



Śródroczne Skrócone Sprawozdanie Finansowe
NTT System S.A.
za okres od 1 stycznia do 30 września 2015 r.
sporządzone według MSSF

16 listopada 2015

Spis treści	Strona
ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE NTT SYSTEM S.A. ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2015 DO 30 WRZEŚNIA 2015 ROKU	3
Sprawozdanie z Całkowitych Dochodów za okres od 1 stycznia 2015 do 30 września 2015 roku (układ kalkulacyjny)	5
Sprawozdanie z Sytuacji Finansowej sporządzone na dzień 30 września 2015 roku	6
Sprawozdanie ze Zmian w Kapitale Własnym za okres od 1 stycznia 2015 do 30 września 2015 roku	8
Sprawozdanie z Przepływów Pieniężnych za okres od 1 stycznia 2015 do 30 września 2015 roku (metoda pośrednia)	11
Noty objaśniające do Śródrocznego Skróconego Sprawozdania Finansowego sporządzonego na dzień 30 września 2015 roku	12
Informacja dodatkowa do Śródrocznego Skróconego Sprawozdania Finansowego sporządzonego na dzień 30 września 2015 roku	25

**ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
NTT SYSTEM S.A.
ZA OKRES OD 1 STYCZNIA DO 30 WRZEŚNIA 2015 ROKU**

Indeks not objaśniających		Strona
1	Oświadczenie o zgodności	12
2	Stosowane zasady rachunkowości	12
3	Segmenty operacyjne	17
4	Zysk na jedną akcję	19
5	Jednostki zależne	21
6	Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych	21
7	Wspólne Przedsięwzięcia	22
8	Kapitał podstawowy	23
9	Kredyty i pożyczki otrzymane	24
10	Transakcje z jednostkami powiązanymi	24

**SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2015 DO 30 WRZEŚNIA 2015
(UKŁAD KALKULACYJNY)**

	Okres od 01/01/2015 do 30/09/2015 (tys. PLN)	Okres od 01/07/2015 do 30/09/2015 (tys. PLN)	Okres od 01/01/2014 do 30/09/2014 (tys. PLN)	Okres od 01/07/2014 do 30/09/2014 (tys. PLN)
Działalność kontynuowana				
Przychody ze sprzedaży	502 679	167 127	508 731	169 779
Koszt własny sprzedaży	477 543	153 183	483 026	161 005
Zysk (strata) brutto na sprzedaży	25 136	13 944	25 705	8 774
Koszty sprzedaży	13 792	5 120	16 905	5 799
Koszty zarządu	3 448	1 085	3 435	1 140
Pozostałe przychody operacyjne	7 660	2 101	9 543	2 805
Pozostałe koszty operacyjne	11 224	6 538	11 429	3 394
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	4 332	3 302	3 479	1 246
Przychody finansowe	1 023	(963)	485	166
Koszty finansowe	2 096	704	2 823	991
Udział w zyskach (stratach) jednostek stowarzyszonych	(238)	(9)	78	(3)
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	3 021	1 626	1 219	418
Podatek dochodowy	383	402	312	120
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	2 638	1 224	907	298
Działalność zaniechana				
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej	-	-	-	-
Zysk (strata) netto	2 638	1 224	907	298
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	2 638	1 224	907	298
Zysk (strata) na jedną akcję (w PLN na jedną akcję)				
Z działalności kontynuowanej i zaniechanej:				
Zwykły	0,19	0,09	0,02	0,01
Rozwodniony	0,19	0,09	0,02	0,01
Z działalności kontynuowanej :				
Zwykły	0,19	0,09	0,02	0,01
Rozwodniony	0,19	0,09	0,02	0,01

SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ NA DZIEŃ 30 WRZEŚNIA 2015 ROKU

	Stan na 30/09/2015	Stan na 30/06/2015	Stan na 31/12/2014	Stan na 30/09/2014
	(tys. PLN)	(tys. PLN)	(tys. PLN)	(tys. PLN)
AKTYWA				
Aktywa trwałe				
Rzeczowe aktywa trwałe	20 696	20 828	21 089	21 249
Nieruchomości inwestycyjne	3 215	3 215	3 215	3 215
Wartość firmy	-	-	-	-
Pozostałe wartości niematerialne	31 764	31 801	31 876	31 576
Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych	244	253	1 192	1 537
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	3 201	4 623	2 273	2 591
Należności z tytułu leasingu finansowego	-	-	-	-
Pozostałe aktywa finansowe	-	-	-	-
Pozostałe aktywa	-	-	-	-
Aktywa trwałe razem	59 120	60 720	59 645	60 168
Aktywa obrotowe				
Zapasy	68 353	97 411	44 464	58 744
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	78 190	67 815	106 250	88 924
Należności z tytułu leasingu finansowego	-	-	-	-
Pozostałe aktywa finansowe	-	-	-	-
Bieżące aktywa podatkowe	-	-	-	809
Pozostałe aktywa	6 429	8 624	12 315	5 643
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	15 141	18 661	18 228	31 709
Aktywa obrotowe razem	168 113	192 511	181 257	185 829
Aktywa razem	227 233	253 231	240 902	245 997
Aktywa klasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	-	-	-	-

SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ NA DZIEŃ 30 WRZEŚNIA 2015 ROKU (cd.)

	Stan na 30/09/2015 (tys. PLN)	Stan na 30/06/2015 (tys. PLN)	Stan na 31/12/2014 (tys. PLN)	Stan na 30/09/2014 (tys. PLN)
KAPITAŁ WŁASNY I ZOBOWIĄZANIA				
Kapitał własny				
Kapitał podstawowy	83 100	83 100	83 100	83 100
Kapitał zapasowy	33 526	33 526	33 526	33 526
Kapitał rezerwowy	10 158	10 158	10 158	10 158
Zyski zatrzymane	2 638	1 414	2 942	907
Niepodzielony wynik finansowy	(1 903)	150	(2 792)	(2 792)
Wielkości ujęte bezpośrednio w kapitale, związane z aktywami klasyfikowanymi jako przeznaczone do sprzedaży	-	-	-	-
Razem kapitał własny	127 519	128 348	126 934	124 899
Zobowiązania długoterminowe				
Długoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	-	-	-	-
Pozostałe zobowiązania finansowe	-	-	-	-
Zobowiązania z tytułu świadczeń emerytalnych	-	-	-	-
Rezerwa na podatek odroczony	2 650	3 669	1 339	2 631
Rezerwy długoterminowe	109	109	109	109
Przychody przyszłych okresów	-	-	-	-
Pozostałe zobowiązania	-	-	-	-
Zobowiązania długoterminowe razem	2 759	3 778	1 448	2 740
Zobowiązania krótkoterminowe				
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	53 964	87 286	51 931	76 353
Krótkoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	24 546	21 024	35 917	25 025
Pozostałe zobowiązania finansowe	1	1	6	68
Bieżące zobowiązania podatkowe	-	-	1 676	-
Rezerwy krótkoterminowe	12 433	10 442	15 765	11 102
Przychody przyszłych okresów i pozostałe rozliczenia międzyokresowe	6 011	2 352	7 225	5 810
Pozostałe zobowiązania	-	-	-	-
Zobowiązania związane bezpośrednio z aktywami trwałymi klasyfikowanymi jako przeznaczone do sprzedaży	-	-	-	-
Zobowiązania krótkoterminowe razem	96 955	121 105	112 520	118 358
Zobowiązania razem	99 714	124 883	113 968	121 098
Pasywa razem	227 233	253 231	240 902	245 997

SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2014 DO 30 WRZEŚNIA 2014

	Kapitał podstawowy	Nadwyżka ze sprzedaży akcji	Kapitał zapasowy ogółem	Kapitał rezerwowo z aktualizacji wyceny rzeczowych aktywów trwałych	Kapitał rezerwowo z aktualizacji wyceny inwestycji	Kapitał rezerwowo na świadczenia pracownicze rozliczane metodą praw własności	Kapitał rezerwowo na zabezpieczenia	Kapitał rezerwowo na nabycie akcji własnych	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 2014 roku	83 100	25 201	8 325	6 658	-	-	-	3 500	(4 905)	2 113	123 992
Wpływ zmiany zasad (polityki) rachunkowości	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Korekta błędów lat poprzednich	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Po zmianach	83 100	25 201	8 325	6 658	-	-	-	3 500	(4 905)	2 113	123 992
Kapitał z emisji akcji	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Aktualizacja wyceny rzeczowych aktywów trwałych	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Aktualizacja wyceny inwestycji	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Kwoty nie ujęte w sprawozdaniu za rok poprzedni	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Powiązany podatek dochodowy	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Zysk (strata) netto	-	-	-	-	-	-	-	-	-	907	907
Inne całkowite dochody netto	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Ujęcie płatności dokonywanych w formie akcji	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Podział zysków zatrzymanych	-	-	-	-	-	-	-	-	2 113	(2 113)	-
Wypłata dywidendy	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Wynik z lat ubiegłych jednostek stowarzyszonych	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Inne	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Stan na 30 września 2014 roku	83 100	25 201	8 325	6 658	-	-	-	3 500	(2 792)	907	124 899

SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2014 DO 31 GRUDNIA 2014

	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	Pozostałe kapitały rezerwowe	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 2014 roku	83 100	25 201	8 325	6 658	-	-	-	3 500	(4 905)	2 113	123 992
Wpływ zmiany zasad (polityki) rachunkowości	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Korekta błędów lat poprzednich	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Po zmianach	83 100	25 201	8 325	6 658	-	-	-	3 500	(4 905)	2 113	123 992
Kapitał z emisji akcji	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Aktualizacja wyceny rzeczowych aktywów trwałych	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Aktualizacja wyceny inwestycji	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Kwoty nie ujęte w sprawozdaniu za rok poprzedni	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Powiązany podatek dochodowy	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Zysk (strata) netto	-	-	-	-	-	-	-	-	-	2 942	2 942
Inne całkowite dochody netto	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Ujęcie płatności dokonywanych w formie akcji	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Podział zysków zatrzymanych	-	-	-	-	-	-	-	-	2 113	(2 113)	-
Wypłata dywidendy	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Wynik z lat ubiegłych jednostek stowarzyszonych	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Inne	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Stan na 31 grudnia 2014 roku	83 100	25 201	8 325	6 658	-	-	-	3 500	(2 792)	2 942	126 934

SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2015 DO 30 WRZEŚNIA 2015

	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	Pozostałe kapitały rezerwowe	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 2015 roku	83 100	25 201	8 325	6 658	-	-	-	3 500	(2 792)	2 942	126 934
Wpływ zmiany zasad (polityki) rachunkowości	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Korekta błędów lat poprzednich	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Po zmianach	83 100	25 201	8 325	6 658	-	-	-	3 500	(2 792)	2 942	126 934
Kapitał z emisji akcji	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Aktualizacja wyceny rzeczowych aktywów trwałych	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Aktualizacja wyceny inwestycji	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Kwoty nie ujęte w sprawozdaniu za rok poprzedni	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Powiązany podatek dochodowy	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Zysk (strata) netto	-	-	-	-	-	-	-	-	-	2 638	2 638
Inne całkowite dochody netto	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Ujęcie płatności dokonywanych w formie akcji	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Podział zysków zatrzymanych	-	-	-	-	-	-	-	-	889	(889)	-
Wypłata dywidendy	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(2 053)	(2 053)
Wynik z lat ubiegłych jednostek stowarzyszonych	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Inne	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Stan na 30 września 2015 roku	83 100	25 201	8 325	6 658	-	-	-	3 500	(1 903)	2 638	127 519

**SPRAWOZDANIE Z PRZEPIŁYWÓW PIENIĘŻNYCH ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2015 DO 30 WRZEŚNIA 2015
(METODA POŚREDNIA)**

	Okres od 01/01/2015 do 30/09/2015 (tys. PLN)	Okres od 01/07/2015 do 30/09/2015 (tys. PLN)	Okres od 01/01/2014 do 30/09/2014 (tys. PLN)	Okres od 01/07/2014 do 30/09/2014 (tys. PLN)
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej				
Zysk przed opodatkowaniem za rok obrotowy	3 021	1 626	1 219	418
Koszt pod. dochodowego ujęty w rachunku zysków i strat	(383)	(402)	(312)	(120)
Zysk ze zbycia (likwidacji) składników rzeczowych aktywów trwałych oraz działalności inwestycyjnej	(5)	-	2	13
Zysk (strata) z wyceny nieruchomości inwestycyjnych	-	-	-	-
Amortyzacja aktywów trwałych	597	192	530	179
(Dodatnie)/ujemne różnice kursowe netto (transakcje walut.)	423	96	(108)	50
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	-	-	-	-
	3 653	1 512	1 331	540
Zmiany w kapitale obrotowym:				
(Zwiększenie) / Zmniejszenie salda należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności	28 060	(10 375)	39 939	(2 068)
(Zwiększenie) / Zmniejszenie stanu zapasów	(23 889)	29 058	(2 392)	16 212
(Zwiększenie) / Zmniejszenie pozostałych aktywów	5 886	2 195	2 023	(3 210)
Zwiększenie / (Zmniejszenie) salda zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych zobowiązań	2 028	(33 322)	(7 097)	(3 094)
(Zwiększenie) / Zmniejszenie stanu rozliczeń międzyokresowych i przychodów przyszłych okresów	(1 214)	3 659	(6 798)	(1 472)
Zwiększenie / (zmniejszenie) rezerw	(3 332)	1 991	1 820	1 197
Środki pieniężne wygenerowane na działalności operacyjnej	7 539	(6 794)	27 495	7 565
Zapłacone odsetki	1 331	653	896	152
Zwiększenie / (zmniejszenie) aktywa i rezerwy na podatek odroczony	383	403	(534)	(120)
Zapłacony podatek dochodowy	(1 676)	-	(658)	(437)
	38	1 056	(296)	(405)
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	11 230	(4 226)	28 530	7 700
Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej				
Płatności za rzeczowe aktywa trwałe i wart. niematerialne	(92)	(23)	(64)	(50)
Wpływy z tytułu zbycia rzeczowych aktywów trwałych	5	-	11	-
(Zwiększenie)/zmniejszenie pozost. aktywów finansowych	-	-	-	-
Wpływy / (Wydatki) netto z tytułu zmiany wartości udziałów w jednostkach stowarzyszonych	948	9	5 067	2 034
Środki pieniężne netto (wydane) / wygenerowane w związku z działalnością inwestycyjną	861	(14)	5 014	1 984
Przepływy pieniężne z działalności finansowej				
Wpływy z kredytów	-	3 522	-	22
Splata kredytów	(11 371)	-	(14 715)	-
Splata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	-	-	-	-
(Dodatnie)/ujemne różnice kursowe netto (trans. walutowe)	(423)	(96)	108	(50)
Odsetki zapłacone	(1 331)	(653)	(896)	(152)
Dywidendy wypłacone na rzecz właścicieli	(2 053)	(2 053)	-	-
Środki pieniężne netto wykorzystane w działalności finansowej	(15 178)	720	(15 503)	(180)
Zmiana netto środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	(3 087)	(3 520)	18 041	9 504
Bilansowa zmiana środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	(3 094)	(3 498)	18 068	9 534
Wpływ zmian kursów wal. na saldo środków pieniężnych w walutach obcych	7	(22)	(27)	(30)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu	18 228	18 661	13 668	22 205
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu	15 141	15 141	31 709	31 709

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO SPORZĄDZONEGO NA DZIEŃ 30 WRZEŚNIA 2015

1. Oświadczenie o zgodności

Niniejsze Śródroczne Skrócone 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 niniejszym śródrocznym sprawozdaniu finansowym przestrzegano tych samych zasad (polityki) rachunkowości i metod obliczeniowych, jakie stosowano w ostatnim rocznym sprawozdaniu finansowym.

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

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

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

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

Zarząd NTT System S.A. (Jednostki Dominującej Grupy Kapitałowej NTT System S.A.) odstąpił począwszy od 1 stycznia 2012 roku, w oparciu o aktualny stan, od sporządzania skonsolidowanego sprawozdania finansowego, ze względu na posiadanie wyłącznie jednostek zależnych nieistotnych dla realizacji celu rzetelnego i jasnego przedstawienia sytuacji finansowej i majątkowej oraz wyniku finansowego Emitenta oraz spółek Grupy Kapitałowej NTT System S.A. Z kolei udziały NTT System S.A. w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach wycenione zostały i ujęte w niniejszym sprawozdaniu finansowym metodą praw własności, stosownie do przepisów MSR 28 i 31.

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.

Wybrane zasady polityki rachunkowości stosowanej przez Emitenta

2.1 Ujęcie przychodów ze sprzedaży

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

2.1.1 Sprzedaż towarów

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

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

2.1.2 Świadczenie usług

Przychody z tytułu umów o świadczenie usług ujmuje się poprzez odniesienie do stopnia realizacji danej umowy.

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

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

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

2.1.3 Przychody z tytułu odsetek i dywidend

Przychody z tytułu dywidend są ujmowane w momencie ustanowienia prawa akcjonariuszy do otrzymania płatności.

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

2.2 Leasing

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

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

2.3 Waluty obce

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

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

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

2.4 Koszty finansowania zewnętrznego

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

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

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

2.5 Koszty świadczeń pracowniczych

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

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

Świadczenia po okresie zatrudnienia w formie programów określonych świadczeń (odprawy emerytalne) oraz inne długoterminowe świadczenia (nagrody jubileuszowe, renty inwalidzkie itp.) ustalane są przy użyciu metody prognozowanych uprawnień jednostkowych, z wyceną aktuarialną przeprowadzaną na dzień bilansowy. Zyski i straty

aktuarialne ujmowane są w całości w rachunku zysków i strat. Koszty przeszłego zatrudnienia rozpoznawane są natychmiast w stopniu, w jakim dotyczą świadczeń już nabytych, a w pozostałych przypadkach amortyzuje się je metodą liniową przez średni okres, po którym świadczenia zostają nabyte.

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

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

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

2.6 Opodatkowanie

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

2.6.1 Podatek bieżący

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

2.6.2 Podatek odroczony

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

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

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

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

2.7 Rzeczowe aktywa trwałe

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

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

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

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

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

Grunty własne nie podlegają amortyzacji.

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

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

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

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

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

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

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

2.8 Nieruchomości inwestycyjne

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

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

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

2.9 Wartości niematerialne

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

2.11 Zapasy

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

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

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

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

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

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

2.12 Rezerwy

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

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

2.13 Aktywa finansowe

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

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

2.13.1 Utrata wartości aktywów finansowych

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

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

3. Segmenty operacyjne

3.1. Zastosowanie MSSF 8 „Segmenty operacyjne”

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

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

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

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

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

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

W kolejnym kroku procedury identyfikacyjnej dla segmentów działalności dokonano ustalenia, czy wyniki działalności poszczególnych wydziałów podlegają regularnej kontroli przez Zarząd. Następnie poddano weryfikacji informacje finansowe przekazywane kierownictwu o poszczególnych komórkach, aby określić czy pozwalają one na podjęcie decyzji o alokacji zasobów na poziomie pojedynczych działów i umożliwiają jednoznaczną ocenę wyników ich działalności. MSSF 8 wymaga bowiem, aby skutkiem przeglądu przez kierownictwo wewnętrznej informacji finansowej były dokonywane na poziomie poszczególnych potencjalnych segmentów decyzje w zakresie alokacji zasobów i oceny wyników działalności poszczególnych segmentów. O ile wydzielenie informacji na temat aktywów poszczególnych segmentów nie jest niezbędnym czynnikiem ich identyfikacji, o tyle jednoznaczna ocena wyników działalności jest w tym celu konieczna. Kierownictwo Emitenta na podstawie otrzymywanych wewnętrznych 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 Emitenta. Specyfika ta powoduje, że jednoznaczne określenie dokładnych kosztów i tym samym wyników działalności poszczególnych kanałów nie jest możliwe w stopniu spełniającym kryteria MSSF 8 pozwalające zakwalifikować jakiegokolwiek pojedyncze wydziały jako segmenty sprawozdawcze. Podobnie alokacja zasobów dokonywana jest w zasadzie na poziomie całej jednostki, z uwagi na dużą jednorodność produktową kierowaną do odbiorców we wszystkich kanałach sprzedażowych.

Powyższe czynniki decydują o tym, że w rozumieniu MSSF 8 jedynym możliwym do zidentyfikowania segmentem sprawozdawczym jest cała jednostka gospodarcza. 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 jednostki, zgodne z polityką rachunkowości oraz z informacjami wykorzystanymi do sporządzenia sprawozdania finansowego obejmujące:

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

3.2. Przychody z głównych produktów i usług

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

Grupa produktowa	Okres zakończony 30/09/2015	Okres zakończony 30/09/2014
	(tys. PLN)	(tys. PLN)
Sprzedaż produktów własnej produkcji i przetworzonych	51 753	65 473
Dystrybucja komputerów, notebooków i tabletów innych producentów	314 463	241 235
Dystrybucja podzespołów, akcesoriów, peryferiów i elektroniki użytkowej	123 399	189 090
Sprzedaż oprogramowania (w tym gier)	7 721	8 201
Przychody z tytułu świadczenia usług	5 343	4 732
Przychody razem:	502 679	508 731

3.3. Informacje na temat obszarów geograficznych

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

	Przychody ze sprzedaży		Aktywa trwałe		
	Okres od 01/01/2015 do 30/09/2015	Okres od 01/01/2014 do 30/09/2014	Stan na 30/09/2015	Stan na 31/12/2014	Stan na 30/09/2014
	(tys. PLN)	(tys. PLN)	(tys. PLN)	(tys. PLN)	(tys. PLN)
Polska (kraj siedziby jednostki)	408 528	378 675	55 919	57 372	57 577
Inne kraje członkowskie UE	76 363	87 803	-	-	-
Pozostałe kraje	17 788	42 253	-	-	-
Suma:	502 679	508 731	55 919	57 372	57 577

3.4. Informacje o wiodących klientach

W okresie objętym niniejszym sprawozdaniem nie miało miejsca uzależnienie przychodów ze sprzedaży jednostki od głównych klientów. Tym niemniej przychody z transakcji z jednym z klientów zewnętrznym przekroczyły poziom 10% przychodów ze sprzedaży ogółem. Przychód netto ze sprzedaży na rzecz tego klienta (Euro Net Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie) wyniósł 65 268 tys. PLN, co stanowiło ok. 13,0% przychodów netto ze sprzedaży ogółem. W okresie porównawczym, tj. od 1 stycznia do 30 września 2014 roku poziom 10% przychodów ze sprzedaży również przekroczony został przez jednego z odbiorców zewnętrznych. Przychód netto ze sprzedaży na rzecz tego klienta (Euronet Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie) wyniósł 57 169 tys. PLN, co stanowiło ok. 11,2% przychodów netto ze sprzedaży ogółem.

4. Zysk na jedną akcję

	Okres od 01/01/2015 do 30/09/2015	Okres od 01/01/2014 do 30/09/2014
	(PLN na akcję)	(PLN na akcję)
Podstawowy zysk na jedną akcję		
Z działalności kontynuowanej	0,19	0,02
Z działalności zaniechanej	-	-
Podstawowy zysk na jedną akcję ogółem	<u>0,19</u>	<u>0,02</u>
Zysk rozdroniony na jedną akcję		
Z działalności kontynuowanej	0,19	0,02
Z działalności zaniechanej	-	-
Zysk rozdroniony na jedną akcję ogółem	<u>0,19</u>	<u>0,02</u>

W raporcie bieżącym nr 24/2014 z dnia 14 października 2014 r. Zarząd NTT System S.A. ("Emitent") poinformował, że w dniu 14.10.2014 r. Zarząd Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych S.A. w Warszawie ("KDPW") podjął, po rozpatrzeniu wniosku Emitenta, uchwałę nr 869/14 związaną z procesem scalenia akcji Emitenta. Zarząd KDPW określił dzień 24.10.2014 r. jako dzień wymiany 55 400 000 (pięćdziesiąt pięć milionów czterysta tysięcy) akcji Emitenta oznaczonych kodem PLNTSYS00013, każda o wartości nominalnej 1,50 PLN (jeden złoty pięćdziesiąt groszy) na 13 850 000 (trzynaście milionów osiemset pięćdziesiąt tysięcy) akcji, każda o wartości nominalnej 6,00 PLN (sześć złotych). Dniem referencyjnym dla dokonania w/w wymiany jest 17.10.2014 r.

Po przeprowadzeniu operacji wymiany kodem PLNTSYS00013 oznaczonych jest 13 850 000 (trzynaście milionów osiemset pięćdziesiąt tysięcy) akcji spółki NTT System S.A. o wartości nominalnej 6,00 PLN (sześć złotych) każda.

W raporcie bieżącym nr 26/2014 z dnia 23 października 2014 r. Zarząd NTT System S.A. poinformował, iż w dniu 22 października 2014 r. Spółka otrzymała od KDPW powiadomienie o liczbie niedoborów scaleniowych, wyliczonych zgodnie z informacjami otrzymanymi od uczestników Krajowego Depozytu w wysokości 1 206 sztuk.

Zgodnie z Uchwałą nr 21 podjętą na ZWZ NTT System S.A. w dniu 27 czerwca 2014 r. niedobory scaleniowe zostały uzupełnione kosztem praw akcyjnych z akcji stanowiących własność Spółki.

Wartość nominalna każdej akcji wynosi: 1,50 PLN

Łączna wartość akcji do których Spółka zrzekła się praw to: 1 809,00 PLN

Liczba głosów na walnym zgromadzeniu NTT System S.A. odpowiadająca akcjom do których Spółka zrzekła się praw: 1 206.

Udział akcji do których Spółka zrzekła się praw w kapitale zakładowym i ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu Emitenta: 0,00218 %

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

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

4.1 Podstawowy zysk na jedną akcję

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

	Okres od 01/01/2015 do 30/09/2015	Okres od 01/01/2014 do 30/09/2014
	(tys. PLN)	(tys. PLN)
Zysk netto za rok obrotowy	2 638	907
Inne	-	-
Zysk wykorzystany do obliczenia podstawowego zysku na jedną akcję ogółem	2 638	907
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	2 638	907
	Stan na 30/09/2015	Stan na 30/09/2014
	(szt.)	(szt.)
Średnia ważona liczba akcji zwykłych wykorzystana do obliczenia podstawowego zysku na jedną akcję	13 681 353	54 724 206

4.2 Rozwodniony zysk na jedną akcję

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

	Okres od 01/01/2015 do 30/09/2015	Okres od 01/01/2014 do 30/09/2014
	(tys. PLN)	(tys. PLN)
Zysk netto za rok obrotowy	2 638	907
Inne	-	-
Zysk wykorzystany do obliczenia rozwodnionego zysku na jedną akcję ogółem	2 638	907
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	2 638	907

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

	Stan na 30/09/2015	Stan na 30/09/2014
	(szt.)	(szt.)
Średnia ważona liczba akcji zwykłych wykorzystana do obliczenia zysku podstawowego na jedną akcję	13 681 353	54 724 206
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 na jedną akcję	13 681 353	54 724 206

5. Jednostki zależne

Informacje dotyczące jednostek zależnych na dzień 30 września 2015 roku przedstawiają się następująco:

Nazwa jednostki zależnej	Siedziba jednostki zależnej	Udziały (%) na 30/09/2015	Głosy (%) na 30/09/2015	Udziały (%) na 31/12/2014	Głosy (%) na 31/12/2014	Udziały (%) na 30/09/2014	Głosy (%) na 30/09/2014
NTT Technology Sp. z o.o.*	Zakręt	100	100	100	100	100	100

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

Kapitał wyemitowany spółki wynosi 500 000 PLN. Emitent opłacił w pełnej wysokości wszystkie posiadane w spółce udziały. Na podstawie umowy z dnia 31 grudnia 2010 r. spółka 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. PLN. 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.

Posiadane przez NTT System S.A. udziały w NTT Technology Sp. z o.o. objęte zostały w całości odpisem aktualizującym.

Zarząd NTT System S.A. (Jednostki Dominującej Grupy Kapitałowej NTT System S.A.) odstąpił począwszy od 1 stycznia 2012 roku, w oparciu o aktualny stan, od sporządzania skonsolidowanego sprawozdania finansowego, ze względu na posiadanie wyłącznie jednostek zależnych nieistotnych dla realizacji celu rzetelnego i jasnego przedstawienia sytuacji finansowej i majątkowej oraz wyniku finansowego Emitenta oraz spółek Grupy Kapitałowej NTT System S.A.

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

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

Podmiot: NTT Technology Sp. z o.o.	Stan na 30/09/2015 (tys. PLN)
Wybrane dane finansowe:	
Aktywa ogółem	33
Zobowiązania ogółem, w tym:	352
Długoterminowe	-
Krótkoterminowe	352
Przychody ze sprzedaży	-
Koszt własny sprzedaży	-
Koszty zarządu	1
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	(1)
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	(1)

6. Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych

Informacje o podmiotach stowarzyszonych na dzień 30 września 2015 roku przedstawiają się następująco:

Nazwa jednostki	Siedziba jednostki	Udziały			Wartość ujęta w sprawozdaniu		
		Stan na 30/09/2015 %	Stan na 31/12/2014 %	Stan na 30/09/2014 %	Stan na 30/09/2015 (tys. PLN)	Stan na 31/12/2014 (tys. PLN)	Stan na 30/09/2014 (tys. PLN)
UAB NTT System Baltija „Osowska 84 Development” Sp.z o.o.	Wilno, LITWA	25	25	25	-	-	-
	Warszawa	50	50	50	12	13	99

NTT System S.A. posiada na dzień bilansowy udziały w jednostkach stowarzyszonych, zaprezentowane w powyższej tabeli. Inwestycje w udziały w Osowska 84 Development Sp. z o.o. wykazane zostały w sprawozdaniu finansowym metodą praw własności. Z kolei inwestycje w udziały litewskiej spółki UAB NTT System Baltija nie zostały wykazane metodą praw własności, gdyż inwestycje te nie spełniają warunku zastosowania MSR 28 z uwagi na brak wywierania znaczącego wpływu na tę jednostkę przez NTT System S.A.. W konsekwencji, na podstawie MSR 39 Spółka ujęła tę inwestycję w sprawozdaniu z sytuacji finansowej w wartości godziwej.

Dane finansowe spółki Osowska 84 Development Sp. z o.o.:

Podmiot: Osowska 84 Development Sp. z o.o.	Stan na 30/09/2015
	(tys. PLN)
Wybrane dane finansowe:	
Aktywa ogółem	8
Zobowiązania ogółem, w tym:	-
Długoterminowe	-
Krótkoterminowe	-
Przychody ze sprzedaży	-
Koszt własny sprzedaży	-
Koszty zarządu	3
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	(3)
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	(2)

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

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

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. PLN. 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 PLN oraz wkład pieniężny w wysokości 502.857,30 PLN. 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, a następnie sprzedaż lokali w tym budynku.

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

Podmiot: „Osowska 84 Development Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością” Spółka komandytowa	Stan na 30/09/2015
	(tys. PLN)
Wybrane dane finansowe:	
Aktywa ogółem	563
Zobowiązania ogółem, w tym:	297
Długoterminowe	-
Krótkoterminowe	297
Przychody ze sprzedaży	1 752
Koszt własny sprzedaży	1 926
Koszty działalności operacyjnej	58
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	(228)
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	(234)

W raporcie bieżącym nr 13/2014 z dnia 17 czerwca 2014 r., w nawiązaniu do raportu bieżącego nr 25/2010 z dnia 23 października 2010 r., Zarząd NTT System S.A. poinformował, iż wspólnicy Osowska 84 Development Spółka z o.o. spółka komandytowa dokonali zmiany treści Umowy Spółki poprzez następujące zmniejszenie wkładów:

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

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

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

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

Do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania NTT System S.A. z tytułu zmniejszenia wkładów otrzymała łącznie kwotę 6 102 857,30 PLN (w tym do 30 września 2015 roku – kwotę 6 102 857,30 PLN).

Na koniec okresu sprawozdawczego wartość wkładów wniesionych przez NTT System S.A. do spółki Osowska 84 Development Sp. z o. o. Spółka komandytowa, ujętych w sprawozdaniu finansowym metodą praw własności, wynosi 232 tys. PLN.

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

8. Kapitał podstawowy

	Stan na 30/09/2015	Stan na 31/12/2014	Stan na 30/09/2014
Liczba akcji w sztukach	13 850 000	13 850 000	55 400 000
Wartość nominalna akcji (PLN / akcję)	6,00	6,00	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 D	13 850 000	6,00	83 100
	13 850 000		83 100

8.1. Zmiany kapitału podstawowego

	Okres od 01/01/2015 do 30/09/2015 (tys. PLN)	Okres od 01/01/2014 do 31/12/2014 (tys. PLN)	Okres od 01/01/2014 do 30/09/2014 (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 6,00 PLN, są równoważne pojedynczemu głosowi na walnym zgromadzeniu akcjonariuszy i posiadają prawo do dywidendy.

9. Kredyty i pożyczki otrzymane

	Stan na 30/09/2015 (tys. PLN)	Stan na 31/12/2014 (tys. PLN)	Stan na 30/09/2014 (tys. PLN)
Niezabezpieczone			
Kredyty w rachunku bieżącym	-	-	-
Inne	-	-	-
	-	-	-
Zabezpieczone			
Kredyty w rachunku bieżącym	12 895	22 775	15 209
Kredyty bankowe	11 651	13 142	9 816
Pożyczki	-	-	-
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	-	-	-
Inne	-	-	-
	24 546	35 917	25 025
	24 546	35 917	25 025
Zobowiązania długoterminowe	-	-	-
Zobowiązania krótkoterminowe	24 546	35 917	25 025
	24 546	35 917	25 025

10. Transakcje z jednostkami powiązаныmi

10.1. Transakcje handlowe

W okresie sprawozdawczym Spółka zawarła następujące transakcje handlowe ze stronami powiązаныmi:

	Sprzedaż do jednostek powiązanych		Zakupy od jednostek powiązanych	
	Okres od 01/01/2015 do 30/09/2015 (tys. PLN)	Okres od 01/01/2014 do 30/09/2014 (tys. PLN)	Okres od 01/01/2015 do 30/09/2015 (tys. PLN)	Okres od 01/01/2014 do 30/09/2014 (tys. PLN)
Jednostki zależne	-	-	-	-
Jednostki stowarzyszone	-	-	-	-
Kluczowy personel kierowniczy	-	-	-	-
Pozostałe jednostki powiązane	-	1	-	-
	-	1	-	-

Nierozliczone transakcje na koniec okresu sprawozdawczego:

	Należności od stron powiązanych			Zobowiązania wobec stron powiązanych		
	Stan na 30/09/2015 (tys. PLN)	Stan na 31/12/2014 (tys. PLN)	Stan na 30/09/2014 (tys. PLN)	Stan na 30/09/2015 (tys. PLN)	Stan na 31/12/2014 (tys. PLN)	Stan na 30/09/2014 (tys. PLN)
Jednostki zależne	-	-	352	-	-	-
Jednostki stowarzyszone	-	-	-	-	-	-
Kluczowy personel kierowniczy	-	5	-	-	-	-
Pozostałe jednostki powiązane	-	-	-	4	4	4
	-	5	352	4	4	4

INFORMACJA DODATKOWA DO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO SPORZĄDZONEGO NA DZIEŃ 30 WRZEŚNIA 2015 ROKU

1. Informacja ogólna

Nazwa Emitenta
Siedziba Emitenta

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

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

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

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

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

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

Na koniec okresu sprawozdawczego oraz na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania w skład Zarządu Emitenta wchodziły następujące osoby:

- | | |
|----------------------|---|
| - Tadeusz Kurek | – Prezes Zarządu |
| - Jacek Kozubowski | – Wiceprezes Zarządu |
| - Witold Markiewicz | – Wiceprezes Zarządu |
| - Krzysztof Porębski | – Wiceprezes Zarządu (do 14 kwietnia 2015 r. Członek Zarządu) |

Na koniec okresu sprawozdawczego organem nadzorczym Emitenta była Rada Nadzorcza, działająca w składzie:

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

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.

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 Spółki.

Zastosowane kursy walut

Wybrane dane prezentowane w sprawozdaniu finansowym przeliczono na EURO w następujący sposób:

- pozycje dotyczące sprawozdania z całkowitych dochodów oraz sprawozdania z przepływów pieniężnych przeliczono według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów ogłaszanych przez NBP, obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca w okresie sprawozdawczym; kurs ten wyniósł za okres 01-09.2015 r. – 1 Euro = 4,1585 PLN, a za okres 01-09.2014 r. – 1 Euro = 4,1803 PLN;

- pozycje sprawozdania z sytuacji finansowej przeliczono według średniego kursu ogłoszonego przez NBP, obowiązującego na dzień bilansowy; kurs ten wyniósł na dzień 30 września 2015 r. - 1 Euro = 4,2386 PLN, na dzień 31 grudnia 2014 r. - 1 Euro = 4,2623 PLN.

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

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

W okresie od 1 stycznia 2015 r. do 30 września 2015 r. wartość odpisów aktualizujących wartość zapasów uległa zwiększeniu o kwotę 1 026 tys. PLN.

Informacje o odpisach aktualizujących wartość pozostałych aktywów i odwróceniu takich odpisów

W okresie od 1 stycznia 2015 r. do 30 września 2015 r. wartość odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości należności uległa zwiększeniu o 1 039 tys. PLN. Rozwiązane zostały odpisy aktualizujące wartość należności w łącznej kwocie 42 tys. PLN.

Informacje o utworzeniu, zwiększeniu, wykorzystaniu i rozwiązaniu rezerw

W okresie od 1 stycznia 2015 r. do 30 września 2015 r. utworzono rezerwy na łączną kwotę 8 648 tys. PLN oraz rozwiązano rezerwy utworzone w poprzednich okresach w łącznej kwocie 6 943 tys. PLN.

Informacje o rezerwach i aktywach z tytułu odroczonego podatku dochodowego

W okresie sprawozdawczym zarówno wartość aktywów jak i rezerw z tytułu podatku odroczonego uległa zwiększeniu odpowiednio o 928 tys. PLN oraz 1 311 tys. PLN.

Informacje o istotnych transakcjach nabycia i sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych

Brak

Informacje o istotnych zobowiązaniach z tytułu nabycia rzeczowych aktywów trwałych

Brak

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

Brak

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

Brak

3. Organizacja Grupy Kapitałowej Emitenta

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

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

Zarząd NTT System S.A. (Jednostki Dominującej Grupy Kapitałowej NTT System S.A.) odstąpił począwszy od 1 stycznia 2012 roku, w oparciu o aktualny stan, od sporządzania skonsolidowanego sprawozdania finansowego, ze względu na posiadanie wyłącznie jednostek zależnych nieistotnych dla realizacji celu rzetelnego i jasnego przedstawienia sytuacji finansowej i majątkowej oraz wyniku finansowego Emitenta oraz spółek Grupy Kapitałowej NTT System S.A.

Metodą praw własności ujęto w sprawozdaniu finansowym udziały w jednostce stowarzyszonej „Osowska 84 Development” Sp. z o.o. oraz we wspólnym przedsięwzięciu „Osowska 84 Development Spółka z o. o.” 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 30 września 2015 r.

<i>Nazwa spółki</i>	<i>Adres</i>	<i>Ilość posiadanych udziałów/ akcji</i>	<i>Wartość nominalna udziałów/ (akcji)</i>	<i>Łączna wartość nominalna udziałów/ akcji</i>	<i>Łączny kapitał zakładowy (zarejestrow.)</i>	<i>Udział % w kapitale zakł.</i>
IT Commerce Sp. z o.o. w likwidacji (utrata kontroli ze względu na likwidację)	04-360 Warszawa; ul. Prochowa nr 7/U2	425	500 PLN	212 500 PLN	250 000 PLN	85%
NTT Technology Sp. z o.o.	05-077 Warszawa- Wesoła, Zakręt ul. Trakt Brzeski 89	10 000	50 PLN	500 000 PLN	500 000 PLN	100%
„Osowska 84 Development” Sp. z o.o.	04-333 Warszawa; ul. Serocka 27 lok. 20	30	500 PLN	15 000 PLN	30 000 PLN	50%
„Osowska 84 Development Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością” Spółka komandytowa	04-333 Warszawa; ul. Serocka 27 lok. 20	-	-	-	-	71,9%*
UAB NTT System Baltija	Wilno (Litwa); Fabijoniskiu g. 10-6	25	28,96 EUR**	724,05 EUR	2 896,20 EUR	25%

* - udział w zysku

** - w związku z przystąpieniem z dniem 1 stycznia 2015 roku Litwy do strefy EURO i zastąpieniem z tym dniem dotychczasowej waluty litewskiej tj. lita litewskiego na EUR po stałym kursie 1 EUR = 3,45280 Ltł, dane dotyczące udziałów w UAB NTT System Baltija przeliczone zostały na EUR

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 art. użytku domowego, gdzie indziej niesklasyfikowana (52.44.Z)

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

Transmisja danych i teleinformatyka (64.20.C)

Pozostałe pośrednictwo pieniężne, gdzie indziej niesklasyfikowane (65.12.B)
Pozostałe pośrednictwo finansowe, gdzie indziej niesklasyfikowane (65.23.Z)
Działalność pomocnicza finansowa, gdzie indziej niesklasyfikowana (67.13.Z)
Doradztwo w zakresie sprzętu komputerowego (72.10.Z)
Działalność w zakresie oprogramowania (72.20.Z)
Przetwarzanie danych (72.30.Z)
Działalność związana z bazami danych (72.40.Z)
Pozostała działalność związana z informatyką (72.60.Z)
Badanie rynku i opinii publicznej (74.13.Z)
Doradztwo w zakresie prowadzenia działalności gospodarczej i zarządzania (74.14.A)
Zarządzanie i kierowanie w zakresie prowadzenia działalności gospodarczej (74.14.B)

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

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)

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

Osowska 84 Development Spółka z o.o.

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

Wartość wyżej wymienionych aktywów stanowi długoterminową inwestycję (lokata kapitałową).

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

W raporcie bieżącym nr 13/2014 z dnia 17 czerwca 2014 r. Zarząd NTT System S.A. informował, iż w dniu 17 czerwca 2014 roku wspólnicy Osowska 84 Development Sp. z o.o. podjęli uchwałę w sprawie umorzenia części udziałów i obniżenia kapitału zakładowego Spółki z kwoty 200.000,00 PLN do kwoty 30.000,00 PLN, poprzez umorzenie 340 udziałów o wartości nominalnej 500,00 PLN każdy, tj. o łącznej wartości 170.000,00 PLN, w tym: 170 udziałów o wartości 500,00 PLN każdy (o łącznej wartości 85.000,00 PLN) należących do Tryboń – Projektowanie i Powiernictwo Inwestycyjne Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie oraz 170 udziałów o wartości 500,00 PLN każdy (o łącznej wartości 85.000,00 PLN) należących do NTT System S.A. z siedzibą w Zakręcie.

Zgodnie z uchwałą, umorzenie udziałów nastąpiło z kapitału zakładowego spółki za wynagrodzeniem w wysokości wartości nominalnej umarzanych udziałów. Uchwała weszła w życie z dniem dokonania wpisu w Rejestrze Przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego, który nastąpił w dniu 13 października 2014 r. postanowieniem Sądu Rejonowego dla m. st. Warszawy w Warszawie, XIII Wydział KRS. Wynagrodzenie z tego tytułu w części przypadającej NTT System S.A. wypłacone zostało w dniu 23 października 2014 r.

„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 (czteryście czterdzieści osiem tysięcy) złotych, oraz
 - b) przygotowania inwestycji przy ul. Osowskiej 84 pod względem formalnym i administracyjnym (m.in. uzyskanie niezbędnych dla realizacji projektu decyzji i zgód etc.) o wartości 236.800,00 (dwieście trzydzieści sześć tysięcy osiemset) złotych,
 - c) obsługi biurowej, administracyjnej i prawnej inwestycji położonej przy ul. Osowskiej 84 w okresie 34 miesięcy począwszy od miesiąca następującego po zarejestrowaniu spółki w KRS o wartości 296.000,00 (dwieście dziewięćdziesiąt sześć) złotych,
 - d) prowadzenia sprzedaży inwestycji w okresie 24 miesięcy począwszy od dnia rozpoczęcia wyżej opisanej inwestycji o wartości 606.000,00 (sześćset sześć tysięcy) złotych o łącznej wartości 1.586.800,00 (jeden milion pięćset osiemdziesiąt sześć tysięcy osiemset) złotych oraz wkład pieniężny o wartości 349.096,00 (trzysta czterdzieści dziewięć tysięcy dziewięćdziesiąt sześć) złotych.

Spółkę komandytową reprezentuje i prowadzi jej sprawy komplementariusz.

Wspólnicy uczestniczą w zysku Spółki w następujący sposób:

- a) NTT System S.A. – 71,90 (siedemdziesiąt jeden i 90/100)%,
- b) Tryboń - Projektowanie i Powiernictwo Inwestycyjne Sp. z o.o. – 27,10 (dwadzieścia siedem i 10/100)%,

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

Komandytariusze uczestniczą w stratach Spółki do wysokości wniesionego wkładu.

Spółki Osowska 84 Development Spółka z o.o. i „Osowska 84 Development Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Spółka komandytowa” 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.), a następnie sprzedaży lokali w tym budynku.

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

W raporcie bieżącym nr 13/2014 z dnia 17 czerwca 2014 r. Zarząd NTT System S.A. informował, iż wspólnicy Osowska 84 Development Spółka z o.o. spółka komandytowa dokonali zmiany treści Umowy Spółki poprzez następujące zmniejszenie wkładów:

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

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

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

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

Do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania NTT System S.A. z tytułu zmniejszenia wkładów otrzymała łącznie kwotę 6 102 857,30 PLN (w tym do 30 września 2015 roku – kwotę 6 102 857,30 PLN).

Na koniec okresu sprawozdawczego wartość wkładów wniesionych przez NTT System S.A. do spółki Osowska 84 Development Sp. z o.o. Spółka komandytowa, ujętych w sprawozdaniu finansowym metodą praw własności, wynosi 232 tys. PLN.

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

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 2 896,20 EUR (przed 2015 rokiem 10 000 Ltł), co odpowiada 12 275,83 PLN wg kursu śr. NBP z dnia 30.09.2015 1 EUR = 4,2386 PLN).

Emitent opłacił w pełnej wysokości wszystkie posiadane udziały w spółce.

4. Wskazanie skutków zmian w strukturze jednostki, 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 jednostki i grupy kapitałowej Emitenta.

5. Sezonowość sprzedaży

W działalności Spółki NTT System S.A. nie występuje w istotnym stopniu sezonowość, natomiast występują czynniki wpływające istotnie okresowo na wyniki finansowe. To takich czynników należą rozstrzygnięcia przetargów publicznych, w których bierze udział Spółka lub jej partnerzy handlowi. Często występuje również większa aktywność w zakresie sprzedaży w okresie przed Świątami Bożego Narodzenia.

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

SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	od 01.01.2015 do 30.09.2015	od 01.07.2015 do 30.09.2015	od 01.01.2014 do 30.09.2014	od 01.07.2014 do 30.09.2014
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:	502 679	167 127	508 731	169 779
Przychody netto ze sprzedaży produktów	57 096	22 288	70 205	20 099
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	445 583	144 839	438 526	149 680
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:	477 543	153 183	483 026	161 005
Koszty wytworzenia sprzedanych produktów	49 198	18 127	66 190	18 224
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	428 345	135 056	416 836	142 781
ZYSK (STRATA) BRUTTO ZE SPRZEDAŻY	25 136	13 944	25 705	8 774
Koszty sprzedaży	13 792	5 120	16 905	5 799
Koszty ogólnego zarządu	3 448	1 085	3 435	1 140
ZYSK (STRATA) ZE SPRZEDAŻY	7 896	7 739	5 365	1 835
ZYSK (STRATA) Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ	4 332	3 302	3 479	1 246
ZYSK (STRATA) Z DZIAŁALNOŚCI GOSPODARCZEJ	3 259	1 635	1 141	421
ZYSK (STRATA) BRUTTO	3 021	1 626	1 219	418
ZYSK (STRATA) NETTO	2 638	1 224	907	298

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

W III kwartale 2015 r. Spółka NTT System S.A. uzyskała przychody na poziomie porównywalnym do analogicznego okresu roku poprzedniego. Narastająco za III kwartały 2015 r. przychody wyniosły 503 mln PLN w porównaniu do 509 mln PLN w analogicznym okresie 2014 roku.

W III kwartale 2015 r. Spółka wygenerowała zysk brutto na sprzedaży w wysokości 13 944 tys. PLN w porównaniu do 8 774 tys. PLN w roku ubiegłego (wzrost o 59%). Zysk netto wzrósł o 311%, tj. do 1 224 tys. PLN, w porównaniu do 298 tys. PLN wypracowanych w III kwartale 2014 roku (narastająco za trzy kwartały odpowiednio: 2 638 tys. PLN – 2015 r.; 907 tys. PLN – 2014 r., tj. wzrost o 191%). Spółka koncentruje się na poprawie marżowości sprzedaży oraz efektywności kosztowej, a podjęte przez nią działania wymiennie wpływają na wyniki finansowe.

Narastająco za 9 miesięcy 2015 r. największy wzrost, w stosunku do analogicznego okresu roku 2014, wygenerowała sprzedaż w segmencie dystrybucji komputerów, notebooków i tabletów. Sprzedaż ta wzrosła z 241,2 mln PLN w 2014 r. do poziomu 314,5 mln PLN w 2015 r., co stanowi wzrost o 30%. To efekt z jednej strony powodzenia, jakim cieszyły się wśród klientów komputery znajdujące się w ofercie Spółki (głównie LENOVO i HP), ale także coraz bardziej rozbudowanego portfola urządzeń mobilnych. Zarząd Spółki zauważa, że tendencja wzrostowa, powinna być utrzymana w kolejnych okresach. W omawianym okresie istotnie także wzrósł wolumen sprzedaży konsoli dla graczy, gier i akcesoriów z nimi związanych (Microsoft) – wzrost o ponad 50%.

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

Spółka ma w swojej ofercie również specjalne modele tabletów dedykowane do biznesu i administracji, w tym NTTTablet Inari - wytrzymały tablet do pracy w ekstremalnych warunkach pracy i środowiska, zaprojektowany w Finlandii przez inżynierów z firmy Aava Mobile Oy do profesjonalnych zastosowań w różnych dziedzinach życia i gospodarki, tam gdzie potrzebna jest niezawodność i trwałość (służby mundurowe, ratownictwo, transport i wiele innych zastosowań).

Spółka sprzedaje obecnie kilkanaście różnych modeli tabletów pod własną marką, oferując jednocześnie tablety z portfolio innych producentów, między innymi Lenovo, Apple, Goclever.

Emitent planuje również dalszą ekspansję w zakresie produkowanych przez siebie komputerów AIO (All-in-One), które znajdują szczególne uznanie u klientów biznesowych i z sektora publicznego. Urządzenia te oferują wszechstronność zastosowań i co istotne są energooszczędne oraz tanie w eksploatacji. Naszą propozycją jest bardzo szeroki wachlarz konfiguracji, nie spotykany do tej pory, oraz krótki czas realizacji zamówień.

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

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

Poza wspomnianymi wyżej komputerami i urządzeniami mobilnymi Spółka z powodzeniem plasuje na rynku materiały eksploatacyjne pod własnymi markami - tusze i tonery pod marką PRINTT oraz wprowadzone do oferty w 2014 r. środki czyszczące pod marką CleaNTT. W 2014 r. NTT System wprowadziło do oferty również inne nowe produkty: powerbanki i zasilacze uniwersalne (NTTpower), pamięci flash NTTdrive i akcesoria komputerowe, w tym dla graczy (np. myszy Hiro). W 2015 r. wprowadzamy do oferty klawiatury dla graczy.

Rozszerzenie gamy grup produktowych w ramach marek własnych jest realizacją planów Spółki, związanych z rozwojem portfolio produktów własnych. Jest jednocześnie odpowiedzią na rosnące zapotrzebowanie na akcesoria i środki czystości dla stale zwiększającej się liczby urządzeń elektronicznych.

NTT System S.A i jej produkty były wielokrotnie nagradzane i wyróżniane w minionym roku. Komputery NTT były wykorzystywane na największych w Polsce międzynarodowych wydarzeniach powiązanych z e-sportem, takich jak m.in. światowe finały Ligi Intel Extreme Masters czy Poznań Game Arena.

Ciesząc się z dotychczasowego zaufania klientów Spółka planuje wprowadzenie na rynek kolejnych nowych produktów pod własną marką oraz rozbudowę oferty produktów w ramach marek dotychczas wprowadzonych.

Jednocześnie NTT System stale rozszerza ofertę w zakresie usług produkcyjno-montażowych oraz serwisowych.

W zakresie dystrybucji NTT System sprzedaje głównie produkty renomowanych międzynarodowych producentów takich jak Lenovo (komputery, notebooki, ultrabooki, tablety, AIO, akcesoria), Microsoft (oprogramowanie, konsole, gry i akcesoria), Intel (procesory, płyty główne), HP (notebooki, drukarki, akcesoria). W zakresie akcesoriów komputerowych trzon oferty NTT System S.A. stanowią produkty Microsoft, Targus, Modecom, TP-Link, Lenovo, HP.

Spółki planuje wprowadzenie do oferty nowych linii dystrybucyjnych światowych potentatów w zakresie komputerów i smartfonów. Spółka na podstawie otrzymanej w dniu 26 maja 2015 r., podpisanej umowy partnerskiej z Hewlett-Packard BV Amsterdam, Meyrin Branch z siedzibą w Genewie (Szwajcaria) została oficjalnym autoryzowanym partnerem w kanale dystrybucji produktów konsumenckich marki HP w Polsce. W ramach współpracy z HP dystrybutor będzie posiadał w swojej ofercie szeroką gamę komputerów, notebooków i akcesoriów z linii konsumenckiej HP - światowego lidera wysokiej jakości rozwiązaniach technologicznych. Chcemy również istotnie rozszerzyć gamę sprzedawanych drukarek HP. Jednocześnie Spółka istotnie rozszerzyła ofertę produktów Lenovo – m.in. w zakresie komputerów linii ThinkPad.

W roku 2015, a następnie w 2016 powinna być kontynuowana dalsza poprawa wyników finansowych Spółki.

Przed Spółką IV kwartał, który tradycyjnie jest jednym z lepszych w roku pod względem handlowym, ze względu na nadchodzące święta oraz, w wielu przypadkach, finalizację rozstrzygnięć i realizacji przetargowych.

Umowy zawarte przez Emitenta w III kwartale 2015 r., o których Emitent informował w raportach bieżących:

Podpisanie istotnej umowy – faktoring w PKO BP Faktoring S.A.

Zarząd NTT System S.A. informował w raporcie bieżącym nr 14/2015, iż w dniu 7 lipca 2015 r. wpłynęła do Spółki podpisana przez PKO BP Faktoring S.A. z siedzibą w Warszawie (dalej: „Faktor”) umowa z dnia 24 czerwca 2015 r. faktoringu krajowego z przejęciem ryzyka (dalej: „Umowa”). Przedmiotem Umowy jest świadczenie przez Faktora na rzecz Spółki usług faktoringowych obejmujących nabywanie wierzytelności pieniężnych przysługujących Spółce wobec jej kontrahentów wskazanych z załączniku do Umowy.

Umowa zawarta została na czas nieokreślony.

Strony ustaliły maksymalny limit finansowania Spółki na kwotę 10.000.000,00 PLN (słownie: dziesięć milionów złotych). Przyznany limit ma charakter odnawialny.

Wysokość wynagrodzenia przysługująca Faktorowi nie odbiega od wysokości wynagrodzeń występujących na rynku usług faktoringowych. Pozostałe warunki Umowy nie odbiegają od warunków powszechnie stosowanych w obrocie dla tego rodzaju umów.

Zabezpieczeniem roszczeń Faktora przewidzianym w Umowie są:

- dwa weksle własne in blanco wystawione przez Spółkę wraz z deklaracją wekslową;
- cesja na rzecz Faktora wszelkich obecnych i przyszłych wierzytelności przysługujących Spółce w stosunku do wszystkich zgłoszonych Faktorowi kontrahentów Spółki;
- cesja na rzecz Faktora praw z tytułu polisy ubezpieczeniowej nr 1865 zawartej w dniu 14.01.2009 r. pomiędzy Spółką oraz Compagnie Francaise D'Assurance Pour Le Commerce Exterieur S.A. Oddział w Polsce, z siedzibą w Warszawie, obejmująca wszystkie nabyte przez Faktora należności wobec wszystkich kontrahentów Spółki zgłoszonych Faktorowi na podstawie Umowy;
- pełnomocnictwo do dysponowania rachunkiem bankowym Emitenta w Banku PKO BP.

Zawarcie umowy limitu kredytowego wielocelowego z Bankiem Powszechna Kasa Oszczędności Bank Polski Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie oraz ustanowienie ograniczonego prawa rzeczowego

Zarząd NTT System S.A. informował w raporcie bieżącym nr 16/2015, że w dniu 24 września 2015 r. Spółka (Kredytobiorca) otrzymała, podpisaną przez Bank Powszechna Kasa Oszczędności Bank Polski Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie (Bank, PKO BP SA) umowę limitu kredytowego wielocelowego, datowaną na dzień 22 września 2015 r.

Zgodnie z postanowieniami przedmiotowej umowy Bank udostępnił Kredytobiorcy do dyspozycji limit kredytowy wielocelowy w wysokości 14 000 000,00 PLN (słownie złotych: czternaście milionów 00/100). Kredyt przeznaczony jest na finansowanie bieżącej działalności gospodarczej Spółki. W ramach limitu Bank:

- udziela Kredytobiorcy kredytu w rachunku bieżącym, w walucie PLN, USD do kwoty 11.060.000,00 PLN (słownie złotych: jedenaście milionów sześćdziesiąt tysięcy 00/100);
- udziela Kredytobiorcy kredytu obrotowego odnawialnego w walucie PLN, EUR, USD do kwoty 6.160.000,00 PLN (słownie złotych: sześć milionów sto sześćdziesiąt tysięcy 00/100) z przeznaczeniem na pokrycie zobowiązań Kredytobiorcy wobec PKO BP SA z tytułu wypłat dokonanych w ramach otwartych akredytyw dokumentowych lub gwarancji bankowych udzielonych przez PKO BP SA;
- udziela Kredytobiorcy gwarancji bankowych własnych w obrocie krajowym w walucie PLN do kwoty 3.080.000,00 PLN (słownie złotych: trzy miliony osiemdziesiąt tysięcy 00/100);
- będzie otwierał akredytywy dokumentowe w walucie PLN, EUR, USD do kwoty 3.080.000,00 PLN (słownie złotych: trzy miliony osiemdziesiąt tysięcy 00/100).

Spłacone kwoty wynikające z wykorzystanego limitu, mogą być w okresie obowiązywania umowy limitu wykorzystane ponownie łącznie z pozostałą częścią limitu. Okres wykorzystywania limitu upływa z dniem 23 września 2016 roku z zastrzeżeniem, iż PKO BP SA może udzielać gwarancji bankowych z terminem obowiązywania dłuższym niż okres obowiązywania limitu, jednak nie więcej niż o 12 miesięcy, pod warunkiem złożenia przez Kredytobiorcę dodatkowego oświadczenia o poddaniu się egzekucji.

Strony ustalają, że prawnym zabezpieczeniem spłaty wierzytelności PKO BP SA jest:

1. weksel własny in blanco z wystawienia Kredytobiorcy wraz z deklaracją wekslową,
2. umowna klauzula potrącenia wierzytelności z rachunku/ów bankowych Kredytobiorcy prowadzonych w PKO BP SA,
3. hipoteka umowna do kwoty 21.000.000,00 PLN (słownie złotych: dwadzieścia jeden milionów 00/100) na prawie własności nieruchomości gruntowej oraz prawie własności posesyjnej na nieruchomości budynku, dla których Sąd Rejonowy w Otwocku, IV Wydział Ksiąg Wieczystych prowadzi księgę wieczystą nr WA10/00060450/3,
4. zastaw rejestrowy na zapasach sprzętu komputerowego i elektronicznego o łącznej wartości nie niższej niż 5.000.000,00 PLN (słownie złotych: pięć milionów 00/100), wraz z przelewem wierzytelności pieniężnej z umowy ubezpieczenia przedmiotu zastawu rejestrowego,
5. przelew istniejących i przyszłych wierzytelności gospodarczych, z tytułu sprzedaży towarów tj. części i podzespołów elektronicznych oraz zestawów komputerowych, sprzętu komputerowego i elektronicznego oraz usług o łącznej wartości nie niższej niż 3.000.000,00 PLN (słownie złotych: trzy miliony 00/100) w każdym czasie obowiązywania limitu.

Oprocentowanie kredytów udzielonych w ramach umowy limitu ustalane jest w stosunku rocznym od kwoty wykorzystanego kredytu w rachunku bieżącym oraz kredytu obrotowego. Bank naliczy odsetki według zmiennej stopy procentowej równej odpowiednio stawkom WIBOR, LIBOR lub EURIBOR dla jednomiesięcznych depozytów międzybankowych odpowiednio dla waluty polskiej, waluty USD lub EUR, powiększonej o marżę Banku. Kredytobiorca zobowiązuje się w czasie obowiązywania umowy do przeprowadzania przez rachunek bieżący prowadzony w PKO BP SA przychodów ze sprzedaży z tytułu wykonywanej działalności, średniomiesięcznie w wysokości nie niższej niż kwota udzielonego limitu, począwszy od dnia postawienia środków do dyspozycji Kredytobiorcy.

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.

Podpisanie aneksu do istotnej umowy – faktoring w PKO BP Faktoring S.A.

Zarząd NTT System S.A. informował w raporcie bieżącym nr 17/2015, że w dniu 28 września 2015 r. wpłynął do Spółki podpisany przez PKO BP Faktoring S.A. z siedzibą w Warszawie (dalej: "Faktor") Aneks nr 1, datowany na dzień 10 września 2015 r., do umowy faktoringu krajowego z przejęciem ryzyka z dnia 24 czerwca 2015 r.

Informację o zawartej umowie faktoringu Spółka przekazała w raporcie bieżącym nr 14/2015 z dnia 7 lipca 2015 r.

Na mocy Aneksu nr 1 maksymalna kwota zaangażowania Faktora została podwyższona do kwoty 15.000.000,00 PLN (słownie: piętnastu milionów złotych). Przyznany limit ma charakter odnawialny. Pozostałe postanowienia umowy faktoringu nie uległy istotnym zmianom.

Umowy zawarte przez Emitenta po III kwartale 2015 r., o których Emitent informował w raportach bieżących:

Brak.

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 Spółki.

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 III kwartale 2015 r. nie miała miejsca emisja, wykup lub spłata dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych przez Emitenta ani jednostki wchodzące w skład Grupy Kapitałowej NTT System S.A. W okresie sprawozdawczym Emitent nie nabywał własnych akcji a jedynie posiadał akcje własne nabyte wcześniej w celach inwestycyjnych – szczegóły poniżej.

Skup akcji własnych prowadzony przez Emitenta w celach inwestycyjnych

Zarząd Spółki NTT System S. A. poinformował w raporcie bieżącym nr 13/2012 z dnia 5 lipca 2012 r. o podjęciu uchwały Zarządu o przystąpieniu do realizacji skupu akcji własnych Spółki, na warunkach i w trybie przewidzianym w tej uchwale, zgodnie z upoważnieniem udzielonym Zarządowi Uchwałą nr 19 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia NTT System S. A. z dnia 28 czerwca 2012 roku. Zgodnie z uchwałą Zarządu z dnia 5 lipca 2012 r. celem nabywania akcji własnych NTT System S.A. jest ich dalsza odsprzedaż. Przedmiot nabycia stanowią w pełni pokryte akcje własne NTT System S.A. na okaziciela, notowane na rynku podstawowym Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. Umowny termin rozpoczęcia skupu akcji własnych wyznaczony został na 5 lipca 2012 r., a nabywanie akcji, zgodnie z Uchwałą nr 16 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia NTT System S. A. z dnia 18 maja 2015 roku, zastępującą Uchwałą nr 19 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 28 czerwca 2012 r., realizowane może być najdalej do dnia 31 grudnia 2019 r. Liczba nabywanych akcji własnych nie może przekroczyć 500 tys. sztuk, ich łączna wartość nominalna nie może przekroczyć 3,61% wartości kapitału zakładowego Spółki, a łączna cena nabycia akcji własnych powiększona o koszty ich nabycia nie może przekroczyć kwoty 3,5 mln PLN.

W dniu 24 lipca 2012 r., w wyniku transakcji pakietowej na GPW w Warszawie, Spółka nabyła akcje własne w celu dalszej odsprzedaży. Data rozliczenia transakcji: 25 lipca 2012 roku.

Szczegółowe informacje nt. parametrów skupu akcji:

Liczba nabytych akcji: 172 300 szt.

Średnia jednostkowa cena nabycia akcji: 0,62 PLN

Liczba głosów na walnym zgromadzeniu NTT System S.A. odpowiadająca nabytym akcjom: 172 300 głosy

Udział nabytych akcji w kapitale zakładowym i ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu Emitenta: 0,311%

Wartość nominalna każdej akcji wynosi: 1,50 PLN

Łączna wartość nominalna nabytych akcji to: 258 450 PLN.

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

Szczegółowe informacje nt. parametrów skupu akcji :

Liczba nabytych akcji: 179 720 szt.

Średnia jednostkowa cena nabycia akcji: 0,65 PLN

Liczba głosów na walnym zgromadzeniu NTT System S.A. odpowiadająca nabytym akcjom: 179 720 głosy

Udział nabytych akcji w kapitale zakładowym i ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu Emitenta: 0,324 %

Wartość nominalna każdej akcji wynosi: 1,50 PLN

Łączna wartość nominalna nabytych akcji to: 269 580 PLN.

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

Szczegółowe informacje nt. parametrów skupu akcji :

Liczba nabytych akcji: 149 512 szt.

Średnia jednostkowa cena nabycia akcji: 0,74 PLN

Liczba głosów na walnym zgromadzeniu NTT System S.A. odpowiadająca nabytym akcjom: 149 512

Udział nabytych akcji w kapitale zakładowym i ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu Emitenta: 0,270 %

Wartość nominalna każdej akcji wynosi: 1,50 PLN

Łączna wartość nominalna nabytych akcji to: 224 268 PLN.

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

Szczegółowe informacje nt. parametrów skupu akcji :

Liczba nabytych akcji: 174 262 szt.

Średnia jednostkowa cena nabycia akcji: 0,75 PLN

Liczba głosów na walnym zgromadzeniu NTT System S.A. odpowiadająca nabytym akcjom: 174 262

Udział nabytych akcji w kapitale zakładowym i ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu Emitenta: 0,315 %

Wartość nominalna każdej akcji wynosi: 1,50 PLN

Łączna wartość nominalna nabytych akcji to: 261 393 PLN.

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

W III kwartale 2015 r. oraz po 30 września 2015 r., do momentu sporządzenia niniejszego sprawozdania, nie miały miejsca kolejne nabycia akcji własnych.

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

dnia 28 czerwca 2012 r.). O rozliczonych transakcjach Spółka informowała w raporcie bieżącym nr 15/2012 z dnia 24 lipca 2012 r., raporcie bieżącym nr 22/2012 z dnia 22 października 2012 r., raporcie bieżącym nr 28/2012 z dnia 5 grudnia 2012 r. oraz w raporcie bieżącym nr 4/2013 z dnia 26 marca 2013 r. W dniu 18 maja 2015 r. Zwyczajne Walne Zgromadzenie NTT System S.A. podjęło Uchwałę nr 16 w sprawie wyrażenia zgody na nabycie przez Spółkę akcji własnych oraz Uchwałę nr 17 w sprawie utworzenia kapitału rezerwowego na nabycie akcji własnych Spółki. Jednocześnie z dniem 18 maja 2015 r. straciły moc Uchwały nr 19 i 20 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 28 czerwca 2012 r.

Skup akcji własnych prowadzony jest za pośrednictwem Domu Maklerskiego Banku Ochrony Środowiska S.A..

W raporcie bieżącym nr 26/2014 z dnia 23 października 2014 r. Zarząd NTT System S.A. poinformował, iż w dniu 22 października 2014 r. Spółka otrzymała od KDPW powiadomienie o liczbie niedoborów scaleniowych, wyliczonych zgodnie z informacjami otrzymanymi od uczestników Krajowego Depozytu w wysokości 1 206 sztuk. Zgodnie z Uchwałą nr 21 podjętą na ZWZ NTT System S.A. w dniu 27 czerwca 2014 r. niedobory scaleniowe zostały uzupełnione kosztem praw akcyjnych z akcji stanowiących własność Spółki. Wartość nominalna każdej akcji wynosiła: 1,50 PLN. Łączna wartość akcji do których Spółka zrzekła się praw to: 1 809,00 PLN. Liczba głosów na walnym zgromadzeniu NTT System S.A. odpowiadająca akcjom do których Spółka zrzekła się praw: 1 206. Udział akcji do których Spółka zrzekła się praw w kapitale zakładowym i ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu Emitenta: 0,00218 %.

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

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

10. Informacje dotyczące wypłaconej lub zadeklarowanej dywidendy

W raporcie bieżącym nr 10/2015 z dnia 18 maja 2015 r. Zarząd NTT System S.A. przekazał do publicznej wiadomości treść uchwał podjętych przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie NTT System S.A. w dniu 18 maja 2015 r., w tym treść Uchwały nr 5 w sprawie podziału zysku netto Spółki za rok kończący się 31 grudnia 2014 r.

Wyciąg z Uchwały nr 5 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia NTT System S.A. z dnia 18 maja 2015 r. w sprawie: podziału zysku netto Spółki za rok kończący się 31 grudnia 2014 r.

„Zwyczajne Walne Zgromadzenie NTT System S.A. działając zgodnie z art.395 §2 pkt.2) oraz art.348 §1 Kodeksu Spółek Handlowych po zapoznaniu się z wnioskiem Zarządu i uchwałą Rady Nadzorczej Spółki w sprawie przyjęcia wniosku Zarządu, co do podziału zysku netto Spółki za rok kończący się 31 grudnia 2014 r., uchwała co następuje:

§ 1

Zysk netto NTT System S.A. za rok obrotowy trwający od 1 stycznia 2014 roku do 31 grudnia 2014 roku w kwocie 2 941 331,39 PLN (słownie: dwa miliony dziewięćset czterdzieści jeden tysięcy trzysta trzydzieści jeden złotych trzydzieści dziewięć groszy) przeznacza się:

- w wysokości 2 052 202,95 PLN (słownie: dwa miliony pięćdziesiąt dwa tysiące dwieście dwa złote dziewięćdziesiąt pięć groszy) na dywidendę dla akcjonariuszy, to jest kwotę 15 gr. (słownie: piętnaście groszy) na jedną akcję;
- w wysokości 889 128,44 PLN (słownie: osiemset osiemdziesiąt dziewięć tysięcy sto dwadzieścia osiem złotych czterdzieści cztery grosze) na pokrycie straty z lat ubiegłych stanowiącej niepodzielony wynik finansowy.

Powyższe kwoty podziału zysku netto mogą ulec zmianie ze względu na ilość akcji Spółki posiadanych przez NTT System S.A. na dzień ustalenia prawa do dywidendy.

Ustalono dzień prawa do dywidendy na 14 września 2015 r.

Ustalono dzień wypłaty dywidendy na 30 września 2015 r.

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

Wypłata dywidendy nastąpiła zgodnie z zapisami ww. uchwały.

11. Informacje dotyczące zmian zobowiązań warunkowych lub aktywów warunkowych

AKTYWA

Na dzień 30.09.2015 r. NTT System S.A. posiadała zabezpieczenia spłaty należności od jednego z kontrahentów zagranicznych w postaci otrzymanej gwarancji udzielonej przez krajowy podmiot powiązany z dłużnikiem do wysokości 5 mln PLN.

ZOBOWIĄZANIA

Na dzień 30.09.2015 r. NTT System S.A. posiadała zobowiązania warunkowe w łącznej wysokości 120 246 tys. PLN, w tym:

- Gwarancje usunięcia wad i usterek w ramach zawartych umów handlowych, udzielone przez towarzystwa ubezpieczeniowe w wysokości 520 tys. PLN,
- Weksle wraz z deklaracjami wekslowymi wystawione przez Emitenta na zabezpieczenie zobowiązań z tytułu kredytów bankowych w wysokości 28 200 tys. PLN oraz 7 206 tys. PLN (1 700 tys. EUR),
- Weksle wraz z deklaracjami wekslowymi wystawione przez Emitenta na zabezpieczenie zobowiązań z tytułu umów faktoringu w wysokości 70 000 tys. PLN,
- Weksle wraz z deklaracjami wekslowymi wystawione przez Emitenta na zabezpieczenie zobowiązań z tytułu umowy leasingu w wysokości 57 tys. PLN,
- Weksle wraz z deklaracjami wekslowymi wystawione przez Emitenta na zabezpieczenie zobowiązań z tytułu ubezpieczeniowych gwarancji kontraktowych w wysokości 7 000 tys. PLN,
- Weksle wraz z deklaracjami wekslowymi wystawione przez Emitenta na zabezpieczenie zobowiązań z tytułu umów o udzielenie gwarancji ubezpieczeniowych zapłaty długu celnego w wysokości 600 tys. PLN,
- Weksel wystawiony przez Emitenta na zabezpieczenie wierzytelności, odsetek i innych kosztów dochodzenia należności związanych z niewykonaniem lub nienależytym wykonaniem zobowiązań wynikających z umów z kontrahentem, do kwoty 1 000 tys. PLN.
- Weksel wraz z deklaracją wekslową wystawione przez Emitenta na zabezpieczenie zobowiązań z tytułu umowy gwarancji bankowej w wysokości 5 663 tys. PLN (1 500 tys. USD)

Ponadto, na koniec okresu sprawozdawczego oraz na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania, w Spółce prowadzonych jest jednocześnie kilka podatkowych postępowań kontrolnych wszczętych w latach 2011-2014 przez Dyrektora Urzędu Kontroli Skarbowej w Warszawie, obejmujących łącznie swoim zakresem rzetelność deklarowanych podstaw opodatkowania oraz prawidłowość obliczania i wpłacania podatków za lata 2008 - 2012 oraz styczeń i luty 2013 roku.

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

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

Spółka NTT System S.A. nie podjęła decyzji o stałym przekazywaniu prognoz wyników finansowych. Prognozowane wyniki finansowe za 2015 rok nie były przez Spółkę publikowane.

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

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

Struktura akcjonariatu przedstawia się następująco (na dzień publikacji raportu, w oparciu o zarejestrowane emisje akcji):

Tadeusz Kurek	posiada 3 308 625 szt. akcji stanowiących 23,89% kapitału zakładowego i uprawniających do wykonania 3 308 625 głosów na WZA
Davinder Singh Loomba	posiada 3 308 625 szt. akcji stanowiących 23,89% kapitału zakładowego i uprawniających do wykonania 3 308 625 głosów na WZA
Andrzej Kurek	posiada 850 124 szt. akcji stanowiących 6,14% kapitału zakładowego i uprawniających do wykonania 850 124 głosów na WZA
Anna Kurek	posiada 800 000 szt. akcji stanowiących 5,78% kapitału zakładowego i uprawniających do wykonania 800 000 głosów na WZA
Barbara Kurek	posiada 762 500 szt. akcji stanowiących 5,51% kapitału zakładowego i uprawniających do wykonania 762 500 głosów na WZA
Małgorzata Przepiórżyńska i Andrzej Rymuza *	posiada 572 157 szt. akcji stanowiących 4,13 % kapitału zakładowego i uprawniających do wykonania 572 157 głosów na WZA
Andrzej Rymuza**	posiada 572 157 szt. akcji stanowiących 4,13 % kapitału zakładowego i uprawniających do wykonania 572 157 głosów na WZA
Pozostali	posiadają 3 675 812 szt. akcji stanowiących 26,54 % kapitału zakładowego i uprawniających do wykonania 3 675 812 głosów na WZA

Źródło: NTT System S.A.

* Akcje są współwłasnością łączną małżonków M. Przepiórżyńskiej i A. Rymuzy.

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

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 III kwartale 2015 r., o których Emitent informował w raportach bieżących:

Nie dotyczy.

Transakcje po 30 września 2015 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 – stan posiadania przedstawiony w tabeli w pkt 13,
- Davinder Singh Loomba – Członek Rady Nadzorczej – stan posiadania przedstawiony w tabeli w pkt 13,
- Andrzej Rymuza - Członek Rady Nadzorczej – stan posiadania przedstawiony w tabeli w pkt 13.

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

Poza postępowaniami kontrolnymi opisanym w p. 11 i 19, 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 powiązanymi, 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 powiązanymi, a które nie byłyby transakcjami typowymi i rutynowymi, zawieranymi 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. Podobny wpływ może mieć postęp technologiczny i wzrost konkurencji wśród producentów, przekładający się na spadek cen w branży IT. Na działalność Emitenta w nadchodzącym okresie wpływ wywrzeć mogą również czynniki geopolityczne i makroekonomiczne, takie jak poziom bezrobocia i związane z nim zmiany w poziomie konsumpcji, czy też niekorzystne zmiany w zakresie podatków, w tym zaostrzenie szeroko pojętej pro fiskalnej polityki państwa i działań z niej wynikających, które są nieprzewidywalne i trudno zrozumiałe dla przedsiębiorców, i które mogą w dłuższym okresie spowodować skutek odwrotny od zamierzonego przez państwo. Pozytywnie na rynek powinny wpłynąć nowe regulacje obowiązujące od 1 lipca 2015 r. w zakresie odwróconego VAT od telefonów komórkowych, tabletów i laptopów. Istotnym czynnikiem będzie także polityka banków w zakresie ich podejścia do ryzyka, a co za tym idzie dostępności kredytu dla klientów indywidualnych i przedsiębiorstw oraz polityka ubezpieczycieli dotycząca ubezpieczenia kredytów kupieckich, także zawłaszcza w zakresie ich podejścia do ryzyka, a co za tym idzie wysokości przyznawanych limitów kredytowych, w związku z problemami finansowymi, jakie wystąpiły w ostatnich latach, w niektórych firmach z branży IT.

W grupie czynników wewnętrznych, które powinny naszym zdaniem istotnie przyczynić się do poprawy wyników NTT System S.A. na szczególną uwagę zasługują zmiany struktury asortymentowej w naszej ofercie. Wprowadziliśmy do sprzedaży własne tablety, których gamę wciąż poszerzamy (w ofercie posiadamy również tablety innych producentów). Nowością, której sprzedaż rozpoczęliśmy w 2014 r. są modele kierowane do biznesu i administracji, w tym przeznaczone do pracy w ekstremalnych warunkach - NTT Tablet Inari. W ofercie posiadamy własną markę materiałów eksploatacyjnych PRINTT. Innymi nowymi produktami własnymi które wprowadziliśmy do oferty są powerbanki i zasilacze uniwersalne oraz środki czyszczące do urządzeń elektronicznych (IT i RTV), a także pamięci flash i akcesoria komputerowe, w tym np. myszy dla graczy. Stale rozszerzamy gamę komputerów przenośnych, zarówno produkcji własnej jak i produktów światowych liderów w tej kategorii. Oceniamy, że rola technologii mobilnej i usług z nią związanych będzie w nadchodzących okresach dynamicznie wzrastała i pracujemy nad dostarczeniem ku temu odpowiednich rozwiązań, zarówno własnych, jak i innych producentów. Wprowadziliśmy do oferty własne smartfony i pracujemy nad nowymi produktami.

Emitent planuje również dalszą ekspansję w zakresie AIO (All-in-One). Urządzenia te oferują wszechstronność zastosowań i co istotne są energooszczędne oraz tanie w eksploatacji. Naszą propozycją jest bardzo szeroki wachlarz konfiguracji, nie spotykany do tej pory, oraz krótki czas realizacji zamówień.

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

Rozszerzamy asortyment z grupy FOTO oraz asortyment komponentów do montażu komputerów, takich producentów jak: ASUS, CHIFTEC, MSI, GMB.

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 i z poza UE, a także prace nad wprowadzeniem do oferty nowych grup/linii produktów. Konsekwentna praca w tym obszarze przynosi coraz lepsze rezultaty.

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

19. Pozostałe kwestie

W dniu 11 lutego 2014 r. Spółka otrzymała Decyzję Nr UKS1491/W3P2/42/30/11/217/025 wydaną przez Dyrektora Urzędu Kontroli Skarbowej w Warszawie w dniu 6 lutego 2014 r. w zakresie rozliczenia podatku od towarów i usług za miesiąc grudzień 2008 r. Wcześniej, 19 grudnia 2013 r., Spółka otrzymała Wynik Kontroli za miesiące od lipca do listopada 2008 r. nie stwierdzający nieprawidłowości w rozliczeniach Spółki z budżetem za ten okres.

Decyzja Dyrektora UKS wydana została na podstawie ustaleń wszczętego postanowieniem Dyrektora Urzędu Kontroli Skarbowej w Warszawie Nr UKS1491/W3P2/42/30/11/1/005 z dnia 12 lipca 2011 r. postępowania kontrolnego, oraz wszczętej w ramach tego postępowania kontroli podatkowej w zakresie rzetelności deklarowanych podstaw opodatkowania oraz prawidłowości obliczania i wpłacania podatku od towarów i usług za miesiące od lipca do grudnia 2008 r.

Według organu wydającego Decyzję, w trakcie postępowania kontrolnego i kontroli podatkowej wykazano, że w rejestrach zakupów oraz sprzedaży Spółki za grudzień 2008 r. zaewidencjonowane zostały faktury opisujące czynności, które w rzeczywistości nie zostały dokonane. Na tej podstawie organ uznał za nierzetelne zapisy w rejestrach dokonane

na podstawie powyższych faktur oraz dokonał rozliczenia podatku od towarów i usług w NTT System S.A. za grudzień 2008 r. na podstawie ustaleń kontroli.

Spółka nie zgadza się z ustaleniami postępowania kontrolnego i kontroli podatkowej, co podkreślała wykorzystując przysługujące jej środki na każdym etapie postępowania. W dniu 25 lutego 2014 r. złożone zostało przez pełnomocnika Spółki do Dyrektora Izby Skarbowej w Warszawie odwołanie od decyzji Dyrektora Urzędu Kontroli Skarbowej w Warszawie z dnia 6 lutego 2014 r. Nr UKS1491/W3P2/42/30/11/217/025, w którym Spółka wnosi o uchylenie decyzji w całości i wydanie wyniku kontroli. W odwołaniu Spółka zarzuca organowi przede wszystkim naruszenie przepisów ustawy o podatku od towarów i usług, poprzez uznanie faktur dokumentujących rzeczywiste transakcje gospodarcze jako faktur, które takich zdarzeń nie dokumentują, a w konsekwencji odmowę odliczenia podatku naliczonego w przypadku faktur zakupu oraz określenie obowiązku zapłaty podatku należnego z faktur sprzedaży na podstawie art. 108 ust. 1 ustawy o VAT. W opinii Spółki, zebrany materiał dowodowy w tej sprawie, potwierdza fakt dokonania wszystkich kwestionowanych transakcji, co dowodzi błędnej tezy przyjętej przez ten organ. Dodatkowo, Spółka zarzuca w odwołaniu od decyzji naruszenie przepisów ustawy z dnia 29 sierpnia 1997 r. Ordynacja podatkowa (t.j. Dz.U. z 2011 r. Nr 177, poz. 1054 ze zm.), w tym w zakresie prowadzenia postępowania, które zdaniem Spółki wpłynęło na wadliwe ustalenie faktycznych okoliczności sprawy. Ponadto, w odwołaniu podniesiono również, że Spółka wielokrotnie w trakcie postępowania zwracała się o przeprowadzenie szeregu dowodów (z przesłuchań świadków oraz z dokumentów), których odmówiono Spółce, a które wyjaśniają wiele istotnych okoliczności, kluczowych dla sprawy.

W dniu 27 czerwca 2014 r. wpłynęła do pełnomocnika Spółki decyzja Dyrektora Izby Skarbowej w Warszawie z dnia 24 czerwca 2014 r. uchylająca decyzję organu pierwszej instancji w przedmiotowej sprawie i przekazująca sprawę do ponownego rozpatrzenia przez ten organ. Organ drugiej instancji wskazał na szereg błędów popełnionych przez organ pierwszej instancji i nakazał uzupełnienie materiału dowodowego. Aktualnie UKS jest w trakcie wykonywania czynności wskazanych w decyzji Dyrektora Izby Skarbowej w Warszawie.

Spółka, mając popartą licznymi dowodami wiedzę o autentyczności przeprowadzonych przez nią transakcji, które zakwestionowane zostały przez organ w trakcie postępowania i wpłynęły na treść ustaleń poczynionych przez organ w przedmiotowej decyzji, jest w pełni przekonana o pozytywnym dla niej zakończeniu sprawy, niezależnie od tego na jakim etapie postępowania zostanie ona zakończona. Do prowadzenia sprawy zaangażowani zostali doradcy podatkowi, którzy są pełnomocnikami Spółki w tym sporze. Przeprowadzona przez nich analiza materiałów dowodowych w kontekście obowiązujących przepisów, potwierdza możliwość skutecznego dochodzenia swoich praw przez Spółkę.

Zarząd Spółki analizując ryzyko opisywanej powyżej sprawy oraz mając na względzie możliwe tryby odwoławcze, jak i dowody, które mogą zostać wykorzystane w sprawie, świadczące na korzyść Spółki, ale również biorąc pod uwagę nasilającą się w ostatnim okresie agresywną pro fiskalną politykę państwa i organów skarbowych (nie zawsze opartą o fakty, a często o oskarżenia niepoparte odpowiednim materiałem dowodowym, który często nie jest obiektywny oraz przerzuceniem na podatnika ciężaru udowodnienia zgodnego z prawem działania przed sądem), uznał, że istnieje realne zagrożenie negatywnego zakończenia sprawy, na które Spółka nie będzie miała wpływu i które w ocenie Spółki nie jest związane z rzeczywistymi błędami czy nieprawidłowościami w rozliczeniach VAT. Ryzyko to oszacowano na 50%. W celu zabezpieczenia Spółki przed negatywnymi skutkami sporu z UKS, Zarząd NTT System S.A. postanowił, na podstawie uchwały, w sprawozdaniu finansowym za 2014 r., utworzyć rezerwę w kwocie 2.500 tys. PLN na połowę potencjalnych kosztów związanych ze sporem z Urzędem Kontroli Skarbowej w Warszawie, związanych z kwestionowaniem przez urząd rozliczeń w podatku VAT za grudzień 2008 r. W ocenie Zarządu kwota ta jest adekwatna do aktualnego zagrożenia i stanu wiedzy Zarządu.

W ocenie Spółki potencjalne maksymalne zagrożenie, płynące z utrzymania w mocy Decyzji Dyrektora UKS na kolejnych etapach postępowania odwoławczego, oszacować można na kwotę 2.504 tys. PLN zaległości podatkowej, należne odsetki od dnia powstania zaległości, koszty postępowania egzekucyjnego oraz koszty obsługi prawnej i sądowe.

Tadeusz Kurek

Prezes Zarządu

Witold Markiewicz

Wiceprezes Zarządu

Jacek Kozubowski

Wiceprezes Zarządu

Krzysztof Porębski

Wiceprezes Zarządu

Zakręt, 16 listopada 2015 r.