

Śródroczne Skrócone
Sprawozdanie Finansowe

NTT System S.A.

za okres od 1 stycznia do 31 marca 2012 r.

15 Maj 2012

Spis treści	Strona
I. SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE NTT SYSTEM S.A. ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2012 DO 31 MARCA 2012 ROKU	4
Sprawozdanie z Całkowitych Dochodów za okres od 1 stycznia 2012 do 31 marca 2012 roku (układ kalkulacyjny)	4
Sprawozdanie z Sytuacji Finansowej sporządzone na dzień 31 marca 2012 roku	5
Sprawozdanie ze Zmian w Kapitale Własnym za okres od 1 stycznia 2012 do 31 marca 2012 roku	7
Sprawozdanie z Przepływów Pieniężnych za okres od 1 stycznia 2012 do 31 marca 2012 roku (metoda pośrednia)	10
II. SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ NTT SYSTEM S.A. ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2012 DO 31 MARCA 2012 ROKU	11
Skonsolidowane Sprawozdanie z Całkowitych Dochodów za okres od 1 stycznia 2012 do 31 marca 2012 roku (układ kalkulacyjny)	11
Skonsolidowane Sprawozdanie z Sytuacji Finansowej sporządzone na dzień 31 marca 2012 roku	12
Skonsolidowane Sprawozdanie ze Zmian w Kapitale Własnym za okres od 1 stycznia 2012 do 31 marca 2012 roku	14
Skonsolidowane Sprawozdanie z Przepływów Pieniężnych za okres od 1 stycznia 2012 do 31 marca 2012 roku (metoda pośrednia)	17
III. Noty objaśniające do Śródrocznego Skróconego Sprawozdania Finansowego sporządzonego na dzień 31 marca 2012 roku	18
IV. Informacja dodatkowa do Śródrocznego Skróconego Sprawozdania Finansowego sporządzonego na dzień 31 marca 2012 roku	27

Indeks not objaśniających do Śródrocznego Skróconego Sprawozdania Finansowego

	Strona
1 Oświadczenie o zgodności	18
2 Stosowane zasady rachunkowości	18
3 Segmenty operacyjne	20
4 Zysk przypadający na jedną akcję	22
5 Jednostki zależne	23
6 Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych	23
7 Wspólne Przedsięwzięcia	24
8 Kapitał podstawowy	24
9 Kredyty i pożyczki otrzymane	25
10 Transakcje z jednostkami powiązаныmi	25

**I. SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE NTT SYSTEM S.A.
ZA OKRES OD 1 STYCZNIA DO 31 MARCA 2012 ROKU**
**SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2012 DO 31 MARCA 2012
(UKŁAD KALKULACYJNY)**

	Okres od 01/01/2012 do 31/03/2012	Okres od 01/01/2011 do 31/03/2011
	(tys. PLN)	(tys. PLN)
Działalność kontynuowana		
Przychody ze sprzedaży	152 621	118 327
Koszt własny sprzedaży	143 298	111 180
	9 323	7 147
Zysk (strata) brutto na sprzedaży		
Koszty sprzedaży	6 307	4 668
Koszty zarządu	1 017	978
Pozostałe przychody operacyjne	1 016	1 032
Pozostałe koszty operacyjne	3 286	1 920
	(271)	613
Zysk (strata) na działalności operacyjnej		
Przychody finansowe	1 172	460
Koszty finansowe	414	738
	487	335
Zysk (strata) przed opodatkowaniem		
Podatek dochodowy	95	113
	392	222
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej		
Działalność zaniechana		
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej	-	-
	392	222
Zysk (strata) netto		
Inne całkowite dochody		
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	-	-
Skutki wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	-	-
Rachunkowość zabezpieczeń	-	-
Skutki aktualizacji majątku trwałego	-	-
Zyski i straty aktuarialne	-	-
Udział w innych całkowitych dochodach jednostek stowarzyszonych	-	-
Podatek dochodowy dotyczący innych całkowitych dochodów	-	-
	-	-
Inne całkowite dochody (netto)		
	392	222
Całkowite dochody ogółem		
Zysk (strata) na jedną akcję (w zł na jedną akcję)		
Z działalności kontynuowanej i zaniechanej:		
Zwykły	0,01	0,00
Rozwodniony	0,01	0,00
	0,01	0,00
Z działalności kontynuowanej :		
Zwykły	0,01	0,00
Rozwodniony	0,01	0,00
	0,01	0,00

SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ NA DZIEŃ 31 MARCA 2012 ROKU

	Stan na 31/03/2012	Stan na 31/12/2011	Stan na 31/03/2011
	(tys. PLN)	(tys. PLN)	(tys. PLN)
AKTYWA			
Aktywa trwałe			
Rzeczowe aktywa trwałe	22 361	22 388	22 760
Nieruchomości inwestycyjne	3 172	3 172	3 172
Wartość firmy	-	-	-
Pozostałe wartości niematerialne	31 594	31 598	31 586
Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych	6 603	6 603	6 603
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	2 480	2 529	3 239
Należności z tytułu leasingu finansowego	-	-	-
Pozostałe aktywa finansowe	-	-	-
Pozostałe aktywa	-	-	-
Aktywa trwałe razem	66 210	66 290	67 360
Aktywa obrotowe			
Zapasy	35 163	30 870	45 690
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	75 635	75 657	63 443
Należności z tytułu leasingu finansowego	-	-	-
Pozostałe aktywa finansowe	3	-	-
Bieżące aktywa podatkowe	-	-	1
Pozostałe aktywa	1 594	4 165	7 877
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	524	2 157	13 545
Aktywa obrotowe razem	112 919	112 849	130 556
Aktywa klasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	-	-	-
Aktywa razem	179 129	179 139	197 916

SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ NA DZIEŃ 31 MARCA 2012 ROKU (cd.)

	Stan na 31/03/2012	Stan na 31/12/2011	Stan na 31/03/2011
	(tys. PLN)	(tys. PLN)	(tys. PLN)
KAPITAŁ WŁASNY I ZOBOWIĄZANIA			
Kapitał własny			
Kapitał podstawowy	83 100	83 100	83 100
Kapitał zapasowy	37 026	37 026	37 026
Kapitał rezerwowy	6 658	6 658	6 658
Zyski zatrzymane	392	813	222
Niepodzielony wynik finansowy	(5 597)	(6 410)	(6 410)
Wielkości ujęte bezpośrednio w kapitale, związane z aktywami klasyfikowanymi jako przeznaczone do sprzedaży	-	-	-
Razem kapitał własny	121 579	121 187	120 596
Zobowiązania długoterminowe			
Długoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	-	-	-
Pozostałe zobowiązania finansowe	-	-	-
Zobowiązania z tytułu świadczeń emerytalnych	-	-	-
Rezerwa na podatek odroczony	3 351	3 322	4 151
Rezerwy długoterminowe	75	75	75
Przychody przyszłych okresów	-	-	-
Pozostałe zobowiązania	-	-	-
Zobowiązania długoterminowe razem	3 426	3 397	4 226
Zobowiązania krótkoterminowe			
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	35 472	42 874	43 724
Krótkoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	11 737	8 791	18 825
Pozostałe zobowiązania finansowe	-	63	41
Bieżące zobowiązania podatkowe	467	449	-
Rezerwy krótkoterminowe	4 057	1 522	1 963
Przychody przyszłych okresów	2 391	856	8 541
Pozostałe zobowiązania	-	-	-
Zobowiązania związane bezpośrednio z aktywami trwałymi klasyfikowanymi jako przeznaczone do sprzedaży	-	-	-
Zobowiązania krótkoterminowe razem	54 124	54 555	73 094
Zobowiązania razem	57 550	57 952	77 320
Pasywa razem	179 129	179 139	197 916

SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2011 DO 31 MARCA 2011

	Kapitał podstawowy	Nadwyżka ze sprzedaży akcji	Kapitał zapasowy ogółem	Kapitał rezerwowý z aktualizacji wyceny rzeczowych aktywów trwałych	Kapitał rezerwowý z aktualizacji wyceny inwestycji	Kapitał rezerwowý na świadczenia pracownicze rozliczane metodą praw własności	Kapitał rezerwowý na zabezpieczenia	Kapitał rezerwowý na przewalutowanie	Zysk / strata z lat ubiegłych	Zyski zatrzymane	Razem
	(tys. PLN)	(tys. PLN)	(tys. PLN)	(tys. PLN)	(tys. PLN)	(tys. PLN)	(tys. PLN)	(tys. PLN)	(tys. PLN)	(tys. PLN)	(tys. PLN)
Stan na 1 stycznia 2011 roku	83 100	25 201	11 825	6 658	-	-	-	-	355	(6 765)	120 374
Wpływ zmiany zasad (polityki) rachunkowości	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Po zmianach	83 100	25 201	11 825	6 658	-	-	-	-	355	(6 765)	120 374
Kapitał z emisji akcji	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Aktualizacja wyceny rzeczowych aktywów trwałych	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Aktualizacja wyceny inwestycji	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Koszty nie ujęte w sprawozdaniu za rok poprzedni	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Powiązany podatek dochodowy	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Zysk (strata) netto	-	-	-	-	-	-	-	-	-	222	222
Inne całkowite dochody netto	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Ujęcie płatności dokonywanych w formie akcji	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Podział zysków zatrzymanych	-	-	-	-	-	-	-	-	(6 765)	6 765	-
Wyplata dywidendy	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Program motywacyjny – warranty subskrypcyjne	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Inne	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Stan na 31 marca 2011 roku	83 100	25 201	11 825	6 658	-	-	-	-	(6 410)	222	120 596

SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2011 DO 31 GRUDNIA 2011 (cd.)

	Kapitał podstawowy	Nadwyżka ze sprzedaży akcji	Kapitał zapasowy ogółem	Kapitał rezerwowý z aktualizacji wyceny rzeczowych aktywów trwałych	Kapitał rezerwowý z aktualizacji wyceny inwestycji	Kapitał rezerwowý na świadczenia pracownicze rozliczane metodą praw własności	Kapitał rezerwowý na zabezpieczenia	Kapitał rezerwowý na przewalutowanie	Zysk / strata z lat ubiegłych	Zyski zatrzymane	Razem
	(tys. PLN)	(tys. PLN)	(tys. PLN)	(tys. PLN)	(tys. PLN)	(tys. PLN)	(tys. PLN)	(tys. PLN)	(tys. PLN)	(tys. PLN)	(tys. PLN)
Stan na 1 stycznia 2011 roku	83 100	25 201	11 825	6 658	-	-	-	-	355	(6 765)	120 374
Wpływ zmiany zasad (polityki) rachunkowości	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Po zmianach	83 100	25 201	11 825	6 658	-	-	-	-	355	(6 765)	120 374
Kapitał z emisji akcji	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Aktualizacja wyceny rzeczowych aktywów trwałych	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Aktualizacja wyceny inwestycji	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Koszty nie ujęte w sprawozdaniu za rok poprzedni	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Powiązany podatek dochodowy	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Zysk (strata) netto	-	-	-	-	-	-	-	-	-	813	813
Inne całkowite dochody netto	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Ujęcie płatności dokonywanych w formie akcji	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Podział zysków zatrzymanych	-	-	-	-	-	-	-	-	(6 765)	6 765	-
Wyplata dywidendy	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Program motywacyjny – warranty subskrypcyjne	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Stan na 31 grudnia 2011 roku	83 100	25 201	11 825	6 658	-	-	-	-	(6 410)	813	121 187

SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2012 DO 31 MARCA 2012 (cd.)

	Kapitał podstawowy	Nadwyżka ze sprzedaży akcji	Kapitał zapasowy ogółem	Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny rzeczowych aktywów trwałych	Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny inwestycji	Kapitał rezerwowy na świadczenia pracownicze rozliczane metodą praw własności	Kapitał rezerwowy na zabezpieczenia	Kapitał rezerwowy na przewalutowanie	Zysk / strata z lat ubiegłych	Zyski zatrzymane	Razem
	(tys. PLN)	(tys. PLN)	(tys. PLN)	(tys. PLN)	(tys. PLN)	(tys. PLN)	(tys. PLN)	(tys. PLN)	(tys. PLN)	(tys. PLN)	(tys. PLN)
Stan na 1 stycznia 2012 roku	83 100	25 201	11 825	6 658	-	-	-	-	(6 410)	813	121 187
Wpływ zmiany zasad (polityki) rachunkowości	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Po zmianach	83 100	25 201	11 825	6 658	-	-	-	-	(6 410)	813	121 187
Kapitał z emisji akcji	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Aktualizacja wyceny rzeczowych aktywów trwałych	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Aktualizacja wyceny inwestycji	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Koszty nie ujęte w sprawozdaniu za rok poprzedni	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Powiązany podatek dochodowy	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Zysk (strata) netto	-	-	-	-	-	-	-	-	-	392	392
Inne całkowite dochody netto	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Ujęcie płatności dokonywanych w formie akcji	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Podział zysków zatrzymanych	-	-	-	-	-	-	-	-	813	(813)	-
Wyplata dywidendy	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Program motywacyjny – warranty subskrypcyjne	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Inne	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Stan na 31 marca 2012 roku	83 100	25 201	11 825	6 658	-	-	-	-	(5 597)	392	121 579

**SPRAWOZDANIE Z PRZEPIŃYWÓW PIENIĘŻNYCH ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2012 DO 31 MARCA 2012
(METODA POŚREDNIA)**

	Okres od 01/01/2012 do 31/03/2012	Okres od 01/01/2011 do 31/03/2011
	(tys. PLN)	(tys. PLN)
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej		
Zysk przed opodatkowaniem za rok obrotowy	487	335
Koszt podatku dochodowego ujęty w rachunku zysków i strat	(95)	(113)
Zysk ze sprzedaży lub zbycia składników rzeczowych aktywów trwałych	-	(27)
Zysk / (Strata) z aktualizacji wyceny nieruchomości inwestycyjnych	-	-
Amortyzacja aktywów trwałych	175	235
(Dodatnie) / ujemne różnice kursowe netto (transakcje walutowe)	66	(41)
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	-	-
Zmiany w kapitale obrotowym:		
(Zwiększenie) / zmniejszenie salda należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności	22	33 755
(Zwiększenie) / zmniejszenie stanu zapasów	(4 293)	4 683
(Zwiększenie) / zmniejszenie pozostałych aktywów	2 568	56
Zwiększenie / (Zmniejszenie) salda zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych zobowiązań	(7 465)	(43 155)
(Zwiększenie) / zmniejszenie stanu rozliczeń międzyokresowych i przychodów przyszłych okresów	1 535	8 460
Inne	-	-
Zwiększenie / (zmniejszenie) rezerwy	2 535	1 495
Środki pieniężne wygenerowane na działalności operacyjnej	(4 465)	5 683
Zapłacone odsetki	396	688
Zwiększenie / (zmniejszenie) aktywa i rezerwy na podatek odroczony	78	112
Zapłacony podatek dochodowy	18	-
	492	800
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	(3 973)	6 483
Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej		
Płatności za rzeczowe aktywa trwałe	(144)	(64)
Wpływy z tytułu zbycia składników rzeczowych aktywów trwałych	-	84
Płatności za wartości niematerialne	-	-
Wydatki netto z tytułu nabycia udziałów w jednostkach stowarzyszonych	-	(503)
Wpływy netto z tytułu zbycia udziałów w jednostkach stowarzyszonych	-	-
Środki pieniężne netto (wydane) / wygenerowane w związku z działalnością inwestycyjną	(144)	(483)
Przepływy pieniężne z działalności finansowej		
Wpływy z kredytów	2 946	-
Splata kredytów	-	(4 552)
Splata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	-	-
(Dodatnie) / ujemne różnice kursowe netto (transakcje walutowe)	(66)	41
Odsetki zapłacone	(396)	(688)
Dywidendy wypłacone na rzecz właścicieli	-	-
Środki pieniężne netto wykorzystane w działalności finansowej	2 484	(5 199)
Zmiana netto środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	(1 633)	801
Bilansowa zmiana środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	(1 636)	687
Wpływ zmian kursów wal. na saldo śr. pieniężnych w walutach obcych	3	114
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu	2 157	12 744
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu	524	13 545

II. SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ NTT SYSTEM S.A. ZA OKRES OD 1 STYCZNIA DO 31 MARCA 2012 ROKU

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2012 DO 31 MARCA 2012 (UKŁAD KALKULACYJNY)

	Okres od 01/01/2012 do 31/03/2012	Okres od 01/01/2011 do 31/03/2011
	(tys. PLN)	(tys. PLN)
Przychody ze sprzedaży	152 621	118 327
Koszt własny sprzedaży	143 298	111 180
Zysk (strata) brutto na sprzedaży	9 323	7 147
Koszty sprzedaży	6 307	4 668
Koszty zarządu	1 018	979
Pozostałe przychody operacyjne	1 016	1 033
Pozostałe koszty operacyjne	3 286	1 920
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	(272)	613
Przychody finansowe	1 172	460
Koszty finansowe	414	741
Udział w zyskach (stratach) jednostek stowarzyszonych	(7)	(10)
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	479	322
Podatek dochodowy	95	113
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	384	209
Działalność zaniechana		
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej	-	-
Zysk (strata) netto	384	209
Inne całkowite dochody		
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	-	-
Skutki wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	-	-
Rachunkowość zabezpieczeń	-	-
Skutki aktualizacji majątku trwałego	-	-
Zyski i straty aktuarialne	-	-
Udział w innych całkowitych dochodach jednostek stowarzyszonych	-	-
Podatek dochodowy dotyczący innych całkowitych dochodów	-	-
Inne całkowite dochody (netto)	-	-
Całkowite dochody ogółem	384	209
Zysk netto przypadający:		
Akcjonariuszom jednostki dominującej	384	209
Udziałom niesprawnym kontroli	-	-
	384	209
Całkowity dochód ogółem przypadający:		
Akcjonariuszom jednostki dominującej	384	209
Udziałom niesprawnym kontroli	-	-
	384	209
Zysk (strata) na jedną akcję (w zł na jedną akcję)		
Z działalności kontynuowanej i zaniechanej:		
Zwykły	0,01	0,00
Rozwodniony	0,01	0,00
Z działalności kontynuowanej :		
Zwykły	0,01	0,00
Rozwodniony	0,01	0,00

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ NA DZIEŃ 31 MARCA 2012 ROKU

	Stan na 31/03/2012	Stan na 31/12/2011	Stan na 31/03/2011
	(tys. PLN)	(tys. PLN)	(tys. PLN)
AKTYWA			
Aktywa trwałe			
Rzeczowe aktywa trwałe	22 361	22 388	22 760
Nieruchomości inwestycyjne	3 172	3 172	3 172
Wartość firmy	-	-	-
Pozostałe wartości niematerialne	31 594	31 598	31 586
Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych	6 539	6 546	6 558
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	2 480	2 529	3 239
Należności z tytułu leasingu finansowego	-	-	-
Pozostałe aktywa finansowe	-	-	-
Pozostałe aktywa	-	-	-
Aktywa trwałe razem	66 146	66 233	67 315
Aktywa obrotowe			
Zapasy	35 163	30 870	45 690
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	75 312	75 334	63 128
Należności z tytułu leasingu finansowego	-	-	-
Pozostałe aktywa finansowe	3	-	-
Bieżące aktywa podatkowe	-	-	1
Pozostałe aktywa	1 594	4 165	7 877
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	524	2 157	13 546
Aktywa obrotowe razem	112 596	112 526	130 242
Aktywa razem	178 742	178 759	197 557
Aktywa klasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	-	-	-

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ NA DZIEŃ 31 MARCA 2012 ROKU (cd.)

	Stan na 31/03/2012	Stan na 31/12/2011	Stan na 31/03/2011
	(tys. PLN)	(tys. PLN)	(tys. PLN)
KAPITAŁ WŁASNY I ZOBOWIĄZANIA			
Kapitał własny			
Kapitał podstawowy	83 100	83 100	83 100
Kapitał zapasowy	37 341	37 341	37 341
Kapitał rezerwowy	6 658	6 658	6 658
Zyski zatrzymane	384	776	209
Niepodzielony wynik finansowy	<u>(6 302)</u>	<u>(7 078)</u>	<u>(7 078)</u>
Wielkości ujęte bezpośrednio w kapitale, związane z aktywami klasyfikowanymi jako przeznaczone do sprzedaży	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
Kapitały przypadające akcjonariuszom jednostki dominującej	<u>121 181</u>	<u>120 797</u>	<u>120 230</u>
Kapitały przypadające udziałom niesprawnym kontroli	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
Razem kapitał własny	<u>121 181</u>	<u>120 797</u>	<u>120 230</u>
Zobowiązania długoterminowe			
Długoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	-	-	-
Pozostałe zobowiązania finansowe	-	-	-
Zobowiązania z tytułu świadczeń emerytalnych	-	-	-
Rezerwa na podatek odroczony	3 351	3 322	4 151
Rezerwy długoterminowe	75	75	75
Przychody przyszłych okresów	-	-	-
Pozostałe zobowiązania	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
Zobowiązania długoterminowe razem	<u>3 426</u>	<u>3 397</u>	<u>4 226</u>
Zobowiązania krótkoterminowe			
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	35 475	42 877	43 731
Krótkoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	11 745	8 798	18 825
Pozostałe zobowiązania finansowe	-	63	41
Bieżące zobowiązania podatkowe	467	449	-
Rezerwy krótkoterminowe	4 057	1 522	1 963
Przychody przyszłych okresów	2 391	856	8 541
Pozostałe zobowiązania	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
Zobowiązania związane bezpośrednio z aktywami trwałymi klasyfikowanymi jako przeznaczone do sprzedaży	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
Zobowiązania krótkoterminowe razem	<u>54 135</u>	<u>54 565</u>	<u>73 101</u>
Zobowiązania razem	<u>57 561</u>	<u>57 962</u>	<u>77 327</u>
Pasywa razem	<u>178 742</u>	<u>178 759</u>	<u>197 557</u>

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2011 DO 31 MARCA 2011

	Kapitał podstawowy	Nadwyżka ze sprzedaży akcji	Kapitał zapasowy ogółem	Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny rzeczowych aktywów trwałych	Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny inwestycji	Kapitał rezerwowy na świadczenia pracownicze rozliczane metodą praw własności	Kapitał rezerwowy na zabezpieczenia	Kapitał rezerwowy na przewalutowanie	Zysk / strata z lat ubiegłych	Zyski zatrzymane	Przypadające akcjonariuszom jednostki dominującej	Przypadające udziałom niesprawnym kontrolującym	Razem
	(tys. PLN)	(tys. PLN)	(tys. PLN)	(tys. PLN)	(tys. PLN)	(tys. PLN)	(tys. PLN)	(tys. PLN)	(tys. PLN)	(tys. PLN)	(tys. PLN)	(tys. PLN)	(tys. PLN)
Stan na 1 stycznia 2011 roku	83 100	25 201	12 140	6 658	-	-	-	-	(450)	(6 628)	120 021	-	120 021
Wpływ zmiany zasad (polityki) rachunkowości	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Po zmianach	83 100	25 201	12 140	6 658	-	-	-	-	(450)	(6 628)	120 021	-	120 021
Kapitał z emisji akcji	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Aktualizacja wyceny rzeczowych aktywów trwałych	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Aktualizacja wyceny inwestycji	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Koszty nie ujęte w sprawozdaniu za rok poprzedni	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Powiązany podatek dochodowy	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Zysk (strata) netto	-	-	-	-	-	-	-	-	-	209	209	-	209
Inne całkowite dochody netto	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Ujęcie płatności dokonywanych w formie akcji	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Podział zysków zatrzymanych	-	-	-	-	-	-	-	-	(6 628)	6 628	-	-	-
Wyplata dywidendy	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Program motywacyjny – warranty subskrypcyjne	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Inne	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Stan na 31 marca 2011 roku	83 100	25 201	12 140	6 658	-	-	-	-	(7 078)	209	120 230	-	120 230

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2011 DO 31 GRUDNIA 2011 (cd.)

	Kapitał podstawowy	Nadwyżka ze sprzedaży akcji	Kapitał zapasowy ogółem	Kapitał rezerwowý z aktualizacji wyceny rzeczowych aktywów trwałych	Kapitał rezerwowý z aktualizacji wyceny inwestycji	Kapitał rezerwowý na świadczenia pracownicze rozliczane metodą praw własności	Kapitał rezerwowý na zabezpieczenia	Kapitał rezerwowý na przewalutowanie	Zysk / strata z lat ubiegłych	Zyski zatrzymane	Przypadające akcjonariuszom jednostki dominującej	Przypadające udziałom niesprawnującym kontroli	Razem
	(tys. PLN)	(tys. PLN)	(tys. PLN)	(tys. PLN)	(tys. PLN)	(tys. PLN)	(tys. PLN)	(tys. PLN)	(tys. PLN)	(tys. PLN)	(tys. PLN)	(tys. PLN)	(tys. PLN)
Stan na 1 stycznia 2011 roku	83 100	25 201	12 140	6 658	-	-	-	-	(450)	(6 628)	120 021	-	120 021
Wpływ zmiany zasad (polityki) rachunkowości	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Po zmianach	83 100	25 201	12 140	6 658	-	-	-	-	(450)	(6 628)	120 021	-	120 021
Kapitał z emisji akcji	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Aktualizacja wyceny rzeczowych aktywów trwałych	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Aktualizacja wyceny inwestycji	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Koszty nie ujęte w sprawozdaniu za rok poprzedni	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Powiązany podatek dochodowy	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Zysk (strata) netto	-	-	-	-	-	-	-	-	-	776	776	-	776
Inne całkowite dochody netto	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Ujęcie płatności dokonywanych w formie akcji	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Podział zysków zatrzymanych	-	-	-	-	-	-	-	-	(6 628)	6 628	-	-	-
Wypłata dywidendy	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Program motywacyjny – warranty subskrypcyjne	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Stan na 31 grudnia 2011 roku	83 100	25 201	12 140	6 658	-	-	-	-	(7 078)	776	120 797	-	120 797

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2012 DO 31 MARCA 2012 (cd.)

	Kapitał podstawowy	Nadwyżka ze sprzedaży akcji	Kapitał zapasowy ogółem	Kapitał rezerwowý z aktualizacji wyceny rzeczowych aktywów trwałych	Kapitał rezerwowý z aktualizacji wyceny inwestycji	Kapitał rezerwowý na świadczenia pracownicze rozliczane metodą praw własności	Kapitał rezerwowý na zabezpieczenia	Kapitał rezerwowý na przewalutowanie (tys. PLN)	Zysk / strata z lat ubiegłych	Zyski zatrzymane	Przypadające akcjonariuszom jednostki dominującej	Przypadające udziałom niesprawnym kontrolii	Razem (tys. PLN)
	(tys. PLN)	(tys. PLN)	(tys. PLN)	(tys. PLN)	(tys. PLN)	(tys. PLN)	(tys. PLN)	(tys. PLN)	(tys. PLN)	(tys. PLN)	(tys. PLN)	(tys. PLN)	(tys. PLN)
Stan na 1 stycznia 2012 roku	83 100	25 201	12 140	6 658	-	-	-	-	(7 078)	776	120 797	-	120 797
Wpływ zmiany zasad (polityki) rachunkowości	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Po zmianach	83 100	25 201	12 140	6 658	-	-	-	-	(7 078)	776	120 797	-	120 797
Kapitał z emisji akcji	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Aktualizacja wyceny rzeczowych aktywów trwałych	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Aktualizacja wyceny inwestycji	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Koszty nie ujęte w sprawozdaniu za rok poprzedni	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Powiązany podatek dochodowy	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Zysk (strata) netto	-	-	-	-	-	-	-	-	-	384	384	-	384
Inne całkowite dochody netto	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Ujęcie płatności dokonywanych w formie akcji	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Podział zysków zatrzymanych	-	-	-	-	-	-	-	-	776	(776)	-	-	-
Wypłata dywidendy	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Program motywacyjny – warranty subskrypcyjne	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Inne	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Stan na 31 marca 2012 roku	83 100	25 201	12 140	6 658	-	-	-	-	(6 302)	384	121 181	-	121 181

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2012 DO 31 MARCA 2012 (METODA POŚREDNIA)

	Okres od 01/01/2012 do 31/03/2012	Okres od 01/01/2011 do 31/03/2011
	(tys. PLN)	(tys. PLN)
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej		
Zysk przed opodatkowaniem za rok obrotowy	479	322
Koszt podatku dochodowego ujęty w rachunku zysków i strat	(95)	(113)
Zysk ze sprzedaży lub zbycia składników rzeczowych aktywów trwałych	-	(27)
(Zysk) / Strata netto z wyceny nieruchomości inwestycyjnych	-	-
Amortyzacja aktywów trwałych	175	235
(Dodatnie) / ujemne różnice kursowe netto (transakcje walutowe)	66	(41)
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	-	-
Zmiany w kapitale obrotowym:		
(Zwiększenie) / zmniejszenie salda należności	22	33 763
(Zwiększenie) / zmniejszenie stanu zapasów	(4 293)	4 683
(Zwiększenie) / zmniejszenie pozostałych aktywów	2 568	56
Zmniejszenie salda zobowiązań	(7 465)	(43 160)
(Zwiększenie) / zmniejszenie przychodów przyszłych okresów	1 535	8 460
Inne	-	10
Zwiększenie / (zmniejszenie) rezerw	2 535	1 495
Środki pieniężne wygenerowane na działalności operacyjnej	(4 473)	5 683
Zapłacone odsetki	396	688
Zwiększenie / (zmniejszenie) aktywa i rezerwy na podatek odroczony	78	112
Zapłacony podatek dochodowy	18	-
	492	800
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	(3 981)	6 483
Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej		
Płatności za rzeczowe aktywa trwałe	(144)	(64)
Wpływy z tytułu zbycia składników rzeczowych aktywów trwałych	-	84
Płatności za wartości niematerialne	-	-
Wydatki netto z tytułu nabycia w jednostkach stowarzyszonych	-	(503)
Wpływy netto z tytułu zbycia w jednostkach stowarzyszonych	-	-
Wpływy z aktywów finansowych	7	-
Środki pieniężne netto (wydane) / wygenerowane w związku z działalnością inwestycyjną	(137)	(483)
Przepływy pieniężne z działalności finansowej		
Wpływy z kredytów	2 947	-
Splata kredytów	-	(4 552)
Splata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	-	-
(Dodatnie) / ujemne różnice kursowe netto (transakcje walutowe)	(66)	41
Odsetki zapłacone	(396)	(688)
Dywidendy wypłacone na rzecz właścicieli	-	-
Środki pieniężne netto wykorzystane w działalności finansowej	2 485	(5 199)
Zmiana netto środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	(1 633)	801
Bilansowa zmiana środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	(1 636)	687
Wpływ zmian kursów wal. na saldo śr. pieniężnych w walutach obcych	3	114
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek roku obrotowego	2 157	12 745
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec roku obrotowego	524	13 546

III. NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO SPORZĄDZONEGO NA DZIEŃ 31 MARCA 2012

1. Oświadczenie o zgodności

Niniejsze Skrócone Śródroczne Sprawozdanie Finansowe NTT System S.A. sporządzone zostało 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 Sprawozdania Finansowego.

2. Stosowane zasady rachunkowości

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

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

Rok obrotowy Emitenta 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. Jakkolwiek przyjęte założenia i szacunki opierają się na najlepszej wiedzy Zarządu na temat bieżących działań i zdarzeń, rzeczywiste wyniki mogą się różnić od przewidywanych.

Zasady polityki rachunkowości stosowanej przez Emitenta i spółki Grupy Kapitałowej

2.1 Rzeczowe aktywa trwałe, wartości niematerialne

Wartości niematerialne, środki trwałe i środki trwałe w budowie wycenia się według cen nabycia lub kosztów wytworzenia, pomniejszonych o dotychczasowe umorzenie, za wyjątkiem gruntów, które począwszy od 2007 r. wycenia się w wartości godziwej. Wycena gruntów do wartości godziwej dokonywana jest przez niezależnego rzeczoznawcę majątkowego. Odpisy amortyzacyjne są dokonywane przy zastosowaniu metody liniowej, a poprawność przyjętych okresów oraz stawek amortyzacyjnych podlega weryfikacji raz w roku.

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

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

Roczne stawki amortyzacyjne dla wartości niematerialnych są następujące:

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

Środki trwałe oraz wartości niematerialne o wartości początkowej wyższej niż 300 zł, lecz nie przekraczającej 3.500 zł ujmowane są w ewidencji środków trwałych oraz amortyzowane jednorazowo w miesiącu przekazania do użytkowania.

2.2 Inwestycje

Inwestycje długoterminowe

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 długoterminowe składające się z nieruchomości wycenione zostały w wartości godziwej.

Inwestycje krótkoterminowe

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

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

2.3 Należności

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

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

Odpisów aktualizujących wartość należności dokonuje się w odniesieniu do:

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

Należności zagraniczne na dzień bilansowy wycenia się po średnim kursie ustalonym przez NBP na ten dzień.

2.4 Zapasy

Towary

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

Wyceny rozchodów dokonuje się wg cen rzeczywistych nabytych partii towaru, z uwzględnieniem zasady FIFO.

Emitent dokonuje odpisów aktualizujących wartość towarów:

- a) zalegających powyżej 360 dni – co do zasady w wysokości 30% wartości tych towarów,
- b) wolno-rotujących oraz tych, które utraciły swą wartość rynkową i zostały sprzedane w roku następnym poniżej ich wartości magazynowej – na podstawie indywidualnej analizy.

Wyroby gotowe

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

Emitent dokonuje odpisów aktualizujących wartość wyrobów gotowych:

- a) zalegających powyżej 360 dni – co do zasady w wysokości 30% wartości tych wyrobów,
- b) wolno-rotujących oraz tych, które utraciły swą wartość rynkową i zostały sprzedane w roku następnym poniżej ich wartości magazynowej – na podstawie indywidualnej analizy.

2.5 Czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów

Rozliczenia międzyokresowe wykazano wg rzeczywistych nakładów poniesionych w okresie objętym badaniem, a dotyczących okresów przyszłych. Rozliczane są poprzez odniesienie w koszty okresów, których dotyczą, z tym że koszty dotyczące okresów dłuższych niż jeden miesiąc rozliczane są w czasie w przypadku, gdy kwota wydatku jest wyższa niż 1.600 zł. Pozostałe koszty dotyczące okresów dłuższych niż jeden miesiąc odnosi się bezpośrednio w koszty okresu, w którym został poniesiony wydatek.

2.6 Rezerwy na zobowiązania

Rezerwy na zobowiązania wycenia się w uzasadnionej, wiarygodnie oszacowanej wartości.

Rezerwy tworzone są na pewne lub o dużym stopniu prawdopodobieństwa przyszłe zobowiązania, których kwotę można w sposób wiarygodny oszacować.

Rezerwy rozwiązuje się lub zmniejsza w momencie powstania zobowiązania, na które uprzednio utworzono daną rezerwę.

2.7 Rozliczenia międzyokresowe bierne

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

2.8 Podatek dochodowy odroczony

Emitent tworzy aktywa i rezerwy na odroczony podatek dochodowy w związku z powstaniem przejściowych różnic pomiędzy wykazywaną w księgach rachunkowych wartością aktywów i pasywów a ich wartością podatkową możliwą do odliczenia od podatku dochodowego w przyszłości.

Aktywa z tytułu odroczonego podatku obejmują tytuły przyszłych kosztów, które mają szansę na zrealizowanie w przyszłym okresie.

3. Segmenty operacyjne

3.1. Zastosowanie MSSF 8 „Segmenty operacyjne”

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 odpowiedzialne za podejmowanie decyzji w zakresie alokacji zasobów do segmentów i oceny wyników ich działalności, stanowi Zarząd Emitenta.

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

W kolejnym kroku procedury identyfikacyjnej dla segmentów działalności dokonano ustalenia, czy wyniki działalności poszczególnych wydziałów podlegają regularnej kontroli przez Zarząd. Następnie poddano weryfikacji informacje finansowe przekazywane kierownictwu o poszczególnych komórkach, aby określić czy pozwalają one na podjęcie decyzji o alokacji zasobów na poziomie pojedynczych działów i umożliwiają jednoznaczną ocenę wyników ich działalności. MSSF 8 wymaga bowiem, aby skutkiem przeglądu przez kierownictwo wewnętrznej informacji finansowej były dokonywane na poziomie poszczególnych potencjalnych segmentów decyzje w zakresie alokacji zasobów i oceny wyników działalności poszczególnych segmentów. O ile wydzielenie informacji na temat aktywów poszczególnych segmentów nie jest niezbędnym czynnikiem ich identyfikacji, o tyle jednoznaczna ocena wyników działalności jest w tym celu konieczna. Kierownictwo 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 Emitenta 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 Spółki, z uwagi na dużą jednorodność produktową kierowaną do odbiorców we wszystkich kanałach sprzedażowych.

NTT System S.A., w ramach wspólnego przedsięwzięcia, zawarła w 2010 roku umowę spółki komandytowej w której jest komandytariuszem. Wspólna inwestycja obejmuje budowę budynku mieszkaniowo-usługowego na gruncie wniesionym przez NTT System S.A. w drodze wkładu do spółki komandytowej. Przedmiot wspólnego przedsięwzięcia nie pokrywa się z podstawową działalnością Emitenta, ale Emitent nie sprawuje kontroli nad tą inwestycją, a udział w niej wykazuje w sprawozdaniu finansowym metodą praw własności.

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

Ponieważ zgodnie z kryteriami identyfikacji segmentów sprawozdawczych wg MSSF 8 cała Spółka stanowi jeden segment, toteż w niniejszym sprawozdaniu brak jest pewnych ujawnień informacji finansowych na poziomie bardziej szczegółowym, co z kolei mogłoby w pewnym stopniu ograniczać przydatność sprawozdania dla części jego potencjalnych użytkowników. W związku z tym, w wykonaniu obowiązku wynikającego z MSSF 8.31-34, poniżej zaprezentowane zostały dodatkowe informacje dotyczące całej Spółki, 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 NTT System S.A. ze sprzedaży podstawowych grup produktowych przedstawiają się następująco:

Grupa produktowa	Okres od 01/01/2012 do 31/03/2012	Okres od 01/01/2011 do 31/03/2011
	(tys. PLN)	(tys. PLN)
Dystrybucja sprzętu komputerowego pochodzenia zewnętrznego	132 046	109 467
Sprzedaż sprzętu komputerowego własnej produkcji	19 690	7 817
Przychody z tytułu świadczenia usług	885	1 043
Przychody razem:	152 621	118 327

3.3. Informacje na temat obszarów geograficznych

NTT System S.A. osiąga przychody z tytułu prowadzonej działalności w głównej mierze od klientów zewnętrznych w Polsce, ale także od klientów z krajów trzecich. Z kolei wszystkie aktywa trwałe Spółki (inne niż instrumenty finansowe, aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego, aktywa dotyczące świadczeń związanych z zakończeniem stosunku pracy oraz prawa z umów ubezpieczenia) znajdują się wyłącznie w Polsce. Poniżej przedstawiono strukturę przychodów Spółki od klientów zewnętrznych oraz informacje o aktywach w rozbięciu na poszczególne obszary geograficzne dla działalności kontynuowanej:

	Przychody ze sprzedaży		Aktywa trwałe		
	Okres od 01/01/2012 do 31/03/2012	Okres od 01/01/2011 do 31/03/2011	Stan na 31/03/2012	Stan na 31/12/2011	Stan na 31/03/2011
	(tys. PLN)	(tys. PLN)	(tys. PLN)	(tys. PLN)	(tys. PLN)
Polska (kraj siedziby jednostki)	90 958	79 459	66 210	66 290	67 360
Inne kraje członkowskie UE	61 631	38 868	-	-	-
Pozostałe kraje	32	-	-	-	-
Suma:	152 621	118 327	66 210	66 290	67 360

3.4. Informacje o wiodących klientach

W okresie objętym niniejszym sprawozdaniem nie miało miejsca uzależnienie przychodów ze sprzedaży Emitenta od głównych klientów w takim stopniu, aby przychody z transakcji z pojedynczym klientem zewnętrznym stanowiły co najmniej 10% przychodów. W okresie porównawczym, tj. od 1 stycznia do 31 marca 2011 roku poziom ten również nie został przekroczony przez żadnego z odbiorców.

4. Zysk przypadający na jedną akcję

	Okres od 01/01/2012 do 31/03/2012 (PLN na akcję)	Okres od 01/01/2011 do 31/03/2011 (PLN na akcję)
Podstawowy zysk przypadający na jedną akcję		
Z działalności kontynuowanej	0,01	0,00
Z działalności zaniechanej	-	-
Podstawowy zysk przypadający na jedną akcję ogółem	<u>0,01</u>	<u>0,00</u>
Zysk rozwodniony przypadający na jedną akcję		
Z działalności kontynuowanej	0,01	0,00
Z działalności zaniechanej	-	-
Zysk rozwodniony przypadający na jedną akcję ogółem	<u>0,01</u>	<u>0,00</u>

4.1. Podstawowy zysk przypadający na jedną akcję

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

	Okres od 01/01/2012 do 31/03/2012 (tys. PLN)	Okres od 01/01/2011 do 31/03/2011 (tys. PLN)
Zysk netto za rok obrotowy	392	222
Inne	-	-
Zysk wykorzystany do obliczenia podstawowego zysku przypadającego na jedną akcję ogółem	<u>392</u>	<u>222</u>
Zysk za rok obrotowy z działalności zaniechanej wykorzystany przy obliczeniu podstawowego zysku na akcję z działalności zaniechanej	-	-
Inne	-	-
Zysk wykorzystany do wyliczenia podstawowego zysku na akcję z działalności kontynuowanej	<u>392</u>	<u>222</u>
	Stan na 31/03/2012 (szt.)	Stan na 31/03/2011 (szt.)
Średnia ważona liczba akcji zwykłych wykorzystana do obliczenia podstawowego zysku przypadającego na jedną akcję	<u>55 400 000</u>	<u>55 400 000</u>

4.2. Rozwodniony zysk przypadający na jedną akcję

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

	Okres od 01/01/2012 do 31/03/2012 (tys. PLN)	Okres od 01/01/2011 do 31/03/2011 (tys. PLN)
Zysk netto za rok obrotowy	392	222
Inne	-	-
Zysk wykorzystany do obliczenia rozwodnionego zysku przypadającego na jedną akcję ogółem	<u>392</u>	<u>222</u>
Zysk za rok obrotowy z działalności zaniechanej wykorzystany przy obliczeniu podstawowego zysku na akcję z działalności zaniechanej	-	-
Inne	-	-
Zysk wykorzystany do wyliczenia podstawowego zysku na akcję z działalności kontynuowanej	<u>392</u>	<u>222</u>

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

	<u>Stan na 31/03/2012</u>	<u>Stan na 31/03/2011</u>
	(szt.)	(szt.)
Średnia ważona liczba akcji zwykłych wykorzystana do obliczenia zysku podstawowego przypadającego na jedną akcję	55 400 000	55 400 000
Potencjalne akcje jakie zostaną wyemitowane:		
Warranty subskrypcyjne zamienne na akcje	-	-
Obligacje zamienne na akcje	-	-
Inne	-	-
Średnia ważona liczba akcji zwykłych wykorzystana do obliczenia zysku rozwodnionego przypadającego na jedną akcję	<u>55 400 000</u>	<u>55 400 000</u>

5. Jednostki zależne

Informacje dotyczące jednostek zależnych na dzień 31 marca 2012 roku przedstawiają się następująco:

<u>Nazwa jednostki zależnej</u>	<u>Siedziba jednostki zależnej</u>	<u>Metoda konsolidacji</u>	<u>Udziały (%) na 31/03/12</u>	<u>Głosy (%) na 31/03/12</u>	<u>Udziały (%) na 31/12/11</u>	<u>Głosy (%) na 31/12/11</u>
NTT Technology Sp. z o.o.	Zakręt	Pełna	100	100	100	100

Kapitał wyemitowany spółki wynosi 500 000 PLN. W dniu 7 maja 2007 r. Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników NTT System Montaż Sp. z o.o. zdecydowało o podwyższeniu kapitału zakładowego z kwoty 50 000,00 PLN do kwoty 500 000,00 PLN, tj. o kwotę 450 000,00 PLN, przez ustanowienie dodatkowych nowych 9000 (dziewięć tysięcy) udziałów o wartości nominalnej 50 (pięćdziesiąt) złotych każdy. Nowe udziały objął NTT System S.A. w wysokości 250 000,00 zł oraz nowy wspólnik Pan Piotr Mariusz Trojanowski. Emitent opłacił w pełnej wysokości wszystkie posiadane udziały w spółce. Podwyższenie kapitału zakładowego z dnia 7 maja 2007 r. zostało zarejestrowane przez Sąd Rejonowy w Warszawie w dniu 23 stycznia 2008 r.

Na podstawie umowy z dnia 31 grudnia 2010 r. spółka NTT System S.A. (Jednostka Dominująca Grupy Kapitałowej NTT System S.A.) nabyła 4000 szt. udziałów w spółce zależnej NTT System Montaż Sp. z o.o. stanowiących 40% udziałów w jej kapitale zakładowym. Wartość nominalna zakupionych udziałów wynosi 200 tys. zł. W wyniku tej transakcji NTT System S.A. stała się jedynym wspólnikiem NTT System Montaż Sp. z o.o. (dotychczas była właścicielem 60% udziałów i dysponowała 60% głosów na zgromadzeniu wspólników NTT System Montaż Sp. z o.o.).

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. Powyższe zmiany zostały zarejestrowane przez Sąd Rejonowy dla Łodzi-Śródmieścia w Łodzi w dniu 6 maja 2011 r.

W okresie objętym sprawozdaniem nie miały miejsca zmiany w zakresie stanu posiadania udziałów w jednostkach zależnych.

6. Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych

Informacje o podmiotach stowarzyszonych na dzień 31 marca 2012 roku przedstawiają się następująco:

<u>Nazwa jednostki stowarzyszonej</u>	<u>Siedziba jednostki stowarzyszonej</u>	<u>Udziały</u>		<u>Wartość godziwa ujęta w sprawozdaniu</u>	
		<u>Stan na 31/03/2012</u>	<u>Stan na 31/12/2011</u>	<u>Stan na 31/03/2012</u>	<u>Stan na 31/12/2011</u>
		<u>%</u>	<u>%</u>	<u>(tys. PLN)</u>	<u>(tys. PLN)</u>
UAB NTT System Baltija „Osowska 84 Development” Sp. z o.o.	Wilno, LITWA Warszawa	25	25	-	-
		50	50	100	100

Inwestycje te nie spełniają warunku zastosowania MSR 28 z uwagi na brak wywierania znaczącego wpływu Emitenta na tę jednostkę. W konsekwencji, na podstawie MSR 39 Emitent ujął tę inwestycję w sprawozdaniu z sytuacji finansowej w wartości godziwej.

7. Wspólne Przedsięwzięcia

W dniu 22 października 2010 r. NTT System S.A. zawarła umowę spółki komandytowej „Osowska 84 Development Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością” Spółka komandytowa, w której jest komandytariuszem z sumą komandytową na poziomie 400 tys. zł. Zgodnie z umową NTT System S.A. wniosła wkład niepieniężny w postaci prawa wieczystego użytkowania nieruchomości gruntowej wraz z prawem własności posadowionego tam budynku stanowiącego odrębną nieruchomość, o łącznej wartości 6 mln zł oraz wkład pieniężny w wysokości 502.857,30 zł. Komplementariuszem w spółce komandytowej jest spółka „Osowska 84 Development” Sp. z o.o. Udział w zysku przypadający na NTT System S.A. na podstawie zapisów umowy to 71,90%.

Wspólna inwestycja obejmuje budowę budynku mieszkaniowo-usługowego na gruncie wniesionym przez NTT System S.A. w drodze wkładu do spółki komandytowej.

Dane finansowe spółki „Osowska 84 Development Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością” Spółka komandytowa:

Podmiot: „Osowska 84 Development Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością” Spółka komandytowa	Stan na 31/03/2012
	(tys. PLN)
Wybrane dane finansowe:	
Aktywa ogółem	10 279
Zobowiązania ogółem, w tym:	2 162
Długoterminowe	-
Krótkoterminowe	2 162
Przychody ze sprzedaży	-
Koszt własny sprzedaży	-
Koszty zarządu	8
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	(8)
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	(8)

8. Kapitał podstawowy

	Stan na 31/03/2012	Stan na 31/12/2011	Stan na 31/03/2011
Liczba akcji w sztukach	55 400 000	55 400 000	55 400 000
Wartość nominalna akcji (PLN / akcję)	1,50	1,50	1,50
Kapitał podstawowy (w tys. PLN)	83 100	83 100	83 100

Kapitał podstawowy składa się z:

	Liczba akcji (w sztukach)	Wartość nominalna akcji (w PLN)	Kapitał podstawowy (w tys. PLN)
Akcje zwykłe na okaziciela serii A	347 900	1,50	522
Akcje zwykłe na okaziciela serii B	44 009 350	1,50	66 014
Akcje zwykłe na okaziciela serii C	11 042 750	1,50	16 564
	55 400 000		83 100

8.1. Zmiany kapitału podstawowego

	Okres od 01/01/2012 do 31/03/2012 (tys. PLN)	Okres od 01/01/2011 do 31/12/2011 (tys. PLN)	Okres od 01/01/2011 do 31/03/2011 (tys. PLN)
Stan na początek okresu	83 100	83 100	83 100
Zwiększenia kapitału podstawowego w okresie	-	-	-
-	-	-	-
Zmniejszenia kapitału podstawowego w okresie	-	-	-
-	-	-	-
Stan na koniec okresu	83 100	83 100	83 100

Akcje zwykłe o wartości nominalnej 1,50 PLN, są równoważne pojedynczemu głosowi na walnym zgromadzeniu akcjonariuszy i posiadają prawo do dywidendy.

9. Kredyty i pożyczki otrzymane

	Stan na 31/03/2012 (tys. PLN)	Stan na 31/12/2011 (tys. PLN)	Stan na 31/03/2011 (tys. PLN)
Niezabezpieczone			
Kredyty w rachunku bieżącym	-	-	-
Inne	-	-	-
	-	-	-
Zabezpieczone			
Kredyty w rachunku bieżącym	11 737	3 115	16 933
Kredyty bankowe	-	5 676	1 892
Pożyczki	-	-	-
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	-	-	-
Inne	-	-	-
	11 737	8 791	18 825
	11 737	8 791	18 825
Zobowiązania długoterminowe	-	-	-
Zobowiązania krótkoterminowe	11 737	8 791	18 825
	11 737	8 791	18 825

10. Transakcje z jednostkami powiązanymi

Szczegółowe informacje o transakcjach między Grupą a pozostałymi stronami powiązanymi przedstawiono poniżej.

10.1 Transakcje handlowe

W roku obrotowym Emitent zawarł następujące transakcje handlowe ze stronami powiązanyymi:

	Sprzedaż do jednostek powiązanych		Zakupy od jednostek powiązanych	
	Okres od 01/01/2012 do 31/03/2012	Okres od 01/01/2011 do 31/03/2011	Okres od 01/01/2012 do 31/03/2012	Okres od 01/01/2011 do 31/03/2011
	(tys. PLN)	(tys. PLN)	(tys. PLN)	(tys. PLN)
Jednostki zależne	-	-	-	-
Jednostki stowarzyszone	-	-	-	-
Kluczowy personel kierowniczy	1	-	-	-
Pozostałe jednostki powiązane	-	6	-	-
	1	6	-	-

Nierozliczone transakcje na koniec okresu sprawozdawczego:

	Należności od stron powiązanych			Zobowiązania wobec stron powiązanych		
	Stan na 31/03/2012	Stan na 31/12/2011	Stan na 31/03/2011	Stan na 31/03/2012	Stan na 31/12/2011	Stan na 31/03/2011
	(tys. PLN)	(tys. PLN)	(tys. PLN)	(tys. PLN)	(tys. PLN)	(tys. PLN)
Jednostki zależne	-	-	-	-	-	-
Jednostki stowarzyszone	838	923	708	-	-	-
Kluczowy personel kierowniczy	35	40	42	-	-	-
Pozostałe jednostki powiązane	-	-	4	-	-	-
	873	963	754	-	-	-

IV. INFORMACJA DODATKOWA DO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO SPORZĄDZONEGO NA DZIEŃ 31 MARCA 2012 ROKU

1. Informacja ogólna

Nazwa Emitenta
Siedziba Emitenta

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

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

Emitent został utworzony na podstawie umowy Spółki, sporządzonej w formie aktu notarialnego przed Notariuszem Anną Niżyńską w Kancelarii Notarialnej w Warszawie, w dniu 29 czerwca 2004 roku (Rep. A 2477/2004). Postanowieniem Sądu Rejonowego dla m. st. Warszawy w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego z dnia 8 czerwca 2006 r. została zarejestrowana zmiana nazwy Emitenta z „NTT Nowy System S.A.” na „NTT System S.A.”.

W skład Zarządu Emitenta wchodzi następujące osoby:

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

Zarząd NTT System S.A. informował w raporcie bieżącym nr 14/2011 z dnia 7 września 2011 r., iż w dniu 7 września 2011 roku Pan Andrzej Kurek złożył rezygnację z pełnienia funkcji Wiceprezesa Zarządu spółki NTT System S.A. z dniem 7 października 2011 r. Zmiana zarządu została zarejestrowana KRS w dniu 15 lutego 2012 r.

Organem nadzorczym Emitenta jest Rada Nadzorcza, działająca w składzie:

Przemysław Paweł Fabiś	– Przewodniczący Rady Nadzorczej
Davinder Singh Loomba	– Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej
Grzegorz Kurek	– Sekretarz Rady Nadzorczej
Andrzej Rymuza	– Członek Rady Nadzorczej
Krzysztof Gołubowski	– Członek Rady Nadzorczej

Podstawowym przedmiotem działalności Emitenta według Polskiej Klasyfikacji Działalności jest:

- 26.20.Z produkcja komputerów i urządzeń peryferyjnych
- 33.13.Z naprawa i konserwacja urządzeń elektronicznych i optycznych
- 46.51.Z sprzedaż hurtowa komputerów, urządzeń peryferyjnych i oprogramowania
- 46.52.Z sprzedaż hurtowa sprzętu elektronicznego i telekomunikacyjnego oraz części do niego
- 47.41.Z sprzedaż detaliczna komputerów, urządzeń peryferyjnych i oprogramowania w wyspecjalizowanych sklepach
- 49.41.Z transport drogowy towarów
- 62.09.Z pozostała działalność usługowa w zakresie technologii informatycznych i komputerowych
- 70.22.Z pozostałe doradztwo w zakresie prowadzenia działalności gospodarczej i zarządzania
- 95.11.Z naprawa i konserwacja komputerów i urządzeń peryferyjnych.

Emitent i jego Grupa Kapitałowa prowadzi sprzedaż głównie na terenie kraju.

Czas trwania działalności Emitenta jest nieograniczony.

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 19 lutego 2009 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim.

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

Zarząd NTT System S.A. (jednostki dominującej Grupy Kapitałowej NTT System S.A.) odstąpił począwszy od I kwartału 2012 r., w oparciu o aktualny stan, od sporządzania skonsolidowanego sprawozdania finansowego, ze względu na posiadanie wyłącznie nieistotnych jednostek zależnych dla realizacji celu rzetelnego i jasnego przedstawienia sytuacji majątkowej i finansowej oraz wyniku finansowego Emitenta i spółek Grupy Kapitałowej. Informacyjnie przedstawiono w niniejszym raporcie jak przedstawiałyby się podstawowe dane w skonsolidowanym sprawozdaniu za Q1 2012 r.

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 Emitenta.

Zastosowane kursy walut

Wybrane pozycje bilansu, rachunku zysków i strat oraz rachunku przepływów pieniężnych przeliczono na EURO zgodnie ze wskazaną poniżej metodą przeliczania.

Dane dotyczące aktywów, kapitałów i zobowiązań przeliczono według średniego kursu ogłoszonego przez NBP na ostatni dzień okresu - na dzień 31.03.2012 r. – kurs 1 EURO = 4,1616 zł, na dzień 31.12.2011 r. – kurs 1 EURO = 4,4168 zł, na dzień 31.03.2011 r. – kurs 1 EURO = 4,0119 zł

Poszczególne pozycje sprawozdania z całkowitych dochodów przeliczono na EURO według kursów stanowiących średnią arytmetyczną średnich kursów ogłoszonych przez Narodowy Bank Polski dla EURO, obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca w danym okresie sprawozdawczym: kurs średni w okresie 01-03.2012 r. wynosił 1 EURO = 4,1750 zł a kurs średni w okresie 01-03.2011 r. wynosił 1 EURO = 3,9742 zł Przeliczenia dokonano zgodnie ze wskazanymi wyżej kursami wymiany przez podzielenie wartości wyrażonych w tysiącach złotych przez kurs wymiany.

Informacje o korektach z tytułu rezerw, rezerwie i aktywach z tytułu odroczonego podatku dochodowego, dokonanych odpisach aktualizacyjnych

W okresie sprawozdawczym wartość rezerw z tytułu podatku odroczonego uległa zwiększeniu. Z kolei wartość aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego uległa zmniejszeniu. Wystąpiły też zmiany w wysokości odpisów aktualizujących wartość składników aktywów. Utworzono rezerwy oraz dokonano odpisów aktualizujących na skutek wystąpienia przesłanek ku temu. Rozwiązano z kolei rezerwy i odwrócono odpisy aktualizujące w przypadkach, gdzie stosowne przesłanki ustały.

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 2012 r. spółkę NTT Technology Sp. z o.o. (metoda pełna).

Metodą praw własności ujęto w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym udziały w jednostce stowarzyszonej „Osowska 84 Development” Sp. z o.o. oraz we wspólnym przedsięwzięciu „Osowska 84 Development Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością” Spółka komandytowa.

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 2012 r.

Nazwa spółki	Adres	Ilość posiadanych udziałów/ akcji	Wartość nominalna udziałów/ (akcji)	Łączna wartość nominalna udziałów/ akcji	Łączny kapitał zakładowy (zarejestrow.)	Udział % w kapitale w zakład.
IT Commerce Sp. z o.o. w likwidacji (utrata kontroli ze względu na likwidację)	04-360 Warszawa; ul. Prochowa nr 7/U2	425	500 PLN	212 500 PLN	250 000 PLN	85%
NTT Technology Sp. z o.o.	05-077 Warszawa-Wesoła, Zakręt ul. Trakt Brzeski 89	10 000	50 PLN	500 000 PLN	500 000 PLN	100%
„Osowska 84 Development” Sp. z o.o.	04-333 Warszawa; ul. Serocka 27 lok. 20	200	500 PLN	100 000 PLN	200 000 PLN	50%
„Osowska 84 Development Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością” Spółka komandytowa	04-333 Warszawa; ul. Serocka 27 lok. 20	-	-	-	-	71,9%*
UAB NTT System Baltija	Wilno (Litwa); Fabijoniskiu g. 10-6	25	100 Ltł	2 500 Ltł	10 000 Ltł	25%

* - udział w zysku

IT Commerce Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością w likwidacji z siedzibą w Warszawie, ul. Prochowa nr 7 lok. U2, zarejestrowana w Sądzie Rejonowym dla m.st. Warszawy w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy KRS, pod numerem 0000156695. Emitent posiada 85% w kapitale zakładowym spółki i 85% głosów na zgromadzeniu wspólników spółki.

Członkami zarządu i likwidatorami tej spółki nie są osoby związane z Emitentem. W wyżej wymienionej spółce nie działa rada nadzorcza.

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

Pomiędzy Emitentem a spółką nie występują obecnie istotne 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. we własnym zakresie.

Przedmiotem działalności spółki jest:

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

Wyemitowany, opłacony i zarejestrowany w KRS kapitał zakładowy spółki wynosi 250 tys. zł.

W dniu 6 marca 2007 r. na mocy uchwały Nadzwyczajnego Zgromadzenia Wspólników IT Commerce Sp. z o.o. kapitał zakładowy spółki został podwyższony z kwoty 150 000,00 PLN do kwoty 250 000,00 PLN, tj. o kwotę 100 000,00 PLN poprzez ustanowienie dodatkowych nowych 200 udziałów o wartości nominalnej 500 (pięćset) złotych każdy. Podwyższenie kapitału zostało opłacone przez Emitenta oraz zarejestrowane w KRS w dniu 21 sierpnia 2007r. Emitent opłacił w pełnej wysokości wszystkie posiadane udziały w spółce.

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 na koniec okresu sprawozdawczego, w dniu 27 lipca 2010 r. Uchwałą Nr 6 Zwyczajnego Zgromadzenia Wspólników IT Commerce Sp. z o.o. Zwyczajne Walne Zgromadzenie Wspólników, celem zabezpieczenia dalszej działalności spółki, upoważniło Zarząd IT Commerce Sp. z o.o. do złożenia wniosku o likwidację.

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

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

NTT Technology Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością (wcześniej działająca pod firmą NTT System Montaż Sp. z o.o.) z siedzibą w Zakręcie, ul. Trakt Brzeski 89, zarejestrowana w Sądzie Rejonowym dla m.st. Warszawy w Warszawie, XIV Wydział Gospodarczy KRS, pod numerem 0000237030. Emitent posiada 100% w kapitale zakładowym spółki i 100% głosów na zgromadzeniu wspólników spółki.

Pomiędzy Emitentem a Spółką nie występują istotne powiązania gospodarcze.

Przedmiotem działalności spółki jest:

Produkcja komputerów i pozostałych urządzeń do przetwarzania informacji (30.02.Z)

Produkcja niezapisanych nośników informacji (24.65.Z)

Działalność usługowa w zakresie instalowania, naprawy i konserwacji sprzętu elektrycznego, gdzie indziej niesklasyfikowana (31.62.B)

Sprzedaż hurtowa komputerów, urządzeń peryferyjnych i oprogramowania (51.84.Z)

Sprzedaż hurtowa pozostałych maszyn i urządzeń biurowych oraz mebli biurowych (51.85.Z)

Sprzedaż hurtowa części elektronicznych (51.86.Z)

Sprzedaż detaliczna mebli wyposażenia biurowego, komputerów oraz sprzętu telekomunikacyjnego (52.48.A)

Transport drogowy towarów pojazdami uniwersalnymi (60.24.B)

Magazynowanie i przechowywanie towarów w pozostałych składowiskach (63.12.C)

Kapitał wyemitowany spółki wynosi 500 000 PLN. W dniu 7 maja 2007 r. Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników NTT System Montaż Sp. z o.o. zdecydowało o podwyższeniu kapitału zakładowego z kwoty 50 000,00 PLN do kwoty 500 000,00 PLN, tj. o kwotę 450 000,00 PLN, przez ustanowienie dodatkowych nowych 9000 (dziewięć tysięcy) udziałów o wartości nominalnej 50 (pięćdziesiąt) złotych każdy. Nowe udziały objął NTT System S.A. w wysokości 250 000,00 zł oraz nowy wspólnik Pan Piotr Mariusz Trojanowski. Emitent opłacił w pełnej wysokości wszystkie posiadane udziały w spółce. Podwyższenie kapitału zakładowego z dnia 7 maja 2007 r. zostało zarejestrowane przez Sąd Rejonowy w Warszawie w dniu 23 stycznia 2008 r.

Na podstawie umowy z dnia 31 grudnia 2010 r. spółka NTT System S.A. (Jednostka Dominująca Grupy Kapitałowej NTT System S.A.) nabyła 4000 szt. udziałów w spółce zależnej NTT System Montaż Sp. z o.o. stanowiących 40% udziałów w jej kapitale zakładowym. Wartość nominalna zakupionych udziałów wynosi 200 tys. zł. W wyniku tej transakcji NTT System S.A. stała się jedynym wspólnikiem NTT System Montaż Sp. z o.o. (dotychczas była właścicielem 60% udziałów i dysponowała 60% głosów na zgromadzeniu wspólników NTT System Montaż Sp. z o.o.).

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. Powyższe zmiany zostały zarejestrowane przez Sąd Rejonowy dla Łodzi-Śródmieścia w Łodzi w dniu 6 maja 2011 r.

Osowska 84 Development Spółka z o.o.

W dniu 22 października 2010 roku spółka NTT System S.A. objęła w wyniku uchwały o podwyższeniu kapitału zakładowego 200 (dwieście) nowo utworzonych udziałów, o wartości nominalnej 500,00 (pięćset) złotych każdy udział, w kapitale zakładowym istniejącej spółki, działającej pod firmą Osowska 84 Development Spółka z o.o. z siedzibą w Warszawie, przy ulicy Serockiej 27 lok. 20, wpisanej do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy, XIII Wydział Gospodarczy, pod nr KRS 0000280059, które stanowią 50% w kapitale zakładowym oraz w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu tej spółki, za łączną cenę 100.000,00 (sto tysięcy) złotych. Wspólnikiem posiadającym pozostałe 50% w kapitale zakładowym oraz w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu Osowska 84 Development Spółka z o.o. spółki jest Tryboń – Projektowanie i Powiernictwo Inwestycyjne Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Warszawie.

Wartość ewidencyjna wyżej wymienionych aktywów w księgach NTT System S.A. wynosi 100.000,00 zł i stanowić będzie długoterminową inwestycję (lokata kapitałową).

Źródłem finansowania aktywów były środki własne NTT System S.A.

„Osowska 84 Development Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością” Spółka komandytowa

W dniu 22 października 2010 roku spółka NTT System S.A. zawarła umowę spółki komandytowej - „Osowska 84 Development Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością” Spółka komandytowa.

Wspólnikiem odpowiadającym za zobowiązania Spółki bez ograniczenia (komplementariuszem) jest: Osowska 84 Development Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością. Wspólnikami, których odpowiedzialność za zobowiązania Spółki jest ograniczona (komandytariuszami) są:

- a) NTT System Spółka Akcyjna – do wysokości 400.000,00 (czteryście tysięcy) złotych (suma komandytowa);
- b) Tryboń - Projektowanie i Powiernictwo Inwestycyjne Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością – do wysokości 100.000,00 (sto tysięcy) złotych (suma komandytowa).

Wspólnicy ponadto zobowiązali się do wniesienia następujących wkładów:

1. Spółka Osowska 84 Development Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością – wkład pieniężny w wysokości 150.000 (sto pięćdziesiąt tysięcy) złotych,
2. Spółka NTT System Spółka Akcyjna – wkład niepieniężny w postaci prawa użytkowania wieczystego nieruchomości gruntowej położonej w Warszawie przy ul. Osowskiej 84, obejmującej działki gruntu nr 7/9 i 7/10 z obrębem 3-04-08, objęte księgą wieczystą Kw Nr WA6M/00451328/0 o powierzchni 2.016 m² wraz z prawem własności posadowionego na działce nr 7/10 budynku o powierzchni użytkowej 708 m², stanowiącego odrębną nieruchomość, o łącznej wartości

6.000.000,00 (sześć milionów) złotych oraz wkład pieniężny o wartości 502.857,30 (pięćset dwa tysiące osiemset pięćdziesiąt siedem i 30/100) złotych,

3. Spółka Tryboń - Projektowanie i Powiernictwo Inwestycyjne Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością – wkład niepieniężny w postaci:

a) kompletnej dokumentacji projektowej inwestycji, polegającej na wybudowaniu na działce przy ul. Osowskiej 84 w Warszawie budynku mieszkalnego z usługami i garażami o łącznej powierzchni użytkowej około 3.200 m. kw., na którą składa się dokumentacja niezbędna dla uzyskania decyzji o warunkach zabudowy, dokumentacja dotycząca rozbiórek, projekt budowlany, dokumentacja niezbędna do uzyskania pozwolenia na budowę oraz dokumentacja wykonawcza – o wartości 448.000,00 (czterysta czterdzieści osiem tysięcy) złotych, oraz

b) przygotowania inwestycji przy ul. Osowskiej 84 pod względem formalnym i administracyjnym (m.in. uzyskanie niezbędnych dla realizacji projektu decyzji i zgód etc.) o wartości 236.800,00 (dwieście trzydzieści sześć tysięcy osiemset) złotych,

c) obsługi biurowej, administracyjnej i prawnej inwestycji położonej przy ul. Osowskiej 84 w okresie 34 miesięcy począwszy od miesiąca następującego po zarejestrowaniu spółki w KRS o wartości 296.000,00 (dwieście dziewięćdziesiąt sześć) złotych,

d) prowadzenia sprzedaży inwestycji w okresie 24 miesięcy począwszy od dnia rozpoczęcia wyżej opisanej inwestycji o wartości 606.000,00 (sześćset sześć tysięcy) złotych

o łącznej wartości 1.586.800,00 (jeden milion pięćset osiemdziesiąt sześć tysięcy osiemset) złotych oraz wkład pieniężny o wartości 349.096,00 (trzysta czterdzieści dziewięć tysięcy dziewięćdziesiąt sześć) złotych.

Spółkę komandytową reprezentuje i prowadzi jej sprawy komplementariusz.

Wspólnicy uczestniczą w zysku Spółki w następujący sposób:

a) NTT System S.A. – 71,90 (siedemdziesiąt jeden i 90/100)%,

b) Tryboń - Projektowanie i Powiernictwo Inwestycyjne Sp. z o.o. – 27,10 (dwadzieścia siedem i 10/100)%,

c) Osowska 84 Development Sp. z o.o. – 1,00 (jeden)%,

Komandytariusze uczestniczą w stratach Spółki do wysokości wniesionego wkładu.

Spółki Osowska 84 Development Spółka z o.o. i „Osowska 84 Development Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Spółka komandytowa” zajmują się realizacją inwestycji w postaci wybudowania budynku mieszkalnego z usługami, biurami oraz częścią parkingową przy ul. Osowskiej 84 w Warszawie (w miejscu, gdzie znajdowała się wcześniej siedziba Spółki NTT System S.A.). W księgach NTT System S.A. wspomniana nieruchomość zakwalifikowana była do nieruchomości inwestycyjnych.

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

UAB „NTT SYSTEM BALTIJA” (UAB odpowiednik Sp. z o.o.) z siedzibą w Wilnie, Fabijoniskiu g. 10-6.

Emitent posiada 25% w kapitale zakładowym spółki i 25% głosów na zgromadzeniu wspólników spółki.

Członkami organów nadzorujących i zarządzających tej spółki nie są osoby związane z Emitentem. Pomiędzy Emitentem a spółką nie występują aktualnie powiązania gospodarcze.

Przedmiotem działalności spółki jest sprzedaż techniki komputerowej i technologii informatycznej.

Kapitał wyemitowany spółki wynosi 10.000 Ltł (co odpowiada 12 053 PLN wg kursu śr. NBP z dnia 31.03.2012 1Ltł = 1,2053 PLN).

Emitent opłacił w pełnej wysokości wszystkie posiadane udziały w spółce.

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 raportem kwartalnym nie miały miejsca zmiany w strukturze Grupy Kapitałowej Emitenta.

5. Sezonowość sprzedaży

W działalności NTT System S.A. nie występuje w istotnym stopniu sezonowość, natomiast występują czynniki wpływające istotnie okresowo na wyniki finansowe. Do takich czynników należą rozstrzygnięcia przetargów publicznych, w których biorą udział partnerzy handlowi Emitenta.

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

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT (wariant kalkulacyjny)	od 01.01.2012 do 31.03.2012	od 01.01.2011 do 31.12.2011	od 01.01.2011 do 31.03.2011	od 01.01.2010 do 31.12.2010
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:	152 621	640 570	118 327	540 128
Przychody netto ze sprzedaży produktów	20 575	78 378	8 860	52 800
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	132 046	562 192	109 467	487 328
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:	143 298	600 910	111 180	511 545
Koszty wytworzenia sprzedanych produktów	17 986	70 536	7 272	41 328
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	125 312	530 374	103 908	470 217
ZYSK (STRATA) BRUTTO ZE SPRZEDAŻY	9 323	39 660	7 147	28 583
Koszty sprzedaży	6 307	27 717	4 668	32 440
Koszty ogólnego zarządu	1 017	4 258	978	3 920
ZYSK (STRATA) ZE SPRZEDAŻY	1 999	7 685	1 501	(7 777)
ZYSK (STRATA) Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ	(271)	5 862	613	(5 715)
ZYSK (STRATA) Z DZIAŁALNOŚCI GOSPODARCZEJ	487	1 257	335	(7 779)
ZYSK (STRATA) BRUTTO	487	1 257	335	(7 779)
ZYSK (STRATA) NETTO	392	813	222	(6 765)

NTT System S.A. prowadzi działalność na rynku producentów i dystrybutorów sprzętu informatycznego, w szczególności komputerów, podzespołów i peryferiów komputerowych. Na wynik Emitenta wpływa przede wszystkim działalność NTT System S.A. Działalność innych podmiotów w Grupie Kapitałowej jest niewielka.

Produkowane przez NTT System S.A. komputery stacjonarne, komputery typu AIO, serwery, 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 NTT System S.A. uzupełnia ofertę handlową o notebooki innych producentów oraz podzespoły i peryferia komputerowe, a także rozszerza ofertę produktową o tzw. elektronikę użytkową.

W pierwszym kwartale 2012 r. istotniej poprawie uległ wynik finansowy. Zysk ze sprzedaży wzrósł o 33%. Spółka wypracowała zysk netto w wysokości 392 tys. PLN, podczas gdy w analogicznym okresie 2011 r. zysk wynosił 222 tys. PLN (wzrost o 77%). Przychody Emitenta wzrosły w Q1 2011 r. o ponad 34 mln PLN (tj. o ok. 29%) w stosunku do roku poprzedniego.

Podstawą osiągniętego wyniku finansowego była regularna działalność operacyjna realizowana w oparciu o pozycję rynkową NTT System S.A. W roku 2011 trend spadkowy popytu na rynku krajowym uległ zahamowaniu, a następnie odwróceniu. Q1 2012 pokazuje, że ten pozytywny trend jest kontynuowany.

Wyżej opisane wyniki wskazują, że kroki podjęte przez Zarząd w poprzednich okresach, mające na celu optymalizację kosztów działalności operacyjnej, poprawę rentowności sprzedaży oraz jakości obsługi, zaczęły przynosić oczekiwane skutki.

Spadek popytu związany ze spowolnieniem gospodarczym (oraz związany z tym spadek marż) a także niepewność rynkowa związana z dużymi wahaniami kursowymi a co za tym dalej idzie wahaniami cen towarów IT wciąż wywiera istotny wpływ na poziom popytu na rynku IT i wymaga od nas nadal szybkich działań oraz reakcji na bieżącą sytuację rynkową, a także ciągłego monitorowania naszych wyników i poszukiwania ciągle nowych, lepszych rozwiązań.

Na wynikach firm eksportujących, jak i importujących, choćby część ze swojej oferty, dużym cieniem kładzie się nadal niepewność na rynkach finansowych. Niestabilność kursów wymiany dewiz zmusza przedsiębiorstwa do stosowania rygorystycznych reguł zarządzania ryzykiem kursowym, co może być pozytywną przesłanką na lata następne, ma jednak głęboko negatywny wpływ na krótko i średnioterminowe plany zakupów i sprzedaży, a także jest czynnikiem zdecydowanie hamującym dynamikę rozwoju uczestników gry rynkowej. Ciągła niepewność, co do losów wspólnej waluty EUR, w kontekście być może odroczonego bankructwa niektórych krajów Unii Europejskiej (np. Grecji), jednokierunkowe zmiany ratingów instytucji finansowych, jak i poszczególnych krajów, których gospodarki były postrzegane dotąd jako ostoje stabilizacji, brak zdolności porozumienia się czołowych przywódców Unii Europejskiej – wszystko to sprawia, że przedsiębiorcy zmuszeni są podejmować swoje decyzje w warunkach wymykających się regułom biznesowym opartym na fundamentach, bardziej polegając na własnej intuicji, doświadczeniu i wiedzy. Nie zawsze są to decyzje trafne, czego dowodem może być 10% wzrost liczby bankructw w roku 2011 w stosunku do roku poprzedniego. Zmniejszenie chęci do ryzyka jest także widoczne w sektorze bankowym, co generalnie dla firm przekłada się na sytuację, że mogą stosunkowo łatwo ubiegać się o linie kredytowe głównie wtedy, gdy ich sytuacja finansowa jest zadawalająca w ocenie departamentu ryzyka konkretnego banku, a dzieje się to często w sytuacji, kiedy firma ma tak wysokie środki własne, że w rzeczywistości nie potrzebuje finansowania zewnętrznego. Podobne bardzo ostrożne podejście widać w firmach ubezpieczających należności (kredyty kupieckie). Należy jednak przyznać, że powoli sytuacja zaczyna się poprawiać, oferta banków, ubezpieczycieli, firm faktoringowych staje się coraz szersza, a i firmy potrafią lepiej ocenić swoje możliwości i potrzeby.

Jednocześnie nie można nie zauważyć, iż gospodarka Polski nadal na tle pozostałych krajów Unii Europejskiej i nie tylko prezentuje się bardzo dobrze. Zarówno dane makro, jak i wskaźniki oceniające perspektywy rozwoju dają solidną podstawę do twierdzenia, iż poziom konsumpcji wewnętrznej oraz eksport będą motorem napędowym wzrostu przychodów i zysków polskich przedsiębiorstw.

Podobnie jak w 2011 r., w 2012 r. Zarząd NTT System S.A. będzie skupiał się nad wzrostem przychodów ze sprzedaży i udziału w rynku, przy jednoczesnym dbaniu o wzrost efektywności i rentowności, na co niemały wpływ ma również odpowiednia polityka zarządzania płynnością i ryzykiem walutowym oraz rozszerzanie oferty rynkowej i odpowiednie nią zarządzanie.

Optymalizacja procesów jest działaniem ciągłym. Wciąż zmieniamy się dla naszych klientów, w celu podniesienia szybkości i jakości ich obsługi. Odpowiednio dostosujemy nasze działy sprzedaży aby sprostać tym wymaganiom. Dbamy m.in. aby dział obsługi klienta biznesowego był jak najbliższy tego klienta, aby lepiej poznać jego oczekiwania i potrzeby. Staramy skracać i upraszczać możliwie procesy dla większego zadowolenia naszych klientów. Dokładamy starań w celu budowy relacji z klientami z pozostałych kanałów: reseller i retail.

Ciągle pracujemy nad nowymi produktami i rozwiązaniami dla naszych klientów. Wprowadziliśmy do oferty netbooki, centrale telefonii VOIP, nawigacje samochodowe GPS, rozwijamy ofertę notebooków i serwerów, urządzeń All-in-One. Widząc potencjał w szerokim rynku tabletów zamierzamy wprowadzić w najbliższym czasie dwa modele własnych produktów (w tym dedykowany do segmentu edukacyjnego).

Dokonałiśmy przeglądu dotychczasowego portfolio towarowego i skoncentrowaliśmy się na segmentach najbardziej marżowych.

Wyniki za 2011 r. pokazują ożywienie sprzedaży produktów NTT zarówno w segmencie desktopów dedykowanych dla użytkowników prywatnych, jak i rozwiązań kierowanych do sektora biznesowego, mimo, iż średnia cena komputera rośnie. Rynek desktopów ustabilizował się, co widać również w wynikach sprzedażowych NTT. Tradycyjny desktop został po części wyparty nowym rozwiązaniem – AIO. Wzrasta sprzedaż komputerów o bardzo wysokiej efektywności energetycznej (seria PRO ECO z zasilaczami typu „Gold”).

Jak dotąd w 2011 roku NTT System S.A. wzbogaciła swoją ofertę produktową o nowy model nettopa. Produkowany przez nas jeden z modeli nettopa otrzymał nagrodę w „Komputer Świat 08/11” jako zwycięzca testu nettopów w kategorii „Jakość”.

Do produkcji wprowadzone zostały też komputery typu All-In-One, które cechują się elastycznością w zakresie konfigurowania różnych typów procesorów (w tym od procesorów Atom do iCore). Ciągłe rozwijamy ofertę w tym zakresie. W IV kwartale 2011 r. wprowadziliśmy do masowej produkcji urządzeń All-in One 18,5 i 21,5”. AIO dostarczane były przez nas m.in. do sektora edukacyjnego i finansowego, m.in. MEN i Ministerstwo Finansów.

NTT System S.A. może również pochwalić się wspianiałymi komputerami w serii Business. Komputer NTT Business W916l zajął 1 miejsce w testach komputerów w technologii vPro publikowanych przez międzynarodową organizację BAPCo, testowanych programem SYSmark2007. To jeden z najszybszych komputerów biznesowych z technologią vPro na świecie.

Wiele naszych rozwiązań w zakresie komputerów biznesowych dostarczanych było w 2011 r. do resortów obronnych (wojsko, policja). W sektorze biznesowym wykorzystujemy również dostaw produktów takich firm jak DELL, IBM czy Lenovo.

W swojej ofercie mamy również własne modele nawigacji GPS – NTT NAVI. Dzięki szerokiej funkcjonalności oraz wysokiej jakości wykonania urządzenia posiadają kilka zastosowań. Dodatkowo, zainstalowane w urządzeniach oprogramowanie umożliwia bezpłatną aktualizację danych.

Dodatkowo wprowadzamy do sprzedaży nową lekcyjną pracownię mobilną dedykowaną do szkół (gimnazjum) – opartą na komputerach przenośnych NTT.

Dla naszych klientów wprowadziliśmy program „demo” dla sprzedaży komputerów. Chcemy w ten sposób wesprzeć naszych partnerów w szerszym prezentowaniu naszej oferty handlowej do ostatecznych użytkowników.

Poza tym wciąż rozwijamy usługę serwisu onsite.

Nasza oferta dystrybucyjna wzbogaciła się w ostatnim okresie o dystrybucję konsol i gier (umowa z Sony), gdzie udało nam się osiągnąć, w naszej ocenie, dość wysoki udział w rynku. Wprowadziliśmy również do oferty produkty sieciowe NETGEAR (w tym do sektora biznesowego).

Jesteśmy przekonani, że rok 2012 może być rokiem przełomowym w zakresie odbudowy popytu w sektorze biznesowym i publicznym z racji na planowane projekty wspierane funduszami UE, przetargi ogłaszane przez takie instytucje jak Poczta Polska, ARiMR, ZUS, różne ministerstwa, projekty informatyczne w służbie zdrowia czy edukacji (e-szkoła). Mamy ofertę w tym zakresie zarówno sprzętową, jak i w zakresie wysokich kompetencji, jakości i doświadczenia. Przykładem ostatnich naszych osiągnięć może być realizacja dla jednego z naszych kontrahentów dostaw infrastruktury (wyposażenie pracowni komputerowych, pracowni interaktywnych, zestawów nauczycielskich, sprzęt komputerowy wraz z oprogramowaniem) w ramach projektu „Dolnośląska E-szkoła” w Q1 2012 r.

Umowy zawarte przez Emitenta w I kwartale 2012 r., o których Emitent informował w raportach bieżących:

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

Zarząd NTT System S.A. z siedzibą w Zakręcie, zgodnie z §5 ust.1 pkt 1) i 3) Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz.U. nr 33 poz.259, z późn. zm.), informuje, że w dniu 06 kwietnia 2012 r. Spółka otrzymała, podpisane przez Bank Polska Kasa Opieki S.A. z siedzibą w Warszawie (Bank) aneksy do umów:

1. Aneks nr 12 z dnia 30 marca 2012 r. do Umowy Nr 2004/1001618733 kredytu w rachunku bieżącym z dnia 10 marca 2004 r., zawartej pomiędzy Bankiem Polska Kasa Opieki S.A. z siedzibą w Warszawie (Bank) a NTT System S.A. (Kredytobiorcą).

Informacje o zawartej umowie kredytowej Spółka przekazała w prospekcie emisyjnym akcji serii C, zatwierdzonym przez KNF w dniu 2 marca 2007 roku oraz w raportach bieżących: nr 10/2008 z 18 marca 2008 r., nr 25/2008 z 10 lipca 2008 r., nr 5/2009 z 4 marca 2009 r., nr 6/2010 z 12 kwietnia 2010 r., nr 4/2011 z 29 marca 2011 r., nr 16/2011 z 15 października 2011 roku.

Zgodnie z postanowieniami przedmiotowego aneksu strony umowy wprowadzają tekst jednolity Umowy nr 2004/1001618733 kredytu w rachunku bieżącym.

Bank udziela Kredytobiorcy odnawialnego kredytu w rachunku bieżącym w wysokości 7.200.000,00 PLN z przeznaczeniem na pokrycie płatności wynikających z bieżącej działalności gospodarczej. Termin spłaty kredytu upływa w dniu 31 marca 2013 r. Po upływie terminu spłaty Kredytu okres obowiązywania umowy ulega każdorazowo przedłużeniu na następny dwunastomiesięczny okres, z zastrzeżeniem warunków przewidzianych przez strony, w tym braku rezygnacji Kredytobiorcy z kredytu i dostarczeniu do Banku wymaganych informacji i dokumentów (przedłużenie umowy, o którym mowa nie będzie stanowiło odnowienia w rozumieniu art. 506 Kodeksu cywilnego).

Zabezpieczeniami prawnymi spłaty kredytu są:

- weksel własny in blanco z wystawienia Kredytobiorcy wraz z deklaracją wekslową,
- pełnomocnictwo do rachunku bankowego Kredytobiorcy,
- zastaw rejestrowy na zapasach magazynowych Kredytobiorcy (materiały towary handlowe, produkty) o wartości min. 13 mln PLN wraz z cesją z polisy ich ubezpieczenia, od ognia i innych zdarzeń losowych,
- oświadczenie Kredytobiorcy o dobrowolnym poddaniu się egzekucji świadczenia pieniężnego i poddaniu się egzekucji wydania rzeczy,
- hipoteka umowna kaucyjna ustanowiona na rzecz Banku do kwoty 16,5 mln PLN na zabezpieczenie kapitału oraz odsetek i prowizji na nieruchomości położonej w miejscowości Zakręt, ul. Trakt Brzeski 89A, stanowiącej własność Kredytobiorcy, dla której Sąd Rejonowy w Otwocku, IV Wydział Ksiąg Wieczystych prowadzi KW nr WA1O/00060450/3 wraz z cesją praw z polisy ubezpieczeniowej budynku na kwotę nie niższą niż 5 mln PLN od ognia i innych zdarzeń losowych,
- hipoteka umowna z wpisem na II miejscu do kwoty 10,8 mln PLN ustanowiona na rzecz Banku, na nieruchomości stanowiącej własność Kredytobiorcy położonej w miejscowości Zakręt, ul. Trakt Brzeski 89, dla której Sąd Rejonowy w Otwocku, IV Wydział Ksiąg Wieczystych, prowadzi KW nr WA1O/00037654/3, wraz z cesją praw z polisy ubezpieczeniowej o wartości min. 11,5 mln PLN (zabezpieczenie wspólne z kredytem w rachunku bieżącym, udzielonym w kwocie 1,7 mln EUR umową kredytową nr 2011/18 z dnia 30.09.2011r.)

Oprocentowanie Kredytu jest zmienne, ustalane na bazie stawki WIBOR 1M powiększonej o marżę Banku.

Wszystkie pozostałe warunki umowy pozostają niezmienione.

2. Aneks nr 1 z dnia 30 marca 2012 r. do Umowy nr 2011/18 kredytu w rachunku bieżącym z dnia 30 września 2011 r. zawartej pomiędzy Bankiem Polska Kasa Opieki S.A. z siedzibą w Warszawie (Bank) a NTT System S.A. (Kredytobiorcą). Informacje o zawartej umowie kredytowej Spółka przekazała w raporcie bieżącym nr 16/2011 z 15 października 2011 roku.

Zgodnie z postanowieniami przedmiotowego aneksu Bank udziela kredytu w wysokości 1.700.000,00 EUR. Termin spłaty kredytu upływa w dniu 31 marca 2013 r.

Po upływie terminu spłaty Kredytu okres obowiązywania umowy ulega każdorazowo przedłużeniu na następny dwunastomiesięczny okres, z zastrzeżeniem warunków przewidzianych przez strony, w tym braku rezygnacji Kredytobiorcy z kredytu i dostarczeniu do Banku wymaganych informacji i dokumentów (przedłużenie umowy, o którym mowa nie będzie stanowiło odnowienia w rozumieniu art. 506 Kodeksu cywilnego).
Wszystkie pozostałe warunki umowy pozostają niezmienione.

3. Aneks Nr 12 z dnia 30 marca 2012 r. do Umowy Kredytu Zaliczka Nr 2005/8 z dnia 06 grudnia 2005 roku, zawartej pomiędzy Bankiem Polska Kasa Opieki S.A. z siedzibą w Warszawie (Bank) a NTT System S.A.(Kredytobiorcą).
Informacje o zawartej umowie kredytowej Spółka przekazała w prospekcie emisyjnym akcji serii C, zatwierdzonym przez KNF w dniu 2 marca 2007 roku oraz w raportach bieżących nr 9/2008 z 18 marca 2008 r., 26/2008 z dnia 10 lipca 2008 r., nr 5/2009 z 4 marca 2009 r. , nr 6/2010 z 12 kwietnia 2010 r. i nr 4/2011 z 29 marca 2011 r.

Zgodnie z postanowieniami przedmiotowego aneksu Bank udziela Kredytobiorcy kredytu Zaliczka w formie odnawialnego limitu w wysokości 5.000.000,00 PLN.

Kredyt może być wykorzystywany w okresie od 06 grudnia 2005 r. do 31 marca 2013 r. Ostateczny termin spłaty Kredytu przypada w 10-tym dniu roboczym po najpóźniejszym terminie płatności faktury wskazanym w zaakceptowanych przez Bank fakturach, przedłożonych w okresie wykorzystania Kredytu, jednak nie później niż 11 lipca 2013 r.

Kredytobiorca złożył oświadczenie o poddaniu się egzekucji, na mocy którego Bank będzie mógł wystawić bankowy tytuł egzekucyjny obejmujący roszczenie z tytułu umowy kredytowej do kwoty 7,5 mln PLN. Bank może wystawić bankowy tytuł egzekucyjny oraz wystąpić o nadanie temu tytułowi klauzuli wykonalności nie później niż 11 lipca 2016 r.
Wszystkie pozostałe warunki umowy pozostają niezmienione.

4. Aneks Nr 2 z dnia 30 marca 2012 roku do Umowy Kredytu Obrotowego Nr 2010/4 z dnia 28 kwietnia 2010 roku, zawartej pomiędzy Bankiem Polska Kasa Opieki S.A. z siedzibą w Warszawie (Bank) a NTT System S.A. (Kredytobiorcą).

Informacje o zawartej umowie kredytowej Spółka przekazała w raporcie bieżącym nr 16/2010 z 30 czerwca 2010 r. i nr 4/2011 z 29 marca 2011 r.

Zgodnie z postanowieniami przedmiotowego aneksu Bank udziela Kredytobiorcy odnawialnego kredytu obrotowego w wysokości 6.000.000,00 PLN przeznaczonego na finansowanie należności związanych z przysługującym Kredytobiorcy zwrotem podatku VAT.

Kredyt udzielony jest na okres od dnia 28 kwietnia 2010 r. do dnia 30 maja 2013 r. i zostanie wykorzystany do dnia 31 marca 2013 r. Kredytobiorca zobowiązuje się dokonać ostatecznej spłaty kredytu w dniu 30 maja 2013 r.

Wszystkie pozostałe warunki umowy pozostają niezmienione.

Warunki umów, oprocentowanie, stawki prowizji i opłat bankowych nie odbiegają od powszechnie stosowanych dla tego rodzaju umów.

Pomiędzy Emitentem i osobami zarządzającymi lub nadzorującymi Emitenta a podmiotem, na rzecz którego ustanowiono ograniczone prawo rzeczowe i osobami nim zarządzającymi nie zachodzą powiązania.

Kryterium uznania umowy za znaczącą jest łączna wartość ograniczonego prawa rzeczowego ustanowionego na rzecz Banku Polska Kasa Opieki S.A. z siedzibą w Warszawie, przekraczająca wyrażoną w złotych równowartość kwoty 1.000.000 EUR. Zakładane roczne przepływy na rachunkach bieżących i kredytowych w Banku przekroczą 10% kapitałów własnych Emitenta.

Umowy zawarte przez Emitenta po I kwartale 2012 r., o których Emitent informował w raportach bieżących:

Nie dotyczy

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

W okresie objętym raportem nie wystąpiły nietypowe zdarzenia, które mogłyby mieć wpływ na wyniki finansowe osiągnięte przez Emitenta. Podstawą uzyskania wyniku finansowego była normalna działalność operacyjna realizowana w oparciu o pozycję rynkową NTT System S.A..

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 Spółki

Po dniu, na który sporządzono skrócone kwartalne sprawozdanie finansowe, 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 okresie objętym raportem Emitent nie przeprowadzał zarówno emisji akcji, jak i wykupu oraz spłaty dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych.

Zarząd Spółki NTT System S. A. z siedzibą w Zakręcie, działając na podstawie art. 56 ust. 1 pkt 1 ustawy o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych (Dz. U. 2005 Nr 184, poz. 1539 z późn. zm.), poinformował w raporcie bieżącym nr 1/2012 z dnia 10 stycznia 2012 r., iż w dniu 10 stycznia 2012 r. Zarząd podjął uchwałę o przystąpieniu do realizacji skupu akcji własnych Spółki na warunkach i w trybie przewidzianym w tej uchwale, zgodnie z upoważnieniem udzielonym Zarządowi Uchwałą nr 20 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia NTT System S. A. z dnia 29 czerwca 2009 roku, której treść przekazana została do wiadomości publicznej raportem bieżącym nr 19/2009 z dnia 30 czerwca 2009 r. Zgodnie z uchwałą Zarządu z dnia 10 stycznia 2012 r. celem nabywania akcji własnych NTT System S.A. jest ich dalsza odsprzedaż. Przedmiot nabycia stanowią w pełni pokryte akcje własne NTT System S.A. na okaziciela, notowane na rynku podstawowym Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. Termin rozpoczęcia skupu akcji własnych wyznaczony został na 17 stycznia 2012 r. Skup realizowany może być najdalej do dnia 28 czerwca 2012 roku, nie dłużej jednak niż do chwili wyczerpania środków przeznaczonych na ten cel. Liczba nabywanych akcji własnych nie może przekroczyć 2 mln sztuk, ich łączna wartość nominalna nie może przekroczyć 3,61% wartości kapitału zakładowego Spółki, a łączna cena nabycia akcji własnych powiększona o koszty ich nabycia nie może przekroczyć kwoty 3,5 mln zł.

10. Informacje dotyczące wypłaconej lub zadeklarowanej dywidendy

W okresie objętym niniejszym raportem kwartalnym nie miały miejsca wypłata bądź deklaracja wypłaty dywidendy.

11. Informacje dotyczące zmian zobowiązań warunkowych lub aktywów warunkowych

AKTYWA

Wykaz gwarancji udzielonych dla NTT System S.A. na rzecz kontrahentów krajowych i zagranicznych – stan na dzień 31.03.2012

- Gwarancja udzielona przez Bank Handlowy S.A. na kwotę 500 tys. USD, ważna do 14.12.2012,
- Gwarancja udzielona przez Bank Handlowy S.A. na kwotę 40 tys. PLN, ważna do 06.10.2012,
- Gwarancja udzielona przez Bank Handlowy S.A. na kwotę 10 tys. PLN, ważna do 06.10.2012,
- Gwarancja udzielona przez Bank Handlowy S.A. na kwotę 500 tys. PLN, ważna do 26.01.2013,
- Gwarancja wystawiona przez Sopockie Towarzystwo Ubezpieczeń Ergo Hestia S.A. na kwotę 800 tys. PLN, ważna do 17.02.2013,
- Gwarancja wystawiona przez Sopockie Towarzystwo Ubezpieczeń Ergo Hestia S.A. na kwotę 200 tys. PLN, ważna do 20.03.2013,
- Gwarancja wystawiona przez Sopockie Towarzystwo Ubezpieczeń Ergo Hestia S.A. na kwotę 18 tys. PLN, ważna do 10.03.2014,
- Gwarancja wystawiona przez Sopockie Towarzystwo Ubezpieczeń Ergo Hestia S.A. na kwotę 255 tys. PLN, ważna do 16.12.2014,
- Gwarancja wystawiona przez Sopockie Towarzystwo Ubezpieczeń Ergo Hestia S.A. na kwotę 21 tys. PLN, ważna do 16.12.2014,
- Gwarancja wystawiona przez HDI Asekuracja Towarzystwo Ubezpieczeń S. A. na kwotę 8 tys. PLN, ważna do 9.07.2014,
- Gwarancja wystawiona przez Sopockie Towarzystwo Ubezpieczeń Ergo Hestia S. A. na kwotę 259 tys. PLN, ważna do 14.07.2014,
- Gwarancja wystawiona przez Sopockie Towarzystwo Ubezpieczeń Ergo Hestia S.A. na kwotę 3 tys. PLN, ważna do 13.11.2013,
- Gwarancja wystawiona przez Sopockie Towarzystwo Ubezpieczeń Ergo Hestia S.A. na kwotę 100 tys. PLN, ważna do 14.05.2012,
- Gwarancja wystawiona przez Sopockie Towarzystwo Ubezpieczeń Ergo Hestia S.A. na kwotę 140 tys. PLN, ważna do 26.05.2012,
- Gwarancja wystawiona przez Sopockie Towarzystwo Ubezpieczeń Ergo Hestia S.A. na kwotę 115 tys. PLN, ważna do 27.05.2012.

ZOBOWIĄZANIA

W dniu 5 grudnia 2011 r. NTT System S.A., jako udziałowiec kredytobiorcy, zawarła wraz z kredytobiorcą i pozostałymi jego udziałowcami umowę wsparcia z bankiem, stanowiącą załącznik do umowy kredytowej zawartej przez kredytobiorcę z bankiem. Na podstawie umowy wsparcia, Spółka zobowiązała się, solidarnie z pozostałymi udziałowcami kredytobiorcy, do zapewnienia środków finansowych w wysokości 1 mln PLN, w przypadku wystąpienia okoliczności określonych w umowie.

W dniu 5 grudnia 2011 r. NTT System S.A., jako udziałowiec komplementariusza w spółce kredytobiorcy, zawarła z bankiem umowę zastawu rejestrowego, stanowiącą załącznik do umowy kredytowej zawartej przez kredytobiorcę z bankiem. Spółka występuje w umowie zastawu rejestrowego w charakterze zastawcy. Na podstawie umowy zastawu rejestrowego, Spółka ustanowiła na rzecz banku zastaw rejestrowy do najwyższej sumy zabezpieczenia w wysokości 14 000 000,00 PLN, którego przedmiotem jest 200 udziałów w spółce komplementariusza o wartości 500,00 PLN każdy, stanowiących własność Spółki.

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

NTT System S.A. nie podjęła decyzji o stałym przekazywaniu prognoz wyników finansowych.

13. Wskazanie akcjonariuszy posiadających bezpośrednio lub pośrednio poprzez podmioty zależne co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu akcjonariuszy Emitenta 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 udział w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu oraz wskazaniem zmian w strukturze własności Emitenta.

Według posiadanych przez Zarząd NTT System S.A. informacji, 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 13 234 500 szt. akcji stanowiących 23,89% kapitału zakładowego i uprawniających do wykonania 13 234 500 głosów na WZA
Davinder Singh Loomba	posiada 13 234 500 szt. akcji stanowiących 23,89% kapitału zakładowego i uprawniających do wykonania 13 234 500 głosów na WZA
Andrzej Kurek	posiada 10 007 355 szt. akcji stanowiących 18,06% kapitału zakładowego i uprawniających do wykonania 10 007 355 głosów na WZA
Małgorzata Przepiórżyńska i Andrzej Rymuza *	posiada 2 288 625 szt. akcji stanowiących 4,13 % kapitału zakładowego i uprawniających do wykonania 2 288 625 głosów na WZA
Andrzej Rymuza**	posiada 2 288 625 szt. akcji stanowiących 4,13 % kapitału zakładowego i uprawniających do wykonania 2 288 625 głosów na WZA
Pozostali	posiadają 14 346 395 szt. akcji stanowiących 25,90 % kapitału zakładowego i uprawniających do wykonania 14 346 395 głosów na WZA

Źródło: NTT System S.A.

* Akcje są współwłasnością łączną małżonków M. Przepiórżyńskiej i A. Rymuzy. Prawa z akcji są wykonywane przez M. Przepiórżyńską osobiście.

** A. Rymuza posiada wykazane w tabeli akcje Emitenta w swoim majątku osobistym.

Wielkość i wartość procentowa natychmiastowego rozwodnienia spowodowanego rejestracją akcji serii C
Rozwodnienie kapitału w wyniku emisji Akcji serii C

	Liczba akcji	Liczba głosów na WZA	% udziału głosów na WZA
Akcje serii A	347 900	347 900	0,63%
Akcje serii B	44 009 350	44 009 350	79,44%
Akcje serii C	11 042 750	11 042 750	19,93%
Ogółem	55 400 000	55 400 000	100,0%

W okresie od przekazania poprzedniego raportu okresowego, tj. raportu rocznego za 2011 rok, nie nastąpiły żadne istotne zmiany 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 2012 r., o których Emitent informował w raportach bieżących:

Nie dotyczy.

Transakcje po 31 marca 2012 r., o których Emitent informował w raportach bieżących:

Nie dotyczy.

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

- Tadeusz Kurek – Prezes Zarządu – 13 234 500 akcji NTT System S.A.,
- Jacek Kozubowski – Wiceprezes Zarządu – 75 400 akcji NTT System S.A.
- Davinder Singh Loomba – Członek Rady Nadzorczej – 13 234 500 akcji NTT System S.A.
- Krzysztof Gołubowski – Członek Rady Nadzorczej – 60 000 akcji NTT System S.A.

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 istotnych postępowań dotyczących zobowiązań albo wierzytelności Emitenta lub jednostki od niego zależnej.

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, a 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 własnej działalności 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.

W grupie czynników wewnętrznych, które powinny naszym zdaniem istotnie przyczyniać się do poprawy wyników NTT System S.A. na szczególną uwagę zasługują zmiany struktury asortymentowej w naszej ofercie. Zmiany na rynku sprzętu IT wskazują na stopniowy spadek udziału w rynku komputera stacjonarnego typu DESKTOP na rzecz przenośnego sprzętu komputerowego, czyli notebooków oraz netbooków. W związku z tym Emitent stale rozszerza gamę komputerów przenośnych, w tym produktów światowych liderów w tej kategorii. Emitent planuje również dalszą dynamiczną ekspansję w zakresie nowości jaką jest AIO (All-in-One). All-in-One to komputer zintegrowany z monitorem, to rozwiązanie kompaktowe, zgrabne i wygodne w obsłudze, zwykle wyposażone tylko w jeden kabel zasilający, dzięki czemu zajmuje mało miejsca na biurku, prezentuje się efektywnie, pobiera niewiele energii i jest cichy. Zastosowanie bezprzewodowej myszki i klawiatury uwalnia użytkownika od plątania kabli z jaką mamy do czynienia w standardowych zestawach komputerów stacjonarnych z oddzielnym monitorem. Wszystkie elementy komputera zamknięte są w smukłej obudowie ekranu LCD, nieznacznie grubszej od opakowania standardowego monitora. Komputery stacjonarne typu DESKTOP są duże i ciężkie, wymagają też przygotowania odpowiedniego miejsca pracy. Urządzenia All-in-One to elastyczność i mobilność miejsca pracy (można je łatwo przenosić). Możliwość zastosowania

różnych elementów mocujących (statywy, wieszaki) umożliwiają ustawienie All-in-One na biurku, jak i zawieszenie go na ścianie. Zarówno dla użytkowników domowych, jak i osób pracujących w biurze, ważne są możliwości sieciowe komputerów. Wbudowana karta Wi-Fi zapewnia połączenie z internetem w każdym miejscu biura lub mieszkania. Urządzenia te oferują wszechstronność zastosowań i co istotne są energooszczędne oraz tanie w eksploatacji. Naszą propozycją jest bardzo szeroki wachlarz konfiguracji, nie spotykany do tej pory, oraz krótki czas realizacji zamówień.

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

Istotnym czynnikiem determinującym dalsze działania Emitenta będzie zdobywanie nowych segmentów rynku, szczególnie poprzez działania zmierzające do zainteresowania naszą ofertą potencjalnych nabywców z krajów członkowskich Unii Europejskiej, a także prace nad wprowadzeniem do oferty nowych grup produktów.

Emitent pracuje także nad przygotowaniem specjalistycznej oferty dla sektora medycznego, resortów siłowych oraz sektorów użyteczności publicznej.

Jesteśmy przekonani, że rok 2012 może być rokiem przełomowym w zakresie odbudowy popytu w sektorze biznesowym i publicznym z racji na planowane projekty wspierane funduszami UE, przetargi ogłaszane przez takie instytucje jak Poczta Polska, ARiMR, ZUS, różne ministerstwa, projekty informatyczne w służbie zdrowia czy edukacji (e-szkola). Mamy ofertę w tym zakresie zarówno sprzętową, jak i w zakresie wysokich kompetencji, jakości i doświadczenia.

Certyfikat jakości z serii ISO 9000 uzyskaliśmy 26 września 1997 roku. W 2004 roku Spółka dostosowała swój system zarządzania do wymagań normy środowiskowej ISO 14001 i od 2004 roku posiadamy certyfikowany przez Polskie Centrum Badań i Certyfikacji Zintegrowany System Zarządzania Jakością i Środowiskiem.

W lipcu 2011 roku Spółka otrzymała Certyfikat nr JS-108/7/2011 Zintegrowanego Systemu Zarządzania Jakością i Środowiskiem, wydany przez Polskie Centrum Badań i Certyfikacji SA oraz Certyfikat wydany przez Międzynarodową Sieć Jednostek Certyfikujących IQNet, które potwierdzają spełnienie wymagań norm PN-EN ISO 9001:2009 oraz PN-EN ISO 14001:2005. W sierpniu 2011 roku Spółka przystąpiła do prac nad opracowaniem i wdrożeniem Systemu Zarządzania Bezpieczeństwem Informacji zgodnego z normą ISO /IEC 27001:2005.

19. Pozostałe kwestie

Zarząd Spółki NTT System S. A. z siedzibą w Zakręcie, działając na podstawie art. 56 ust. 1 pkt 1 ustawy o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych (Dz. U. 2005 Nr 184, poz. 1539 z późn. zm.), poinformował w raporcie bieżącym nr 1/2012 z dnia 10 stycznia 2012 r., iż w dniu 10 stycznia 2012 r. Zarząd podjął uchwałę o przystąpieniu do realizacji skupu akcji własnych Spółki na warunkach i w trybie przewidzianym w tej uchwale, zgodnie z upoważnieniem udzielonym Zarządowi Uchwałą nr 20 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia NTT System S. A. z dnia 29 czerwca 2009 roku, której treść przekazana została do wiadomości publicznej raportem bieżącym nr 19/2009 z dnia 30 czerwca 2009 r. Zgodnie z uchwałą Zarządu z dnia 10 stycznia 2012 r. celem nabywania akcji własnych NTT System S.A. jest ich dalsza odsprzedaż. Przedmiot nabycia stanowią w pełni pokryte akcje własne NTT System S.A. na okaziciela, notowane na rynku podstawowym Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. Termin rozpoczęcia skupu akcji własnych wyznaczony został na 17 stycznia 2012 r. Skup realizowany może być najdalej do dnia 28 czerwca 2012 roku, nie dłużej jednak niż do chwili wyczerpania środków przeznaczonych na ten cel. Liczba nabywanych akcji własnych nie może przekroczyć 2 mln sztuk, ich łączna wartość nominalna nie może przekroczyć 3,61% wartości kapitału zakładowego Spółki, a łączna cena nabycia akcji własnych powiększona o koszty ich nabycia nie może przekroczyć kwoty 3,5 mln zł.

Zarząd NTT System S.A. (jednostki dominującej Grupy Kapitałowej NTT System S.A.) odstąpił począwszy od I kwartału 2012 r., w oparciu o aktualny stan, od sporządzania skonsolidowanego sprawozdania finansowego, ze względu na posiadanie wyłącznie nieistotnych jednostek zależnych dla realizacji celu rzetelnego i jasnego przedstawienia sytuacji majątkowej i finansowej oraz wyniku finansowego Emitenta i spółek Grupy Kapitałowej. Informacyjnie przedstawiono w niniejszym raporcie jak przedstawiałyby się podstawowe dane w skonsolidowanym sprawozdaniu za Q1 2012 r.

Tadeusz Kurek
Prezes Zarządu

Jacek Kozubowski
Wiceprezes Zarządu

Witold Markiewicz
Wiceprezes Zarządu

Krzysztof Porębski
Członek Zarządu