

Śródroczne Skrócone Skonsolidowane
Sprawozdanie Finansowe
Grupy Kapitałowej

NTT System

za okres od 1 stycznia 2020 do 30 czerwca 2020 r.

wraz ze

Skróconym Jednostkowym Sprawozdaniem Finansowym
Jednostki Dominującej -

NTT System S.A.

za okres od 1 stycznia 2020 do 30 czerwca 2020 r.

sporządzone według MSSF

30 września 2020

Spis treści	Strona
I. SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ NTT SYSTEM ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2020 DO 30 CZERWCA 2020 ROKU	3
Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie z Całkowitych Dochodów za okres od 1 stycznia 2020 do 30 czerwca 2020 roku (układ kalkulacyjny)	6
Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie z Sytuacji Finansowej sporządzone na dzień 30 czerwca 2020 roku	7
Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie ze Zmian w Kapitale Własnym za okres od 1 stycznia 2020 do 30 czerwca 2020 roku	8
Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie z Przepływów Pieniężnych za okres od 1 stycznia 2020 do 30 czerwca 2020 roku (metoda pośrednia)	10
Noty objaśniające do Skróconego Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego sporządzonego na dzień 30 czerwca 2020 roku	11
II. SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ NTT SYSTEM S.A. ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2020 DO 30 CZERWCA 2020 ROKU	38
Skrócone Sprawozdanie z Całkowitych Dochodów za okres od 1 stycznia 2020 do 30 czerwca 2020 roku (układ kalkulacyjny)	41
Skrócone Sprawozdanie z Sytuacji Finansowej sporządzone na dzień 30 czerwca 2020 roku	42
Skrócone Sprawozdanie ze Zmian w Kapitale Własnym za okres od 1 stycznia 2020 do 30 czerwca 2020 roku	43
Skrócone Sprawozdanie z Przepływów Pieniężnych za okres od 1 stycznia 2020 do 30 czerwca 2020 roku (metoda pośrednia)	45
Noty objaśniające do Skróconego Sprawozdania Finansowego sporządzonego na dzień 30 czerwca 2020 roku	46

**SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
GRUPY KAPITAŁOWEJ NTT SYSTEM
ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2020 DO 30 CZERWCA 2020 ROKU**

Indeks not objaśniających do Skróconego Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego		Strona
1	Informacje ogólne	11
2	Platforma zastosowanych Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej	12
3	Stosowane zasady rachunkowości	14
4	Podstawowe osądy rachunkowe i podstawy szacowania niepewności	14
5	Przychody	15
6	Segmenty operacyjne	15
7	Koszty działalności operacyjnej	17
8	Pozostałe przychody operacyjne	18
9	Pozostałe koszty operacyjne	19
10	Koszty finansowe	19
11	Podatek dochodowy	20
12	Zysk przypadający na jedną akcję	23
13	Rzeczowe aktywa trwałe	24
14	Nieruchomości inwestycyjne	25
15	Pozostałe wartości niematerialne	25
16	Jednostki zależne	26
17	Pozostałe aktywa	27
18	Zapasy	27
19	Należności z tytułu dostaw i usług i pozostałe należności	28
20	Kapitał podstawowy	28
21	Kapitał zapasowy	29
22	Kapitał rezerwowy	29
23	Zyski zatrzymane i dywidendy	29
24	Kredyty i pożyczki otrzymane	30
25	Rezerwy	30
26	Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	31
27	Programy świadczeń emerytalnych	31
28	Instrumenty finansowe	31
29	Przychody przyszłych okresów i pozostałe rozliczenia międzyokresowe	34
30	Wynagrodzenia członków organów zarządzających i nadzorujących	34

Indeks not objaśniających do Skróconego Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego cd.		Strona
31	Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	34
32	Leasing operacyjny i najem długoterminowy	35
33	Zobowiązania warunkowe i aktywa warunkowe	35
34	Dane dotyczące zatrudnienia w Grupie Kapitałowej	36
35	Zdarzenia po dniu bilansowym	36
36	Pozostałe informacje	37
37	Zatwierdzenie sprawozdania finansowego	37

SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2020 DO 30 CZERWCA 2020 (UKŁAD KALKULACYJNY)

	Nota nr	Okres	Okres
		od 01/01/2020 do 30/06/2020	od 01/01/2019 do 30/06/2019
		(tys. PLN)	(tys. PLN)
Działalność kontynuowana			
Przychody ze sprzedaży	5	289 438	234 745
Koszt własny sprzedaży	7	(274 295)	(222 083)
Zysk brutto na sprzedaży		15 143	12 662
Koszty sprzedaży	7	(8 779)	(6 372)
Koszty zarządu	7	(2 826)	(2 529)
Pozostałe przychody operacyjne	8	3 187	1 290
Pozostałe koszty operacyjne	9	(759)	(1 464)
Zysk na działalności operacyjnej		5 966	3 587
Przychody finansowe		150	615
Koszty finansowe	10	(873)	(992)
Zysk przed opodatkowaniem		5 243	3 210
Podatek dochodowy	11	(1 127)	(600)
Zysk netto		4 116	2 610
Całkowite dochody ogółem		4 116	2 610
Zysk netto przypadający: Akcjonariuszom Jednostki Dominującej		4 116	2 610
		4 116	2 610
Całkowity dochód ogółem przypadający: Akcjonariuszom Jednostki Dominującej		4 116	2 610
		4 116	2 610
Zysk na jedną akcję (w PLN na jedną akcję)			
	12		
Zwykły		0,30	0,19
Rozwodniony		0,30	0,19

**SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ NA DZIEŃ
30 CZERWCA 2020 ROKU**

	Nota nr	Stan na 30/06/2020 (tys. PLN)	Stan na 31/12/2019 (tys. PLN)
AKTYWA			
Aktywa trwałe			
Rzeczowe aktywa trwałe	13	18 903	19 117
Nieruchomości inwestycyjne	14	2 222	2 221
Pozostałe wartości niematerialne	15	31 576	31 576
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	11	230	1 357
Aktywa trwałe razem		52 931	54 271
Aktywa obrotowe			
Zapasy	18	54 672	47 862
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	19	85 416	69 377
Bieżące aktywa podatkowe	11,19	680	-
Pozostałe aktywa	17	4 809	5 885
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	31	7 797	10 821
Aktywa obrotowe razem		153 374	133 945
Aktywa razem		206 305	188 216
KAPITAŁ WŁASNY I ZOBOWIĄZANIA			
Kapitał własny			
Kapitał podstawowy	20	83 100	83 100
Kapitał zapasowy	21	39 615	39 393
Kapitał rezerwowy	22	10 046	10 046
Zyski zatrzymane	23	4 116	4 696
Niepodzielony wynik finansowy		4 474	-
Kapitały przypadające akcjonariuszom Jednostki Dominującej		141 351	137 235
Razem kapitał własny		141 351	137 235
Zobowiązania długoterminowe			
Rezerwy długoterminowe	25	493	504
Zobowiązania długoterminowe razem		493	504
Zobowiązania krótkoterminowe			
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	26	39 408	29 291
Krótkoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	24	11 437	-
Pozostałe zobowiązania finansowe		1	1
Bieżące zobowiązania podatkowe	11,26	-	375
Rezerwy krótkoterminowe	25	11 860	16 058
Przychody przyszłych okresów i pozostałe rozliczenia międzyokresowe	29	1 755	4 752
Zobowiązania krótkoterminowe razem		64 461	50 477
Zobowiązania razem		64 954	50 981
Pasywa razem		206 305	188 216

SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2019 DO 30 CZERWCA 2019

	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	Kapitały przypadające akcjonariuszom jednostki dominującej	Kapitały przypadające udziałom niesprawnym kontrolującym	Razem
	(tys. PLN)	(tys. PLN)	(tys. PLN)	(tys. PLN)	(tys. PLN)	(tys. PLN)	(tys. PLN)	(tys. PLN)	(tys. PLN)	(tys. PLN)	(tys. PLN)	(tys. PLN)	(tys. PLN)
Stan na 1 stycznia 2019 roku	83 100	25 201	11 148	5 776	-	-	-	3 500	(149)	4 688	133 264	-	133 264
Po zmianach	83 100	25 201	11 148	5 776	-	-	-	3 500	(149)	4 688	133 264	-	133 264
Zysk (strata) netto	-	-	-	-	-	-	-	-	-	2 610	2 610	-	2 610
Podział zysków zatrzymanych	-	-	54	-	-	-	-	-	4 634	(4 688)	-	-	-
Inne	-	-	-	-	-	-	-	-	(1)	-	(1)	-	(1)
Stan na 30 czerwca 2019 roku	83 100	25 201	11 202	5 776	-	-	-	3 500	4 484	2 610	135 873	-	135 873

SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2020 DO 30 CZERWCA 2020

	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	Pozostałe kapitały rezerwowe	Zysk/Strata z lat ubiegłych	Zyski zatrzymane	Kapitały przypadające akcjonariuszom jednostki dominującej	Kapitały przypadające udziałom niesprawującym kontroli	Razem
	(tys. PLN)	(tys. PLN)	(tys. PLN)	(tys. PLN)	(tys. PLN)	(tys. PLN)	(tys. PLN)	(tys. PLN)	(tys. PLN)	(tys. PLN)	(tys. PLN)	(tys. PLN)	(tys. PLN)
Stan na 1 stycznia 2020 roku	83 100	25 201	14 192	6 546	-	-	-	3 500	-	4 696	137 235	-	137 235
Po zmianach	83 100	25 201	14 192	6 546	-	-	-	3 500	-	4 696	137 235	-	137 235
Zysk (strata) netto	-	-	-	-	-	-	-	-	-	4 116	4 116	-	4 116
Podział zysków zatrzymanych	-	-	222	-	-	-	-	-	4 474	(4 696)	-	-	-
Stan na 30 czerwca 2020 roku	83 100	25 201	14 414	6 546	-	-	-	3 500	4 474	4 116	141 351	-	141 351

SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2020 DO 30 CZERWCA 2020 (METODA POŚREDNIA)

	Okres zakończony 30/06/2020 (tys. PLN)	Okres zakończony 30/06/2019 (tys. PLN)
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej		
Zysk przed opodatkowaniem za rok obrotowy	5 243	3 210
Koszt podatku dochodowego ujęty w rachunku zysków i strat	(1 127)	(600)
Zysk ze sprzedaży lub likwidacji składników rzeczowych aktywów trwałych oraz działalności inwestycyjnej	(3)	(30)
Amortyzacja aktywów trwałych	253	240
(Dodatnie) / ujemne różnice kursowe netto (transakcje walutowe)	-	36
	4 366	2 856
Zmiany w kapitale obrotowym:		
(Zwiększenie) / zmniejszenie salda należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności	(16 039)	(4 788)
(Zwiększenie) / zmniejszenie stanu zapasów	(6 810)	(13 348)
(Zwiększenie) / zmniejszenie pozostałych aktywów	1 076	4 888
Zwiększenie / (Zmniejszenie) salda zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych zobowiązań	10 117	7 213
Zwiększenie / (zmniejszenie) stanu rozliczeń międzyokresowych i przychodów przyszłych okresów	(2 997)	1 156
Zwiększenie / (zmniejszenie) rezerw	(4 209)	(1 617)
Inne zmiany	(1)	(1)
Środki pieniężne wygenerowane na działalności operacyjnej	(18 863)	(6 497)
Zapłacone odsetki	353	653
Zwiększenie / (zmniejszenie) aktywa i rezerwy na podatek odroczony	1 127	187
Zapłacony podatek dochodowy	(1 055)	4 620
	425	5 460
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	(14 072)	1 819
Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej		
Płatności za rzeczowe aktywa trwałe i wartości niematerialne	(39)	(41)
Wpływy z tytułu zbycia składników rzeczowych aktywów trwałych	3	30
Środki pieniężne netto (wydane) / wygenerowane w związku z działalnością inwestycyjną	(36)	(11)
Przepływy pieniężne z działalności finansowej		
Wpływy z kredytów	11 437	-
Spłata kredytów	-	(7 363)
(Dodatnie) / ujemne różnice kursowe netto (transakcje walutowe)	-	(36)
Zapłacone odsetki i inne koszty finansowe	(353)	(653)
Środki pieniężne netto wykorzystane w działalności finansowej	11 084	(8 052)
Zmiana netto środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	(3 024)	(6 244)
Bilansowa zmiana środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	(3 038)	(6 220)
Wpływ zmian kursów walut na saldo środków pieniężnych w walutach obcych	14	(24)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek roku obrotowego	10 821	11 056
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec roku obrotowego	7 797	4 812

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SKRÓCONE SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO SPORZĄDZONEGO NA DZIEŃ 30 CZERWCA 2020

1. Informacje ogólne

1.1 Informacje o jednostce dominującej

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

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

- PKD 46.51.Z - sprzedaż hurtowa komputerów, urządzeń peryferyjnych i oprogramowania
- PKD 26.20.Z - produkcja komputerów i urządzeń peryferyjnych
- PKD 46.43.Z - sprzedaż hurtowa elektrycznych artykułów użytku domowego
- PKD 46.52.Z - sprzedaż hurtowa sprzętu elektronicznego i telekomunikacyjnego oraz części do niego
- PKD 46.66.Z - sprzedaż hurtowa pozostałych maszyn i urządzeń biurowych
- PKD 46.69.Z - sprzedaż hurtowa pozostałych maszyn i urządzeń
- PKD 47.91.Z - sprzedaż detaliczna prowadzona przez domy sprzedaży wysyłkowej lub internet
- PKD 52.10.B - magazynowanie i przechowywanie pozostałych towarów
- PKD 62.09.Z - pozostała działalność usługowa w zakresie technologii informatycznych i komputerowych
- PKD 95.11.Z - naprawa i konserwacja komputerów i urządzeń peryferyjnych.

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

Na dzień bilansowy oraz na dzień sporządzenia niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego, skład organów zarządzających i nadzorujących jednostki dominującej jest następujący:

Zarząd:

Tadeusz Kurek	Prezes Zarządu
Jacek Kozubowski	Wiceprezes Zarządu
Witold Markiewicz	Wiceprezes Zarządu

Rada Nadzorcza:

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

Według stanu na dzień 30 czerwca 2020 roku struktura akcjonariatu jednostki dominującej jest następująca:

Podmiot	Typ podmiotu (siedziba)	Ilość akcji	% posiadanego kapitału	% posiadanych praw głosów
Tadeusz Kurek	osoba fizyczna	3 308 625	23,89	23,89
Davinder Singh Loomba	osoba fizyczna	3 308 625	23,89	23,89
Andrzej Rymuza	osoba fizyczna	1 144 313	8,26	8,26
Anna Maria Pytkowska	osoba fizyczna	800 000	5,78	5,78
Barbara Kurek*	osoba fizyczna	762 500	5,51	5,51
Pozostałe podmioty		4 525 937	32,67	32,67
Razem		13 850 000	100%	100%

1.2 Informacje o Grupie Kapitałowej

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 jednostki zależnej oraz 100% na zgromadzeniu wspólników.

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

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

Rokiem obrotowym jednostki dominującej oraz spółek wchodzących w skład Grupy jest rok kalendarzowy.

Inwestycje jednostki dominującej Grupy Kapitałowej NTT System S.A. w udziały jednostek stowarzyszonych oraz we wspólne przedsięwzięcia zaprezentowane zostały w niniejszym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym poprzez wycenę posiadanych udziałów metodą praw własności.

1.3 Waluta funkcjonalna i waluta sprawozdawcza

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

2. Platforma zastosowanych Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej

2.1 Oświadczenia

Niniejsze Śródroczne Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe Grupy Kapitałowej 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 Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego.

Śródroczne skrócone sprawozdania finansowe powinny być czytane razem z rocznymi sprawozdaniami finansowymi (odpowiednio skonsolidowanym i jednostkowym) za rok 2019, opublikowanymi w dniu 13 maja 2020 roku

2.2 Standardy i interpretacje zastosowane po raz pierwszy

Nowe standardy oraz zmiany do istniejących standardów, jakie zostały już wydane przez RMSR i zatwierdzone przez UE

Od początku roku obrotowego obowiązują następujące nowe lub zmienione standardy oraz interpretacje wydane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR) lub Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej:

- (a) **Zmiany do MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych” i MSR 8 „Zasady (polityka) rachunkowości, zmiany wartości szacunkowych i korygowanie błędów”** – Definicja istotności - zatwierdzone w UE w dniu 29 listopada 2019 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2020 roku lub później),
- (b) **Zmiany do MSSF 9 „Instrumenty finansowe”, MSR 39 „Instrumenty finansowe: ujmowanie i wycena” oraz MSSF 7 „Instrumenty finansowe: ujawnianie informacji”** - Reforma Referencyjnej Stopy Procentowej - zatwierdzone w UE w dniu 15 stycznia 2020 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2020 roku lub później),
- (c) **Zmiany odniesień do założeń koncepcyjnych zawartych w MSSF** - zatwierdzone w UE w dniu 29 listopada 2019 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2020 roku lub później).
- (d) **Zmiany do MSSF 3** zatytułowana „Definicja przedsięwzięcia. Zmiany MSSF 3”. Zgodnie z nową definicją przedsięwzięcie jednoznacznie obejmuje wkłady oraz procesy stosowane wobec tych wkładów, mające zdolność przyczynienia się do tworzenia produktów.

Wyżej wymienione nowe standardy, zmiany do istniejących standardów oraz interpretacja nie miały istotnego wpływu na skonsolidowane sprawozdania finansowe Spółki i na dotychczas stosowaną politykę rachunkowości Grupy.

2.3 Standardy i Interpretacje przyjęte przez MSR nie zatwierdzone przez UE

Nowe standardy oraz zmiany do istniejących standardów wydane przez RMSR, ale jeszcze niezatwierdzone do stosowania w UE

MSSF w kształcie zatwierdzonym przez UE nie różnią się obecnie w znaczący sposób od regulacji wydanych przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR), z wyjątkiem poniższych nowych standardów oraz zmian do standardów, które według stanu na dzień publikacji sprawozdania finansowego nie zostały jeszcze zatwierdzone do stosowania w UE (poniższe daty wejścia w życie odnoszą się do standardów w wersji pełnej):

(a) **Roczne zmiany w MSSF 2018-2020 zmiany do MSSF 1, MSSF 9, MSSF 16 oraz MSR 41**

Zmiany w tych standardach zostały opublikowane w dniu 14 maja 2020 roku i mają zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2022 roku lub później. Wśród zmian jest m.in. możliwość zastosowania uproszczenia w zakresie ujęcia skumulowanych różnic kursowych na przeliczeniu sprawozdania przy pierwszym zastosowaniu MSSF przez jednostkę zależną (zmiana w MSSF 1), doprecyzowanie jakie elementy uwzględniane są przy teście na usunięcie zobowiązania finansowego („test 10%” - (MSSF 9), zmiany w przykładach ilustrujących do MSSF 16 w zakresie ujęcia zachęt leasingowych, zmiany w zakresie możliwości przepływów podatkowych przy szacowaniu wartości godziwej aktywów biologicznych (MSR 41).

(b) **MSSF 17 „Umowy ubezpieczeniowe”** (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2021 roku lub później),

Nowy standard został opublikowany w dniu 18 maja 2017 roku, a następnie zmieniony w dniu 25 czerwca 2020 r. i ma zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2023 roku lub później. Dozwolone jest jego wcześniejsze zastosowanie (pod warunkiem równoczesnego zastosowania MSSF 15 i MSSF 9). Standard zastępuje dotychczasowe regulacje dotyczące umów ubezpieczeniowych (MSSF 4). W dniu 25 czerwca 2020 r. zmieniono również MSSF 4 – w zakresie wydłużenia okresu zwolnienia ubezpieczycieli z zastosowania MSSF 9 Instrumenty finansowe do 1 stycznia 2023 r.

Wejście w życie nowego standardu w zakresie umów ubezpieczeniowych pozostanie bez wpływu na kwoty i ujawnienia prezentowane w sprawozdaniach finansowych NTT System S.A., gdyż Spółka nie jest jednostką wydającą kontrakty ubezpieczeniowe, a więc podmiotem którego dotyczą regulacje zawarte obecnie w MSSF 4, a w przyszłości w MSSF 17.

(c) **Zmiany w MSSF 4 Umowy ubezpieczeniowe – odroczenie zastosowania MSSF 9** opublikowane w dniu 25 czerwca 2020 r.,

(d) **Zmiana w MSR 1 Prezentacja sprawozdań finansowych:** Klasyfikacja zobowiązań jako krótko- i długoterminowe,

Zmiana w MSR 1 została opublikowana w dniu 23 stycznia 2020 roku i ma zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2022 roku lub później.

Zmiana na nowo definiuje kryteria jakie muszą być spełnione, aby zobowiązanie uznać za krótkoterminowe. Zmiana może wpłynąć na zmianę prezentacji zobowiązań i ich reklasyfikację pomiędzy zobowiązaniami krótko- i długoterminowymi,

(e) **Zmiana w MSSF 16 Leasing:** Ulgi związane z Covid-19

Zmiana została opublikowana w dniu 28 maja 2020 roku i ma zastosowanie od 1 czerwca 2020 roku. Zmiana wprowadza w MSSF 16 uproszczenie, pozwalające nie ujmować modyfikacji umowy leasingu w przypadku, gdy nastąpiły np. zmiany w płatnościach związane z pandemią Covid-19,

(f) **Zmiany do MSR 16 „Rzeczowe aktywa trwale”** - Ujęcie wpływów otrzymanych przed planowanym wykorzystaniem. Zmiana obowiązuje dla sprawozdań finansowych za okresy rozpoczynające się z dniem 1 stycznia 2022 roku lub po tej dacie,

(g) **Zmiany do MSR 37 „Rezerwy, zobowiązania warunkowe i aktywa warunkowe”** Zmiany do MSR 37 dostarczają wyjaśnień odnośnie do kosztów, które jednostka uwzględnia w analizie, czy umowa jest kontraktem rodzącym obciążenia. Zmiana obowiązuje dla sprawozdań finansowych za okresy rozpoczynające się z dniem 1 stycznia 2022 roku lub po tej dacie.

(h) **Zmiany do MSSF 3 „Połączenia przedsięwzięć”** – Opublikowane zmiany do standardu mają na celu zaktualizowanie stosownych referencji do Założeń Konceptyjnych w MSSF, nie wprowadzając zmian merytorycznych dla rachunkowości połączeń przedsiębiorstw.

(i) **Zmiany do MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdania finansowe” oraz MSR 28 „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach”** – Sprzedaż lub wniesienie aktywów pomiędzy inwestorem a jego jednostką stowarzyszoną lub wspólnym przedsięwzięciem oraz późniejsze zmiany (data wejścia w życie zmian została odroczone do momentu zakończenia prac badawczych nad metodą praw własności).

Grupa stosuje standardy i zmiany do standardów i interpretacje, które mają zastosowanie do prowadzonej przez nią działalności nie wcześniej niż z dniem ustalonym przez Unię Europejską jako data wejścia w życie tego standardu. Aktualnie Komisja Europejska postanowiła odroczyć formalną procedurę zatwierdzenia zmienionych standardów.

Grupa Kapitałowa nie przewiduje, aby nowe standardy oraz zmiany do istniejących standardów miały istotny wpływ na jej sprawozdania

2.4 Dobrowolna zmiana zasad rachunkowości

Sporządzając niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe, w stosunku do okresów poprzednich nie zmieniono dobrowolnie żadnych stosowanych uprzednio zasad rachunkowości.

3. Stosowane zasady rachunkowości

Zasady rachunkowości zastosowane przy sporządzaniu niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego są zgodne z zasadami przyjętymi przy sporządzaniu rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2019 r.

4. Podstawowe osądy rachunkowe i podstawy szacowania niepewności

Stosując zasady rachunkowości obowiązujące w Grupie Kapitałowej, zarząd jednostki dominującej zobowiązany jest do dokonywania szacunków, osądów i założeń dotyczących kwot wyceny poszczególnych składników aktywów i zobowiązań. Szacunki i związane z nimi założenia opierają się o doświadczenia historyczne i inne czynniki uznawane za istotne. Rzeczywiste wyniki mogą odbiegać od przyjętych wartości szacunkowych.

Szacunki i leżące u ich podstaw założenia podlegają bieżącej weryfikacji. Zmianę wielkości szacunkowych ujmuje się w okresie, w którym nastąpiła weryfikacja, jeśli dotyczy ona wyłącznie tego okresu, lub w okresie bieżącym i okresach przyszłych, jeśli zmiana dotyczy ich na równi z okresem bieżącym.

Grupa dokonuje szacunków m.in. w zakresie przyszłych wpływów i wypływów pieniężnych z tytułu prowadzenia podstawowej działalności operacyjnej przy użyciu posiadanej sieci dystrybucyjnej i marki NTT System, które łącznie stanowią składniki wartości niematerialnych o nieokreślonym okresie użytkowania, podlegające testowaniu pod kątem utraty ich wartości. Prognozy przyszłych wpływów i wypływów pieniężnych opierają się na racjonalnych założeniach odzwierciedlających ocenę kierownictwa jednostki dominującej odnośnie przyszłych warunków gospodarczych prowadzonej działalności, analizy historycznej uzyskiwanych przychodów, wpływu podjętych działań w celu utrzymania udziału w rynku i pozyskiwania nowych (w tym zagranicznych) rynków zbytu, a także zwiększania poziomu generowanej marży oraz kontroli poziomu kosztów sprzedaży i ogólnego zarządu poprzez reorganizację struktury organizacyjnej Grupy, wzrost wydajności, poprawę rotacji zapasów i usprawnianie procesu sprzedaży i obsługi logistycznej. Szacunki nominalnych wpływów i wypływów pieniężnych korygowane są następnie stopą dyskontową określającą bieżącą wartość przyszłych przepływów pieniężnych (stopa dyskontowa wyznaczona w modelu opartym na kalkulacji średniego ważonego kosztu kapitału). W kolejnym kroku wyznaczana jest wartość rezydualna na koniec okresu prognozy. Bieżąca wartość netto zdyskontowanych przyszłych przepływów pieniężnych oraz wartości rezydualnej służy z kolei wyznaczeniu wartości użytkowej i tym samym wartości odzyskiwalnej składników wartości niematerialnych w postaci sieci dystrybucyjnej i marki NTT System.

5. Przychody

Analiza przychodów ze sprzedaży w Grupie Kapitałowej NTT System S.A. za okres sprawozdawczy dla działalności kontynuowanej oraz zaniechanej, przedstawia się następująco:

	Okres zakończony 30/06/2020	Okres zakończony 30/06/2019
	(tys. PLN)	(tys. PLN)
Działalność kontynuowana		
Przychody ze sprzedaży towarów, w tym:	266 728	195 290
- od jednostek powiązanych	-	-
- od pozostałych jednostek	266 728	195 290
Przychody ze sprzedaży wyrobów gotowych, w tym:	20 223	37 277
- od jednostek powiązanych	-	-
- od pozostałych jednostek	20 223	37 277
Przychody ze świadczenia usług, w tym:	2 487	2 178
- od jednostek powiązanych	-	-
- od pozostałych jednostek	2 487	2 178
Przychody ze sprzedaży razem:	289 438	234 745

6. Segmenty operacyjne

6.1. Zastosowanie MSSF 8 „Segmenty operacyjne”

Od 1 stycznia 2009 roku Grupa Kapitałowa NTT System S.A. stosuje MSSF 8 „Segmenty operacyjne”. Zgodnie z wymogami MSSF 8, należy identyfikować segmenty operacyjne w oparciu o wewnętrzne raporty dotyczące tych elementów Grupy, które są regularnie weryfikowane przez osoby decydujące o przydzielaniu zasobów do danego segmentu i oceniające jego wyniki finansowe. Podstawową zasadą „Międzynarodowego Standardu Sprawozdawczości Finansowej 8 – Segmenty działalności” jest ujawnienie w sprawozdaniach finansowych informacji, które umożliwiają użytkownikom tych sprawozdań ocenę charakteru i wyników finansowych działalności gospodarczej prowadzonej przez daną jednostkę lub Grupę oraz ich otoczenia gospodarczego.

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

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

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

W procesie identyfikacji segmentów sprawozdawczych w pierwszej kolejności ustalono, iż kierownictwo Grupy odpowiedzialne za podejmowanie decyzji w zakresie alokacji zasobów do segmentów i oceny wyników ich działalności, stanowi Zarząd Jednostki Dominującej.

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

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

celu konieczna. Kierownictwo jednostki dominującej na podstawie otrzymywanych wewnętrznych częściowych informacji finansowych dla poszczególnych kanałów sprzedaży jest w stanie postawić wiele istotnych i przydatnych w podejmowaniu decyzji zarządczych wniosków służących ocenie wyników działalności poszczególnych kanałów, w szczególności w zakresie stopnia ich rozwoju i poziomu przychodów w kolejnych okresach. Niemniej jednak działalność Grupy charakteryzuje się dość specyficznym systemem współpracy i rozliczeń z dostawcami, których produkty służą działalności operacyjnej wszystkich działów sprzedażowych. Specyfika ta powoduje, że jednoznaczne określenie dokładnych kosztów i tym samym wyników działalności poszczególnych kanałów nie jest możliwe w stopniu spełniającym kryteria MSSF 8 pozwalające zakwalifikować jakiegokolwiek pojedyncze wydziały jako segmenty sprawozdawcze. Podobnie alokacja zasobów dokonywana jest w zasadzie na poziomie całej Grupy, z uwagi na dużą jednorodność produktową kierowaną do odbiorców we wszystkich kanałach sprzedażowych.

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

Ponieważ zgodnie z kryteriami identyfikacji segmentów sprawozdawczych wg MSSF 8 cała Grupa stanowi jeden segment, toteż w niniejszym sprawozdaniu brak jest pewnych ujawnień informacji finansowych na poziomie bardziej szczegółowym, co z kolei mogłoby w pewnym stopniu ograniczać przydatność sprawozdania dla części jego potencjalnych użytkowników. W związku z tym, w wykonaniu obowiązku wynikającego z MSSF 8.31-34, poniżej zaprezentowane zostały dodatkowe informacje dotyczące całej Grupy, zgodne z polityką rachunkowości oraz z informacjami wykorzystanymi do sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego obejmujące:

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

6.2. Przychody z głównych produktów i usług

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

Grupa produktowa	Okres zakończony 30/06/2020	Okres zakończony 30/06/2019
	(tys. PLN)	(tys. PLN)
Sprzedaż produktów własnej produkcji i przetworzonych	20 223	37 277
Dystrybucja komputerów i tabletów innych producentów	81 222	51 819
Dystrybucja podzespołów, akcesoriów i peryferiów i elektroniki użytkowej	181 877	142 028
Sprzedaż oprogramowania (w tym gier)	3 629	1 443
Przychody z tytułu świadczenia usług	2 487	2 178
Przychody razem:	289 438	234 745

6.3. Informacje na temat obszarów geograficznych

Grupa Kapitałowa NTT System S.A. osiąga przychody z tytułu prowadzonej działalności zarówno od klientów zewnętrznych w Polsce, jak i od klientów z zagranicy. Z kolei wszystkie aktywa trwałe Grupy (inne niż aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego, aktywa dotyczące świadczeń związanych z zakończeniem stosunku pracy oraz prawa z umów ubezpieczenia) znajdują się wyłącznie w Polsce. Poniżej przedstawiono strukturę przychodów Grupy od klientów zewnętrznych oraz informacje o aktywach w rozbiu na poszczególne obszary geograficzne dla działalności kontynuowanej:

	Przychody ze sprzedaży		Aktywa trwałe	
	Okres zakończony 30/06/2020 (tys. PLN)	Okres zakończony 30/06/2019 (tys. PLN)	Stan na 30/06/2020 (tys. PLN)	Stan na 31/12/2019 (tys. PLN)
Polska (kraj siedziby jednostki)	256 794	206 005	52 701	54 271
Inne kraje członkowskie UE	32 174	28 363	-	-
Pozostałe kraje	470	377	-	-
Suma:	289 438	234 745	52 701	54 271

6.4. 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 dwoma klientami w okresie I półrocza 2020 r. przekroczyły poziom 10% przychodów ze sprzedaży ogółem (przychód netto ze sprzedaży na rzecz Euro Net Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie wyniósł 54 771 tys. PLN, co stanowiło ok. 19% przychodów netto ze sprzedaży ogółem; przychód netto ze sprzedaży na rzecz Polkomtel Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie wyniósł 34 102 tys. PLN, co stanowiło ok. 12% przychodów netto ze sprzedaży ogółem). W okresie porównawczym, tj. od 1 stycznia do 30 czerwca 2019 roku poziom 10% przychodów ze sprzedaży ogółem przekroczony został przez jednego odbiorcę. Przychód netto ze sprzedaży na rzecz tego klienta (Euro Net Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie) wyniósł 37 444 tys. PLN, co stanowiło ok. 16% przychodów netto ze sprzedaży ogółem.

7. Koszty działalności operacyjnej

	Okres zakończony 30/06/2020 (tys. PLN)	Okres zakończony 30/06/2019 (tys. PLN)
Działalność kontynuowana		
Zmiana stanu produktów	(698)	(282)
Amortyzacja	253	240
Zużycie surowców i materiałów	20 143	33 420
Usługi obce	3 491	2 938
Koszty świadczeń pracowniczych	6 792	5 700
Podatki i opłaty	259	261
Pozostałe koszty	1 469	2 057
Zmiany kosztu własnego sprzedanych produktów nie rozliczane w kosztach działalności operacyjnej	447	(2 456)
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	253 744	189 106
Razem koszty działalności operacyjnej	285 900	230 984

7.1. Koszty świadczeń pracowniczych

	Okres zakończony 30/06/2020	Okres zakończony 30/06/2019
	(tys. PLN)	(tys. PLN)
Świadczenia w okresie zatrudnienia		
- wynagrodzenia	5 684	4 795
- ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	1 108	905
	6 792	5 700
Przypadające na:		
Działalność kontynuowaną	6 792	5 700

8. Pozostałe przychody operacyjne

	Okres zakończony 30/06/2020	Okres zakończony 30/06/2019
	(tys. PLN)	(tys. PLN)
Zyski ze zbycia aktywów:		
Zysk ze sprzedaży majątku trwałego	3	31
	3	31
Rozwiązane odpisy aktualizujące:		
Zapasy	-	325
Należności sądowe, wątpliwe i w cesji	262	254
	262	579
Pozostałe przychody operacyjne:		
Bonusy, premie i fundusze marketingowe od dostawców	2 636	279
Przychody z tytułu sprzedaży usług i materiałów pozostałych	8	13
Otrzymane odszkodowania	4	220
Rozliczenie nadwyżek inwentaryzacyjnych	5	2
Przychody z tytułu rozliczenia reklamacji zagranicznych	-	7
Rozliczenie usług wewnętrznych	69	44
Otrzymane zwroty kosztów	-	50
Naliczone przychody do otrzymania	128	23
Spisane salda	14	30
Inne	58	12
	2 922	680
Przypadające na:		
Działalność kontynuowaną	2 922	680

Do pozostałych przychodów operacyjnych klasyfikowane są przychody i zyski nie związane w sposób bezpośredni z działalnością operacyjną Grupy. Do tej kategorii zaliczane są otrzymane i naliczone bonusy, premie pieniężne i fundusze marketingowe od dostawców, zyski z tytułu sprzedaży składników rzeczowych aktywów trwałych, zwroty kosztów, otrzymane i naliczone odszkodowania z tytułu strat w aktywach Grupy, które objęte były ubezpieczeniem, rozliczenia reklamacji zagranicznych, rozliczenia usług wewnętrznych, wartość nadwyżek inwentaryzacyjnych, naliczone przychody od dostawców i korekty podatku należnego VAT związane z tzw. „ulgą na złe długi” oraz spisane salda kont bilansowych.

Do pozostałych przychodów operacyjnych zaliczane są także rozwiązane lub wykorzystane rezerwy na koszty, a także wartość rozwiązyanych odpisów aktualizujących wartość należności i zapasów oraz odpisów z tytułu trwałej utraty wartości składników majątku trwałego.

9. Pozostałe koszty operacyjne

	Okres zakończony 30/06/2020	Okres zakończony 30/06/2019
	(tys. PLN)	(tys. PLN)
Utworzone odpisy aktualizujące:		
Należności sądowe i wątpliwe	280	242
	<u>280</u>	<u>242</u>
Pozostałe koszty operacyjne:		
Koszty z tytułu rozliczenia reklamacji zagranicznych	5	12
Rozliczenie niedoborów inwentaryzacyjnych	7	9
Zmniejszenie wartości majątku trwałego i obrotowego	396	534
Spisane salda	-	6
Rozwiązanie naliczonych przychodów	44	326
Inne	27	335
	<u>479</u>	<u>1 222</u>
	<u>759</u>	<u>1 464</u>
Przypadające na:		
Działalność kontynuowaną	759	1 464

Do pozostałych kosztów operacyjnych zaliczane są koszty i straty niezwiązane w sposób bezpośredni z działalnością operacyjną Grupy. Kategoria ta obejmuje straty na sprzedaży składników rzeczowego majątku trwałego i nieruchomości inwestycyjnych, utworzone rezerwy na koszty, koszty związane z rozliczeniem reklamacji zagranicznych, wartość niedoborów inwentaryzacyjnych oraz zmniejszenie wartości majątku trwałego i obrotowego, a także koszty postępowań sądowych, spisane salda rozrachunków z kontrahentami i koszty z tytułu rozliczenia naliczonych przychodów od dostawców.

Do pozostałych kosztów operacyjnych zaliczane są także koszty odpisów aktualizujących wartość należności oraz zapasów, a także odpisy z tytułu trwałej utraty wartości składników majątku trwałego.

10. Koszty finansowe

	Okres zakończony 30/06/2020	Okres zakończony 30/06/2019
	(tys. PLN)	(tys. PLN)
Koszty z tytułu odsetek:		
Odsetki od kredytów (w tym kredytów w rachunkach bankowych)	24	61
Koszty obsługi kredytów	57	88
Odsetki z tytułu faktoringu	272	504
	<u>353</u>	<u>653</u>
Pozostałe koszty finansowe:		
Strata na różnicach kursowych	520	293
Koszty z tytułu wyceny transakcji walutowych forward	-	39
Aktualizacja wartości aktywów finansowych	-	7
	<u>520</u>	<u>339</u>
	<u>873</u>	<u>992</u>
Przypadające na:		
Działalność kontynuowaną	873	992

Do kosztów finansowych klasyfikowane są koszty z tytułu wykorzystywania zewnętrznych źródeł finansowania, odsetki od kredytów, zobowiązań i z tytułu umów faktoringu, leasingu finansowego oraz inne koszty finansowe, w tym wynikające z rozliczenia i wyceny transakcji walutowych. Do działalności finansowej zaliczane są także straty z tytułu różnic kursowych.

11. Podatek dochodowy

11.1. Podatek dochodowy ujęty w rachunku zysków i strat

	Stan na 30/06/2020	Stan na 30/06/2019
	(tys. PLN)	(tys. PLN)
Bieżący podatek dochodowy:		
Bieżące obciążenie podatkowe	-	413
	<u>-</u>	<u>413</u>
Odroczony podatek dochodowy:		
Odroczony podatek dochodowy związany z powstaniem i odwróceniem różnic przejściowych	1 127	187
	<u>1 127</u>	<u>187</u>
Koszt/(dochód) podatkowy ogółem	<u>1 127</u>	<u>600</u>
Przypadający na:		
Działalność kontynuowaną	1 127	600

Bieżące obciążenie podatkowe jest obliczane na podstawie obowiązujących przepisów podatkowych. Zastosowanie tych przepisów różnicuje zysk (stratę) podatkowy od księgowego zysku (straty), w związku z wyłączeniem przychodów nie podlegających opodatkowaniu i kosztów nie stanowiących kosztów uzyskania przychodów oraz pozycji kosztów i przychodów, które nigdy nie będą podlegały opodatkowaniu. Obciążenia podatkowe są wyliczane w oparciu o stawki podatkowe obowiązujące w danym roku obrotowym. Od 2004 roku obowiązującą, według znowelizowanych przepisów jest stawka 19%. Obecne przepisy nie zakładają zróżnicowania stawek podatkowych dla przyszłych okresów.

W zakresie podatku dochodowego, Grupa podlega przepisom ogólnym w tym zakresie. Jednostki Grupy nie stanowią podatkowej grupy kapitałowej, jak również nie prowadzą działalności w Specjalnej Strefie Ekonomicznej, co różnicowałoby zasady określania obciążeń podatkowych w stosunku do przepisów ogólnych w tym zakresie. Rok podatkowy jak i bilansowy pokrywają się z rokiem kalendarzowym.

Różnice pomiędzy nominalną a efektywną stawką podatkową – dla jednostki dominującej Grupy Kapitałowej:

	Okres zakończony 30/06/2020	Okres zakończony 30/06/2019
	(tys. PLN)	(tys. PLN)
Zysk przed opodatkowaniem	<u>5 374</u>	<u>2 689</u>
Przychody nie będące przychodami według przepisów podatkowych	(10 856)	(11 339)
Koszty nie stanowiące kosztów uzyskania przychodów według przepisów podatkowych	5 797	9 339
Przychody i korekty przychodów ujęte w wyniku innych okresów podlegające opodatkowaniu w okresie bieżącym oraz udział w przychodach podatkowych powiązanej spółki osobowej	(3 942)	122
Koszty i korekty kosztów ujęte w wyniku innych okresów stanowiące koszty uzyskania przychodów w okresie bieżącym oraz udział w kosztach podatkowych powiązanej spółki osobowej	2 280	986
Przychody i korekty przychodów ujęte w wyniku bieżącego okresu podlegające opodatkowaniu w innych okresach	(4 305)	(2 263)
Koszty i korekty kosztów ujęte w wyniku bieżącego okresu stanowiące koszty uzyskania przychodów w innych okresach	4 726	2 280
Inne	1	(392)
Zysk / strata podatkowy(a) (podstawa opodatkowania)	<u>(925)</u>	<u>1 422</u>
Koszt podatku dochodowego ujęty w rachunku zysków i strat	<u>-</u>	<u>270</u>

11.2 Bieżące aktywa i zobowiązania podatkowe

	<u>Stan na 30/06/2020</u> (tys. PLN)	<u>Stan na 30/06/2019</u> (tys. PLN)
Bieżące aktywa podatkowe		
Należny zwrot podatku	680	455
	<u>680</u>	<u>455</u>

11.3 Saldo podatku odroczonego

Okres zakończony 31/12/2019	<u>Stan na początek okresu</u> (tys. PLN)	<u>Ujęte w rachunku zysków i strat</u> (tys. PLN)	<u>Ujęte bezpośrednio w kapitale własnym</u> (tys. PLN)	<u>Stan na koniec okresu</u> (tys. PLN)
--	--	--	--	--

Różnice przejściowe dotyczące składników aktywów z tytułu podatku odroczonego:

Nie wypłacone wynagrodzenia	10	6	-	16
Ujemne różnice z wyceny bilansowej	-	2	-	2
Odpisy aktualizujące należności	95	-	-	95
Odpisy aktualizujące wartość zapasów	791	(125)	-	666
Rezerwa na nie wykorzystane urlopy	118	(42)	-	76
Rezerwa na świadczenia emerytalne	21	20	-	41
Rezerwy na koszty Utrata wartości finansowego majątku trwałego	1 123	11	-	1 134
Korekta przychodów (dostawy po dniu bilansowym)	79	-	-	79
Korekta przychodów (faktury korygujące po dniu bilansowym)	430	388	-	818
Aktualizacja wartości aktywów finansowych	637	495	-	1 132
	<u>12</u>	<u>4</u>	<u>-</u>	<u>16</u>
	3 316	759	-	4075

Różnice przejściowe dotyczące składników rezerwy z tytułu podatku odroczonego:

Dodatnie saldo różnic kursowych z wyceny bilansowej	3	(3)	-	-
Wycena nieruchomości do wartości godziwej	1 654	(12)	180	1 822
Naliczone przychody opodatkowane przyszłych okresach	(948)	54	-	(894)
Naliczone odszkodowania	178	(41)	-	137
Korekta kosztu wł. (dostawy po dniu bilansowym)	421	469	-	890
Korekta kosztu wł. (faktury korygujące po dniu bilansowym)	57	1	-	58
Korekta kosztów (faktury korygujące zewn. otrzymane po dniu bilansowym)	883	(178)	-	705
	<u>2 248</u>	<u>290</u>	<u>180</u>	<u>2 718</u>

11.4 Saldo podatku odroczonego cd.

Okres zakończony 30/06/2020	Stan na początek okresu	Ujęte w rachunku zysków i strat	Stan na koniec okresu
	(tys. PLN)	(tys. PLN)	(tys. PLN)
Różnice przejściowe dotyczące składników aktywów z tytułu podatku odroczonego:			
Nie wypłacone wynagrodzenia	16	(8)	8
Ujemne różnice z wyceny bilansowej	2	(1)	1
Odpisy aktualizujące należności	95	-	95
Odpisy aktualizujące wartość zapasów	666	-	666
Rezerwa na nie wykorzystane urlopy	76	-	76
Rezerwa na świadczenia emerytalne	41	-	41
Rezerwy na koszty Utrata wartości finansowego majątku trwałego	1 134	(49)	1 085
Korekta przychodów (dostawy po dniu bilansowym)	79	-	79
Korekta przychodów (faktury korygujące po dniu bilansowym)	818	(522)	296
Strata podatkowa roku bieżącego	1 132	(1 132)	-
Aktualizacja wartości aktywów finansowych	-	175	175
	<u>16</u>	<u>(16)</u>	<u>-</u>
	<u>4 075</u>	<u>(1 553)</u>	<u>2 522</u>

Różnice przejściowe dotyczące składników rezerwy z tytułu podatku odroczonego:

Wycena nieruchomości do wartości godziwej	1 822	-	1 822
Naliczone przychody opodatkowane przyszłych okresach	(894)	901	7
Naliczone odszkodowania	137	-	137
Przychody z wyceny aktywów finansowych	-	11	11
Korekta kosztu wł. (dostawy po dniu bilansowym)	890	(575)	315
Korekta kosztu wł. (faktury korygujące po dniu bilansowym)	58	(58)	-
Korekta kosztów (faktury korygujące zewn. otrzymane po dniu bilansowym)	705	(705)	-
	<u>2 718</u>	<u>(426)</u>	<u>2 292</u>

12. Zysk przypadający na jedną akcję

	Okres zakończony 30/06/2020 (PLN na akcję)	Okres zakończony 30/06/2019 (PLN na akcję)
Podstawowy zysk przypadający na jedną akcję		
Z działalności kontynuowanej	0,30	0,19
Podstawowy zysk przypadający na jedną akcję ogółem	0,30	0,19
Zysk rozwodniony przypadający na jedną akcję		
Z działalności kontynuowanej	0,30	0,19
Zysk rozwodniony przypadający na jedną akcję ogółem	0,30	0,19

12.1 Podstawowy zysk przypadający na jedną akcję

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

	Okres zakończony 30/06/2020 (tys. PLN)	Okres zakończony 30/06/2019 (tys. PLN)
Zysk netto za rok obrotowy	4 116	2 610
Zysk wykorzystany do obliczenia podstawowego zysku przypadającego na jedną akcję ogółem	4 116	2 610
Zysk wykorzystany do wyliczenia podstawowego zysku na akcję z działalności kontynuowanej	4 116	2 610
	Okres zakończony 30/06/2020 (szt.)	Okres zakończony 30/06/2019 (szt.)
Średnia ważona liczba akcji zwykłych wykorzystana do obliczenia podstawowego zysku przypadającego na jedną akcję	13 552 546	13 624 014

12.2 Rozwodniony zysk przypadający na jedną akcję

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

	Okres zakończony 30/06/2020 (tys. PLN)	Okres zakończony 30/06/2019 (tys. PLN)
Zysk netto za rok obrotowy	4 116	2 610
Zysk wykorzystany do obliczenia rozwodnionego zysku przypadającego na jedną akcję ogółem	4 116	2 610
Zysk wykorzystany do wyliczenia podstawowego zysku na akcję z działalności kontynuowanej	4 116	2 610

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 30/06/2020	Stan na 30/06/2019
	(szt.)	(szt.)
Średnia ważona liczba akcji zwykłych wykorzystana do obliczenia zysku podstawowego przypadającego na jedną akcję	<u>13 552 546</u>	<u>13 624 014</u>
Średnia ważona liczba akcji zwykłych wykorzystana do obliczenia zysku rozwodnionego przypadającego na jedną akcję	<u>13 552 546</u>	<u>13 624 014</u>

Łączna liczba akcji jednostki dominującej wynosi 13 850 000 szt. o wartości nominalnej 6,00 PLN każda. Liczba posiadanych przez Emitenta akcji własnych na dzień bilansowy wynosi 300 584 sztuk o łącznej wartości nominalnej 1 803 504 PLN, co stanowi 2,1703 % kapitału zakładowego i ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu jednostki dominującej.

12.3 Skutki zmiany zasad rachunkowości

Jak wskazano w nocie nr 2.4, w bieżącym i poprzednim okresie sprawozdawczym nie nastąpiły dobrowolne zmiany w zasadach rachunkowości jednostek Grupy Kapitałowej NTT System S.A. w stosunku do okresów wcześniejszych.

13. Rzeczowe aktywa trwałe

	Stan na 30/06/2020	Stan na 31/12/2019
	(tys. PLN)	(tys. PLN)
Wartość brutto	27 599	27 564
Umorzenie i utrata wartości	<u>(8 696)</u>	<u>(8 447)</u>
	18 903	19 117
Grunty, budynki i budowle	17 915	18 088
Maszyny i urządzenia	295	328
Środki transportu	32	38
Pozostałe środki trwałe	8	10
Środki trwałe w budowie	<u>653</u>	<u>653</u>
	18 903	19 117

	Grunty, budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Razem
	(tys. PLN)	(tys. PLN)	(tys. PLN)	(tys. PLN)	(tys. PLN)	(tys. PLN)
Wartość brutto						
Stan na 1 stycznia 2019 roku	21 757	3 136	787	856	651	27 187
Zwiększenie stanu	0	248	36	14	2	300
Likwidacje	(20)	(500)	-	(55)	-	(575)
Zbycia	-	-	(300)	-	-	(300)
Zwiększenie (zmniejszenie) z przeszacowania	950	-	-	-	-	950
Inne	<u>1</u>	<u>(7)</u>	<u>-</u>	<u>8</u>	<u>-</u>	<u>2</u>
Stan na 31 grudnia 2019 roku	22 688	2 877	523	823	653	27 564
Zwiększenie stanu	-	29	-	6	-	35
Stan na 30 czerwca 2020 roku	22 688	2 906	523	829	653	27 599

	Grunty, budynki i budowle (tys. PLN)	Maszyny i urządzenia (tys. PLN)	Środki transportu (tys. PLN)	Pozostałe środki trwałe (tys. PLN)	Razem (tys. PLN)
Umorzenie i utrata wartości					
Stan na 1 stycznia 2019 roku	4 274	2 948	775	855	8 852
Eliminacja wskutek zbycia lub likwidacji składników majątku	(20)	(500)	(300)	(55)	(875)
Koszty amortyzacji	346	101	8	13	468
Inne	-	-	2	-	2
Stan na 31 grudnia 2019 roku	4 600	2 549	485	813	8 447
Koszty amortyzacji	173	62	6	8	249
Stan na 30 czerwca 2020 roku	4 773	2 611	491	821	8 696

W ogólnej wartości rzeczowych aktywów trwałych, zarówno na koniec bieżącego okresu jak i okresu poprzedniego, brak jest aktywów użytkowanych na podstawie umów leasingu finansowego.

13.1 Aktywa trwałe stanowiące zabezpieczenie

Rzeczowe aktywa trwałe o wartości bilansowej wynoszącej 10 545 tys. PLN (na koniec 2019 roku: 10 556 tys. PLN) stanowią zabezpieczenie kredytów bankowych zaciągniętych przez Spółkę NTT System S.A.

14. Nieruchomości inwestycyjne

	Stan na 30/06/2020 (tys. PLN)	Stan na 31/12/2019 (tys. PLN)
Wartość godziwa nieruchomości inwestycyjnych	2 222	2 221
	Okres zakończony 30/06/2020 (tys. PLN)	Okres zakończony 31/12/2019 (tys. PLN)
W wartości godziwej		
Stan na początek roku obrotowego	2 221	2 293
Aktualizacja wartości	1	(72)
Stan na koniec roku obrotowego	2 222	2 221

15. Pozostałe wartości niematerialne

	Stan na 30/06/2020 (tys. PLN)	Stan na 31/12/2019 (tys. PLN)
Wartość brutto	33 434	33 434
Umorzenie i utrata wartości	(1 858)	(1 858)
	31 576	31 576

	<u>Licencje i oprogramowanie</u>	<u>Znak towarowy</u>	<u>Sieć handlowa</u>	<u>Razem</u>
	(tys. PLN)	(tys. PLN)	(tys. PLN)	(tys. PLN)
Wartość brutto				
Stan na 1 stycznia 2019 roku	1 489	4 200	27 745	33 434
Stan na 31 grudnia 2019 roku	1 489	4 200	27 745	33 434
Stan na 30 czerwca 2020 roku	1 489	4 200	27 745	33 434

	<u>Licencje i oprogramowanie</u>	<u>Znak towarowy</u>	<u>Sieć handlowa</u>	<u>Razem</u>
	(tys. PLN)	(tys. PLN)	(tys. PLN)	(tys. PLN)
Umorzenie i utrata wartości				
Stan na 1 stycznia 2019 roku	1 479	-	370	1 849
Koszty amortyzacji	9	-	-	9
Stan na 31 grudnia 2019 roku	1 488	-	370	1 858
Stan na 30 czerwca 2020 roku	1 488	-	370	1 858

16. Jednostki zależne

Informacje dotyczące jednostek zależnych na dzień 30 czerwca 2020 roku przedstawiają się następująco:

<u>Nazwa jednostki zależnej</u>	<u>Siedziba jednostki zależnej</u>	<u>Udziały (%) na 30/06/2020</u>	<u>Głosy (%) na 30/06/2020</u>	<u>Udziały (%) na 30/06/2019</u>	<u>Głosy (%) na 30/06/2019</u>
NTT Technology Sp. z o.o.	Zakręt	100	100	100	100

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

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

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

Podmiot: NTT Technology Sp. z o.o.	Stan na 30/06/2020
	(tys. PLN)
Wybrane dane finansowe:	
Aktywa ogółem	2 800
Zobowiązania ogółem, w tym:	1 433
Długoterminowe	276
Krótkoterminowe	1 157
Przychody ze sprzedaży	1 536
Koszt własny sprzedaży	1 500
Koszty sprzedaży	177
Koszty zarządu	19
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	(131)
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	(131)

17. Pozostałe aktywa

	Stan na 30/06/2020	Stan na 31/12/2019
	(tys. PLN)	(tys. PLN)
Rozliczenia międzyokresowe	3 997	5 251
Inne	812	634
	4 809	5 885
Krótkoterminowe	4 809	5 885

Na łączną kwotę rozliczeń międzyokresowych składają się głównie faktury korygujące i noty kredytowe od dostawców krajowych i zagranicznych wystawione i otrzymane po dniu bilansowym a dotyczące okresu sprawozdawczego, własne faktury sprzedaży wystawione po dniu bilansowym dokumentujące dostawy i usługi wykonane w okresie sprawozdawczym, naliczone przychody nieotrzymane do dnia bilansowego oraz rozliczane w czasie koszty z tytułu opłat oraz umów ubezpieczenia.

Pozostałe aktywa w wysokości 812 tys. zł (634 tys. zł na koniec 2019 r.) stanowi wartość będących w posiadaniu Spółki 300.584 szt. akcji własnych (285.522 szt. na koniec 2019 r.), utrzymywanych w celach inwestycyjnych. Zgodnie z uchwałą Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy NTT System S.A. skup akcji własnych realizowany może być najdalej do 31 grudnia 2023 roku.

18. Zapasy

	Stan na 30/06/2020	Stan na 31/12/2019
	(tys. PLN)	(tys. PLN)
Produkcja w toku	92	3
Wyroby gotowe	2 410	2 276
Towary	55 638	49 076
Zaliczki na dostawy	36	11
Zapasy ogółem brutto:	58 176	51 366
Odpis aktualizujący wartość wyrobów gotowych	(363)	(363)
Odpis aktualizujący wartość towarów	(3 141)	(3 141)
Zapasy ogółem netto:	54 672	47 862

Na koniec okresu sprawozdawczego zapasy o wartości 35.500 tys. PLN stanowią zabezpieczenie zobowiązań z tytułu kredytów bankowych zaciągniętych przez jednostkę dominującą Grupy Kapitałowej NTT System S.A. oraz zobowiązań z tytułu zawartych umów faktoringu (na dzień 31.12.2019 odpowiednio 35.500 tys. PLN).

19. Należności z tytułu dostaw i usług i pozostałe należności

	Stan na 30/06/2020	Stan na 31/12/2019
	(tys. PLN)	(tys. PLN)
Należności z tytułu dostaw i usług – wartość nominalna	79 837	66 900
Odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług	(144)	(144)
Należności z tytułu dostaw i usług – wartość bilansowa	79 693	66 756
Należności z tytułu podatku od towarów i usług	1 520	523
Należności z tytułu podatku dochodowego	680	-
Należności z tytułu nierozliczonych reklamacji	12	40
Inne należności	4 191	2 058
Należności ogółem:	86 096	69 377

Na dzień 30.06.2020 r. w łącznej kwocie innych należności 3 778 tys. PLN zawierają się należności z tytułu rozliczenia faktoringu w kwocie 3 531 tys. PLN.

Na dzień bilansowy łączna wartość należności dochodzonych na drodze sądowej i wątpliwych wynosi 6 613 tys. PLN i objęta jest w całości odpisem aktualizującym. Na koniec ostatniego roku obrotowego kwota ta wynosiła 7 519 tys. PLN.

19.1 Należności z tytułu dostaw i usług

Termin spłaty należności z tytułu sprzedaży towarów i usług zawiera się zazwyczaj w przedziale od 0 do 90 dni i należności te nie są oprocentowane.

Przed podjęciem współpracy z nowym klientem Grupa stosuje system weryfikacji, w tym oceny zdolności kredytowej tego klienta i na tej podstawie wyznacza mu limity kredytowe, podlegające okresowej weryfikacji.

Saldo należności z tytułu dostaw i usług na dzień bilansowy obejmuje też należności denominowane w walutach obcych – odpowiednio 708 tys. EUR i 1 600 tys. USD (395 tys. EUR i 450 tys. USD na dzień 31 grudnia 2019 r.).

W łącznej kwocie należności z tytułu dostaw i usług zaprezentowane zostały rozrachunki rozliczane z wykorzystaniem faktoringu (zmniejszenie należności o kwotę 28 915 tys. PLN).

Zarząd szacuje oczekiwane straty kredytowe i w oparciu o nie tworzy adekwatne odpisy aktualizujące należności.

Analiza wiekowa należności z tytułu dostaw i usług

	Stan na 30/06/2020	Stan na 31/12/2019
	(tys. PLN)	(tys. PLN)
Należności nieprzeterminowane	37 791	55 197
Należności przeterminowane:		
0-30 dni	10 347	10 524
30-60 dni	31 148	368
60-90 dni	407	614
90-180 dni	-	32
180-360 dni	-	21
Razem	79 693	66 756

20. Kapitał podstawowy

	Stan na 30/06/2020	Stan na 31/12/2019
Liczba akcji w sztukach	13 850 000	13 850 000
Wartość nominalna akcji (PLN / akcję)	6,00	6,00
Kapitał podstawowy (w tys. PLN)	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

20.1 Zmiany kapitału podstawowego

	Okres zakończony 30/06/2020 (tys. PLN)	Okres zakończony 31/12/2019 (tys. PLN)
Stan na początek okresu	83 100	83 100
Stan na koniec okresu	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.

21. Kapitał zapasowy

	Stan na 30/06/2020 (tys. PLN)	Stan na 31/12/2019 (tys. PLN)
Nadwyżka ze sprzedaży akcji	25 201	25 201
Z podziału wyniku finansowego	14 414	14 192
	39 615	39 393

22. Kapitał rezerwowy

	Stan na 30/06/2020 (tys. PLN)	Stan na 31/12/2019 (tys. PLN)
Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny	6 546	6 546
Kapitał rezerwowy na nabycie akcji własnych	3 500	3 500
	10 046	10 046

22.1 Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny

	Okres zakończony 30/06/2020 (tys. PLN)	Okres zakończony 31/12/2019 (tys. PLN)
Stan na początek roku obrotowego	6 546	5 776
Aktualizacja wyceny rzeczowych aktywów trwałych	-	950
Rezerwa na podatek dochodowy związany z aktualizacją wyceny	-	(180)
Stan na koniec roku obrotowego	6 546	6 546

Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny pochodzi z przeszacowania gruntów. W przypadku zbycia przeszacowanych gruntów, efektywnie zrealizowana część kapitału rezerwowego z aktualizacji wyceny związana z danym składnikiem majątku przenoszona jest bezpośrednio do zysków zatrzymanych.

23. Zyski zatrzymane i dywidendy

	Stan na 30/06/2020 (tys. PLN)	Stan na 31/12/2019 (tys. PLN)
Zyski zatrzymane	4 116	4 696

	Okres zakończony 30/06/2020	Okres zakończony 31/12/2019
	(tys. PLN)	(tys. PLN)
Stan na początek roku obrotowego	4 696	4 688
Zysk (strata) netto roku obrotowego	4 116	4 696
Wypłata dywidendy	-	(1 495)
Podział zysków zatrzymanych	(4 696)	-
Pokrycie strat z lat ubiegłych/ przeniesienie straty	-	(3 193)
Stan na koniec roku obrotowego	4 116	4 696

W okresie sprawozdawczym nie miała miejsca wypłata dywidendy.

Zarząd NTT System S.A. poinformował w raporcie bieżącym nr 23/2020 z dnia 30 czerwca 2020 r., że dnia 30 czerwca 2020 r. Zwyczajne Walne Zgromadzenie NTT System S.A. podjęło uchwałę nr 5 w sprawie podziału zysku netto za 2019 r.

Zysk netto NTT System S.A. za rok obrotowy trwający od 1 stycznia 2019 roku do 31 grudnia 2019 roku w kwocie 4 474 411,36 zł (słownie: cztery miliony czterysta siedemdziesiąt cztery tysiące czterysta jedenaście złotych trzydzieści sześć groszy) przeznaczono:

1. w wysokości 948 459,12 (słownie: dziewięćset czterdzieści osiem tysięcy czterysta pięćdziesiąt dziewięć złotych dwanaście groszy) na dywidendę dla akcjonariuszy, to jest kwotę 07 gr. (słownie: siedem groszy) na jedną akcję,
2. w wysokości 3 525 952,24 (słownie: trzy miliony pięćset dwadzieścia pięć tysięcy dziewięćset pięćdziesiąt dwa złote dwadzieścia cztery grosze) na kapitał zapasowy.

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

Na dzień Walnego Zgromadzenia dywidendą objętych jest 13 549 416 akcji Emitenta.

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy ustaliło iż:

- dniem ustalenia prawa do dywidendy jest dzień 30 września 2020 r.
- termin wypłaty dywidendy przypada na 20 października 2020 r.

24. Kredyty i pożyczki otrzymane

	Stan na 30/06/2020	Stan na 31/12/2019
	(tys. PLN)	(tys. PLN)
Zabezpieczone		
Kredyty w rachunkach bieżących	11 437	-
	11 437	-
Zobowiązania krótkoterminowe	11 437	-
	11 437	-

W ogólnej kwocie wykorzystanych kredytów na dzień bilansowy zawiera się kwota kredytów w walutach obcych w wysokości 1 053,7 tys. EUR. Na koniec ostatniego roku obrotowego (31.12.2019) nie występowały żadne zobowiązania z tytułu kredytów, w tym w walutach obcych

25. Rezerwy

	Stan na 30/06/2020	Stan na 31/12/2019
	(tys. PLN)	(tys. PLN)
Świadczenia pracownicze	618	618
Inne rezerwy	11 735	15 944
	12 353	16 562
Rezerwy długoterminowe	493	504
Rezerwy krótkoterminowe	11 860	16 058
	12 353	16 562

Kwota rezerw na świadczenia pracownicze obejmuje rezerwy długoterminowe na świadczenia emerytalne w wysokości 217 tys. zł. oraz rezerwy krótkoterminowe na niewykorzystane urlopy w kwocie 401 tys. zł. Pozostałe rezerwy dotyczą kosztów premii i bonusów należnych sieciom i partnerom handlowym za obrót wykonany w 2019 roku, kosztów marketingowych, ubezpieczeń, kosztów obsługi sprzedaży towarów i produktów oraz realizacji przetargów. W tej kwocie zawiera się także rezerwa w wysokości 2,6 mln zł związana z prowadzonym w Jednostce Dominującej postępowaniami kontrolnymi w zakresie podatku CIT za 2008 r. Oczekiwany okres wykorzystania rezerw na niefakturowane koszty to drugie półrocze 2020 roku

26. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania

	Stan na 30/06/2020	Stan na 31/12/2019
	(tys. PLN)	(tys. PLN)
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	28 501	22 383
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	-	375
Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe:		
- zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	108	126
- zobowiązania z tytułu podatków (poza CIT)	9 729	5 864
- zobowiązania z tytułu ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	429	389
- inne zobowiązania	633	521
- fundusze specjalne	8	8
Zobowiązania ogółem	39 408	29 666
Zobowiązania krótkoterminowe	39 408	29 666

Termin zapłaty za zakup towarów i materiałów zawiera się zazwyczaj w przedziale od 0 do 90 dni. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług nie są oprocentowane.

Suma zobowiązań z tytułu dostaw i usług na dzień bilansowy obejmuje też zobowiązania w walutach obcych: 1 190 tys. EUR i 469 tys. USD (odpowiednio 1 277 tys. EUR i 464 tys. USD na dzień 31 grudnia 2019).

27. Programy świadczeń emerytalnych

Grupa Kapitałowa NTT System S.A. nie prowadzi programów świadczeń emerytalnych.

28. Instrumenty finansowe

28.1 Zarządzanie ryzykiem kapitałowym

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

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

Kierownictwo dokonuje okresowo przeglądu struktury kapitałowej. W ramach przeglądu analizie poddawany jest koszt kapitału oraz rodzaje ryzyka związanego z każdą klasą kapitału.

28.2 Znaczące zasady rachunkowości

Szczegółowy opis znaczących zasad rachunkowości i stosowanych metod, w tym kryteriów ujęcia, podstaw wyceny oraz podstaw wykazywania dochodów i kosztów w odniesieniu do poszczególnych kategorii aktywów finansowych, zobowiązań finansowych i instrumentów kapitałowych ujawniono w nocie nr 3 do sprawozdania finansowego.

28.3 Kategorie instrumentów finansowych

	Stan na 30/06/2020	Stan na 31/12/2019
	(tys. PLN)	(tys. PLN)
Aktywa		
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	8 609	11 455
Należności handlowe i pozostałe	85 416	69 377
Zobowiązania		
Kredyty bankowe i pożyczki	11 437	-
Inne zobowiązania finansowe	1	1
Zobowiązania handlowe i pozostałe	39 408	29 666
Kredyty i pożyczki oprocentowane wg zmiennej stopy procentowej	11 437	-

W pozycji aktywów finansowych przeznaczonych do obrotu zawierają się środki pieniężne i ich ekwiwalenty, udzielone pożyczki oraz wartość akcji własnych nabytych przez jednostkę dominującą w celach inwestycyjnych.

Hierarchia wartości godziwej

	Ogółem stan na 30/06/2020	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3
	(tys. PLN)	(tys. PLN)	(tys. PLN)	(tys. PLN)
Aktywa				
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	8 609	812	7 797	-
Należności handlowe i pozostałe	85 416	-	85 416	-
Zobowiązania				
Kredyty bankowe i pożyczki	11 437	-	11 437	-
Inne zobowiązania finansowe	1	-	1	-
Zobowiązania handlowe i pozostałe	39 408	-	39 408	-

28.4 Zarządzanie ryzykiem finansowym

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

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

28.5 Ryzyko rynkowe

Działalność Grupy wiąże się z narażeniem na ryzyko finansowe związane przede wszystkim z należnościami handlowymi oraz ryzyko wynikające ze zmian kursów walut oraz stóp procentowych.

28.6 Zarządzanie ryzykiem walutowym

Grupa zawiera określone transakcje w walutach obcych. W związku z tym pojawia się ryzyko wahań kursów walut. Ryzykiem tym zarządza się poprzez bieżącą kontrolę poziomu zapasów towarów i materiałów, właściwe planowanie wielkości i częstotliwości zakupów towarów oraz poprzez prowadzenie polityki cenowej skutecznie niwelującej wpływ ryzyka walutowego na wyniki finansowe. Grupa wykorzystuje też walutowe kontrakty typu forward.

	Zobowiązania		Należności	
	Stan na 30/06/2020	Stan na 31/12/2019	Stan na 30/06/2020	Stan na 31/12/2019
	(tys. PLN)	(tys. PLN)	(tys. PLN)	(tys. PLN)
USD (kurs na 30.06.2020: 3,9806)	469	1 709	1 600	1 762
EUR (kurs na 30.06.2020: 4,466)	1 190	1 686	708	5 438

Zmiana o 1 punkt procentowy kursów średnich walut obcych w których Grupa posiada należności i zobowiązania skutkowałaby zmianą wyceny tych instrumentów na dzień 30.06.2020 r. do niższych wartości:

	Zobowiązania		Należności	
	Wzrost kursu o 1%	Spadek kursu o 1%	Wzrost kursu o 1%	Spadek kursu o 1%
	(tys. PLN)	(tys. PLN)	(tys. PLN)	(tys. PLN)
USD	474	464	1 616	1 584
EUR	1 202	1 178	715	701

Grupa zawiera kontrakty forward zabezpieczające przed ryzykiem różnic kursowych przede wszystkim w odniesieniu do zobowiązań w walutach obcych związanych z transakcjami o najdłuższym terminie płatności.

28.7 Zarządzanie ryzykiem kredytowym

Ryzyko kredytowe oznacza ryzyko, że kontrahent nie dopełni zobowiązań umownych, w wyniku czego Grupa poniesie straty finansowe. Grupa stosuje zasadę dokonywania transakcji terminowych z kontrahentami o sprawdzonej wiarygodności kredytowej; w razie potrzeby uzyskując stosowne zabezpieczenie jako narzędzie redukcji ryzyka strat finansowych z tytułu niedotrzymania warunków umowy. Grupa dokonując oceny ratingowej swoich głównych klientów korzysta z informacji o ratingu dostarczanych przez niezależne agencje ratingowe oraz korzysta z innych informacji finansowych dostępnych publicznie oraz z własnych danych o transakcjach. Narażenie Grupy na ryzyko wiarygodności kredytowej kontrahentów jest stale monitorowane. Kontrolę ryzyka kredytowego umożliwiają limity weryfikowane i zatwierdzone przez wyspecjalizowaną komórkę w strukturze Grupy. Na należności z tytułu dostaw i usług składają się kwoty należne od dużej liczby klientów, rozłożone między różne branże i obszary geograficzne. Grupa Kapitałowa NTT System S.A. zawiera ponadto umowy ubezpieczenia istotnej większości należności handlowych.

28.8 Zarządzanie ryzykiem płynności

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

28.9 Tabele ryzyka płynności i ryzyka stóp procentowych

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

	Stopa procentowa	Poniżej 1 roku	1-5 lat	Powyżej 5 lat	Razem
	%	(tys. PLN)	(tys. PLN)	(tys. PLN)	(tys. PLN)
Stan na 30/06/2020					
Instrumenty o zmiennej stopie procentowej		11 437	-	-	11 437
Instrumenty o stałej stopie procentowej		-	-	-	-
Razem:		11 437	-	-	11 437
Stan na 31/12/2019					
Instrumenty o zmiennej stopie procentowej		-	-	-	-
Instrumenty o stałej stopie procentowej		-	-	-	-
Razem:		-	-	-	-

28.10 Dostępne finansowanie zewnętrzne

	Stan na 30/06/2020	Stan na 31/12/2019
	(tys. PLN)	(tys. PLN)
Zabezpieczone kredyty w rachunkach bieżących:		
Kwota wykorzystana	11 437	-
Kwota niewykorzystana	12 175	27 439
	<u>23 613</u>	<u>27 439</u>
Pozostałe zabezpieczone kredyty:		
Kwota niewykorzystana	5 971	5 697
	<u>5 971</u>	<u>5 697</u>

29. Przychody przyszłych okresów i pozostałe rozliczenia międzyokresowe

	Stan na 30/06/2020	Stan na 31/12/2019
	(tys. PLN)	(tys. PLN)
Krótkoterminowe	1 755	4 752
	<u>1 755</u>	<u>4 752</u>

Przychody przyszłych okresów stanowi głównie suma kwot netto faktur sprzedaży zaewidencjonowanych do końca okresu sprawozdawczego, dla których wydanie towarów nastąpiło po dniu bilansowym.

30. Wynagrodzenia członków organów zarządzających i nadzorujących

Wynagrodzenia członków organów zarządzających i nadzorujących Jednostki Dominującej w okresie sprawozdawczym przedstawiały się następująco:

	Okres zakończony 30/06/2020	Okres zakończony 31/12/2019
	(tys. PLN)	(tys. PLN)
Świadczenia krótkoterminowe	523	853
	<u>523</u>	<u>853</u>

31. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty obejmują środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu sprawozdawczego wykazane w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej przedstawiają się następująco:

	Okres zakończony 30/06/2020	Okres zakończony 31/12/2019
	(tys. PLN)	(tys. PLN)
Środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych	7 797	10 821
	<u>7 797</u>	<u>10 821</u>

W łącznej kwocie środków pieniężnych na rachunkach bankowych na dzień bilansowy znajdują się środki pieniężne w walutach obcych 730 tys. USD oraz 0 tys. EUR (466 tys. USD oraz 54 tys. EUR na dzień 31 grudnia 2019 r.).

32. Leasing operacyjny i najem długoterminowy

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

32.1 Płatności ujęte w kosztach

	Okres zakończony 30/06/2020	Okres zakończony 30/06/2019
	(tys. PLN)	(tys. PLN)
Oplaty z tytułu leasingu / najmu	139	139
	139	139

32.2 Minimalne zobowiązania z tytułu umów leasingu operacyjnego i najmu

	Stan na 30/06/2020	Stan na 31/12/2019
	(tys. PLN)	(tys. PLN)
Do roku	165	318
Od 1 roku do 5 lat	315	324
	480	642

Brak ujmowania występujących w Spółce zobowiązań z tytułu leasingu finansowego, z uwagi na ich wartość, nie wpływa istotnie na rzetelne i jasne przedstawienie sytuacji finansowej i majątkowej.

33. Zobowiązania warunkowe i aktywa warunkowe

ZOBOWIĄZANIA

Na dzień 30.06.2020 r. Jednostka Dominująca Grupy Kapitałowej NTT System S.A. posiadała zobowiązania warunkowe w łącznej wysokości 96 066,4 tys. zł, w tym:

- Gwarancje usunięcia wad i usterek w ramach zawartych umów handlowych w wysokości 675,4 tys. zł, udzielone przez towarzystwa ubezpieczeniowe spółce zależnej, (zabezpieczone weksłami poręczonymi przez NTT System S.A.),
- Gwarancje wadium w wysokości 66,1 tys. zł, udzielone przez towarzystwa ubezpieczeniowe spółce zależnej, (zabezpieczone weksłami poręczonymi przez NTT System S.A.),
- Weksle wraz z deklaracjami weksłowymi wystawione przez Emitenta na zabezpieczenie zobowiązań z tytułu kredytów bankowych w wysokości 23 700 tys. zł oraz 4 909,4 tys. zł (1 100 tys. EUR)
- Weksel wraz z deklaracjami weksłowymi wystawione przez Emitenta na zabezpieczenie zobowiązań z tytułu gwarancji bankowych w wysokości 3 347,3 tys. zł (750 tys. EUR)
- Weksle wraz z deklaracjami weksłowymi wystawione przez Emitenta na zabezpieczenie zobowiązań z tytułu umów faktoringu w wysokości 61 000 tys. zł
- Weksle wraz z deklaracjami weksłowymi wystawione przez Emitenta na zabezpieczenie zobowiązań z tytułu umowy leasingu w wysokości 68,2 tys. zł
- Weksle wraz z deklaracjami weksłowymi wystawione przez Emitenta na zabezpieczenie zobowiązań z tytułu umów o udzielenie gwarancji ubezpieczeniowych zapłaty długu celnego w wysokości 500 tys. zł
- Weksel wystawiony przez Emitenta na zabezpieczenie wierzytelności, odsetek i innych kosztów dochodzenia należności związanych z niewykonaniem lub nienależytym wykonaniem zobowiązań wynikających z umów z kontrahentami do kwoty 1 800 tys. zł.

Na dzień 30.06.2020 r. NTT Technology Sp. z o.o. (jednostka zależna od NTT System S.A.) posiadała, poza uwzględnionymi powyżej, zobowiązania warunkowe w wysokości 541 tys. zł w związku z postępowaniem przetargowym, z tytułu poręczenia przez NTT Technology Sp. z o.o. weksła wystawionego przez jednego z członków konsorcjum w skład którego wchodzi NTT Technology Sp. z o.o.

Na dzień 30.06.2020 r. Grupa Kapitałowa NTT System S.A. nie była stroną innych istotnych umów warunkowych, które w przyszłości mogłyby skutkować powstaniem należności bądź zobowiązań.

34. Dane dotyczące zatrudnienia w Grupie Kapitałowej

Przeciętne zatrudnienie w jednostkach wchodzących w skład Grupy Kapitałowej NTT System S.A. w okresie sprawozdawczym w przeliczeniu na pełne etaty wyniosło 128 etatów, natomiast w okresie porównawczym 125 etaty.

35. Zdarzenia po dniu bilansowym

Zawarcie znaczącej umowy przez konsorcjum z udziałem NTT System S.A.

Zarząd NTT System S.A. z siedzibą w Zakręcie (dalej: „Emitent”, „Spółka”) informuje, iż w dniu 24 lipca 2020 roku, otrzymał informację o zawarciu umowy w wyniku przeprowadzonego postępowania o udzielenie zamówienia publicznego w trybie przetargu nieograniczonego pn. Dostawa sprzętu komputerowego, nr sprawy 2616.7.2020.EK na dostawę notebooków (część IV) pomiędzy konsorcjum (dalej: „Konsorcjum”) Techsource Sp. z o.o z siedzibą w Legionowie („Lider”), Intaris Sp. z o.o. Sp. komandytowa z siedzibą w Warszawie. („Konsorcjant”), Maxto ITS Sp. z o.o. Sp. komandytowa z siedzibą w Modlniczce („Konsorcjant”) oraz Emitenta („Konsorcjant”), a Skarbem Państwa – Centrum Zasobów Cyberprzestrzeni Sił Zbrojnych z siedzibą w Warszawie („Zamawiający”). Wartość przedmiotu umowy wynosi łącznie z VAT 31 007 808,00 zł (słownie: trzydzieści jeden milionów siedem tysięcy osiemset osiem złotych 00/100), w tym: - w ramach zamówienia gwarantowanego na dostawę następującego asortymentu : 1 915 sztuk notebook Dell oraz 50 sztuk notebook stacja graficzna HP na łączną kwotę 17 727 375,00 zł (słownie: siedemnaście milionów siedemset dwadzieścia siedem tysięcy trzysta siedemdziesiąt pięć złotych 00/100) brutto. Konsorcjum zobowiązane jest do realizacji gwarantowanej części przedmiotu umowy w terminie 45 dni, tj. do 07.09.2020 r. - w zakresie zamówienia objętego prawem opcji na łączną kwotę 13 280 433,00 zł (słownie: trzynaście milionów dwieście osiemdziesiąt tysięcy czterysta trzydzieści trzy złote 00/100). Prawo opcji może zostać zrealizowane najpóźniej w terminie 6 miesięcy po podpisaniu umowy, a „Konsorcjum,„ zobowiązuje się do wykonania zamówień objętych prawem opcji w terminie do 60 dni kalendarzowych od dnia doręczenia Wykonawcy informacji (zamówienia) o skorzystaniu z opcji. Maksymalna wartość kar umownych naliczonych, przewidzianych w umowie nie przekroczy 15% wartości umowy, a łączna maksymalna wysokość kar umownych wynikających z niniejszej umowy nie przekroczy 50% wartości umowy. Pozostałe warunki umowy nie odbiegają od warunków charakterystycznych dla tego rodzaju umów na rynku, w tym w przypadku stwierdzonych uchybień w wykonywaniu przedmiotu umowy. W ramach prac Konsorcjum Emitent zobowiązany jest wystawić fakturę na Zamawiającego, a wynagrodzenie przysługujące Konsorcjum płatne będzie przez Zamawiającego przelewem na rachunek bankowy Spółki. Przewidywany szacowany przychód Spółki z realizacji przedmiotu umowy wynosi ok 2-3% jej całkowitej wartości

Pandemia Covid-19 wywiera znaczący wpływ na gospodarkę światową, co ma również odzwierciedlenie w sytuacji gospodarczej w Polsce. Oszacowanie wartościowe tegoż wpływu na funkcjonowanie oraz wyniki Spółki nie jest na chwilę obecną możliwe. Po dniu bilansowym nie wystąpiły inne zdarzenia, które mogłyby istotnie wpłynąć na sprawozdanie finansowe za badanie na dzień 30 06 2020.

36. Pozostałe informacje

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

37. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej NTT System S.A. za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2020 r. zostało zatwierdzone przez zarząd jednostki dominującej w dniu 30 września 2020 roku.

Tadeusz Kurek
Prezes Zarządu

Jacek Kozubowski
Wiceprezes Zarządu

Witold Markiewicz
Wiceprezes Zarządu

Podpis osoby, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych:

Monika Skwirczyńska
Główna Księgowa

**SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE
FINANSOWE
JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ
NTT SYSTEM S.A. ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2020
DO 30 CZERWCA 2020 ROKU**

Indeks not objaśniających	Strona
1 Informacje ogólne	46
2 Platforma zastosowanych Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej	47
3 Stosowane zasady rachunkowości	48
4 Podstawowe osądy rachunkowe i podstawy szacowania niepewności	49
5 Przychody	50
6 Segmenty operacyjne	50
7 Koszty działalności operacyjnej	52
8 Pozostałe przychody operacyjne	53
9 Pozostałe koszty operacyjne	54
10 Koszty finansowe	54
11 Podatek dochodowy	55
12 Zysk przypadający na jedną akcję	58
13 Rzeczowe aktywa trwałe	59
14 Nieruchomości inwestycyjne	60
15 Pozostałe wartości niematerialne	60
16 Jednostki zależne	61
17 Pozostałe aktywa	62
18 Zapasy	62
19 Należności z tytułu dostaw i usług i pozostałe należności	63
20 Kapitał podstawowy	63
21 Kapitał zapasowy	64
22 Kapitał rezerwowy	64
23 Zyski zatrzymane i dywidendy	65
24 Kredyty i pożyczki otrzymane	65
25 Rezerwy	66
26 Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	66
27 Programy świadczeń emerytalnych	67
28 Instrumenty finansowe	67
29 Przychody przyszłych okresów i pozostałe rozliczenia międzyokresowe	69
30 Transakcje z jednostkami powiązаныmi	70

Indeks not objaśniających (cd.)	Strona
31 Wynagrodzenia członków organów zarządzających i nadzorujących	70
32 Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	70
33 Leasing operacyjny i najem długoterminowy	71
34 Zobowiązania warunkowe i aktywa warunkowe	71
35 Dane dotyczące zatrudnienia w przedsiębiorstwie Emitenta	72
36 Zdarzenia po dniu bilansowym	72
37 Pozostałe informacje	72
38 Zatwierdzenie sprawozdania finansowego	73

SKRÓCONE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2020 DO 30 CZERWCA 2020 (UKŁAD KALKULACYJNY)

	Nota nr	Okres od 01/01/2020 do 30/06/2020 (tys. PLN)	Okres od 01/01/2019 do 30/06/2019 (tys. PLN)
Działalność kontynuowana			
Przychody ze sprzedaży	5	289 397	233 463
Koszt własny sprzedaży	7	(274 289)	(221 932)
Zysk brutto na sprzedaży		15 108	11 531
Koszty sprzedaży	7	(8 603)	(6 086)
Koszty zarządu	7	(2 810)	(2 514)
Pozostałe przychody operacyjne	8	3 146	1 284
Pozostałe koszty operacyjne	9	(744)	(1 149)
Zysk na działalności operacyjnej		6 097	3 066
Przychody finansowe		150	615
Koszty finansowe	10	(873)	(992)
Zysk przed opodatkowaniem		5 374	2 689
Podatek dochodowy	11	(1 127)	(457)
Zysk netto z działalności kontynuowanej		4 247	2 232
Zysk netto		4 247	2 232
Całkowite dochody ogółem		4 247	2 232
Zysk na jedną akcję (w PLN na jedną akcję)			
Z działalności kontynuowanej :	12		
Zwykły		0,31	0,16
Rozwodniony		0,31	0,16

SKRÓCONE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ NA DZIEŃ 30 CZERWCA 2020 ROKU

	Nota nr	Stan na 30/06/2020 (tys. PLN)	Stan na 31/12/2019 (tys. PLN)
<u>AKTYWA</u>			
Aktywa trwałe			
Rzeczowe aktywa trwałe	13	18 903	19 117
Nieruchomości inwestycyjne	14	2 222	2 221
Pozostałe wartości niematerialne	15	31 576	31 576
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	11	230	1 357
Aktywa trwałe razem		52 931	54 271
Aktywa obrotowe			
Zapasy	18	54 256	47 647
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	19	85 493	69 868
Bieżące aktywa podatkowe	11,19	680	-
Pozostałe aktywa	17	4 478	5 856
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	31	6 732	8 739
Aktywa obrotowe razem		151 639	132 110
Aktywa razem		204 570	186 381
<u>KAPITAŁ WŁASNY I ZOBOWIĄZANIA</u>			
Kapitał własny			
Kapitał podstawowy	20	83 100	83 100
Kapitał zapasowy	21	38 317	38 317
Kapitał rezerwowy	22	10 046	10 046
Zyski zatrzymane	23	4 247	4 474
Niepodzielony wynik finansowy		4 474	-
Razem kapitał własny		140 184	135 937
Zobowiązania długoterminowe			
Rezerwy długoterminowe	25	217	217
Zobowiązania długoterminowe razem		217	217
Zobowiązania krótkoterminowe			
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	26	39 346	29 286
Krótkoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	24	11 437	-
Pozostałe zobowiązania finansowe		1	1
Bieżące zobowiązania podatkowe	11,26	-	375
Rezerwy krótkoterminowe	25	11 830	16 028
Przychody przyszłych okresów i pozostałe rozliczenia międzyokresowe	29	1 555	4 537
Zobowiązania krótkoterminowe razem		64 169	50 227
Zobowiązania razem		64 386	50 444
Pasywa razem		204 570	186 381

SKRÓCONE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2019 DO 30 CZERWCA 2019

	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 2019 roku	83 100	25 201	10 127	5 776	-	-	-	3 500	-	4 484	132 188
Po zmianach	83 100	25 201	10 127	5 776	-	-	-	3 500	-	4 484	132 188
Zysk (strata) netto	-	-	-	-	-	-	-	-	-	2 232	2 232
Podział zysków zatrzymanych	-	-	-	-	-	-	-	-	4 484	(4 484)	-
Stan na 30 czerwca 2019 roku	83 100	25 201	10 127	5 776	-	-	-	3 500	4 484	2 232	134 420

SKRÓCONE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2020 DO 30 CZERWCA 2020

	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	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 2020 roku	83 100	25 201	13 116	6 546	-	-	-	3 500	-	4 474	135 937
Po zmianach	83 100	25 201	13 116	6 546	-	-	-	3 500	-	4 474	135 937
Zysk (strata) netto	-	-	-	-	-	-	-	-	-	4 247	4 247
Podział zysków zatrzymanych	-	-	-	-	-	-	-	-	4 474	(4 474)	-
Stan na 30 czerwca 2020 roku	83 100	25 201	13 116	6 546	-	-	-	3 500	4 474	4 247	140 184

SKRÓCONE SPRAWOZDANIE Z PRZEPLÝWÓW PIENIĘŻNYCH ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2020 DO 30 CZERWCA 2020 (METODA POŚREDNIA)

	Okres zakończony 30/06/2020 (tys. PLN)	Okres zakończony 30/06/2019 (tys. PLN)
Przeplýwy pieniężne z działalności operacyjnej		
Zysk przed opodatkowaniem za rok obrotowy	5 374	2 689
Koszt podatku dochodowego ujęty w rachunku zysków i strat (Zysk) / Strata ze sprzedaży lub likwidacji składników rzeczowych aktywów trwałych oraz działalności inwestycyjnej	(1 127)	(457)
Amortyzacja aktywów trwałych	253	240
(Dodatnie) / ujemne różnice kursowe netto (transakcje walutowe)	-	36
	4 497	2 478
Zmiany w kapitale obrotowym:		
(Zwiększenie) / zmniejszenie salda należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności	(15 625)	1 246
(Zwiększenie) / zmniejszenie stanu zapasów	(6 609)	(13 351)
(Zwiększenie) / zmniejszenie pozostałych aktywów	1 378	4 909
Zwiększenie / (Zmniejszenie) salda zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych zobowiązań	10 060	7 218
Zwiększenie / (zmniejszenie) stanu rozliczeń międzyokresowych przychodów przyszłych okresów	(2 982)	1 156
Zwiększenie / (zmniejszenie) rezerw	(4 198)	(1 916)
Inne	(1)	-
Środki pieniężne wygenerowane na działalności operacyjnej	(17 977)	(738)
Zapłacone odsetki	353	653
Zwiększenie / (zmniejszenie) aktywa i rezerwy na podatek odroczony	1 127	187
Zapłacony podatek dochodowy	(1 055)	4 668
	425	5 508
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	(13 055)	7 248
Przeplýwy pieniężne z działalności inwestycyjnej		
Płatności za rzeczowe aktywa trwałe i wartości niematerialne	(39)	(41)
Wpływy z tytułu zbycia składników rzeczowych aktywów trwałych	3	30
Środki pieniężne netto (wydane) / wygenerowane w związku z działalnością inwestycyjną	(36)	(11)
Przeplýwy pieniężne z działalności finansowej		
Wpływy z kredytów	11 437	-
Splata kredytów	-	(7 363)
(Dodatnie) / ujemne różnice kursowe netto (transakcje walutowe)	-	(36)
Zapłacone odsetki i inne koszty finansowe	(353)	(653)
Środki pieniężne netto wykorzystane w działalności finansowej	11 084	(8 052)
Zmiana netto środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	(2 007)	(815)
Bilansowa zmiana środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	(2 021)	(791)
Wpływ zmian kursów walut na saldo środków pieniężnych w walutach obcych	14	(24)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek roku obrotowego	8 739	4 576
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec roku obrotowego	6 732	3 761

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SKRÓCONEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO SPORZĄDZONEGO NA DZIEŃ 30 CZERWCA 2020

1. Informacje ogólne

1.1 Informacje o jednostce

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 46.51.Z - sprzedaż hurtowa komputerów, urządzeń peryferyjnych i oprogramowania
- PKD 26.20.Z - produkcja komputerów i urządzeń peryferyjnych
- PKD 46.43.Z - sprzedaż hurtowa elektrycznych artykułów użytku domowego
- PKD 46.52.Z - sprzedaż hurtowa sprzętu elektronicznego i telekomunikacyjnego oraz części do niego
- PKD 46.66.Z - sprzedaż hurtowa pozostałych maszyn i urządzeń biurowych
- PKD 46.69.Z - sprzedaż hurtowa pozostałych maszyn i urządzeń
- PKD 47.91.Z - sprzedaż detaliczna prowadzona przez domy sprzedaży wysyłkowej lub internet
- PKD 52.10.B - magazynowanie i przechowywanie pozostałych towarów
- PKD 62.09.Z - pozostała działalność usługowa w zakresie technologii informatycznych i komputerowych
- PKD 95.11.Z - naprawa i konserwacja komputerów i urządzeń peryferyjnych.

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

Czas trwania działalności Spółki nie jest ograniczony, a rokiem obrotowym jest rok kalendarzowy.

Na dzień bilansowy oraz na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego, skład organów zarządzających i nadzorujących jednostki jest następujący:

Zarząd:

Tadeusz Kurek	Prezes Zarządu
Jacek Kozubowski	Wiceprezes Zarządu
Witold Markiewicz	Wiceprezes Zarządu

Rada Nadzorcza:

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

Według stanu na dzień 30 czerwca 2020 roku struktura akcjonariatu Spółki jest następująca:

Podmiot	Typ podmiotu (siedziba)	Ilość akcji	% posiadanego kapitału	% posiadanych praw głosów
Tadeusz Kurek	osoba fizyczna	3 308 625	23,89	23,89
Davinder Singh Loomba	osoba fizyczna	3 308 625	23,89	23,89
Andrzej Rymuza	osoba fizyczna	1 144 313	8,26	8,26
Anna Maria Pytkowska	osoba fizyczna	800 000	5,78	5,78
Barbara Kurek*	osoba fizyczna	762 500	5,51	5,51
Pozostałe podmioty		4 525 937	32,67	32,67
Razem		13 850 000	100%	100%

W okresie od przekazania poprzedniego raportu okresowego, Zarząd Emitenta nie powziął żadnych informacji o zmianach w strukturze własności znacznych pakietów akcji NTT System S.A.

1.2 Waluta funkcjonalna i waluta sprawozdawcza

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

2. Platforma zastosowanych Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej

2.1 Oświadczenia

Niniejsze Śródroczne Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe Grupy Kapitałowej 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 Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego.

Śródroczne skrócone sprawozdania finansowe powinny być czytane razem z rocznymi sprawozdaniami finansowymi (odpowiednio skonsolidowanym i jednostkowym) za rok 2019, opublikowanymi w dniu 13 maja 2020 roku

2.2 Standardy i interpretacje zastosowane po raz pierwszy

Nowe standardy oraz zmiany do istniejących standardów, jakie zostały już wydane przez RMSR i zatwierdzone przez UE

Od początku roku obrotowego obowiązują następujące nowe lub zmienione standardy oraz interpretacje wydane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR) lub Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej:

- (a) **Zmiany do MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych” i MSR 8 „Zasady (polityka) rachunkowości, zmiany wartości szacunkowych i korygowanie błędów”** – Definicja istotności - zatwierdzone w UE w dniu 29 listopada 2019 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2020 roku lub później),
- (b) **Zmiany do MSSF 9 „Instrumenty finansowe”, MSR 39 „Instrumenty finansowe: ujmowanie i wycena” oraz MSSF 7 „Instrumenty finansowe: ujawnianie informacji”** - Reforma Referencyjnej Stopy Procentowej - zatwierdzone w UE w dniu 15 stycznia 2020 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2020 roku lub później),
- (c) **Zmiany odniesień do założeń koncepcyjnych zawartych w MSSF** - zatwierdzone w UE w dniu 29 listopada 2019 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2020 roku lub później),
- (d) **Zmiany do MSSF 3** zatytułowana „Definicja przedsięwzięcia. Zmiany MSSF 3”. Zgodnie z nową definicją przedsięwzięcie jednoznacznie obejmuje wkłady oraz procesy stosowane wobec tych wkładów, mające zdolność przyczynienia się do tworzenia produktów.

Wyżej wymienione nowe standardy, zmiany do istniejących standardów oraz interpretacja nie miały istotnego wpływu na skonsolidowane sprawozdania finansowe Spółki i na dotychczas stosowaną politykę rachunkowości Grupy.

2.3 Standardy i Interpretacje przyjęte przez MSR nie zatwierdzone przez UE

Nowe standardy oraz zmiany do istniejących standardów wydane przez RMSR, ale jeszcze niezatwierdzone do stosowania w UE

MSSF w kształcie zatwierdzonym przez UE nie różnią się obecnie w znaczący sposób od regulacji wydanych przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR), z wyjątkiem poniższych nowych standardów oraz zmian do standardów, które według stanu na dzień publikacji sprawozdania finansowego nie zostały jeszcze zatwierdzone do stosowania w UE (poniższe daty wejścia w życie odnoszą się do standardów w wersji pełnej):

- (a) **Roczne zmiany w MSSF 2018-2020 zmiany do MSSF 1, MSSF 9, MSSF 16 oraz MSR 41**
Zmiany w tych standardach zostały opublikowane w dniu 14 maja 2020 roku i mają zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2022 roku lub później. Wśród zmian jest m.in. możliwość zastosowania uproszczenia w zakresie ujęcia skumulowanych różnic kursowych na przeliczeniu sprawozdania przy pierwszym zastosowaniu MSSF przez jednostkę zależną (zmiana w MSSF 1), doprecyzowanie jakie elementy uwzględniane są przy teście na usunięcie zobowiązania finansowego („test 10%” - (MSSF 9), zmiany w przykładach ilustrujących do MSSF 16 w zakresie ujęcia zachęt leasingowych, zmiany w zakresie możliwości przepływów podatkowych przy szacowaniu wartości godziwej aktywów biologicznych (MSR 41).
- (b) **MSSF 17 „Umowy ubezpieczeniowe”** (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2021 roku lub później),
Nowy standard został opublikowany w dniu 18 maja 2017 roku, a następnie zmieniony w dniu 25 czerwca 2020 r. i ma zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2023 roku lub później. Dozwolone jest jego wcześniejsze zastosowanie (pod warunkiem równoczesnego zastosowania MSSF 15 i MSSF 9). Standard

zastępuje dotychczasowe regulacje dotyczące umów ubezpieczeniowych (MSSF 4). W dniu 25 czerwca 2020 r. zmieniono również MSSF 4 – w zakresie wydłużenia okresu zwolnienia ubezpieczycieli z zastosowania MSSF 9 Instrumenty finansowe do 1 stycznia 2023 r.

Wejście w życie nowego standardu w zakresie umów ubezpieczeniowych pozostanie bez wpływu na kwoty i ujawnienia prezentowane w sprawozdaniach finansowych NTT System S.A., gdyż Spółka nie jest jednostką wydającą kontrakty ubezpieczeniowe, a więc podmiotem którego dotyczą regulacje zawarte obecnie w MSSF 4, a w przyszłości w MSSF 17.

- (c) **Zmiany w MSSF 4 Umowy ubezpieczeniowe – odroczenie zastosowania MSSF 9** opublikowane w dniu 25 czerwca 2020 r.,
- (d) **Zmiana w MSR 1 Prezentacja sprawozdań finansowych:** Klasyfikacja zobowiązań jako krótko- i długoterminowe,

Zmiana w MSR 1 została opublikowana w dniu 23 stycznia 2020 roku i ma zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2022 roku lub później.

Zmiana na nowo definiuje kryteria jakie muszą być spełnione, aby zobowiązanie uznać za krótkoterminowe. Zmiana może wpłynąć na zmianę prezentacji zobowiązań i ich reklasyfikację pomiędzy zobowiązaniami krótko- i długoterminowymi,

- (e) **Zmiana w MSSF 16 Leasing:** Ulgi związane z Covid-19
Zmiana została opublikowana w dniu 28 maja 2020 roku i ma zastosowanie od 1 czerwca 2020 roku. Zmiana wprowadza w MSSF 16 uproszczenie, pozwalające nie ujmować modyfikacji umowy leasingu w przypadku, gdy nastąpiły np. zmiany w płatnościach związane z pandemią Covid-19,
- (f) **Zmiany do MSR 16 „Rzeczowe aktywa trwałe”** - Ujęcie wpływów otrzymanych przed planowanym wykorzystaniem. Zmiana obowiązuje dla sprawozdań finansowych za okresy rozpoczynające się z dniem 1 stycznia 2022 roku lub po tej dacie,
- (g) **Zmiany do MSR 37 „Rezerwy, zobowiązania warunkowe i aktywa warunkowe”** Zmiany do MSR 37 dostarczają wyjaśnień odnośnie do kosztów, które jednostka uwzględniła w analizie, czy umowa jest kontraktem rodzącym obciążenia. Zmiana obowiązuje dla sprawozdań finansowych za okresy rozpoczynające się z dniem 1 stycznia 2022 roku lub po tej dacie.
- (h) **Zmiany do MSSF 3 „Połączenia przedsięwzięć”** – Opublikowane zmiany do standardu mają na celu zaktualizowanie stosownych referencji do Założeń Koncepcyjnych w MSSF, nie wprowadzając zmian merytorycznych dla rachunkowości połączeń przedsiębiorstw.
- (i) **Zmiany do MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdania finansowe” oraz MSR 28 „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach”** – Sprzedaż lub wniesienie aktywów pomiędzy inwestorem a jego jednostką stowarzyszoną lub wspólnym przedsięwzięciem oraz późniejsze zmiany (data wejścia w życie zmian została odroczone do momentu zakończenia prac badawczych nad metodą praw własności).

Grupa zastosuje standardy i zmiany do standardów i interpretacje, które mają zastosowanie do prowadzonej przez nią działalności nie wcześniej niż z dniem ustalonym przez Unię Europejską jako data wejścia w życie tego standardu. Aktualnie Komisja Europejska postanowiła odroczyć formalną procedurę zatwierdzenia zmienionych standardów.

Grupa Kapitałowa nie przewiduje, aby nowe standardy oraz zmiany do istniejących standardów miały istotny wpływ na jej sprawozdania

2.4 Dobrowolna zmiana zasad rachunkowości

Sporządzając niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe, w stosunku do okresów poprzednich nie zmieniono dobrowolnie żadnych stosowanych uprzednio zasad rachunkowości.

3. Stosowane zasady rachunkowości

Zasady rachunkowości zastosowane przy sporządzaniu niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego są zgodne z zasadami przyjętymi przy sporządzaniu rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2019 r.

4. Podstawowe osądy rachunkowe i podstawy szacowania niepewności

Stosując zasady rachunkowości obowiązujące w jednostce, zarząd zobowiązany jest do dokonywania szacunków, osądów i założeń dotyczących kwot wyceny poszczególnych składników aktywów i zobowiązań. Szacunki i związane z nimi założenia opierają się o doświadczenia historyczne i inne czynniki uznawane za istotne. Rzeczywiste wyniki mogą odbiegać od przyjętych wartości szacunkowych.

Szacunki i leżące u ich podstaw założenia podlegają bieżącej weryfikacji. Zmianę wielkości szacunkowych ujmuje się w okresie, w którym nastąpiła weryfikacja, jeśli dotyczy ona wyłącznie tego okresu, lub w okresie bieżącym i okresach przyszłych, jeśli zmiana dotyczy ich na równi z okresem bieżącym.

Spółka dokonuje szacunków m.in. w zakresie przyszłych wpływów i wypływów pieniężnych z tytułu prowadzenia podstawowej działalności operacyjnej przy użyciu posiadanej sieci dystrybucyjnej i marki NTT System, które łącznie stanowią składniki wartości niematerialnych o nieokreślonym okresie użytkowania, podlegające testowaniu pod kątem utraty ich wartości. Prognozy przyszłych wpływów i wypływów pieniężnych opierają się na racjonalnych założeniach odzwierciedlających ocenę kierownictwa odnośnie przyszłych warunków gospodarczych prowadzonej działalności, analizy historycznej uzyskiwanych przychodów, wpływu podjętych działań w celu utrzymania udziału w rynku i pozyskiwania nowych (w tym zagranicznych) rynków zbytu, a także zwiększania poziomu generowanej marży oraz kontroli poziomu kosztów sprzedaży i ogólnego zarządu poprzez reorganizację struktury organizacyjnej, wzrost wydajności, poprawę rotacji zapasów i usprawnianie procesu sprzedaży i obsługi logistycznej. Szacunki nominalnych wpływów i wypływów pieniężnych korygowane są następnie stopą dyskontową określającą bieżącą wartość przyszłych przepływów pieniężnych (stopa dyskontowa wyznaczona w modelu opartym na kalkulacji średniego ważonego kosztu kapitału). W kolejnym kroku wyznaczana jest wartość rezydualna na koniec okresu prognozy. Bieżąca wartość netto zdyskontowanych przyszłych przepływów pieniężnych oraz wartości rezydualnej służy z kolei wyznaczeniu wartości użytkowej i tym samym wartości odzyskiwalnej składników wartości niematerialnych w postaci sieci dystrybucyjnej i marki NTT System.

5. Przychody

Analiza przychodów ze sprzedaży Spółki za okres sprawozdawczy dla działalności kontynuowanej oraz zaniechanej, przedstawia się następująco:

	Okres zakończony 30/06/2020	Okres zakończony 30/06/2019
	(tys. PLN)	(tys. PLN)
Działalność kontynuowana		
Przychody ze sprzedaży towarów, w tym:	266 706	195 281
- od jednostek powiązanych	810	2 180
- od pozostałych jednostek	265 896	193 101
Przychody ze sprzedaży wyrobów gotowych, w tym:	20 203	36 004
- od jednostek powiązanych	781	12 167
- od pozostałych jednostek	19 422	23 837
Przychody ze świadczenia usług, w tym:	2 488	2 178
- od jednostek powiązanych	1	1
- od pozostałych jednostek	2 487	2 177
Przychody ze sprzedaży razem:	289 397	233 463

6. Segmenty operacyjne

6.1. 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.

6.2 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 30/06/2020	Okres zakończony 30/06/2019
	(tys. PLN)	(tys. PLN)
Sprzedaż produktów własnej produkcji i przetworzonych	20 203	36 003
Dystrybucja komputerów i tabletów innych producentów	81 224	51 764
Dystrybucja podzespołów, akcesoriów i peryferiów i elektroniki użytkowej	181 877	142 075
Sprzedaż oprogramowania (w tym gier)	3 605	1 443
Przychody z tytułu świadczenia usług	2 488	2 178
	<hr/>	<hr/>
Przychody razem:	289 397	233 463

6.3 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 zagranicy. 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 rozbiu na poszczególne obszary geograficzne dla działalności kontynuowanej:

	Przychody ze sprzedaży		Aktywa trwałe	
	Okres zakończony 30/06/2020	Okres zakończony 30/06/2019	Stan na 30/06/2020	Stan na 31/12/2019
	(tys. PLN)	(tys. PLN)	(tys. PLN)	(tys. PLN)
Polska (kraj siedziby jednostki)	256 753	204 723	52 701	54 271
Inne kraje członkowskie UE	31 174	28 363	-	-
Pozostałe kraje	470	377	-	-
Suma:	289 397	233 463	52 701	54 271

6.4 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 dwoma klientami w okresie I półrocza 2020 r. przekroczyły poziom 10% przychodów ze sprzedaży ogółem (przychód netto ze sprzedaży na rzecz Euro Net Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie wyniósł 54 771 tys. PLN, co stanowiło ok. 19% przychodów netto ze sprzedaży ogółem; przychód netto ze sprzedaży na rzecz Polkomtel Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie wyniósł 34 102 tys. PLN, co stanowiło ok. 12% przychodów netto ze sprzedaży ogółem). W okresie porównawczym, tj. od 1 stycznia do 30 czerwca 2019 roku poziom 10% przychodów ze sprzedaży ogółem przekroczony został przez jednego odbiorcę. Przychód netto ze sprzedaży na rzecz tego klienta (Euro Net Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie) wyniósł 37 444 tys. PLN, co stanowiło ok. 16% przychodów netto ze sprzedaży ogółem.

7. Koszty działalności operacyjnej

	Okres zakończony 30/06/2020	Okres zakończony 30/06/2019
	(tys. PLN)	(tys. PLN)
Działalność kontynuowana		
Zmiana stanu produktów	(698)	(282)
Amortyzacja	253	240
Zużycie surowców i materiałów	20 143	33 418
Usługi obce	3 424	2 755
Koszty świadczeń pracowniczych	6 678	5 616
Podatki i opłaty	259	261
Pozostałe koszty	1 458	2 019
Zmiany kosztu własnego sprzedanych produktów nie rozliczane w kosztach działalności operacyjnej	447	(2 634)
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	253 738	189 139
Razem koszty działalności operacyjnej	285 702	230 532
Koszty działalności ogółem	285 702	230 532

7.1 Koszty świadczeń pracowniczych

	Okres zakończony 30/06/2020	Okres zakończony 30/06/2019
	(tys. PLN)	(tys. PLN)
Świadczenia w okresie zatrudnienia		
- wynagrodzenia	5 584	4 725
- ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	1 094	891
	6 678	5 616
Przypadające na:		
Działalność kontynuowaną	6 678	5 616

8. Pozostałe przychody operacyjne

	Okres zakończony 30/06/2020	Okres zakończony 30/06/2019
	(tys. PLN)	(tys. PLN)
Zyski ze zbycia aktywów:		
Zysk ze sprzedaży majątku trwałego	3	31
	3	31
Rozwiązane odpisy aktualizujące:		
Zapasy	-	325
Należności sądowe, wątpliwe i w cesji	262	254
	262	579
Pozostałe przychody operacyjne:		
Bonusy, premie i fundusze marketingowe od dostawców	2 636	279
Przychody z tytułu sprzedaży usług i materiałów pozostałych	8	13
Otrzymane odszkodowania	4	220
Rozliczenie nadwyżek inwentaryzacyjnych	5	2
Przychody z tytułu rozliczenia reklamacji zagranicznych	-	7
Rozliczenie usług wewnętrznych	69	44
Otrzymane zwroty kosztów	-	50
Naliczone przychody do otrzymania	128	23
Spisane salda	14	30
Inne	17	6
	2 881	674
	3 146	1 284
Przypadające na:		
Działalność kontynuowaną	3 146	1 284

Do pozostałych przychodów operacyjnych klasyfikowane są przychody i zyski nie związane w sposób bezpośredni z działalnością operacyjną jednostki. Do tej kategorii zaliczane są otrzymane i naliczone bonusy, premie pieniężne i fundusze marketingowe od dostawców, zyski z tytułu sprzedaży składników rzeczowych aktywów trwałych, zwroty kosztów, otrzymane i naliczone odszkodowania z tytułu strat w aktywach Spółki, które objęte były ubezpieczeniem, rozliczenia reklamacji zagranicznych, rozliczenia usług wewnętrznych, wartość nadwyżek inwentaryzacyjnych, naliczone przychody od dostawców i korekty podatku należnego VAT związane z tzw. „ulgą na złe długi” oraz spisane salda kont bilansowych.

Do pozostałych przychodów operacyjnych zaliczane są także rozwiązane lub wykorzystane rezerwy na koszty, a także wartość rozwiązanych odpisów aktualizujących wartość należności i zapasów oraz odpisów z tytułu trwałej utraty wartości składników majątku trwałego.

9. Pozostałe koszty operacyjne

	Okres zakończony 30/06/2020	Okres zakończony 30/06/2019
	(tys. PLN)	(tys. PLN)
Utworzone odpisy aktualizujące:		
Należności sądowe i wątpliwe	280	242
	280	242
Pozostałe koszty operacyjne:		
Koszty z tytułu rozliczenia reklamacji zagranicznych	5	12
Rozliczenie niedoborów inwentaryzacyjnych	7	9
Zmniejszenie wartości majątku trwałego i obrotowego	396	534
Spisane salda	1	6
Rozwiązanie naliczonych przychodów	44	326
Inne	11	20
	464	907
	744	1 149
Przypadające na:		
Działalność kontynuowaną	744	1 149

Do pozostałych kosztów operacyjnych zaliczane są koszty i straty niezwiązane w sposób bezpośredni z działalnością operacyjną jednostki. Kategoria ta obejmuje straty na sprzedaży składników rzeczowego majątku trwałego i nieruchomości inwestycyjnych, utworzone rezerwy na koszty, koszty związane z rozliczeniem reklamacji zagranicznych, wartość niedoborów inwentaryzacyjnych oraz zmniejszenie wartości majątku trwałego i obrotowego, a także koszty postępowań sądowych, spisane salda rozrachunków z kontrahentami i koszty z tytułu rozliczenia naliczonych przychodów od dostawców.

Do pozostałych kosztów operacyjnych zaliczane są także koszty odpisów aktualizujących wartość należności oraz zapasów, a także odpisy z tytułu trwałej utraty wartości składników majątku trwałego.

10. Koszty finansowe

	Okres zakończony 30/06/2020	Okres zakończony 30/06/2019
	(tys. PLN)	(tys. PLN)
Koszty z tytułu odsetek:		
Odsetki od kredytów (w tym kredytów w rachunkach bankowych)	24	61
Koszty obsługi kredytów	57	88
Odsetki z tytułu faktoringu	272	504
	353	653
Pozostałe koszty finansowe:		
Strata na różnicach kursowych	520	293
Koszty z tytułu wyceny transakcji walutowych forward	-	39
Aktualizacja wartości aktywów finansowych	-	7
	520	339
	873	992
Przypadające na:		
Działalność kontynuowaną	873	992

Do kosztów finansowych klasyfikowane są koszty z tytułu wykorzystywania zewnętrznych źródeł finansowania, odsetki od kredytów, zobowiązań i z tytułu umów factoringu, leasingu finansowego oraz inne koszty finansowe, w tym wynikające z rozliczenia i wyceny transakcji walutowych. Do działalności finansowej zaliczane są także straty z tytułu różnic kursowych.

11. Podatek dochodowy

11.1 Podatek dochodowy ujęty w rachunku zysków i strat

	Stan na 30/06/2020 (tys. PLN)	Stan na 30/06/2019 (tys. PLN)
Bieżący podatek dochodowy:		
Bieżące obciążenie podatkowe	-	270
	-	270
Odroczony podatek dochodowy:		
Odroczony podatek dochodowy związany z powstaniem i odwróceniem różnic przejściowych	1 127	187
	1 127	187
Koszt/(dochód) podatkowy ogółem	1 127	457
Przypadający na:		
Działalność kontynuowaną	1 127	457

Bieżące obciążenie podatkowe jest obliczane na podstawie obowiązujących przepisów podatkowych. Zastosowanie tych przepisów różnicuje zysk (stratę) podatkowy od księgowego zysku (straty), w związku z wyłączeniem przychodów nie podlegających opodatkowaniu i kosztów nie stanowiących kosztów uzyskania przychodów oraz pozycji kosztów i przychodów, które nigdy nie będą podlegały opodatkowaniu. Obciążenia podatkowe są wyliczane w oparciu o stawki podatkowe obowiązujące w danym roku obrotowym. Od 2004 roku obowiązującą, według znolizowanych przepisów jest stawka 19%. Obecne przepisy nie zakładają zróżnicowania stawek podatkowych dla przyszłych okresów.

W zakresie podatku dochodowego, Spółka podlega przepisom ogólnym w tym zakresie. Jednostka nie stanowi podatkowej grupy kapitałowej, jak również nie prowadzi działalności w Specjalnej Strefie Ekonomicznej, co różnicowałoby zasady określania obciążeń podatkowych w stosunku do przepisów ogólnych w tym zakresie. Rok podatkowy jak i bilansowy pokrywają się z rokiem kalendarzowym.

Różnice pomiędzy nominalną a efektywną stawką podatkową przedstawiają się następująco:

	Okres zakończony 30/06/2020 (tys. PLN)	Okres zakończony 30/06/2019 (tys. PLN)
Zysk z działalności kontynuowanej	5 374	2 689
Zysk z działalności zaniechanej	-	-
Zysk z działalności	5 374	2 689
Przychody nie będące przychodami według przepisów podatkowych	(10 856)	(11 339)
Koszty nie stanowiące kosztów uzyskania przychodów według przepisów podatkowych	5 797	9 339
Przychody i korekty przychodów ujęte w wyniku innych okresów podlegające opodatkowaniu w okresie bieżącym oraz udział w przychodach podatkowych powiązanej spółki osobowej	(3 942)	122
Koszty i korekty kosztów ujęte w wyniku innych okresów stanowiące koszty uzyskania przychodów w okresie bieżącym oraz udział w kosztach podatkowych powiązanej spółki osobowej	2 280	986
Przychody i korekty przychodów ujęte w wyniku bieżącego okresu podlegające opodatkowaniu w innych okresach	(4 305)	(2 263)
Koszty i korekty kosztów ujęte w wyniku bieżącego okresu stanowiące koszty uzyskania przychodów w innych okresach	4 726	2 280
Inne	1	(392)
Zysk / strata podatkowy(a) (podstawa opodatkowania)	(925)	1 422
Koszt podatku dochodowego ujęty w rachunku zysków i strat	-	270

11.2 Bieżące aktywa i zobowiązania podatkowe

	Stan na 30/06/2020	Stan na 30/06/2019
	(tys. PLN)	(tys. PLN)
Bieżące aktywa podatkowe		
Należny zwrot podatku (nadpłata)	680	441
	680	441

Spadek należności z tytułu podatku dochodowego związany jest ze zwrotem środków wpłaconych z tytułu uchylonej decyzji Naczelnika Mazowieckiego Urzędu Celno-Skarbowego w Warszawie dotyczącej podatku CIT za 2008 r..

11.3 Saldo podatku odroczonego

Okres zakończony 31/12/2019	Stan na początek okresu	Ujęte w rachunku zysków i strat	Ujęte bezpośrednio w kapitale własnym	Stan na koniec okresu
	(tys. PLN)	(tys. PLN)	(tys. PLN)	(tys. PLN)
Różnice przejściowe dotyczące składników aktywów z tytułu podatku odroczonego:				
Nie wypłacone wynagrodzenia	10	6	-	16
Ujemne różnice z wyceny bilansowej	-	2	-	2
Odpisy aktualizujące należności	95	-	-	95
Odpisy aktualizujące wartość zapasów	791	(125)	-	666
Rezerwa na nie wykorzystane urlopy	118	(42)	-	76
Rezerwa na świadczenia emerytalne	21	20	-	41
Rezerwy na koszty	1 123	11	-	1 134
Utrata wartości finansowego majątku trwałego	79	-	-	79
Korekta przychodów (dostawy po dniu bilansowym)	430	388	-	818
Korekta przychodów (faktury korygujące po dniu bilansowym)	637	495	-	1 132
Aktualizacja wartości aktywów finansowych	12	4	-	16
	3 316	759	-	4075

Różnice przejściowe dotyczące składników rezerwy z tytułu podatku odroczonego:

Dotatnie saldo różnic kursowych z wyceny bilansowej	3	(3)	-	-
Wycena nieruchomości do wartości godziwej	1 654	(12)	180	1 822
Naliczone przychody opodatkowane przyszłych okresach	(948)	54	-	(894)
Naliczone odszkodowania	178	(41)	-	137
Korekta kosztu wł. (dostawy po dniu bilansowym)	421	469	-	890
Korekta kosztu wł. (faktury korygujące po dniu bilansowym)	57	1	-	58
Korekta kosztów (faktury korygujące zewn. otrzymane po dniu bilansowym)	883	(178)	-	705
	2 248	290	180	2 718

11.4 Saldo podatku odroczonego cd.

Okres zakończony 30/06/2020	Stan na początek okresu	Ujęte w rachunku zysków i strat	Stan na koniec okresu
	(tys. PLN)	(tys. PLN)	(tys. PLN)
Różnice przejściowe dotyczące składników aktywów z tytułu podatku odroczonego:			
Nie wypłacone wynagrodzenia	16	(8)	8
Ujemne różnice z wyceny bilansowej	2	(1)	1
Odpisy aktualizujące należności	95	-	95
Odpisy aktualizujące wartość zapasów	666	-	666
Rezerwa na nie wykorzystane urlopy	76	-	76
Rezerwa na świadczenia emerytalne	41	-	41
Rezerwy na koszty Utrata wartości finansowego majątku trwałego	1 134	(49)	1 085
Korekta przychodów (dostawy po dniu bilansowym)	79	-	79
Korekta przychodów (faktury korygujące po dniu bilansowym)	818	(522)	296
Strata podatkowa roku bieżącego	1 132	(1 132)	-
Aktualizacja wartości aktywów finansowych	175	-	175
	16	(16)	-
	4 075	(1 553)	2 522

Różnice przejściowe dotyczące składników rezerwy z tytułu podatku odroczonego:

Wycena nieruchomości do wartości godziwej	1 822	-	1 822
Naliczone przychody opodatkowane przyszłych okresach	(894)	901	7
Naliczone odszkodowania	137	-	137
Przychody z wyceny aktywów finansowych	-	11	11
Korekta kosztu wł. (dostawy po dniu bilansowym)	890	(575)	315
Korekta kosztu wł. (faktury korygujące po dniu bilansowym)	58	(58)	-
Korekta kosztów (faktury korygujące zewn. otrzymane po dniu bilansowym)	705	(705)	-
	2 718	(426)	2 292

12. Zysk przypadający na jedną akcję

	Okres zakończony 30/06/2020	Okres zakończony 30/06/2019
	(PLN na akcję)	(PLN na akcję)
Podstawowy zysk przypadający na jedną akcję		
Z działalności kontynuowanej	0,31	0,16
Podstawowy zysk przypadający na jedną akcję ogółem	0,31	0,16
Zysk rozwodniony przypadający na jedną akcję		
Z działalności kontynuowanej	0,31	0,16
Zysk rozwodniony przypadający na jedną akcję ogółem	0,31	0,16

12.1 Podstawowy zysk przypadający na jedną akcję

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

	Okres zakończony 30/06/2020	Okres zakończony 30/06/2019
	(tys. PLN)	(tys. PLN)
Zysk netto za rok obrotowy	4 247	2 232
Zysk wykorzystany do obliczenia podstawowego zysku przypadającego na jedną akcję ogółem	4 247	2 232
Zysk wykorzystany do wyliczenia podstawowego zysku na akcję z działalności kontynuowanej	4 247	2 232
	Okres zakończony 30/06/2020	Okres zakończony 30/06/2019
	(szt.)	(szt.)
Średnia ważona liczba akcji zwykłych wykorzystana do obliczenia podstawowego zysku przypadającego na jedną akcję	13 552 546	13 624 014

12.2 Rozwodniony zysk przypadający na jedną akcję

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

	Okres zakończony 30/06/2020	Okres zakończony 30/06/2019
	(tys. PLN)	(tys. PLN)
Zysk netto za rok obrotowy	4 247	2 232
Zysk wykorzystany do obliczenia rozwodnionego zysku przypadającego na jedną akcję ogółem	4 247	2 232
Zysk wykorzystany do wyliczenia podstawowego zysku na akcję z działalności kontynuowanej	4 247	2 232

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 30/06/2020	Stan na 30/06/2019
	(szt.)	(szt.)
Średnia ważona liczba akcji zwykłych wykorzystana do obliczenia zysku podstawowego przypadającego na jedną akcję	13 552 546	13 624 014
Potencjalne akcje jakie zostaną wyemitowane:		
Średnia ważona liczba akcji zwykłych wykorzystana do obliczenia zysku rozwodnionego przypadającego na jedną akcję	13 549 416	13 624 014

Łączna liczba akcji Emitenta wynosi 13 850 000 szt. o wartości nominalnej 6,00 PLN każda. Liczba posiadanych przez Emitenta akcji własnych Spółki na dzień bilansowy wynosi 300 584 sztuk o łącznej wartości nominalnej 1 803 504 PLN, co stanowi 2,1703 % kapitału zakładowego i ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki.

12.3 Skutki zmiany zasad rachunkowości

Jak wskazano w nocie nr 2.4, w bieżącym i poprzednim okresie sprawozdawczym Spółka nie dokonywała dobrowolnie zmian w zasadach rachunkowości w stosunku do okresów wcześniejszych.

13. Rzeczowe aktywa trwałe

	Stan na 30/06/2020	Stan na 31/12/2019
	(tys. PLN)	(tys. PLN)
Wartość brutto	27 599	27 564
Umorzenie i utrata wartości	(8 696)	(8 447)
	18 903	19 117
Grunty, budynki i budowle	17 915	18 088
Maszyny i urządzenia	295	328
Środki transportu	32	38
Pozostałe środki trwałe	8	10
Środki trwałe w budowie	653	653
	18 903	19 117

	Grunty, budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Razem
	(tys. PLN)	(tys. PLN)	(tys. PLN)	(tys. PLN)	(tys. PLN)	(tys. PLN)
Wartość brutto						
Stan na 1 stycznia 2019 roku	21 757	3 136	787	856	651	27 187
Zwiększenie stanu	0	248	36	14	2	300
Likwidacje	(20)	(500)	-	(55)	-	(575)
Zbycia	-	-	(300)	-	-	(300)
Zwiększenie (zmniejszenie) z przeszacowania	950	-	-	-	-	950
Inne	1	(7)	-	8	-	2
	22 688	2 877	523	823	653	27 564
Stan na 31 grudnia 2019 roku						
Zwiększenie stanu	-	29	-	6	-	35
Stan na 30 czerwca 2020 roku	22 688	2 906	523	829	653	27 599

	Grunty, budynki i budowle (tys. PLN)	Maszyny i urządzenia (tys. PLN)	Środki transportu (tys. PLN)	Pozostałe środki trwałe (tys. PLN)	Razem (tys. PLN)
Umorzenie i utrata wartości					
Stan na 1 stycznia 2019 roku	4 274	2 948	775	855	8 852
Eliminacja wskutek zbycia lub likwidacji składników majątku	(20)	(500)	(300)	(55)	(875)
Koszty amortyzacji	346	101	8	13	468
Inne	-	-	2	-	2
Stan na 31 grudnia 2019 roku	4 600	2 549	485	813	8 447
Koszty amortyzacji	173	62	6	8	249
Stan na 30 czerwca 2020 roku	4 773	2 611	491	821	8 696

W ogólnej wartości rzeczowych aktywów trwałych, zarówno na koniec bieżącego okresu jak i okresu poprzedniego, brak jest aktywów użytkowanych na podstawie umów leasingu finansowego.

13.1 Aktywa trwałe stanowiące zabezpieczenie

Rzeczowe aktywa trwałe o wartości bilansowej wynoszącej 10 545 tys. PLN (na koniec 2019 roku: 10 556 tys. PLN) stanowią zabezpieczenie kredytów bankowych zaciągniętych przez Spółkę NTT System S.A.

14. Nieruchomości inwestycyjne

	Stan na 30/06/2020 (tys. PLN)	Stan na 31/12/2019 (tys. PLN)
Wartość godziwa nieruchomości inwestycyjnych	2 222	2 221
	Okres zakończony 30/06/2020 (tys. PLN)	Okres zakończony 31/12/2019 (tys. PLN)
W wartości godziwej		
Stan na początek roku obrotowego	2 221	2 293
Aktualizacja wartości	1	(72)
Stan na koniec roku obrotowego	2 222	2 221

15. Pozostałe wartości niematerialne

	Stan na 30/06/2020 (tys. PLN)	Stan na 31/12/2019 (tys. PLN)
Wartość brutto	33 434	33 434
Umorzenie i utrata wartości	(1 858)	(1 858)
	31 576	31 576

	<u>Licencje i oprogramowanie</u>	<u>Znak towarowy</u>	<u>Sieć handlowa</u>	<u>Razem</u>
	(tys. PLN)	(tys. PLN)	(tys. PLN)	(tys. PLN)
Wartość brutto				
Stan na 1 stycznia 2019 roku	1 489	4 200	27 745	33 434
Stan na 31 grudnia 2019 roku	1 489	4 200	27 745	33 434
Stan na 30 czerwca 2020 roku	1 489	4 200	27 745	33 434

	<u>Licencje i oprogramowanie</u>	<u>Znak towarowy</u>	<u>Sieć handlowa</u>	<u>Razem</u>
	(tys. PLN)	(tys. PLN)	(tys. PLN)	(tys. PLN)
Umorzenie i utrata wartości				
Stan na 1 stycznia 2019 roku	1 479	-	370	1 849
Koszty amortyzacji	9	-	-	9
Stan na 31 grudnia 2019 roku	1 488	-	370	1 858
Stan na 30 czerwca 2020 roku	1 488	-	370	1 858

16. Jednostki zależne

Informacje dotyczące jednostek zależnych na dzień 30 czerwca 2020 roku przedstawiają się następująco:

<u>Nazwa jednostki zależnej</u>	<u>Siedziba jednostki zależnej</u>	<u>Udziały (%) na 30/06/2020</u>	<u>Głosy (%) na 30/06/2020</u>	<u>Udziały (%) na 30/06/2019</u>	<u>Głosy (%) na 30/06/2019</u>
NTT Technology Sp. z o.o. *	Zakręt	100	100	100	100

Posiadane przez NTT System S.A. udziały w NTT Technology Sp. z o.o. objęte zostały w całości odpisem aktualizującym. W okresie objętym sprawozdaniem nie miały miejsca zmiany w zakresie stanu posiadania udziałów w jednostkach zależnych.

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

Podmiot: NTT Technology Sp. z o.o.	Stan na 30/06/2020
	(tys. PLN)
Wybrane dane finansowe:	
Aktywa ogółem	2 800
Zobowiązania ogółem, w tym:	1 433
Długoterminowe	276
Krótkoterminowe	1 157
Przychody ze sprzedaży	1 536
Koszt własny sprzedaży	1 500
Koszty sprzedaży	177
Koszty zarządu	19
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	(131)
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	(131)

17. Pozostałe aktywa

	<u>Stan na 30/06/2020</u>	<u>Stan na 31/12/2019</u>
	(tys. PLN)	(tys. PLN)
Rozliczenia międzyokresowe	3 666	5 222
Inne	<u>812</u>	<u>634</u>
	<u>4 478</u>	<u>5 856</u>
Krótkoterminowe	<u>4 478</u>	<u>5 856</u>

Na łączną kwotę rozliczeń międzyokresowych składają się głównie faktury korygujące i noty kredytowe od dostawców krajowych i zagranicznych wystawione i otrzymane po dniu bilansowym a dotyczące okresu sprawozdawczego, własne faktury sprzedaży wystawione po dniu bilansowym dokumentujące dostawy i usługi wykonane w okresie sprawozdawczym, naliczone przychody nieotrzymane do dnia bilansowego oraz rozliczane w czasie koszty z tytułu opłat oraz umów ubezpieczenia.

Pozostałe aktywa w wysokości 812 tys. zł (634 tys. zł na koniec 2019 r.) stanowi wartość będących w posiadaniu Spółki 300.584 szt. akcji własnych (285.522 szt. na koniec 2019 r.), utrzymywanych w celach inwestycyjnych. Zgodnie z uchwałą Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy NTT System S.A. skup akcji własnych realizowany może być najdalej do 31 grudnia 2023 roku.

18. Zapasy

	<u>Stan na 30/06/2020</u>	<u>Stan na 31/12/2019</u>
	(tys. PLN)	(tys. PLN)
Wyroby gotowe	2 410	2 276
Towary	<u>55 349</u>	<u>48 874</u>
Zapasy ogółem brutto:	57 759	51 150
Odpis aktualizujący wartość wyrobów gotowych	(362)	(362)
Odpis aktualizujący wartość towarów	<u>(3 141)</u>	<u>(3 141)</u>
Zapasy ogółem netto:	<u>54 256</u>	<u>47 647</u>

Na koniec okresu sprawozdawczego zapasy o wartości 35.500 tys. PLN stanowią zabezpieczenie zobowiązań z tytułu kredytów bankowych zaciągniętych przez Spółkę NTT System S.A. oraz zobowiązań z tytułu zawartych umów faktoringu (na dzień 31.12.2019 odpowiednio 35.500 tys. PLN).

19. Należności z tytułu dostaw i usług i pozostałe należności

	Stan na 30/06/2020	Stan na 31/12/2019
	(tys. PLN)	(tys. PLN)
Należności z tytułu dostaw i usług – wartość nominalna	80 297	67 720
Odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług	(114)	(114)
Należności z tytułu dostaw i usług – wartość bilansowa	80 183	67 606
Należności z tytułu podatku od towarów i usług	1 520	520
Należności z tytułu podatku dochodowego	680	-
Należności z tytułu nierozliczonych reklamacji	11	40
Inne należności	3 779	1 702
Należności ogółem:	86 173	69 868

Na dzień 30.06.2020 r. w łącznej kwocie innych należności 3 778 tys. PLN zawierają się należności z tytułu rozliczenia faktoringu w kwocie 3 531 tys. PLN.

Na dzień bilansowy łączna wartość należności dochodzonych na drodze sądowej i wątpliwych wynosi 6 613 tys. PLN i objęta jest w całości odpisem aktualizującym. Na koniec ostatniego roku obrotowego kwota ta wynosiła 7 519 tys. PLN.

19.1 Należności z tytułu dostaw i usług

Termin spłaty należności z tytułu sprzedaży towarów i usług zawiera się zazwyczaj w przedziale od 0 do 90 dni i należności te nie są oprocentowane.

Przed podjęciem współpracy z nowym klientem Grupa stosuje system weryfikacji, w tym oceny zdolności kredytowej tego klienta i na tej podstawie wyznacza mu limity kredytowe, podlegające okresowej weryfikacji.

Saldo należności z tytułu dostaw i usług na dzień bilansowy obejmuje też należności denominowane w walutach obcych – odpowiednio 708 tys. EUR i 1 600 tys. USD (395 tys. EUR i 450 tys. USD na dzień 31 grudnia 2019 r.).

W łącznej kwocie należności z tytułu dostaw i usług zaprezentowane zostały rozrachunki rozliczane z wykorzystaniem faktoringu (zmniejszenie należności o kwotę 28 915 tys. PLN).

Zarząd szacuje oczekiwane straty kredytowe i w oparciu o nie tworzy adekwatne odpisy aktualizujące należności.

Analiza wiekowa należności z tytułu dostaw i usług

	Stan na 30/06/2020	Stan na 31/12/2019
	(tys. PLN)	(tys. PLN)
Należności nieprzeteminowane	37 881	56 047
Należności przeterminowane:		
0-30 dni	10 747	10 524
60-90 dni*	-	368
60-90 dni	31 148	614
90-180 dni	407	32
180-360 dni	-	21
Razem	80 183	67 606

* Kwota ujemna związana jest z nierozliczonymi korektami sprzedaży.

20. Kapitał podstawowy

	Stan na 30/06/2020	Stan na 31/12/2019
Liczba akcji w sztukach	13 850 000	13 850 000
Wartość nominalna akcji (PLN / akcję)	6,00	6,00
Kapitał podstawowy (w tys. PLN)	83 100	83 100

Kapitał podstawowy jednostki 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

20.1 Zmiany kapitału podstawowego

	Okres zakończony 30/06/2020 (tys. PLN)	Okres zakończony 31/12/2019 (tys. PLN)
Stan na początek okresu	83 100	83 100
Stan na koniec okresu	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.

21. Kapitał zapasowy

	Stan na 30/06/2020 (tys. PLN)	Stan na 31/12/2019 (tys. PLN)
Nadwyżka ze sprzedaży akcji	25 201	25 201
Z podziału wyniku finansowego	13 116	13 116
	38 317	38 317

22. Kapitał rezerwowy

	Stan na 30/06/2020 (tys. PLN)	Stan na 31/12/2019 (tys. PLN)
Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny	6 546	6 546
Kapitał rezerwowy na nabycie akcji własnych	3 500	3 500
	10 046	10 046

22.1 Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny

	Okres zakończony 30/06/2020 (tys. PLN)	Okres zakończony 31/12/2019 (tys. PLN)
Stan na początek roku obrotowego	6 546	5 776
Wycena rzeczowych aktywów trwałych	-	950
Rezerwa na podatek dochodowy związany z aktualizacją wyceny	-	(180)
Stan na koniec roku obrotowego	6 546	6 546

Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny pochodzi z przeszacowania gruntów. W przypadku zbycia przeszacowanych gruntów, efektywnie zrealizowana część kapitału rezerwowego z aktualizacji wyceny związana z danym składnikiem majątku przenoszona jest bezpośrednio do zysków zatrzymanych.

23. Zyski zatrzymane i dywidendy

	Stan na 30/06/2020 (tys. PLN)	Stan na 31/12/2019 (tys. PLN)
Zyski zatrzymane	4 247	4 474
	Okres zakończony 30/06/2020 (tys. PLN)	Okres zakończony 31/12/2019 (tys. PLN)
Stan na początek roku obrotowego	4 474	4 484
Przekształcony bilans otwarcia	4 474	4 484
Zysk (strata) netto roku obrotowego	4 247	4 474
Wypłata dywidendy	-	(1 495)
Podział zysków zatrzymanych	(4 474)	-
Podział wyniku finansowego - przeniesienie na kapitał zapasowy	-	(2 989)
Stan na koniec roku obrotowego	4 247	4 474

W okresie sprawozdawczym nie miała miejsca wypłata dywidendy.

Zarząd NTT System S.A. poinformował w raporcie bieżącym nr 23/2020 z dnia 30 czerwca 2020 r., że dnia 30 czerwca 2020 r. Zwyczajne Walne Zgromadzenie NTT System S.A. podjęło uchwałę nr 5 w sprawie podziału zysku netto za 2019 r.

Zysk netto NTT System S.A. za rok obrotowy trwający od 1 stycznia 2019 roku do 31 grudnia 2019 roku w kwocie 4 474 411,36 zł (słownie: cztery miliony czterysta siedemdziesiąt cztery tysiące czterysta jedenaście złotych trzydzieści sześć groszy) przeznaczono:

1. w wysokości 948 459,12 (słownie: dziewięćset czterdzieści osiem tysięcy czterysta pięćdziesiąt dziewięć złotych dwanaście groszy) na dywidendę dla akcjonariuszy, to jest kwotę 07 gr. (słownie: siedem groszy) na jedną akcję,
2. w wysokości 3 525 952,24 (słownie: trzy miliony pięćset dwadzieścia pięć tysięcy dziewięćset pięćdziesiąt dwa złote dwadzieścia cztery grosze) na kapitał zapasowy.

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

Na dzień Walnego Zgromadzenia dywidendą objętych jest 13 549 416 akcji Emitenta.

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy ustaliło iż:

- dniem ustalenia prawa do dywidendy jest dzień 30 września 2020 r.
- termin wypłaty dywidendy przypada na 20 października 2020 r.

24. Kredyty i pożyczki otrzymane

	Stan na 30/06/2020 (tys. PLN)	Stan na 31/12/2019 (tys. PLN)
Zabezpieczone		
Kredyty w rachunkach bieżących	11 437	-
	11 437	-
Zobowiązania krótkoterminowe	11 437	-
	11 437	-

W ogólnej kwocie wykorzystanych kredytów na dzień bilansowy zawiera się kwota kredytów w walutach obcych w wysokości 1 053,7 tys. EUR. Na koniec ostatniego roku obrotowego (31.12.2019) nie występowały żadne zobowiązania z tytułu kredytów, w tym w walutach obcych

25. Rezerwy

	Stan na 30/06/2020	Stan na 31/12/2019
	(tys. PLN)	(tys. PLN)
Świadczenia pracownicze	618	618
Inne rezerwy	11 429	15 627
	12 047	16 245
Rezerwy długoterminowe	217	217
Rezerwy krótkoterminowe	11 830	16 028
	12 047	16 245

Kwota rezerw na świadczenia pracownicze obejmuje rezerwy długoterminowe na świadczenia emerytalne w wysokości 109 tys. PLN oraz rezerwy krótkoterminowe na niewykorzystane urlopy w kwocie 622 tys. PLN. Pozostałe rezerwy dotyczą kosztów premii i bonusów należnych sieciom i partnerom handlowym za wykonany obrót, kosztów marketingowych, ubezpieczeń, kosztów obsługi sprzedaży towarów i produktów oraz realizacji przetargów. W tej kwocie zawiera się także rezerwa w wysokości 2,5 mln zł związana z prowadzonym w Jednostce Dominującej postępowaniami kontrolnymi w zakresie podatku VAT i CIT za 2008 r.. Oczekiwany okres wykorzystania rezerw na niefakturowane koszty to drugie półrocze 2019 roku

26. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania

	Stan na 30/06/2020	Stan na 31/12/2019
	(tys. PLN)	(tys. PLN)
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	28 447	22 380
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	-	375
Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe:		
- zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	108	126
- zobowiązania z tytułu podatków (poza CIT)	9 729	5 864
- zobowiązania z tytułu ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	429	389
- inne zobowiązania	625	519
- fundusze specjalne	8	8
Zobowiązania ogółem	39 346	29 661
Zobowiązania krótkoterminowe	39 346	29 661

Termin zapłaty za zakup towarów i materiałów zawiera się zazwyczaj w przedziale od 0 do 90 dni. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług nie są oprocentowane.

Suma zobowiązań z tytułu dostaw i usług na dzień bilansowy obejmuje też zobowiązania w walutach obcych: 1 190 tys. EUR i 469 tys. USD (odpowiednio 1 277 tys. EUR i 464 tys. USD na dzień 31 grudnia 2019).

27. Programy świadczeń emerytalnych

Spółka nie prowadzi programów świadczeń emerytalnych.

28. Instrumenty finansowe

28.1 Zarządzanie ryzykiem kapitałowym

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

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

Zarząd jednostki dokonuje okresowo przeglądu struktury kapitałowej. W ramach przeglądu analizie poddawany jest koszt kapitału oraz rodzaje ryzyka związanego z każdą klasą kapitału.

28.2 Znaczące zasady rachunkowości

Szczegółowy opis znaczących zasad rachunkowości i stosowanych metod, w tym kryteriów ujęcia, podstaw wyceny oraz podstaw wykazywania dochodów i kosztów w odniesieniu do poszczególnych kategorii aktywów finansowych, zobowiązań finansowych i instrumentów kapitałowych ujawniono w nocie nr 3 do sprawozdania finansowego.

28.3 Kategorie instrumentów finansowych

	<u>Stan na</u> <u>30/06/2020</u>	<u>Stan na</u> <u>31/12/2019</u>
	(tys. PLN)	(tys. PLN)
Aktywa		
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	7 544	9 373
Należności handlowe i pozostałe	85 493	69 868
Zobowiązania		
Kredyty bankowe i pożyczki	11 437	-
Inne zobowiązania finansowe	1	1
Zobowiązania handlowe i pozostałe	39 346	29 661
Kredyty i pożyczki oprocentowane wg zmiennej stopy procentowej	11 437	-

W pozycji aktywów finansowych przeznaczonych do obrotu zawierają się środki pieniężne i ich ekwiwalenty, udzielone pożyczki oraz wartość akcji własnych nabytych przez Spółkę w celach inwestycyjnych.

Hierarchia wartości godziwej

	<u>Ogółem</u> <u>stan na</u> <u>30/06/2020</u>	<u>Poziom 1</u>	<u>Poziom 2</u>	<u>Poziom 3</u>
	(tys. PLN)	(tys. PLN)	(tys. PLN)	(tys. PLN)
Aktywa				
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	7 544	812	6 732	-
Należności handlowe i pozostałe	85 493	-	85 493	-
Zobowiązania				
Kredyty bankowe i pożyczki	11 437	-	11 437	-
Inne zobowiązania finansowe	1	-	1	-
Zobowiązania handlowe i pozostałe	39 346	-	39 346	-

28.4 Zarządzanie ryzykiem finansowym

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

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

28.5 Ryzyko rynkowe

Działalność jednostki wiąże się z narażeniem na ryzyko finansowe związane przede wszystkim z należnościami handlowymi oraz ryzyko wynikające ze zmian kursów walut oraz stóp procentowych.

28.6 Zarządzanie ryzykiem walutowym

Grupa zawiera określone transakcje w walutach obcych. W związku z tym pojawia się ryzyko wahań kursów walut. Ryzykiem tym zarządza się poprzez bieżącą kontrolę poziomu zapasów towarów i materiałów, właściwe planowanie wielkości i częstotliwości zakupów towarów oraz poprzez prowadzenie polityki cenowej skutecznie niwelującej wpływ ryzyka walutowego na wyniki finansowe. Grupa wykorzystuje też walutowe kontrakty typu forward.

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

	Zobowiązania		Należności	
	Stan na 30/06/2020	Stan na 31/12/2019	Stan na 30/06/2020	Stan na 31/12/2019
	(tys. PLN)	(tys. PLN)	(tys. PLN)	(tys. PLN)
USD (kurs na 30.06.2020: 3,9806)	469	1 709	1 600	1 762
EUR (kurs na 30.06.2020: 4,466)	1 190	1 686	708	5 438

Zmiana o 1 punkt procentowy kursów średnich walut obcych w których Grupa posiada należności i zobowiązania skutkowałaby zmianą wyceny tych instrumentów na dzień 30.06.2020 r. do poniższych wartości:

	Zobowiązania		Należności	
	Wzrost kursu o 1%	Spadek kursu o 1%	Wzrost kursu o 1%	Spadek kursu o 1%
	(tys. PLN)	(tys. PLN)	(tys. PLN)	(tys. PLN)
USD	474	464	1 616	1 584
EUR	1 202	1 178	715	701

Grupa zawiera kontrakty forward zabezpieczające przed ryzykiem różnic kursowych przede wszystkim w odniesieniu do zobowiązań w walutach obcych związanych z transakcjami o najdłuższym terminie płatności

28.7 Zarządzanie ryzykiem kredytowym

Ryzyko kredytowe oznacza ryzyko, że kontrahent nie dopełni zobowiązań umownych, w wyniku czego Spółka poniesie straty finansowe. Spółka stosuje zasadę dokonywania transakcji terminowych z kontrahentami o sprawdzonej wiarygodności kredytowej; w razie potrzeby uzyskując stosowne zabezpieczenie jako narzędzie redukcji ryzyka strat finansowych z tytułu niedotrzymania warunków umowy. Jednostka dokonując oceny ratingowej swoich głównych klientów korzysta z informacji o ratingu dostarczanych przez niezależne agencje ratingowe oraz korzysta z innych informacji finansowych dostępnych publicznie oraz z własnych danych o transakcjach. Narażenie Spółki na ryzyko wiarygodności kredytowej kontrahentów jest stale monitorowane. Kontrolę ryzyka kredytowego umożliwiają limity weryfikowane i zatwierdzone przez wyspecjalizowaną komórkę w strukturze jednostki. Na należności z tytułu dostaw i usług składają się kwoty należne od dużej liczby klientów, rozłożone między różne branże i obszary geograficzne. Spółka NTT System S.A. zawiera ponadto umowy ubezpieczenia istotnej większości należności handlowych.

28.8 Zarządzanie ryzykiem płynności

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

28.9 Tabele ryzyka płynności i ryzyka stóp procentowych

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

	Stopa	Poniżej 1 roku	1-5 lat	Powyżej 5 lat	Razem
	procentowa				
	%	(tys. PLN)	(tys. PLN)	(tys. PLN)	(tys. PLN)
Stan na 30/06/2019					
Instrumenty o zmiennej stopie procentowej		11 437	-	-	11 437
Instrumenty o stałej stopie procentowej		-	-	-	-
Razem:		11 437	-	-	11 437
Stan na 31/12/2019					
Instrumenty o zmiennej stopie procentowej		-	-	-	-
Instrumenty o stałej stopie procentowej		-	-	-	-
Razem:		-	-	-	-

28.10 Dostępne finansowanie zewnętrzne

	Stan na 30/06/2020	Stan na 31/12/2019
	(tys. PLN)	(tys. PLN)
Zabezpieczone kredyty w rachunkach bieżących:		
Kwota wykorzystana	11 437	-
Kwota niewykorzystana	12 175	27 439
	23 613	27 439
Pozostałe zabezpieczone kredyty:		
Kwota wykorzystana	-	-
Kwota niewykorzystana	5 971	5 697
	5 971	5 697

29. Przychody przyszłych okresów i pozostałe rozliczenia międzyokresowe

	Stan na 30/06/2020	Stan na 31/12/2019
	(tys. PLN)	(tys. PLN)
Krótkoterminowe	1 555	4 537
	1 555	4 537

Na dzień 30.06.2020 r. sprawozdanie z sytuacji finansowej Spółki zawiera po stronie pasywów przychody przyszłych okresów w łącznej kwocie 1 555 tys. PLN (na dzień 31.12.2019 r. – 4 537 tys. PLN). Przychody przyszłych okresów stanowi suma kwot netto faktur sprzedaży zaewidencjonowanych do końca okresu sprawozdawczego, dla których wydanie towarów nastąpiło po dniu bilansowym.

30. Transakcje z jednostkami powiązаныmi

30.1 Transakcje handlowe

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

	Sprzedaż do jednostek powiązanych		Zakupy od jednostek powiązanych	
	Okres zakończony 30/06/2019	Okres zakończony 30/06/2019	Okres zakończony 30/06/2020	Okres zakończony 30/06/2019
	(tys. PLN)	(tys. PLN)	(tys. PLN)	(tys. PLN)
Jednostki zależne	1 591	14 347	-	-
	1 591	14 347	-	-

Nierozliczone transakcje na koniec okresu sprawozdawczego:

	Należności od stron powiązanych		Zobowiązania wobec stron powiązanych	
	Stan na 30/06/2019	Stan na 31/12/2019	Stan na 30/06/2020	Stan na 31/12/2019
	(tys. PLN)	(tys. PLN)	(tys. PLN)	(tys. PLN)
Jednostki zależne	1 065	15	-	-
	1 065	15	-	-

31. Wynagrodzenia członków organów zarządzających i nadzorujących

Wynagrodzenia członków organów zarządzających i nadzorujących w okresie sprawozdawczym przedstawiały się następująco:

	Okres zakończony 30/06/2020 (tys. PLN)	Okres zakończony 31/12/2019 (tys. PLN)
Świadczenia krótkoterminowe	523	853
	523	853

32. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty obejmują środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu sprawozdawczego wykazane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej przedstawiają się następująco:

	Okres zakończony 30/06/2020 (tys. PLN)	Okres zakończony 31/12/2019 (tys. PLN)
Środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych	6 732	8 739
	6 732	8 739

W łącznej kwocie środków pieniężnych na rachunkach bankowych na dzień bilansowy znajdują się środki pieniężne w walutach obcych 730 tys. USD oraz 0 tys. EUR (466 tys. USD oraz 54 tys. EUR na dzień 31 grudnia 2019 r.).

33. Leasing operacyjny i najem długoterminowy

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

33.1 Płatności ujęte w kosztach

	Okres zakończony 30/06/2020 (tys. PLN)	Okres zakończony 30/06/2019 (tys. PLN)
Oplaty z tytułu leasingu / najmu	139	139
	139	139

33.2 Minimalne zobowiązania z tytułu umów leasingu operacyjnego i najmu

	Stan na 30/06/2020 (tys. PLN)	Stan na 31/12/2019 (tys. PLN)	Stan na 30/06/2019 (tys. PLN)
Do roku	165	318	241
Od 1 roku do 5 lat	315	324	220
	480	642	461

Brak ujmowania występujących w Spółce zobowiązań z tytułu leasingu finansowego, z uwagi na ich wartość, nie wpływa istotnie na rzetelne i jasne przedstawienie sytuacji finansowej i majątkowej.

34. Zobowiązania warunkowe i aktywa warunkowe

ZOBOWIĄZANIA

Na dzień 30.06.2020 r. NTT System S.A. posiadała zobowiązania warunkowe w łącznej wysokości 96 066,4 tys. zł, w tym:

- Gwarancje usunięcia wad i usterek w ramach zawartych umów handlowych w wysokości 675,4 tys. zł, udzielone przez towarzystwa ubezpieczeniowe spółce zależnej, (zabezpieczone weksłami poręczonymi przez NTT System S.A.),
- Gwarancje wadium w wysokości 66,1 tys. zł, udzielone przez towarzystwa ubezpieczeniowe spółce zależnej, (zabezpieczone weksłami poręczonymi przez NTT System S.A.),
- Weksle wraz z deklaracjami wekslowymi wystawione przez Emitenta na zabezpieczenie zobowiązań z tytułu kredytów bankowych w wysokości 23 700 tys. zł oraz 4 909,4 tys. zł (1 100 tys. EUR)
- Weksel wraz z deklaracjami wekslowymi wystawione przez Emitenta na zabezpieczenie zobowiązań z tytułu gwarancji bankowych w wysokości 3 347,3 tys. zł (750 tys. EUR)
- Weksle wraz z deklaracjami wekslowymi wystawione przez Emitenta na zabezpieczenie zobowiązań z tytułu umów faktoringu w wysokości 61 000 tys. zł
- Weksle wraz z deklaracjami wekslowymi wystawione przez Emitenta na zabezpieczenie zobowiązań z tytułu umowy leasingu w wysokości 68,2 tys. zł
- Weksle wraz z deklaracjami wekslowymi wystawione przez Emitenta na zabezpieczenie zobowiązań z tytułu umów o udzielenie gwarancji ubezpieczeniowych zapłaty długu celnego w wysokości 500 tys. zł
- Weksel wystawiony przez Emitenta na zabezpieczenie wierzytelności, odsetek i innych kosztów dochodzenia należności związanych z niewykonaniem lub nienależytym wykonaniem zobowiązań wynikających z umów z kontrahentami do kwoty 1 800 tys. zł.

Na dzień 30.06.2020 r. NTT Technology Sp. z o.o. (jednostka zależna od NTT System S.A.) posiadała, poza uwzględnionymi powyżej, zobowiązania warunkowe w wysokości 541 tys. zł w związku z postępowaniem przetargowym, z tytułu poręczenia przez NTT Technology Sp. z o.o. weksła wystawionego przez jednego z członków konsorcjum w skład którego wchodzi NTT Technology Sp. z o.o.

Na dzień 30.06.2020 r. NTT Technology Sp. z o.o. (jednostka zależna od NTT System S.A.) posiadała, poza uwzględnionymi powyżej, zobowiązania warunkowe w wysokości 541 tys. zł w związku z postępowaniem przetargowym, z tytułu poręczenia przez NTT Technology Sp. z o.o. weksla wystawionego przez jednego z członków konsorcjum w skład którego wchodzi NTT Technology Sp. z o.o.

Na dzień 30.06.2020 r. NTT System S.A. nie była stroną innych istotnych umów warunkowych, które w przyszłości mogłyby skutkować powstaniem należności bądź zobowiązań.

35. Dane dotyczące zatrudnienia w przedsiębiorstwie Emitenta

Przeciętne zatrudnienie w Spółce w okresie sprawozdawczym w przeliczeniu na pełne etaty wyniosło 128 etatów natomiast w okresie porównawczym wyniosło 125 etatów.

36. Zdarzenia po dniu bilansowym

Zawarcie znaczącej umowy przez konsorcjum z udziałem NTT System S.A.

Zarząd NTT System S.A. z siedzibą w Zakręcie (dalej: „Emitent”, „Spółka”) informuje, iż w dniu 24 lipca 2020 roku, otrzymał informację o zawarciu umowy w wyniku przeprowadzonego postępowania o udzielenie zamówienia publicznego w trybie przetargu nieograniczonego pn. Dostawa sprzętu komputerowego, nr sprawy 2616.7.2020.EK na dostawę notebooków (część IV) pomiędzy konsorcjum (dalej: „Konsorcjum”) Techsource Sp. z o.o z siedzibą w Legionowie („Lider”), Intaris Sp. z o.o. Sp. komandytowa z siedzibą w Warszawie („Konsorcjant”), Maxto ITS Sp. z o.o. Sp. komandytowa z siedzibą w Modlniczce („Konsorcjant”) oraz Emitenta („Konsorcjant”), a Skarbem Państwa – Centrum Zasobów Cyberprzestrzeni Sił Zbrojnych z siedzibą w Warszawie („Zamawiający”). Wartość przedmiotu umowy wynosi łącznie z VAT 31 007 808,00 zł (słownie: trzydzieści jeden milionów siedem tysięcy osiemset osiem złotych 00/100), w tym: - w ramach zamówienia gwarantowanego na dostawę następującego asortymentu : 1 915 sztuk notebook Dell oraz 50 sztuk notebook stacja graficzna HP na łączną kwotę 17 727 375,00 zł (słownie: siedemnaście milionów siedemset dwadzieścia siedem tysięcy trzysta siedemdziesiąt pięć złotych 00/100) brutto. Konsorcjum zobowiązane jest do realizacji gwarantowanej części przedmiotu umowy w terminie 45 dni, tj. do 07.09.2020 r. - w zakresie zamówienia objętego prawem opcji na łączną kwotę 13 280 433,00 zł (słownie: trzynaście milionów dwieście osiemdziesiąt tysięcy czterysta trzydzieści trzy złote 00/100). Prawo opcji może zostać zrealizowane najpóźniej w terminie 6 miesięcy po podpisaniu umowy, a „Konsorcjum,„ zobowiązuje się do wykonania zamówień objętych prawem opcji w terminie do 60 dni kalendarzowych od dnia doręczenia Wykonawcy informacji (zamówienia) o skorzystaniu z opcji. Maksymalna wartość kar umownych naliczonych, przewidzianych w umowie nie przekroczy 15% wartości umowy, a łączna maksymalna wysokość kar umownych wynikających z niniejszej umowy nie przekroczy 50% wartości umowy. Pozostałe warunki umowy nie odbiegają od warunków charakterystycznych dla tego rodzaju umów na rynku, w tym w przypadku stwierdzonych uchybień w wykonywaniu przedmiotu umowy. W ramach prac Konsorcjum Emitent zobowiązany jest wystawić fakturę na Zamawiającego, a wynagrodzenie przysługujące Konsorcjum płatne będzie przez Zamawiającego przelewem na rachunek bankowy Spółki. Przewidywany szacowany przychód Spółki z realizacji przedmiotu umowy wynosi ok 2-3% jej całkowitej wartości.

Pandemia Covid-19 wywiera znaczący wpływ na gospodarkę światową, co ma również odzwierciedlenie w sytuacji gospodarczej w Polsce. Oszacowanie wartościowe tegoż wpływu na funkcjonowanie oraz wyniki Spółki nie jest na chwilę obecną możliwe. Po dniu bilansowym nie wystąpiły inne zdarzenia, które mogłyby istotnie wpłynąć na sprawozdanie finansowe za badanie na dzień 30 06 2020.

37. Pozostałe informacje

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

38. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego

Sprawozdanie finansowe Spółki NTT System S.A. za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2020 roku zostało zatwierdzone przez zarząd jednostki w dniu 30 września 2020 roku.

Tadeusz Kurek
Prezes Zarządu

Jacek Kozubowski
Wiceprezes Zarządu

Witold Markiewicz
Wiceprezes Zarządu

Podpis osoby, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych:

Monika Skwirczyńska
Główna Księgowa