

Sprawozdanie Rady Nadzorczej  
**NTT System S.A.**  
za okres od 1 stycznia 2019 r. do 31 grudnia 2019 r.  
sporządzone dla Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy



**Sprawozdanie Rady Nadzorczej NTT System S.A. z siedzibą w Zakręcie (gmina Wiązowna)  
za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2019 r. sporządzone dla Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy**

## **Wstęp**

Sprawozdanie stanowi wypełnienie obowiązków nałożonych na Radę Nadzorczą NTT System S.A. (dalej także jako: Spółka) przez §13 pkt 2 lit. a Statutu Spółki, art. 382 § 3 Kodeksu spółek handlowych oraz rozdział II „Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na Giełdzie Papierów Wartościowych” (zasada II.Z.10 obowiązująca od 1 stycznia 2016 roku).

Składa się ono z następujących części:

- I. Sprawozdania z działalności Rady Nadzorczej za rok obrotowy 2019.
- II. Sprawozdania z wyników oceny sprawozdania finansowego Spółki za rok obrotowy 2019, sprawozdania Zarządu z działalności NTT System S.A. za rok obrotowy 2019 oraz wniosku Zarządu dotyczącego podziału zysku netto Spółki za rok obrotowy 2019.
- III. Sprawozdania z wyników oceny skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej NTT System S.A. za rok obrotowy 2019 oraz sprawozdania Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej NTT System S.A. za rok obrotowy 2019.
- IV. Oceny sytuacji spółki, z uwzględnieniem oceny systemów kontroli wewnętrznej, zarządzania ryzykiem, compliance oraz funkcji audytu wewnętrznego, obejmująca wszystkie istotne mechanizmy kontrolne, w tym zwłaszcza dotyczące raportowania finansowego i działalności operacyjnej.
- V. Oceny sposobu wypełniania przez spółkę obowiązków informacyjnych dotyczących stosowania zasad ładu korporacyjnego, określonych w Regulaminie Giełdy oraz przepisach dotyczących informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych.
- VI. Oceny racjonalności prowadzonej przez spółkę polityki dot. działalności sponsoringowej, charytatywnej lub innej o podobnym charakterze, albo informację o braku takiej polityki.

## **I. Sprawozdanie z działalności Rady Nadzorczej za rok obrotowy 2019**

### **1. Skład Rady Nadzorczej i jej komitetów**

Rada Nadzorcza NTT System S.A. z siedzibą w Warszawie (dalej także jako: Spółka) od 1 stycznia 2019 roku do 31 grudnia 2019 roku funkcjonowała w składzie:

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

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy w dniu 13 czerwca 2018 roku powołało Radę Nadzorczą na kolejną (VIII) kadencję trwającą od 8 października 2018 roku do dnia 7 października 2020 roku, w tym samym składzie, w jakim funkcjonowała Rada VII kadencji.

W ramach Rady Nadzorczej NTT System S.A. funkcjonuje Komitet Audytu, powołany przez Radę Nadzorczą na podstawie art. 128 i 129 ustawy z dnia 11 maja 2017 r. o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym Rada Nadzorcza w dniu 17 lipca 2017 roku (jednocześnie utraciła ważność uchwała Rady Nadzorczej nr 01/04/12/2009 z dnia 4.12.2009 roku w sprawie powierzenia pełnienia funkcji Komitetu Audytu Radzie Nadzorczej NTT System S.A.), który w okresie od 1 stycznia 2019 roku do 31 grudnia 2019 roku funkcjonował w składzie:

- Przemysław Fabiś – Przewodniczący Komitetu Audytu,
- Janusz Cieślak – Członek Komitetu Audytu,
- Andrzej Rymuza – Członek Komitetu Audytu.

**Sprawozdanie Rady Nadzorczej NTT System S.A. z siedzibą w Zakręcie (gmina Wiązowna)  
za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2019 r. sporządzone dla Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy**

Rada Nadzorcza NTT System S.A. w dniu 11 października 2018 r., działając na podstawie art. 128 i 129 ustawy z dnia 11.05.2017 r. o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym (Dz. U. z 2017 r. poz. 1089) oraz §3 Regulaminu Rady Nadzorczej NTT System S.A., powołała Komitet Audytu nowej (II) kadencji w składzie takim, w jakim funkcjonował Komitet I kadencji.

Komitet audytu we wskazanym powyżej składzie spełnia kryteria niezależności oraz pozostałe wymagania określone w art. 128 i 129 ust. 1, 3, 5 i 6 ustawy o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym, tj. przynajmniej jeden członek komitetu audytu posiada wiedzę i umiejętności w zakresie rachunkowości lub badania sprawozdań finansowych, przynajmniej jeden członek komitetu audytu posiada wiedzę i umiejętności z zakresu branży Spółki, większość członków komitetu audytu, w tym jego przewodniczący, jest niezależna od Spółki wg kryteriów niezależności wskazanych w w/w ustawie o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym.

## **2. Zasady i tryb działania Rady Nadzorczej NTT System S.A.**

Zasady i tryb działania Rady Nadzorczej NTT System S.A. regulują przepisy prawa dotyczące publicznych spółek kapitałowych oraz:

- Statut NTT System S.A.,
- Regulamin Rady Nadzorczej NTT System S.A.,
- Regulamin Komitetu Audytu NTT System S.A.,
- Zasady ładu korporacyjnego.

Rada sprawowała stały nadzór nad działalnością Spółki i realizowała swoje zadania w oparciu o szczególne uprawnienia, jakie przyznaje Radzie Nadzorczej NTT System S.A. Statut Spółki w Rozdziale V, §13 a w ślad za nim Regulamin Rady Nadzorczej w §4.

## **3. Informacja na temat spełniania przez Członków Rady Nadzorczej kryteriów niezależności**

**Kryteria niezależności wg Załącznika II do Zalecenia Komisji Europejskiej 2005/162/WE z 15 lutego 2005 r., zgodnie z rozdziałem II „Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na Giełdzie Papierów Wartościowych” (zasada II.Z.4 obowiązująca od 1 stycznia 2016 roku)**

Rada Nadzorcza przeprowadziła procedurę weryfikacji w/w kryteriów niezależności poszczególnych Członków na potrzeby sporządzenia niniejszego sprawozdania dla Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy. Wyniki procedury zostały przedstawione poniżej, dla każdego z Członków Rady:

- Janusz Cieślak – brak spełnienia kryterium wskazanego w załączniku II do Zalecenia Komisji Europejskiej 2005/162/WE z 15 lutego 2005 r., lit. h), pełnienie funkcji dłużej niż 3 kadencje;
- Przemysław Fabiś – brak spełnienia kryterium wskazanego w załączniku II do Zalecenia Komisji Europejskiej 2005/162/WE z 15 lutego 2005 r., lit. h), pełnienie funkcji dłużej niż 3 kadencje;
- Grzegorz Kurek – brak spełnienia kryteriów wskazanych w załączniku II do Zalecenia Komisji Europejskiej 2005/162/WE z 15 lutego 2005 r., lit. h), pełnienie funkcji dłużej niż 3 kadencje oraz lit. i), członek rodziny dyrektora zarządzającego (prezesa zarządu);

**Sprawozdanie Rady Nadzorczej NTT System S.A. z siedzibą w Zakręcie (gmina Wiązowna)  
za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2019 r. sporządzone dla Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy**

- Andrzej Rymuza – brak spełnienia kryteriów wskazanych w załączniku II do Zalecenia Komisji Europejskiej 2005/162/WE z 15 lutego 2005 r., lit. h), pełnienie funkcji dłużej niż 3 kadencje oraz lit. d), akcjonariusz spółki;
- Davinder Singh Loomba – brak spełnienia kryteriów wskazanych w załączniku II do Zalecenia Komisji Europejskiej 2005/162/WE z 15 lutego 2005 r., lit. h), pełnienie funkcji dłużej niż 3 kadencje oraz lit. d), akcjonariusz spółki.

W odniesieniu do kwestii utraty niezależności ze względu na pełnienie funkcji dłużej niż 3 kadencje (lub dłużej niż 12 lat, kiedy prawo krajowe przewiduje bardzo krótki wymiar normalnych kadencji) - kryterium wskazane w załączniku II do Zalecenia Komisji Europejskiej 2005/162/WE z 15 lutego 2005 r., lit. h), zastosowano literalne brzmienie przepisu, ponieważ to statut NTT System S.A., a nie prawo krajowe przewiduje krótki wymiar (2 lata) normalnych kadencji, co skonsultowane zostało jako podejście ostrożnościowe ze Stowarzyszeniem Emitentów Giełdowych oraz działem emitentów GPW.

**Kryteria niezależności wg art. 129 ustawy z dnia 11 maja 2017 r. o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym**

Rada Nadzorcza przeprowadziła procedurę weryfikacji w/w kryteriów niezależności poszczególnych Członków na potrzeby sporządzenia niniejszego sprawozdania dla Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy. Wyniki procedury zostały przedstawione poniżej, dla każdego z Członków Rady:

- Janusz Cieślak – niezależny Członek Rady Nadzorczej;
- Przemysław Fabiś – niezależny Członek Rady Nadzorczej;
- Grzegorz Kurek – brak spełnienia kryteriów wskazanych w art. 129 ustawy z dnia 11 maja 2017 r. o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym ust. 3 pkt 9, członek rodziny prezesa zarządu;
- Andrzej Rymuza – brak spełnienia kryteriów wskazanych w art. 129 ustawy z dnia 11 maja 2017 r. o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym ust. 3 pkt 3, akcjonariusz spółki;
- Davinder Singh Loomba – brak spełnienia kryteriów wskazanych w art. 129 ustawy z dnia 11 maja 2017 r. o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym ust. 3 pkt 3, akcjonariusz spółki.

**4. Posiedzenia Rady Nadzorczej oraz jej komitetów i podjęte uchwały**

Rada wykonywała swoje funkcje na zwoływanych w tym celu posiedzeniach Rady. W roku obrotowym 2019 Rada Nadzorcza odbyła siedem posiedzeń w dniach 30 stycznia, 8 kwietnia, 10 maja, 3 czerwca, 19 września, 14 listopada, 18 grudnia 2019 roku.

Rada na posiedzeniach zapoznawała się z informacją Zarządu na temat bieżącej pracy Zarządu i sytuacji rynkowej Spółki. Rada zapoznawała się również z informacją na temat sytuacji majątkowej oraz wyników finansowych NTT System S.A. za poszczególne okresy i narastająco od początku 2019 roku, w odniesieniu do planu budżetowego analizując jednocześnie szanse i możliwości dalszego rozwoju Spółki. Analizie poddawano także bieżące ryzyka i zagrożenia dla działalności Spółki. Przedmiotem szczególnego zainteresowania była sytuacja finansowa Spółki, z koncentracją przede wszystkim na działaniach mających na celu minimalizację wpływu negatywnych czynników zewnętrznych na poziom sprzedaży oraz wyników finansowych Spółki w roku 2019.

W 2019 roku Rada podjęła uchwały w następujących sprawach:

- zatwierdzenia zmian w regulaminie Zarządu Spółki;

**Sprawozdanie Rady Nadzorczej NTT System S.A. z siedzibą w Zakręcie (gmina Wiązowna)  
za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2019 r. sporządzone dla Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy**

- zatwierdzenia planu finansowego Spółki (budżetu) na rok obrotowy 2019;
- zaopiniowania Walnemu Zgromadzeniu Akcjonariuszy przyjęcia Sprawozdania Finansowego oraz Sprawozdania Zarządu z działalności Spółki za rok obrotowy 2018;
- zaopiniowania Walnemu Zgromadzeniu Akcjonariuszy przyjęcia Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego oraz Sprawozdania Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej za rok obrotowy 2018;
- oceny wniosku Zarządu Spółki dotyczącego podziału zysku netto za rok obrotowy 2018;
- sprawozdania Rady Nadzorczej zawierającego ocenę sprawozdania finansowego NTT System S.A. i skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej NTT System S.A. za okres 01.01.2018 r. – 31.12.2018 r. oraz ocenę sprawozdania Zarządu z działalności NTT System S.A. i sprawozdania Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej NTT System S.A. za okres 01.01.2018 r. – 31.12.2018 r.
- sprawozdania dla Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy z działalności Rady Nadzorczej za rok obrotowy 2018;
- oceny rekomendacji Zarządu NTT System SA dotyczącej nabywania (skupu) przez Spółkę akcji własnych.

Komitet Audytu Rady Nadzorczej NTT System S.A. wykonywał swoje funkcje realizując zadania wynikające z zapisów art. 130 ustawy z dnia 11 maja 2017 r. o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym oraz wymogów Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na Giełdzie Papierów Wartościowych w 2019 roku dot. monitorowania procesu sprawozdawczości finansowej, skuteczności systemów kontroli wewnętrznej i systemów zarządzania ryzykiem oraz audytu wewnętrznego, wykonywania czynności rewizji finansowej, kontrolowania niezależności biegłego rewidenta i firmy audytorskiej, informowania rady nadzorczej o wynikach badania, opracowania polityk i procedur dot. wyboru i współpracy z firmą audytorską na zwoływanych w tym celu posiedzeniach Komitetu Audytu. W roku obrotowym 2019 Komitet Audytu odbył sześć posiedzeń w dniach 30 stycznia, 11 marca, 8 kwietnia, 10 maja, 19 września, 18 grudnia 2019 roku i podjął uchwały w uchwały w następujących sprawach:

- rekomendacji dot. oceny sprawozdania finansowego NTT System S.A. za okres 01.01.2018 r. – 31.12.2018 r. oraz sprawozdania Zarządu NTT System S.A. z działalności Spółki za okres 01.01.2018 r. – 31.12.2018 r. przez Radę Nadzorczą NTT System S.A.
- rekomendacji dot. oceny skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej NTT System S.A. za okres 01.01.2018 r. – 31.12.2018 r. oraz sprawozdania Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej NTT System S.A. z działalności Spółki za okres 01.01.2018 r. – 31.12.2018 r.
- przyjęcia Sprawozdania Komitetu Audytu z działalności w okresie od 1 stycznia do 31 grudnia 2018 roku.

W dniu 10 maja 2019 roku Członkowie Komitetu Audytu zatwierdzili i podpisali Sprawozdanie Komitetu Audytu NTT System S.A. z działalności za okres od 1 stycznia 2018 r. do 31 grudnia 2018 r.

W roku 2019 odbyły się dwa dedykowane spotkania (w dniach 11 marca i 19 września 2019 roku) z biegłym rewidentem badającym sprawozdania finansowe NTT System S.A. i Grupy Kapitałowej NTT System S.A., na których omówiono proces rewizyjny, wnioski z prac biegłego rewidenta, istotne kwestie, ewentualne plany dalszych prac i komunikacji z biegłym rewidentem.

## **5. Samoocena pracy Rady Nadzorczej**

W ocenie Rady Nadzorczej działała ona w 2019 roku prawidłowo, właściwie wypełniając wszystkie swoje funkcje. Wszyscy członkowie Rady Nadzorczej dołożyli należytej staranności



**Sprawozdanie Rady Nadzorczej NTT System S.A. z siedzibą w Zakręcie (gmina Wiązowna)  
za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2019 r. sporządzone dla Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy**

w wykonywaniu swoich obowiązków w Radzie, wykorzystując swoją najlepszą wiedzę i doświadczenie z zakresu nadzorowania spółek prawa handlowego.

**II. Sprawozdanie z wyników oceny sprawozdania finansowego NTT System S.A. za okres 01.01.2019 r. – 31.12.2019 r., sprawozdania Zarządu NTT System S.A. z działalności Spółki za okres 01.01.2019 r. – 31.12.2019 r. oraz wniosku Zarządu co do podziału zysku netto za 2019 rok**

Zgodnie z art. 382 § 3 Kodeksu Spółek Handlowych, § 70 ust.1 pkt 14 i § 71 ust.1 pkt 12 Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 29 marca 2018 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim, §13 pkt 2 lit. a Statutu oraz §5 pkt 2 lit. a Regulaminu Rady Nadzorczej NTT System S.A., Rada Nadzorcza NTT System S.A. po zapoznaniu się z i na podstawie:

- a) sprawozdania finansowego NTT System S.A. za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2019 roku;
- b) sprawozdania zarządu z działalności NTT System S.A. za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2019 roku;
- c) sprawozdania biegłego rewidenta z badania sprawozdania finansowego NTT System S.A. za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2019 roku;
- d) sprawozdania dodatkowego firmy audytorskiej dla Komitetu Audytu Rady Nadzorczej NTT System S.A.;
- e) informacji ze spotkania Komitetu Audytu z kluczowym biegłym rewidentem działającym w imieniu podmiotu badającego sprawozdanie finansowe NTT System S.A.;
- f) informacji przekazywanych przez Zarząd Spółki na posiedzeniach Rady Nadzorczej i Komitetu Audytu NTT System S.A.;
- g) rekomendacji Komitetu Audytu Rady Nadzorczej NTT System S.A. w sprawie zaopiniowania zbadanego sprawozdania finansowego;

dokonała analizy i oceny sprawozdania finansowego za rok obrotowy obejmujący okres od 1 stycznia 2019 roku do 31 grudnia 2019 roku składającego się z:

1. Sprawozdania z sytuacji finansowej sporządzonego na dzień 31 grudnia 2019 roku, które po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę 186.381 tys. zł,
2. Sprawozdania z całkowitych dochodów za rok obrotowy od 1 stycznia 2019 roku do 31 grudnia 2019 roku wykazującego zysk netto w wysokości 4.474 tys. zł,
3. Sprawozdania ze zmian w kapitale własnym za rok obrotowy od 1 stycznia 2019 roku do 31 grudnia 2019 roku, wykazującego zwiększenie kapitału własnego o kwotę 3.749 tys. zł,
4. Sprawozdania z przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 1 stycznia 2019 roku do 31 grudnia 2019 roku, wykazującego zwiększenie stanu środków pieniężnych o kwotę 4.163 tys. zł,
5. Not objaśniających do sprawozdania finansowego,

oraz analizy i oceny sprawozdania Zarządu z działalności Spółki za rok obrotowy obejmujący okres od 1 stycznia 2019 roku do 31 grudnia 2019 roku.

Rada Nadzorcza zapoznała się w szczególności z wnioskami z badania sprawozdania finansowego zawartymi w sprawozdaniu niezależnego biegłego rewidenta z badania sprawozdania finansowego NTT System S.A. za rok obrotowy od 1 stycznia 2019 r. do 31 grudnia 2019 r. Badanie sprawozdania finansowego przeprowadził kluczowy biegły rewident Michał Pierścionek (nr. ewid. 10194) działający w ramach podmiotu uprawnionego Mistery Audytor Adviser Spółka z o.o. (podmiot uprawniony nr 3704). Biegły rewident w dniu 13 maja

**Sprawozdanie Rady Nadzorczej NTT System S.A. z siedzibą w Zakręcie (gmina Wiązowna)  
za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2019 r. sporządzone dla Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy**

2020 roku wydał o zbadanym sprawozdaniu finansowym opinię bez zastrzeżeń, stwierdzając, iż sprawozdanie finansowe:

1. przedstawia rzetelny i jasny obraz sytuacji majątkowej i finansowej Spółki na dzień 31 grudnia 2019 r. jak też jej wynik finansowy za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2019 r., zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości, Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej oraz związanymi z nimi interpretacjami ogłoszonymi w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej i przyjętymi zasadami (polityką) rachunkowości,
2. zostało sporządzone na podstawie prawidłowo, zgodnie z przepisami rozdziału 2 ustawy o rachunkowości, prowadzonych ksiąg rachunkowych,
3. jest zgodne co do formy i treści z obowiązującymi Spółkę przepisami prawa i postanowieniami statutu Spółki.

Rada Nadzorcza poddała ocenie Sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2019 roku sporządzone zgodnie z art. 49 ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości oraz § 70 Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 29 marca 2018 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa niebędącymi państwem członkowskim. Biegły rewident potwierdził w sprawozdaniu z badania sprawozdania finansowego, iż sprawozdanie Zarządu z działalności NTT System S.A. zostało sporządzone zgodnie z w/w przepisami prawa oraz informacje zawarte w sprawozdaniu Zarządu z działalności NTT System S.A. są zgodne z informacjami zawartymi w jednostkowym sprawozdaniu finansowym NTT System S.A. za rok zakończony 31 grudnia 2019 r.

Podsumowanie oceny sprawozdania finansowego NTT System S.A. oraz sprawozdania Zarządu z działalności Spółki za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2019 r.

Po przeanalizowaniu wskazanych wyżej dokumentów i otrzymanych informacji, w tym w szczególności sprawozdania finansowego, sprawozdania Zarządu z działalności Spółki oraz sprawozdania niezależnego biegłego rewidenta z badania sprawozdania finansowego Rada Nadzorcza stwierdza, iż sprawozdanie finansowe NTT System S.A. i sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2019 roku są zgodne z księgami i dokumentami, jak i ze stanem faktycznym.

Rada Nadzorcza, po analizie wniosku Zarządu NTT System S.A. (uchwała Zarządu z dnia 21 maja 2020 r.) dotyczącego podziału zysku netto za okres 01.01.2019 r. -31.12.2019 r. w wysokości 4.474.411,36 zł (4.474 tys. zł) na zwiększenie kapitału zapasowego w kwocie 3.525.952,24 zł oraz wypłatę dywidendy w wysokości 0,07 zł (słownie siedem groszy) na jedną akcję, co wg obecnego stanu akcji objętych dywidendą wynosi 948.459,12 zł, postanowiła przychylić się do wniosku Zarządu i rekomendować Walnemu Zgromadzeniu Akcjonariuszy przeznaczenie osiągniętego zysku netto w wysokości 4.474.411,36 zł na:

- 1) wypłatę dywidendy w wysokości 0,07 zł (słownie siedem groszy) na jedną akcję, co wg obecnego stanu akcji objętych dywidendą wynosi 948.459,12 zł.
- 2) zwiększenie kapitału zapasowego w wysokości 3.525.952,24 zł.

**III. Sprawozdanie z wyników oceny skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej NTT System S.A. za okres 01.01.2019 r. – 31.12.2019 r. oraz sprawozdania Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej NTT System S.A. z działalności Spółki za okres 01.01.2019 r. – 31.12.2019 r.**

**Sprawozdanie Rady Nadzorczej NTT System S.A. z siedzibą w Zakręcie (gmina Wiązowna)  
za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2019 r. sporządzone dla Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy**

Zgodnie z art. 382 §3 oraz art. 395 §5 Kodeksu Spółek Handlowych, § 71 ust.1 pkt 12 Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 29 marca 2018 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim, §13 pkt 2 lit. a Statutu oraz §5 pkt 2 lit. a Regulaminu Rady Nadzorczej NTT System S.A., Rada Nadzorcza NTT System S.A. po zapoznaniu się z i na podstawie:

- a) skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej NTT System S.A. za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2019 roku;
- b) sprawozdania zarządu z działalności Grupy Kapitałowej NTT System S.A. za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2019 roku;
- c) sprawozdania biegłego rewidenta z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej NTT System S.A. za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2019 roku;
- d) sprawozdania dodatkowego firmy audytorskiej dla Komitetu Audytu Rady Nadzorczej NTT System S.A.;
- e) informacji ze spotkania Komitetu Audytu z kluczowym biegłym rewidentem działającym w imieniu podmiotu badającego skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej NTT System S.A.;
- f) informacji przekazywanych przez Zarząd Spółki na posiedzeniach Rady Nadzorczej i Komitetu Audytu NTT System S.A.;
- g) rekomendacji Komitetu Audytu Rady Nadzorczej NTT System S.A. w sprawie zaopiniowania zbadanego skonsolidowanego sprawozdania finansowego;

dokonała analizy i oceny skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok obrotowy obejmujący okres od 1 stycznia 2019 roku do 31 grudnia 2019 roku składającego się z:

1. Skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej sporządzonego na dzień 31 grudnia 2019 roku, które po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę 188.216 tys. zł,
2. Skonsolidowanego sprawozdania z całkowitych dochodów za rok obrotowy od 1 stycznia 2019 roku do 31 grudnia 2019 roku wykazującego zysk netto w wysokości 4.696 tys. zł,
3. Skonsolidowanego sprawozdania ze zmian w kapitale własnym za rok obrotowy od 1 stycznia 2019 roku do 31 grudnia 2019 roku, wykazującego zwiększenie kapitału własnego o kwotę 3.971 tys. zł,
4. Skonsolidowanego sprawozdania z przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 1 stycznia 2019 roku do 31 grudnia 2019 roku, wykazującego zmniejszenie stanu środków pieniężnych o kwotę 235 tys. zł,
5. Not objaśniających do skonsolidowanego sprawozdania finansowego,

oraz analizy i oceny sprawozdania Zarządu NTT System S.A. z działalności Grupy Kapitałowej za rok obrotowy obejmujący okres od 1 stycznia 2019 roku do 31 grudnia 2019 roku.

Rada Nadzorcza zapoznała się w szczególności z wnioskami z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego zawartymi w sprawozdaniu niezależnego biegłego rewidenta z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej NTT System S.A. za rok obrotowy od 1 stycznia 2019 r. do 31 grudnia 2019 r. Badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego przeprowadził kluczowy biegły rewident Michał Pierścionek (nr. ewid. 10194) działający w ramach podmiotu uprawnionego Mistery Audytor Adviser Spółka z o.o. (podmiot uprawniony nr 3704). Biegły rewident w dniu 13 maja 2020 roku wydał o zbadanym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym opinię bez zastrzeżeń, stwierdzając, iż sprawozdanie finansowe:

1. przedstawia rzetelny i jasny obraz sytuacji majątkowej i finansowej Grupy Kapitałowej na dzień 31 grudnia 2019 r. jak też jej wynik finansowy za rok obrotowy od 1 stycznia



**Sprawozdanie Rady Nadzorczej NTT System S.A. z siedzibą w Zakręcie (gmina Wiązowna)  
za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2019 r. sporządzone dla Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy**

- do 31 grudnia 2019 r., zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości, Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej oraz związanymi z nimi interpretacjami ogłoszonymi w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej i przyjętymi zasadami (polityką) rachunkowości,
2. zostało sporządzone na podstawie prawidłowo, zgodnie z przepisami rozdziału 2 ustawy o rachunkowości, prowadzonych ksiąg rachunkowych,
  3. jest zgodne co do formy i treści z obowiązującymi Grupę Kapitałową przepisami prawa i postanowieniami statutu Spółki Dominującej.

Rada Nadzorcza poddała ocenie Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2019 roku sporządzone zgodnie z art. 49 ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości oraz § 71 Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 29 marca 2018 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa niebędącymi państwem członkowskim. Biegły rewident potwierdził w sprawozdaniu z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego, iż sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej NTT System S.A. zostało sporządzone zgodnie z w/w przepisami prawa oraz informacje zawarte w sprawozdaniu z działalności Grupy Kapitałowej NTT System S.A. są zgodne z informacjami zawartymi w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej NTT System S.A. za rok zakończony 31 grudnia 2019 r.

Podsumowanie oceny skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej NTT System S.A. oraz sprawozdania Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2019 r.

Po przeanalizowaniu wskazanych wyżej dokumentów i otrzymanych informacji, w tym w szczególności skonsolidowanego sprawozdania finansowego, sprawozdania z działalności Grupy Kapitałowej oraz sprawozdania niezależnego biegłego rewidenta z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego Rada Nadzorcza stwierdza, iż skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej NTT System S.A. i sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2019 roku są zgodne z księgami i dokumentami, jak i ze stanem faktycznym.

**IV. Ocena sytuacji spółki, z uwzględnieniem oceny systemów kontroli wewnętrznej, zarządzania ryzykiem, compliance oraz funkcji audytu wewnętrznego, obejmująca wszystkie istotne mechanizmy kontrolne, w tym zwłaszcza dotyczące raportowania finansowego i działalności operacyjnej.**

Sytuacja na rynku oraz realizacja strategii Spółki

Podstawowym przedmiotem działalności NTT System S.A. oraz Grupy Kapitałowej NTT System S.A. jest produkcja i sprzedaż komputerów oraz dystrybucja sprzętu komputerowego, w tym podzespołów, akcesoriów, sprzętu peryferyjnego, tzw. elektroniki użytkowej i oprogramowania. Produkowane komputery stacjonarne, komputery typu AIO, serwery, notebooki, i tablety mają szerokie spektrum konfiguracji i wykorzystują najnowocześniejsze technologie informatyczne. NTT System S.A. produkuje sprzęt zarówno pod własną marką, jak i pod markami klientów. Oferta dystrybucyjna uzupełnia ofertę handlową o sprzęt innych producentów.

Podstawową działalność uzupełniają usługi, przede wszystkim w zakresie serwisu naprawczego oraz inne usługi szeroko związane ze sprzętem komputerowym.

Główne czynniki makroekonomiczne, mające wpływ na spółkę, to przede wszystkim wahania kursów walut, które przy istotnym poziomie zakupów z innych krajów, przekładają się na

**Sprawozdanie Rady Nadzorczej NTT System S.A. z siedzibą w Zakręcie (gmina Wiązowna)  
za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2019 r. sporządzone dla Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy**

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 oraz stosowania finansowej polityki zabezpieczeń. Inne czynniki makroekonomiczne, wpływające na działalność NTT System S.A. to zmiany poziomu bezrobocia i konsumpcji, jak też zmiany w zakresie regulacji dot. podatków dochodowych i pośrednich, nie bez znaczenia pozostaje również tempo postępu technologicznego.

Głównym rynkiem zbytu NTT System S.A. oraz Grupy Kapitałowej pozostaje rynek krajowy (w 2019 roku 88,2% przychodów ze sprzedaży było zrealizowana na tym rynku, wobec 85,1% w roku poprzednim), obejmujący przede wszystkim największe na polskim rynku sieci handlowe, kolejną grupę odbiorców stanowią odbiorcy hurtowi z sektora MŚP do dalszej odsprzedaży, finalnie sprzedaż kierowana jest do odbiorcy końcowego (korporacyjnego, publicznego oraz indywidualnego). Spółka prowadzi również działalność na rynkach zagranicznych, zarówno w Unii Europejskiej, jak i poza tym obszarem.

W roku 2019 głównymi czynnikami oraz związanymi z nimi działaniami o charakterze zarówno zewnętrznym jak i wewnętrznym, częściowo podobnie jak w latach poprzednich, kształtującymi poziom przychodów ze sprzedaży oraz wyników finansowych NTT System S.A. były:

- utrzymujące się problemy z finansowaniem branży IT przez banki i ubezpieczycieli, wynikające z kłopotów związanych z kwestionowanymi rozliczeniami podatkowymi, jakie pojawiły się u niektórych podmiotów z branży, zarówno o dużej skali działalności, jak i mniejszych firm, co z kolei wpłynęło na negatywne postrzeganie całej branży przez sektor finansujący i jej zdecydowanie większą ostrożność, w tym ograniczenie zaangażowania i jakkolwiek eliminuje nieuczciwe podmioty, to również ogranicza działalność pozostałych,
- nowe zagraniczne podmioty w branży, nie posiadające ograniczeń związanych z dostępem do kapitału oraz do towarów ze względu na posiadane umowy z globalnymi producentami, mające na celu zdobycie udziału w rynku kosztem aktualnych wyników finansowych;
- nasycenie rynku i brak innowacji technologicznych w zakresie towarów stanowiących podstawę oferty Spółki i Grupy Kapitałowej, redukcja popytu na komputery, tablety i notebooki, których cykl życia ulega systematycznemu wydłużeniu;
- agresywna polityka cenowa podmiotów z branży w związku ze wskazanymi ograniczeniami popytu;
- zmiany polityki cenowej producentów sprzętu IT, rezygnacja z konkurencji poziomem cen i wzrost ich poziomu;
- utrzymujący się wciąż niski efektywny popyt w segmencie przetargów publicznych oraz w segmencie biznesowym;
- zmiany prawa podatkowego i utrzymujący się istotny poziom ryzyka biznesowego w tym obszarze;
- świadoma decyzja Spółki o rezygnacji z transakcji realizowanych na niskiej marży, wymagających znacznych środków finansowych i jednocześnie związanych ze znacznym ryzykiem rynkowym;
- koncentracja Spółki na produktach własnych, produktach w przypadku których notowany i oczekiwany jest wzrost popytu, jak i asortymencie na sprzedaży którego realizowane są wysokie marże;
- poszerzenie oferty Spółki o nowe marki smartfonów światowych liderów – Motorola, OPPO, OnePlus, Xiaomi, Samsung, TP-LINK Neffos, Doogee, Philips Mobile;
- wprowadzenie nowych grup produktowych do oferty Spółki – AGD (m.in. Candy Hoover);
- wzrost sprzedaży przez Spółkę produktów sieciowych oraz komponentów komputerowych – procesorów INTEL i AMD, płyt głównych oraz grafik MSI i Gigabyte;



**Sprawozdanie Rady Nadzorczej NTT System S.A. z siedzibą w Zakręcie (gmina Wiązowna)  
za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2019 r. sporządzone dla Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy**

- zachowanie właściwej struktury kosztów działalności Spółki oraz kontroli na poziomie tychże;
- ciągłe dostosowanie poziomu utrzymywanego zapasu magazynowego przez Spółkę do opisanych wyżej warunków rynkowych.

Główne cele Spółki oraz Grupy Kapitałowej w 2019 roku związane były zarówno ze zwiększeniem poziomu realizowanych przychodów ze sprzedaży, jak i wyników finansowych (w tym zwiększenie poziomu marży) i zostały zrealizowane dzięki m.in. wprowadzeniu nowego asortymentu oraz koncentracji na produktach i towarach wysokomarżowych. Właściwa polityka w zakresie sprzedaży, zakupu i logistyki (w tym zarządzania stanami magazynowymi) pozwoliła na wzrost wyniku finansowego w porównaniu z rokiem poprzednim (przy uwzględnieniu wyeliminowania wpływu transakcji jednorazowych (sprzedaż nieruchomości) zrealizowanych w 2018 roku). Wzrosty te zostały osiągnięte pomimo problemów z pozyskaniem ubezpieczenia kredytu kupieckiego będących następstwem negatywnej oceny branży przez instytucje finansowe i ograniczających możliwe wzrosty.

Działania Spółki oraz Grupy Kapitałowej planowane na kolejne okresy i związane z dalszym rozwojem obejmują:

- dalszą rozbudowę oferty skierowanej do graczy oraz użytkowników domowych;
- koncentrację na produktach i budowie pozycji marek własnych (zarówno komputerów – np. Hiro, jak i innych grup produktowych, np. materiałów eksploatacyjnych, zasilaczy czy pamięci);
- koncentrację na produktach wysokomarżowych;
- wprowadzanie do oferty nowych linii dystrybucyjnych, w tym smartfonów;
- dalszy rozwój oferty dla sektora publicznego i biznesowego w zakresie komputerów, AIO oraz serwerów, w tym szeroki wachlarz konfiguracji i krótki czas realizacji zamówień, w związku z obserwowanym ożywieniem w tych sektorach;
- dalszą, ciągłą rozbudowę kanałów sprzedaży B2B i B2C oraz rozwój komunikacji z użytkownikami naszych produktów za pomocą społecznościowych kanałów informacyjnych;
- rozwój rozpoczętej sprzedaży nowego rozwiązania z dziedziny Smart Home – Blue Bolt - systemu do automatycznego otwierania za pomocą smartfonu bram, furtek oraz drzwi;
- prace nad komputerem do zastosowań specjalnych w wojskowości;
- kontrolę kosztów oraz dalsze doskonalenie w obszarze zarządzania zapasami.

Na realizację wskazanych powyżej zamierzeń i ich wyniki wpływ wywrzeć może szereg czynników, począwszy od wskazywanych wcześniej czynników o charakterze makroekonomicznym, jak zmiany stopy bezrobocia, poziomu konsumpcji, czy też zmiany regulacji dot. podatków. Rozwój sytuacji w związku z pandemią wirusa COVID-19 także może znaleźć odzwierciedlenie w wynikach Spółki oraz Grupy Kapitałowej. Dla oferty kierowanej do sektora publicznego znaczenie będzie miała realizacja ustawy budżetowej w roku 2020 i zamówienia publiczne (rozstrzygnięcie przetargów przez jednostki administracji rządowej i samorządowej). Dla dalszego wzrostu sprzedaży istotna będzie również wymieniana powyżej polityka (i ewentualne zmiany w tym zakresie) instytucji finansowych odnośnie oceny branży IT, jak i poszczególnych podmiotów w związku z pozyskaniem ubezpieczenia kredytu kupieckiego.

NTT System S.A. jako Spółka oraz w ramach Grupy Kapitałowej prowadzi i zamierza kontynuować działania efektywnościowe, służące redukcji kosztów i maksymalizacji marży, przy jednoczesnym budowaniu optymalnej oferty handlowej dla odbiorców krajowych jak i zagranicznych (w tym z obszaru UE, jak i spoza UE), co pomimo ryzyk, o potencjalnie

**Sprawozdanie Rady Nadzorczej NTT System S.A. z siedzibą w Zakręcie (gmina Wiązowna)  
za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2019 r. sporządzone dla Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy**

negatywnym wpływie na poziom osiąganych wyników, powinno przyczyniać się do dalszej poprawy sytuacji finansowej oraz wyników Spółki.

Na dzień bilansowy w skład Grupy Kapitałowej NTT System S.A. wchodzi NTT System S.A. jako jednostka dominująca oraz jedna spółka zależna - NTT Technology Sp. z o.o. z siedzibą w Zakręcie, ul. Trakt Brzeski 89, 05-077 Warszawa-Wesoła. Emitent posiada 100% w kapitale zakładowym spółki oraz 100% na zgromadzeniu wspólników. Skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym za rok 2019 objęto spółkę NTT Technology Sp. z o.o. (metoda pełna).

**Sytuacja finansowa i wyniki Spółki**

Wybrane dane finansowe NTT System S.A. (sprawozdanie z całkowitych dochodów)

Lp.	Wyszczególnienie	2019 (w tys. zł)	Udział (%)	2018 (w tys. zł)	Udział (%)	Dynamika 19/18
1.	Przychody ze sprzedaży	536 792	100,00%	384 625	100,00%	139,56%
2.	Koszt własny sprzedaży	506 566	94,37%	360 633	93,76%	140,47%
3.	Wynik (brutto) na sprzedaży	30 226	5,63%	23 992	6,24%	125,98%
4.	Wynik na działalności operacyjnej	5 790	1,08%	5 270	1,37%	109,87%
5.	Wynik przed opodatkowaniem	5 488	1,02%	5 403	1,40%	101,57%
6.	Wynik netto	4 474	0,83%	4 484	1,17%	99,78%

Wybrane dane finansowe Grupy Kapitałowej NTT System S.A. (sprawozdanie z całkowitych dochodów)

Lp.	Wyszczególnienie	2019 (w tys. zł)	Udział (%)	2018 (w tys. zł)	Udział (%)	Dynamika 19/18
1.	Przychody ze sprzedaży	539 084	100,00%	385 547	100,00%	139,82%
2.	Koszt własny sprzedaży	507 628	94,16%	360 841	93,59%	140,68%
3.	Wynik (brutto) na sprzedaży	31 456	5,84%	24 706	6,41%	127,32%
4.	Wynik na działalności operacyjnej	6 097	1,13%	5 515	1,43%	110,55%
5.	Wynik przed opodatkowaniem	5 795	1,07%	5 648	1,46%	102,60%
6.	Wynik netto	4 696	0,87%	4 688	1,22%	100,17%

W roku obrotowym 2019, w odróżnieniu do lat poprzednich, Spółka zanotowała wzrost przychodów ze sprzedaży o blisko 40% do poziomu 536.792 tys. zł w porównaniu z 384.625 tys. zł w poprzednim roku obrotowym (oraz 461.068 tys. zł w 2017), przychody ze sprzedaży Grupy Kapitałowej NTT System S.A. również wzrosły o blisko 40% w porównaniu z poprzednim okresem.

Wzrost sprzedaży nastąpił we wszystkich grupach asortymentowych poza dystrybucją komputerów i tabletów innych producentów, której wartość zmalała na przestrzeni kolejnego roku obrotowego (o 9.024 tys. zł, tj. 8%). Największy wartościowo i procentowo wzrost



**Sprawozdanie Rady Nadzorczej NTT System S.A. z siedzibą w Zakręcie (gmina Wiązowna)  
za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2019 r. sporządzone dla Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy**

odnotowano w ramach sprzedaży podzespołów, akcesoriów, urządzeń peryferyjnych i elektroniki użytkowej oraz sprzedaży produktów własnej produkcji i przetworzonych odpowiednio o 130.178 tys. zł (61%) i 28.749 tys. zł (61%) względem roku ubiegłego.

Wartościowy wzrost sprzedaży odnotowano ponownie w zakresie sprzedaży oprogramowania oraz świadczenia usług, niemniej jednak zmiany wartości w zakresie obu tych grup produktowych nie miały znaczącego wpływu na poziom sprzedaży ogółem. Dystrybucja podzespołów, akcesoriów, urządzeń peryferyjnych i elektroniki użytkowej pozostała główną pod względem wartości sprzedaży grupą produktową w 2019 roku dalej zwiększając udział do poziomu 63,7% w sprzedaży ogółem kosztem dystrybucji tabletów i komputerów innych producentów, nie wystąpiły inne istotne zmiany w strukturze sprzedaży.

Struktura sprzedaży w podziale na rynki zbytu kształtowała się w 2019 roku podobnie jak w roku 2017. Dominujący udział miała sprzedaż na rynku krajowym (473.390 tys. zł, wzrost ponownie do 88% łącznej wartości przychodów), przy sprzedaży eksportowej na poziomie 62.882 tys. zł (spadek do 12% przychodów ogółem, pomimo wzrostu wartości o 6.901 tys. zł).

Wraz ze wzrostem przychodów ze sprzedaży Spółka osiągnęła wyższy niż w roku poprzednim wynik na działalności operacyjnej – w wysokości 5.790 tys. zł, co stanowi wzrost o blisko 10% w porównaniu do poprzedniego roku obrotowego, w sprawozdaniu skonsolidowanym było to odpowiednio 6.097 tys. zł (wzrost o ponad 10%). Wzrost należy ocenić zdecydowanie pozytywnie ze względu na fakt, iż w danych porównywalnych za 2018 rok w wyniku na działalności operacyjnej zawarte zostały zyski z tyt. jednorazowej transakcji zbycia nieruchomości inwestycyjnych i majątku trwałego na poziomie 2,4 mln zł.

Wynik na działalności operacyjnej został nieznacznie obniżony przez stratę poniesioną na działalności finansowej, co ostatecznie spowodowało osiągnięcie zysku przed opodatkowaniem na poziomie 5.488 tys. zł w sprawozdaniu jednostkowym oraz 5.795 tys. zł w sprawozdaniu skonsolidowanym (w obu przypadkach wyższe wartości niż w 2018 roku)

Powyższe ostatecznie, po uwzględnieniu obciążenia podatkiem dochodowym, pozwoliło na osiągnięcie wyniku netto na poziomie 4.474 tys. zł (spadek o 10 tys. zł w stosunku do roku zakończony 31 grudnia 2018). W sprawozdaniu skonsolidowanym Grupy Kapitałowej NTT System wynik netto wyniósł 4.696 tys. zł (wzrost 8 tys. zł w stosunku do roku poprzedniego). Jak wynika z przedstawionych danych w wynikach Grupy Kapitałowej NTT System S.A. przeważający udział ma Jednostka Dominująca – NTT System S.A.

**Wybrane dane finansowe NTT System S.A. (bilans)**

Lp.	Wyszczególnienie	2019 (w tys. zł)	Udział	2018 (w tys. zł)	Udział	Dynamika 19/18
1.	Aktywa trwałe	54 271	29,12%	53 281	30,17%	101,86%
2.	Aktywa obrotowe	132 110	70,88%	123 332	69,83%	107,12%
3.	Aktywa razem	186 381	100,00%	176 613	100,00%	105,53%

Lp.	Wyszczególnienie	2019 (w tys. zł)	Udział	2018 (w tys. zł)	Udział	Dynamika 19/18
1.	Kapitał własny	135 937	72,94%	132 188	74,85%	102,84%
2.	Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	50 444	27,06%	44 425	25,15%	113,55%
3.	Pasywa razem	186 381	100,00%	176 613	100,00%	105,53%

**Sprawozdanie Rady Nadzorczej NTT System S.A. z siedzibą w Zakręcie (gmina Wiązowna)  
za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2019 r. sporządzone dla Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy**

Wybrane dane finansowe Grupy Kapitałowej NTT System S.A. (bilans)

Lp.	Wyszczególnienie	2019		2018		Dynamika 19/18
		(w tys. zł)	Udział	(w tys. zł)	Udział	
1.	Aktywa trwałe	54 271	28,83%	53 281	29,92%	101,86%
2.	Aktywa obrotowe	133 945	71,17%	124 797	70,08%	107,33%
3.	Aktywa razem	188 216	100,00%	178 078	100,00%	105,69%

Lp.	Wyszczególnienie	2019		2018		Dynamika 19/18
		(w tys. zł)	Udział	(w tys. zł)	Udział	
1.	Kapitał własny	137 235	72,91%	133 264	74,83%	102,98%
2.	Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	50 981	27,09%	44 814	25,17%	113,76%
3.	Pasywa razem	188 216	100,00%	178 078	100,00%	105,69%

W analizowanym okresie nastąpił wzrost wartości aktywów trwałych będący następstwem wzrostu wartości rzeczowych aktywów trwałych. Równolegle wzrosła również wartość aktywów obrotowych, w tym należności, zapasów oraz środków pieniężnych i ich ekwiwalentów.

W zakresie źródeł finansowania nastąpił wzrost zarówno wartości kapitału własnego ze względu na wypracowany wynik finansowy netto – kapitały własne stanowiły blisko 73% źródeł finansowania, jak i wzrost poziomu zobowiązań krótkoterminowych (w tym przede wszystkim z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych zobowiązań), przy jednoczesnej redukcji wartości zobowiązań z tyt. kredytów bankowych.

Wartości wskaźników płynności, w szczególności I i II stopnia uległy niewielkiemu spadkowi w stosunku do poprzedniego roku obrotowego (odpowiednio do poziomów 2,63 oraz 1,68 wobec 2,78 oraz 1,81 na koniec 2018 roku).

Nieznacznie ponownie wzrosła stopa zadłużenia mierzona stosunkiem zobowiązań ogółem do majątku ogółem (27,1% w porównaniu do 25,2% w roku ubiegłym). W następstwie podwyższenia poziomu zobowiązań minimalnie spadł udział kapitału własnego jako źródła finansowania działalności (pozostając na wysokim poziomie 72,9% aktywów ogółem). Zwiększeniu uległa zarówno wartość aktywów obrotowych, jak i zobowiązań bieżących. Struktura aktywów bieżących pozostała zbliżona do danych z końca 2018 roku, jednocześnie w zakresie zobowiązań krótkoterminowych wzrosła wartość zobowiązań z tytułu dostaw i usług, obniżeniu uległ natomiast poziom zadłużenia z tyt. kredytów bankowych.

W ocenie Rady Nadzorczej, sytuację finansową NTT System S.A. oraz Grupy Kapitałowej NTT System S.A. - wzrost przychodów w połączeniu ze wzrostem wyników finansowych generowanych z działalności podstawowej - należy ocenić jako dobrą. Poziom sprzedaży oraz wyniku pozytywnie świadczy o podejmowanych działaniach o charakterze rozwojowym i optymalizacyjnym. Niemniej jednak, biorąc pod uwagę sytuację na rynku opisaną w punkcie poprzednim, konieczne są ciągłe dalsze działania mające na celu zarówno dalszy wzrost przychodów w połączeniu z maksymalizacją marży, w celu dalszej systematycznej poprawy wyników finansowych.

**Sprawozdanie Rady Nadzorczej NTT System S.A. z siedzibą w Zakręcie (gmina Wiązowna)  
za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2019 r. sporządzone dla Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy**

Ocena systemów kontroli wewnętrznej, zarządzania ryzykiem, compliance oraz funkcji audytu wewnętrznego, obejmująca wszystkie istotne mechanizmy kontrolne, w tym zwłaszcza dotyczące raportowania finansowego i działalności operacyjnej.

System kontroli wewnętrznej obejmuje wszystkie obszary i jednostki organizacyjne Spółki. W pełnym zakresie obowiązuje kontrola funkcjonalna sprawowana przez wszystkie szczeble kierownicze w ramach obowiązków nadzorczych, ze szczególnym uwzględnieniem wymogów stosowania się do obowiązujących procedur wewnętrznych w tym zakresie. Rada Nadzorcza ocenia system kontroli wewnętrznej funkcjonujący w Spółce jako efektywny.

Zidentyfikowane przez Zarząd i Radę Nadzorczą ryzyka związane z otoczeniem oraz prowadzoną działalnością, na które narażona jest Spółka obejmują:

- Ryzyko kursowe.
- Ryzyko związane z uzależnieniem od głównych odbiorców.
- Ryzyko związane z uzależnieniem od głównych dostawców.
- Ryzyko związane z sezonowością sprzedaży.
- Ryzyko związane z zapasami i należnościami.
- Ryzyko związane z procesem inwestycyjnym.
- Ryzyko związane z utratą kluczowych pracowników.
- Ryzyko związane z rozwojem i wdrażaniem nowych technologii.
- Ryzyko związane z realizowanymi kontraktami.
- Ryzyko związane z wpływem sytuacji makroekonomicznej.
- Ryzyko związane z wpływem pandemii Covid-19 na wyniki;
- Ryzyko związane ze zmianą regulacji prawnych.
- Ryzyko związane ze zmianami technologicznymi w branży i rozwojem nowych produktów.
- Ryzyko związane z konsolidacją branży.

Za zarządzanie ryzykiem w Spółce oraz przestrzeganie przyjętej w tym zakresie polityki odpowiada Zarząd. W ocenie Rady Nadzorczej, Zarząd właściwie identyfikuje ryzyka związane z działalnością Spółki i skutecznie nimi zarządza.

Spółka nie wyodrębnia jednostek organizacyjnych odpowiedzialnych za realizację zadań w ramach poszczególnych funkcji (audytu wewnętrznego, zarządzania ryzykiem, compliance) ze względu na rozmiar prowadzonej działalności. Kontrola wewnętrzna, zarządzanie ryzykiem oraz nadzór zgodności działalności z prawem (compliance) prowadzony jest w ramach obowiązującej struktury organizacyjnej (funkcje rozproszone) a osoby wykonujące poszczególne zadania podlegają bezpośrednio lub pośrednio Zarządowi Spółki. Osoby, które w ramach swej pracy powezmą istotne informacje dot. tych funkcji, mają możliwość przekazania ich bezpośrednio do Prezesa lub innego Członka Zarządu, a także do Rady Nadzorczej (w tym Komitetu Audytu). Ze względu na fakt braku wyodrębnionego działu audytu wewnętrznego i osób, których główną i jedyną funkcją byłby audyt wewnętrzny, zasady dot. niezależności określone w powszechnie uznanych międzynarodowych standardach praktyki zawodowej audytu wewnętrznego nie mają w spółce zastosowania. Osoby wykonujące zadania z zakresu poszczególnych funkcji w ramach swoich obowiązków na innych stanowiskach pracy podlegają jedynie wewnętrznym regulacjom i procedurom Spółki. W ocenie Rady Nadzorczej system kontroli wewnętrznej jest efektywny i nie istnieje potrzeba wydzielenia organizacyjnie funkcji audytu wewnętrznego.

- V. Ocena sposobu wypełniania przez spółkę obowiązków informacyjnych dotyczących stosowania zasad ładu korporacyjnego, określonych w Regulaminie Giełdy oraz przepisach dotyczących informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych.**

**Sprawozdanie Rady Nadzorczej NTT System S.A. z siedzibą w Zakręcie (gmina Wiązowna)  
za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2019 r. sporządzone dla Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy**

W ocenie Rady Nadzorczej na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania Spółka właściwie wypełnia obowiązki informacyjne dot. stosowania zasad ładu korporacyjnego, określone w Regulaminie Giełdy oraz przepisach dotyczących informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych.

Spółka przedstawiła oświadczenie o stosowaniu ładu korporacyjnego, które jest wyodrębnioną częścią sprawozdania z działalności, zawierające informacje zgodne z zakresem określonym w mających zastosowanie przepisach oraz z informacjami zawartymi w sprawozdaniu finansowym.

**VI. Ocena racjonalności prowadzonej przez spółkę polityki dot. działalności sponsoringowej, charytatywnej lub innej o podobnym charakterze, albo informację o braku takiej polityki.**

Spółka nie prowadzi działalności sponsoringowej, charytatywnej lub innej o zbliżonym charakterze w istotnym zakresie oraz nie posiada polityki w tym zakresie. Jeśli Spółka rozpocznie prowadzenie działalności sponsoringowej, charytatywnej lub o zbliżonym charakterze, odpowiednia polityka zostanie przygotowana i wdrożona do stosowania.

**VII. Podsumowanie**

Wszyscy członkowie Rady Nadzorczej dołożyli należytej staranności w wykonywaniu swoich obowiązków w Radzie, wykorzystując swoją najlepszą wiedzę i doświadczenie z zakresu nadzorowania spółek prawa handlowego. Przedkładając powyższe sprawozdanie Rada Nadzorcza wnosi o udzielenie jej członkom absolutorium z wykonywania obowiązków w roku obrotowym 2019.

Podpisy członków Rady Nadzorczej:

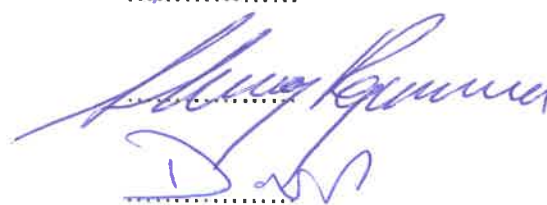
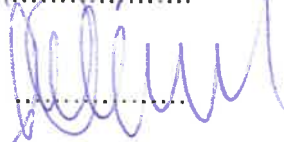
Przemysław Fabiś

Janusz Cieślak

Grzegorz Kurek

Andrzej Rymuza

Davinder Singh Loomba



Zakręt, 21 maja 2020 r.