Sp. z o. o. (spółce zależnej od Emitenta) prowadzone są prace nad prototypem komputera do zastosowań specjalnych w zakresie obronnym, wojskowym. Ten projekt i doświadczenie zdobyte przy jego realizacji powinny przynosić efekty w kolejnych latach.

Zawarte przez NTT Technology Sp. z o. o. umowy ze Skarbem Państwa - Komendantem Głównym Policji na dostawy m.in. komputerów produkcji NTT System S.A., o których Emitent informował, przynoszą już przychody i wierzymy, że umowa ramowa, na podstawie której podpisano te umowy, pozwoli nam na wygrywanie w przyszłości dalszych zamówień u tego klienta, a referencje pozyskane przy realizacji tych umów pozwolą na zdobycie nowych klientów.

Istotnym czynnikiem determinującym dalsze działania Spółki i jej Grupy Kapitałowej będzie zdobywanie nowych segmentów rynku, szczególnie poprzez działania zmierzające do zainteresowania naszą ofertą potencjalnych nabywców z krajów członkowskich Unii Europejskiej i spoza UE.

Pracujemy jednocześnie nad optymalizacją oferty dla klientów z segmentu reseller, e-tail i retail. Chcemy aby była ona maksymalnie atrakcyjna zarówno dla dużych podmiotów, jak i tych mniejszych. Klient, który zwiąże się z nami na dłużej może liczyć na indywidualne podejście, asystę i wsparcie biznesowe.

Chcemy też zwiększyć dotarcie z naszą ofertą do odbiorców korporacyjnych („corporate”). To wymaga od nas przygotowania zupełnie innej oferty, opartej na potrzebach tych klientów.

Stale rozszerzamy gamę komputerów przenośnych, tabletów i smartfonów. Oceniamy, że rola technologii mobilnej i usług z nią związanych będzie w nadchodzących okresach dynamicznie wzrastała i pracujemy nad dostarczeniem ku temu odpowiednich rozwiązań. Podpisane kontrakty dotyczące dystrybucji smartfonów z Lenovo (Motorola), OPPO, OnePlus, Realme, Vivo, o których już wcześniej była mowa w niniejszym sprawozdaniu, przynoszą wymierne korzyści dla Grupy Kapitałowej, jednocześnie umacniając pozycję tych marek na polskim rynku. Mamy również bogatą ofertę urządzeń typu smartwatch wspomnianych wcześniej marek oraz Huawei-Amazfit. Urządzenia mobilne z jednej strony dostarczają informacji i rozrywki, służą do komunikacji, jak i pomagają utrzymać dobrą formę fizyczną (np. smartwatche). Z racji swych funkcji są wykorzystywane w trakcie ograniczeń z jakimi mamy do czynienia ze względu na pandemię, a także przy walce z jej skutkami. Natomiast jak świat poradzi sobie z pandemią, będą świetnym wspomoczeniem w czynnym uprawianiu aktywności fizycznych i treningach sportowych. Poszukujemy towarów, na których będzie można realizować wyższe marże. W ramach tych poszukiwań do ofert wprowadziliśmy m.in. sprzęt AGD (Candy Hoover), hulajnogi elektryczne. Trwają negocjacje dotyczące kolejnych umów dystrybucyjnych i umów z nowymi potencjalnymi odbiorcami. Nie wykluczamy rozszerzenia oferty dystrybucyjnej o zupełnie nowe obszary, w których dotychczas Grupa nie działała. Podobnie jesteśmy otwarci na wejście w nowe kanały sprzedaży, z których dotychczas nie korzystaliśmy.

Planujemy dalszą, ciągłą rozbudowę kanałów sprzedaży B2B i B2C oraz rozwój komunikacji z użytkownikami naszych produktów za pomocą społecznościowych kanałów informacyjnych.

Wypracowane dotychczas w 2022 r. wyniki są istotnie lepsze od tych z ubiegłego roku, a także kilku ostatnich lat. Napawają optymizmem w zakresie tego, co powinno wydarzyć się w 2022 roku i latach następnych. Pandemia pokazała jak istotne jest inwestowanie w IT. Jednocześnie Spółka i jej Grupa Kapitałowa pokazała, że potrafi sobie radzić w trudnych warunkach i powiększyła udział rynkowy. Jesteśmy przekonani, że w 2022 roku uda się nam się utrzymać to, co wypracowane zostało w bieżącym roku, mimo konieczności radzenia sobie ze skutkami wojny w Ukrainie i pandemii Covid, a zdobyte doświadczenie i rynek pozwolą na dalszy wzrost. Nadziejemy na trwałą tendencję w tym zakresie są docierające do branży IT informacje. Polski Rząd przedstawił projekt Krajowego Planu Odbudowy, na mocy którego z unijnego Instrumentu na Rzecz Odbudowy i Zwiększania Odporności (Recovery and Resilience Facility – RRF), do Polski trafić może nawet 58 mld EUR – 23,9 mld EUR dotacji i 34,2 mld EUR pożyczek. Dokument ten określa cele związane z odbudową i tworzeniem odporności społeczno-gospodarczej Polski po kryzysie wywołanym przez pandemię COVID-19. Jednym z pięciu wskazanych w KPO komponentów stanowiących obszary koncentracji reform i inwestycji jest Transformacja cyfrowa, na którą przewidziano 3,034 mld EUR. Namacalną szansą na dalszy wzrost jest wzrost rozpoznawalności (kampanie reklamowe i promocyjne) i udziału rynkowego nowych marek NTT (HIRO) i dystrybuowanych przez NTT, takich jak Huawei-Amazfit, Lenovo, OPPO, OnePlus, Realme, Vivo. W pozyskaniu dobrych wyników powinny pomóc także certyfikaty SA8000, TCO i inne nad którymi pracujemy. Bariery przy wzroście są i będą

na pewno problemy w branży IT z pozyskaniem finansowania zewnętrznego – kredytów bankowych, ubezpieczenia kredytu kupieckiego oraz samych kredytów kupieckich u dostawców. Do zagrożeń można zaliczyć także niestabilną sytuację w łańcuchu dostaw podzespołów i towarów, duże wahania kursów walutowych. Niepewność w tym zakresie może mieć jednak zarówno pozytywny jak i negatywny skutek na osiągnięte wyniki przez Grupę Kapitałową NTT System. Wzrost skali działalności to dla nas wyzwaniem także organizacyjne – wdrożenie nowych systemów ERP, EOD i CRM (w tym systemu zarządzania serwisem i produkcją oraz wsparcia serwisowego dla klientów Grupy Kapitałowej), a także rozbudowa zdolności operacyjnych (logistyczno-magazynowych), nad rozwojem której pracujemy. W najbliższym okresie wzrost powierzchni magazynowych w naszej dyspozycji pozwoli na dalszy stabilny wzrost sprzedaży.

Poniżej przedstawiamy szczegółowy opis głównych, istotnych czynników ryzyka związanych z działalnością Grupy Kapitałowej Emitenta i jej otoczeniem:

Czynniki związane z działalnością Grupy Kapitałowej

Ryzyko kursowe

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

Ryzyko związane z uzależnieniem się od głównych dostawców

Grupa Kapitałowa zaopatruje się głównie bezpośrednio u światowych liderów w produkcji sprzętu IT, podzespołów i części komputerowych lub w ich sieci dystrybucyjnej. Oznacza to, iż większość dostaw realizuje od kilkudziesięciu dostawców. Dostawy te są realizowane w ramach zamówień. W każdej grupie towarowej Grupa Kapitałowa posiada co najmniej dwóch dostawców konkurujących ze sobą. Ta zasada pozwala negocjować ceny i w pełni zabezpiecza przed brakiem podzespołów. Duża konkurencja na rynku producentów i dostawców umożliwia znalezienie nowego partnera w miejsce utraconego. W przypadku utraty jednego z głównych dostawców istnieje ryzyko zachwiania dostaw w krótkim czasie, co przełożyłoby się negatywnie na wyniki finansowe Grupy Kapitałowej. Jednocześnie kluczowi dostawcy mogą wykorzystywać swoją dominującą pozycję w kontaktach handlowych z Grupą Kapitałową.

Ryzyko związane z uzależnieniem się od głównych odbiorców

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

Ryzyko związane z sezonowością sprzedaży

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

Ryzyko związane z zapasami i należnościami

Podzespoły komputerowe szybko tracą na wartości, co wynika z dynamicznego rozwoju technologicznego branży IT i wprowadzania przez producentów nowocześniejszych produktów. Grupa Kapitałowa dokonuje zakupów podzespołów i akcesoriów w dużych partiach, aby skorzystać z efektu skali, co pozwala na wynegocjowanie korzystnych warunków dostaw. Istnieje ryzyko, iż cena sprzedaży produktu nie pokryje kosztów produkcji z uwagi na znaczący spadek ceny rynkowej użytych do produkcji podzespołów. Podobnie cena sprzedaży towaru nie pokryje ceny jego zakupu. Dzieje się tak szczególnie w sytuacji, w której producenci narzucają dystrybutorom politykę cenową (sprzedają towar drożej, a potem obniżają jego cenę nabycia poprzez system dopłat, zwrotów, tzw. back-rabatów). By zniwelować to ryzyko, Grupa podpisuje z większością dostawców kontrakty zawierające klauzulę „ochrony ceny”, która zapewnia obniżkę przez producenta ceny dostarczonego towaru, znajdującego się w magazynie spółek Grupy Kapitałowej Emitenta. W celu redukcji ryzyka związanego z potencjalnymi stratami wynikającymi ze spadku cen rynkowych magazynowanych podzespołów Grupa stale kontroluje stan zapasów, zwiększa ich rotację oraz uwzględnia to ryzyko przy negocjacjach kontraktów z dostawcami.

Należności Grupy Kapitałowej z tytułu dostaw i usług stanowią ponad 1/3 sumy bilansowej, co wynika z charakterystyki kanałów dystrybucji, w których Grupa sprzedaje towary i produkty. Grupa Kapitałowa redukuje ryzyko związane z należnościami poprzez indywidualne, ustalane dla każdego klienta, limity kredytowe wraz z określonymi terminami płatności. Grupa Kapitałowa monitoruje spłatę należności, a w razie konieczności podejmuje natychmiastowe działania windykacyjne. Grupa ubezpiecza swoje należności handlowe, co znacznie redukuje ryzyko wystąpienia strat – zgodnie z umową ubezpieczyciel zobowiązany jest do wypłaty ok. 90% kwoty ubezpieczonych wierzytelności (ok. 10% stanowi udział własny w przypadku wystąpienia szkody). Aktualnie przeszło 80% salda należności

z tytułu dostaw i usług jest objęte ubezpieczeniem. Pomimo działań Grupy Kapitałowej, zmierzających do redukcji ryzyka dotyczącego spłaty należności, nie można wykluczyć ryzyka niewypłacalności niektórych odbiorców, co może negatywnie wpłynąć na osiągnięte wyniki finansowe Grupy.

Ryzyko związane z procesem inwestycyjnym

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

Ryzyko związane z utratą kluczowych pracowników

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

Ryzyko związane z rozwojem i wdrażaniem nowych technologii

Dynamiczna ewolucja technologii informatycznych oraz rozwój metod przesyłania i przetwarzania danych powoduje konieczność nadążania za nowymi standardami. Spółki IT zmuszone są do dbałości o nowoczesność oferowanych rozwiązań i ciągle doszkalanie swoich kluczowych kadr technicznych/informatycznych. Grupa Kapitałowa, której działalność w znaczącym stopniu zależy od dynamicznego rozwoju i wdrażania nowych technologii oraz produktów, jest obciążona ryzykiem wynikającym z nienadążania za rozwojem rynku w tym zakresie. Grupa Kapitałowa nieustannie analizuje pojawiające się na rynku nowe trendy w zakresie rozwoju technologii informatycznych i produktów oraz możliwych sposobów ich wykorzystania, a także nawiązuje i utrzymuje relacje handlowe z wiodącymi dostawcami. W oparciu o te relacje prowadzone są szkolenia kadry technicznej Grupy we wdrażaniu nowych rozwiązań. Grupa Kapitałowa dba również o zachowanie wysokiego poziomu technologicznego rozwiązań własnych.

Ryzyko związane z realizowanymi kontraktami

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

Czynniki związane z otoczeniem, w jakim Grupa Kapitałowa prowadzi działalność

Ryzyko związane z wpływem sytuacji makroekonomicznej na wyniki Grupy Kapitałowej

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

Ryzyko związane z wpływem pandemii Covid-19 na wyniki Grupy Kapitałowej Emitenta

Pandemia Covid-19 wywiera znaczący wpływ na gospodarkę światową, co ma również odzwierciedlenie w sytuacji gospodarczej w Polsce. Z uwagi na działania związane z epidemią Covid-19, czasowym zamknięciem żłobków, szkół i przedszkoli, galerii handlowych, ograniczeniami w przemieszczaniu się, pracy i transporcie, tarczami pomocowymi, mamy do czynienia z bardzo dużą ilością czynników, które mogą w różnoraki (negatywny bądź pozytywny) sposób oddziaływać na działalność Emitenta, w różnych przedziałach czasowych.

W związku z powyższym istnieją zagrożenia po stronie popytowej (spadek popytu na skutek pogorszenia się sytuacji materialnej konsumentów), jak i podażowej (zachwianie ciągłości dostaw, ograniczenie produkcji, wzrost kosztów produkcji i logistyki).

Ryzyko po stronie łańcucha dostaw Emitent rozpoznaje jako niskie. W związku z tym, że dostawcy z Chin wznowili produkcję, chińskie porty i kolej oraz fabryki w pozostałych krajach azjatyckich, także sektor logistyczny w Europie powraca do funkcjonowania w standardowym trybie (choć koszty logistyczne istotnie rosną a opóźnienia w realizacji dostaw bardzo powoli są niwelowane). Niestety kolejne fale pandemii zamykają na nową zakłady, co też nie pomaga w powrocie do normalności.

Ryzyko po stronie sprzedaży towarów Emitent rozpoznaje jako umiarkowane. Zamknięcie galerii handlowych w tym sklepów niektórych naszych odbiorców, skutkowało ograniczeniem sprzedaży do wielu odbiorców. Jednak większość naszych odbiorców z segmentu Retail korzysta z lokali handlowych o powierzchni, na której sprzedaż nie podlegała ograniczeniom wynikającym z decyzji rządu RP, a także korzysta z elektronicznych kanałów sprzedaży

(internetowych sklepów/platform sprzedaży). W ocenie Zarządu, jeżeli bez zakłóceń będzie działało zaplecze logistyczne, wszystko wskazuje na to, iż sprzedaż w elektronicznym/internetowym kanale będzie cieszyć się coraz większym zainteresowaniem i ma wysoki potencjał wzrostu.

Zarząd dostrzega również szansę wzrostu sprzedaży oraz wynajmu urządzeń mobilnych, związaną z uzupełnieniem zasobów firm i urzędów, których pracownicy zostali skierowani do pracy zdalnej.

W obecnej sytuacji Emitent i większość jego kontrahentów funkcjonuje bez ograniczeń. W celu zmniejszenia ryzyka zachorowania wśród załogi, wdrożono procedury wprowadzone przez polski rząd i zalecane przez WHO. Tam, gdzie jest to możliwe pracownicy świadczą pracę zdalnie.

Oszacowanie wartościowe wpływu pandemii Covid-19 na funkcjonowanie oraz wyniki Grupy Kapitałowej Emitenta nie jest możliwe.

Ryzyko związane ze skutkami wojny w Ukrainie

Zarząd Grupy Kapitałowej NTT System od początku wydarzeń wojennych w Ukrainie na bieżąco wnikliwie analizuje wpływ powyższych zdarzeń na obszary potencjalnych ryzyk, które mogłyby w sposób znaczący wpłynąć na działalność i przyszłe wyniki finansowe Emitenta i jego Grupy Kapitałowej. Pomimo, iż sama Grupa Kapitałowa bezpośrednio nie prowadzi działalności na rynkach wschodnich (w tym nie ma transakcji z kontrahentami z Ukrainy czy Rosji i Białorusi), to jednak wojna wpływa na wiele różnych dziedzin życia i działalność gospodarczą. Zidentyfikowano potencjalne obszary ryzyk związanych ze skutkami wojny w Ukrainie:

- istotny wpływ na zmianę wysokości kosztów towarów, jaki może mieć osłabienie kursu PLN wobec EUR i USD, w wyniku czego istnieje ryzyko związanej z tym presji inflacyjnej. W konsekwencji istnieje ryzyko dalszego wzrostu wysokości stóp procentowych, co wpłynie na koszty operacyjne i finansowe Spółki i Grupy Kapitałowej oraz na wyniki finansowe; osłabienie PLN, inflacyjny wzrost cen może wywołać spadek popytu oraz presję na wzrost wynagrodzeń, wzrost kosztu usług, towarów i materiałów;

- w wyniku sankcji nałożonych na Rosję i Białoruś a także wojny w Ukrainie część towarów, które miały trafić na tamte rynki, trafi na inne rynki, jeśli nie występują w ich przypadku ograniczenia regionalne, a wzrost podaży może wywołać spadek cen;

- duża fala uchodźców z Ukrainy (kobiety, dzieci, osoby starsze), która opuściła Ukrainę i przyjechała do Polski i innych krajów wpłynie na popyt w tych krajach, a także na rynek pracy;

- utrudniona dostępność pracowników, w szczególności mężczyzn będących obywatelami Ukrainy, zatrudnionych przez różne podmioty w Polsce, jako skutek zarządzonej w Ukrainie powszechnej mobilizacji, może zakłócić działalnością wielu podmiotów (np. firm transportowych, kurierskich, itd.);

- zaburzenie łańcucha dostaw (np. transport kolejowy z Chin w chwili obecnej nie istnieje lub jest bardzo ryzykowny, co wpływa na koszt i czas realizacji transportu z Chin innymi środkami);

Wybuch wojny w Ukrainie wskutek inwazji rosyjskiej w dniu 24 lutego 2022 r., wpłynie negatywnie na ogólnosiątkową gospodarkę, która nadal boryka się ze skutkami pandemii. W chwili obecnej trudno jednak oszacować skalę negatywnych skutków na gospodarkę i kogo one najbardziej dotkną.

W związku z dynamicznym przebiegiem wojny na terytorium Ukrainy i jej konsekwencjami makroekonomicznymi oraz rynkowymi, Grupa Kapitałowa będzie na bieżąco monitorować jej rozwój i ewentualne zdarzenia, które wystąpią, zostaną odzwierciedlone odpowiednio w przyszłych sprawozdaniach finansowych. W niniejszym sprawozdaniu nie dokonano żadnych korekt z tego tytułu. Oszacowanie wartościowe wpływu skutków wojny w Ukrainie na funkcjonowanie oraz wyniki NTT System S.A. i Grupy Kapitałowej nie jest możliwe.

Ryzyko związane ze zmianami regulacji prawnych

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

Ryzyko związane ze zmianami technologicznymi w branży i rozwojem nowych produktów

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

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

Ryzyko wynikające z konsolidacji branży

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

19. Pozostałe kwestie

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.

Tadeusz Kurek
Prezes Zarządu

Jacek Kozubowski
Wiceprezes Zarządu

Witold Markiewicz
Wiceprezes Zarządu

Zakręt, 30 maja 2022 r.