

Załącznik do uchwały nr 2/31/05/2022 Rady Nadzorczej NTT System S.A. z dnia 31 maja 2022 r

Sprawozdanie Rady Nadzorczej
NTT System S.A.
za okres od 1 stycznia 2021 r. do 31 grudnia 2021 r.
sporządzone dla Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy

Wstęp

Sprawozdanie stanowi wypełnienie obowiązków nałożonych na Radę Nadzorczą NTT System S.A. (dalej także jako: Spółka) przez §13 pkt 2 lit. a Statutu Spółki, art. 382 § 3 Kodeksu spółek handlowych oraz rozdziału 2 „Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na Giełdzie Papierów Wartościowych 2021” (zasada 2.11 obowiązująca od 1 lipca 2021 roku).

Składa się ono z następujących części:

- I. Skład Rady Nadzorczej i jej komitetów wraz z informacją o spełnianiu kryteriów niezależności.
 - II. Podsumowanie działalności Rady Nadzorczej i jej komitetów.
 - III. Sprawozdanie z wyników oceny sprawozdania finansowego Spółki za rok obrotowy 2021, sprawozdania Zarządu z działalności NTT System S.A. za rok obrotowy 2021 oraz wniosku Zarządu dotyczącego podziału zysku netto Spółki za rok obrotowy 2021.
 - IV. Sprawozdanie z wyników oceny skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej NTT System S.A. za rok obrotowy 2021 oraz sprawozdania Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej NTT System S.A. za rok obrotowy 2021.
 - V. Ocena sytuacji Spółki w ujęciu skonsolidowanym, z uwzględnieniem oceny systemów kontroli wewnętrznej, zarządzania ryzykiem, compliance oraz funkcji audytu wewnętrznego, obejmująca wszystkie istotne mechanizmy kontrolne, w tym zwłaszcza dotyczące raportowania i działalności operacyjnej wraz z informacją na temat działań, jakie Rada Nadzorcza podejmowała w celu dokonania tej oceny.
 - VI. Ocena stosowania przez Spółkę zasad ładu korporacyjnego oraz sposobu wypełniania obowiązków informacyjnych dotyczących ich stosowania określonych w Regulaminie Giełdy i przepisach dotyczących informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych, wraz z informacją na temat działań, jakie Rada Nadzorcza podejmowała w celu dokonania tej oceny.
 - VII. Ocena zasadności wydatków na wspieranie kultury, sportu, instytucji charytatywnych, mediów, organizacji społecznych, związków zawodowych itp..
- I. Skład Rady Nadzorczej i jej komitetów wraz z informacją o spełnianiu kryteriów niezależności.**

1. Skład Rady Nadzorczej i jej komitetów

Rada Nadzorcza NTT System S.A. z siedzibą w Warszawie (dalej także jako: Spółka) od 1 stycznia 2021 roku do 31 grudnia 2021 roku funkcjonowała w składzie:

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

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy w dniu 30 czerwca 2020 roku powołało Członków Rady Nadzorczej na kolejną kadencję trwającą od 8 października 2020 roku do dnia 7 października 2022 roku, Rada Nadzorcza została powołana w tym samym składzie, w jakim funkcjonowała Rada poprzedniej kadencji.

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

**Sprawozdanie Rady Nadzorczej NTT System S.A. z siedzibą w Zakręcie (gmina Wiązowna)
za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2021 r. sporządzone dla Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy**

Nadzorczej NTT System S.A.). Rada Nadzorcza NTT System S.A. w dniu 8 października 2020 r., działając na podstawie art. 128 i 129 ustawy z dnia 11.05.2017 r. o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym (Dz. U. z 2017 r. poz. 1089) oraz §3 Regulaminu Rady Nadzorczej NTT System S.A., powołała Komitet Audytu nowej kadencji w składzie takim, w jakim funkcjonował Komitet poprzedniej kadencji.

Komitet Audytu w okresie od 1 stycznia 2021 roku do 31 grudnia 2021 roku funkcjonował w składzie:

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

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

2. Informacja na temat spełniania przez Członków Rady Nadzorczej kryteriów niezależności

Kryteria niezależności wg Załącznika II do Zalecenia Komisji Europejskiej 2005/162/WE z 15 lutego 2005 r., zgodnie z rozdziałem II „Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na Giełdzie Papierów Wartościowych 2016” (zasada II.Z.4 obowiązująca od 1 stycznia 2016 roku do 30 czerwca 2021 roku)

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

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

W odniesieniu do kwestii utraty niezależności ze względu na pełnienie funkcji dłużej niż 3 kadencje (lub dłużej niż 12 lat, kiedy prawo krajowe przewiduje bardzo krótki wymiar normalnych kadencji) - kryterium wskazane w załączniku II do Zalecenia Komisji Europejskiej 2005/162/WE z 15 lutego 2005 r., lit. h), zastosowano literalne brzmienie przepisu, ponieważ

**Sprawozdanie Rady Nadzorczej NTT System S.A. z siedzibą w Zakręcie (gmina Wiązowna)
za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2021 r. sporządzone dla Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy**

to statut NTT System S.A., a nie prawo krajowe przewiduje krótki wymiar (2 lata) normalnych kadencji, co skonsultowane zostało jako podejście ostrożnościowe ze Stowarzyszeniem Emitentów Giełdowych oraz działem emitentów GPW.

Kryteria niezależności zgodnie z rozdziałem II „Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na Giełdzie Papierów Wartościowych 2021” (zasada 2.3 obowiązująca od 1 lipca 2021 roku)

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

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

II. Podsumowanie działalności Rady Nadzorczej i jej komitetów.

1. Zasady i tryb działania Rady Nadzorczej NTT System S.A.

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

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

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

2. Posiedzenia Rady Nadzorczej oraz jej komitetów i podjęte uchwały

Rada wykonywała swoje funkcje na zwoływanych w tym celu posiedzeniach Rady. W roku 2021 Rada Nadzorcza odbyła jedenaście posiedzeń w dniach 2 lutego, 16 lutego, 25 marca, 14 kwietnia, 30 kwietnia, 28 maja, 23 czerwca, 30 lipca, 16 września, 21 października, 16 grudnia 2020 roku.

Rada na posiedzeniach zapoznawała się z informacją Zarządu na temat bieżącej pracy Zarządu i sytuacji rynkowej Spółki. Rada zapoznawała się również z informacją na temat sytuacji majątkowej oraz wyników finansowych NTT System S.A. za poszczególne okresy i narastająco od początku 2021 roku, w odniesieniu do planu budżetowego analizując jednocześnie szanse i możliwości dalszego rozwoju Spółki. Analizie poddawano także bieżące ryzyka i zagrożenia dla działalności Spółki. Przedmiotem

**Sprawozdanie Rady Nadzorczej NTT System S.A. z siedzibą w Zakręcie (gmina Wiązowna)
za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2021 r. sporządzone dla Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy**

szczególnego zainteresowania była sytuacja finansowa Spółki, z koncentracją przede wszystkim na działaniach mających na celu minimalizację wpływu negatywnych czynników zewnętrznych na poziom sprzedaży oraz wyników finansowych Spółki w roku 2021 oraz działaniach mających na celu dalszy rozwój spółki, podejmowanych w roku 2021 oraz planowanych na kolejne okresy.

W 2021 roku Rada podjęła uchwały w następujących sprawach:

- zatwierdzenia planu finansowego Spółki (budżetu);
- rekomendacji Walnemu Zgromadzeniu Akcjonariuszy przyjęcia Sprawozdania Finansowego oraz Sprawozdania Zarządu z działalności Spółki za rok obrotowy 2020;
- rekomendacji Walnemu Zgromadzeniu Akcjonariuszy przyjęcia Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego oraz Sprawozdania Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej za rok obrotowy 2020;
- zatwierdzenia sprawozdania Rady Nadzorczej zawierającego ocenę sprawozdania z działalności i sprawozdania finansowego NTT System S.A. sporządzonych za okres od 1 stycznia 2020 r. do 31 grudnia 2020 r., w zakresie ich zgodności z księgami, dokumentami oraz ze stanem faktycznym oraz sprawozdania z działalności grupy kapitałowej i skonsolidowanego sprawozdania finansowego GK NTT System S.A. sporządzonych za okres od 1 stycznia 2020 r. do 31 grudnia 2020 r., w zakresie ich zgodności z księgami i dokumentami, jak i ze stanem faktycznym, dokonaną przez Radę Nadzorczą NTT System S.A. wraz z uzasadnieniem;
- w sprawie w sprawie wyboru podmiotu powołanego do dokonania oceny przygotowanego przez Radę Nadzorczą sprawozdania o wynagrodzeniach zarządu i rady nadzorczej w Spółce za lata 2019-2020 w zakresie kompletności zamieszczonych w nim informacji wymaganych na podstawie art. 90g ust 1 – 5 oraz 8 ustawy o ofercie publicznej;
- oceny wniosku Zarządu Spółki dotyczącego podziału zysku netto za rok obrotowy 2020;
- zatwierdzenia sprawozdania Rady Nadzorczej dla Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy z działalności Rady Nadzorczej za rok obrotowy 2020;
- zatwierdzenia sprawozdania o wynagrodzeniach Członków Zarządu i Rady Nadzorczej NTT System S.A. za lata 2019 i 2020
- ustalenia wynagrodzenia premiewego dla Zarządu Spółki;
- zatwierdzenia celów premiewych w systemie motywacyjnym dla członków Zarządu Spółki;
- wyboru podmiotu powołanego do dokonania oceny przygotowywanych przez Radę Nadzorczą sprawozdań o wynagrodzeniach zarządu i rady nadzorczej w Spółce za lata 2021 oraz 2022 w zakresie kompletności zamieszczonych w nich informacji wymaganych na podstawie art.90g ust 1-5 oraz 8 ustawy o ofercie publicznej;
- określenia liczby członków Zarządu oraz powołania Zarządu VII kadencji.

Komitet Audytu Rady Nadzorczej NTT System S.A. wykonywał swoje funkcje realizując zadania wynikające z zapisów art. 130 ustawy z dnia 11 maja 2017 r. o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym oraz wymogów Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na Gieldzie Papierów Wartościowych w 2021 roku dot. monitorowania procesu sprawozdawczości finansowej, skuteczności systemów kontroli wewnętrznej i systemów zarządzania ryzykiem oraz audytu wewnętrznego, wykonywania czynności rewizji finansowej, kontrolowania niezależności biegłego rewidenta i firmy audytorskiej, informowania rady nadzorczej o wynikach badania, opracowania polityk i procedur dot. wyboru i współpracy z firmą audytorską na zwoływanych w tym celu posiedzeniach Komitetu Audytu. W roku obrotowym 2021 Komitet Audytu odbył osiem posiedzeń w dniach 25 marca, 14 kwietnia, 29 kwietnia, 30 kwietnia, 28 maja, 16 września, 29 września oraz 16 grudnia 2021 roku i podjęła uchwały w uchwały w następujących sprawach:

**Sprawozdanie Rady Nadzorczej NTT System S.A. z siedzibą w Zakręcie (gmina Wiązowna)
za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2021 r. sporządzone dla Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy**

- rekomendacji dot. oceny sprawozdania finansowego NTT System S.A. za okres 01.01.2020 r. – 31.12.2020 r. oraz sprawozdania Zarządu NTT System S.A. z działalności Spółki za okres 01.01.2020 r. – 31.12.2020 r. przez Radę Nadzorczą NTT System S.A.;
- rekomendacji dot. oceny skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej NTT System S.A. za okres 01.01.2020 r. – 31.12.2020 r. oraz sprawozdania Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej NTT System S.A. z działalności Spółki za okres 01.01.2020 r. – 31.12.2020 r.;
- rekomendacji dot. powierzenia dokonania oceny przygotowanego przez Radę Nadzorczą sprawozdania o wynagrodzeniach zarządu i rady nadzorczej w Spółce za lata 2019-2020 w zakresie kompletności zamieszczonych w nim informacji wymaganych na podstawie art. 90g ust 1 – 5 oraz 8 ustawy o ofercie publicznej;
- przyjęcia Sprawozdania Komitetu Audytu z działalności w okresie od 1 stycznia do 31 grudnia 2020 roku;
- rekomendacji dot. powierzenia dokonania oceny przygotowanych przez Radę Nadzorczą sprawozdań o wynagrodzeniach zarządu i rady nadzorczej w Spółce za lata 2021 oraz 2022 w zakresie kompletności zamieszczonych w nim informacji wymaganych na podstawie art. 90g ust 1-5 oraz 8 ustawy o ofercie publicznej.

W dniu 28 maja 2021 roku Członkowie Komitetu Audytu zatwierdzili i podpisali Sprawozdanie Komitetu Audytu NTT System S.A. z działalności za okres od 1 stycznia 2020 r. do 31 grudnia 2020 r.

W roku 2021 odbyły się dwa dedykowane spotkania (w dniach 29 kwietnia i 29 września 2021 roku) z biegłym rewidentem badającym sprawozdania finansowe NTT System S.A. i Grupy Kapitałowej NTT System S.A. oraz innymi przedstawicielami podmiotu uprawnionego, na których omówiono proces rewizyjny, wnioski z prac biegłego rewidenta, istotne kwestie, ewentualne plany dalszych prac i komunikacji z biegłym rewidentem.

3. Samoocena pracy Rady Nadzorczej

W ocenie Rady Nadzorczej działała ona w 2021 roku prawidłowo, właściwie wypełniając wszystkie swoje funkcje. Wszyscy członkowie Rady Nadzorczej dołożyli należytej staranności w wykonywaniu swoich obowiązków w Radzie, wykorzystując swoją najlepszą wiedzę i doświadczenie z zakresu nadzorowania spółek prawa handlowego.

III. Sprawozdanie z wyników oceny sprawozdania finansowego NTT System S.A. za okres 01.01.2021 r. – 31.12.2021 r., sprawozdania Zarządu NTT System S.A. z działalności Spółki za okres 01.01.2021 r. – 31.12.2021 r. oraz wniosku Zarządu co do podziału zysku netto za 2021 rok

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

- a) sprawozdania finansowego NTT System S.A. za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2021 roku;
- b) sprawozdania zarządu z działalności NTT System S.A. za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2021 roku;
- c) sprawozdania biegłego rewidenta z badania sprawozdania finansowego NTT System S.A. za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2021 roku;

**Sprawozdanie Rady Nadzorczej NTT System S.A. z siedzibą w Zakręcie (gmina Wiązowna)
za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2021 r. sporządzone dla Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy**

- d) sprawozdania dodatkowego firmy audytorskiej dla Komitetu Audytu Rady Nadzorczej NTT System S.A.;
- e) informacji ze spotkania Komitetu Audytu z kluczowym biegłym rewidentem działającym w imieniu podmiotu badającego sprawozdanie finansowe NTT System S.A.;
- f) informacji przekazywanych przez Zarząd Spółki na posiedzeniach Rady Nadzorczej i Komitetu Audytu NTT System S.A.;
- g) rekomendacji Komitetu Audytu Rady Nadzorczej NTT System S.A. w sprawie zaopiniowania zbadanego sprawozdania finansowego;

dokonała analizy i oceny sprawozdania finansowego za rok obrotowy obejmujący okres od 1 stycznia 2021 roku do 31 grudnia 2021 roku składającego się z:

1. Sprawozdania z sytuacji finansowej sporządzonego na dzień 31 grudnia 2021 roku, które po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę 362.858 tys. zł,
2. Sprawozdania z całkowitych dochodów za rok obrotowy od 1 stycznia 2021 roku do 31 grudnia 2021 roku wykazującego zysk netto w wysokości 17.607 tys. zł,
3. Sprawozdania ze zmian w kapitale własnym za rok obrotowy od 1 stycznia 2021 roku do 31 grudnia 2021 roku, wykazującego zwiększenie kapitału własnego o kwotę 15.567 tys. zł,
4. Sprawozdania z przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 1 stycznia 2021 roku do 31 grudnia 2021 roku, wykazującego zwiększenie stanu środków pieniężnych o kwotę 3.750 tys. zł,
5. Not objaśniających do sprawozdania finansowego,

oraz analizy i oceny sprawozdania Zarządu z działalności Spółki za rok obrotowy obejmujący okres od 1 stycznia 2021 roku do 31 grudnia 2021 roku.

Rada Nadzorcza zapoznała się w szczególności z wnioskami z badania sprawozdania finansowego zawartymi w sprawozdaniu niezależnego biegłego rewidenta z badania sprawozdania finansowego NTT System S.A. za rok obrotowy od 1 stycznia 2021 r. do 31 grudnia 2021 r. Badanie sprawozdania finansowego przeprowadził kluczowy biegły rewident Antoni Kiersnowski (nr ewid. 6423) działający w ramach podmiotu uprawnionego Mistery Audytor Adviser Spółka z o.o. (podmiot uprawniony nr 3704). Biegły rewident w dniu 29 kwietnia 2022 roku wydał o zbadanym sprawozdaniu finansowym opinię bez zastrzeżeń, stwierdzając, iż sprawozdanie finansowe:

1. przedstawia rzetelny i jasny obraz sytuacji majątkowej i finansowej Spółki na dzień 31 grudnia 2021 r. oraz jej wyniku finansowego i przepływów pieniężnych za rok obrotowy zakończony w tym dniu zgodnie z mającymi zastosowanie Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej zatwierdzonymi przez Unię Europejską oraz przyjętymi zasadami (polityką) rachunkowości;
2. jest zgodne co do formy i treści z obowiązującymi Spółkę przepisami prawa oraz statutem Spółki;
3. zostało sporządzone na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych zgodnie z przepisami rozdziału 2 ustawy z dn. 29 września 1994 r. o rachunkowości („Ustawa o rachunkowości” - t. j. Dz. U. z 2021 r. poz. 217).

Rada Nadzorcza poddała ocenie Sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2021 roku sporządzone zgodnie z art. 49 ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości oraz § 70 Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 29 marca 2018 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa niebędącymi państwem członkowskim. Biegły rewident potwierdził w sprawozdaniu z badania sprawozdania finansowego, iż sprawozdanie Zarządu z działalności NTT System S.A. zostało sporządzone zgodnie z w/w przepisami prawa oraz informacje zawarte w sprawozdaniu Zarządu z działalności NTT System S.A. są zgodne z

**Sprawozdanie Rady Nadzorczej NTT System S.A. z siedzibą w Zakręcie (gmina Wiązowna)
za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2021 r. sporządzone dla Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy**

informacjami zawartymi w jednostkowym sprawozdaniu finansowym NTT System S.A. za rok zakończony 31 grudnia 2021 r.

Podsumowanie oceny sprawozdania finansowego NTT System S.A. oraz sprawozdania Zarządu z działalności Spółki za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2021 r.

Po przeanalizowaniu wskazanych wyżej dokumentów i otrzymanych informacji, w tym w szczególności sprawozdania finansowego, sprawozdania Zarządu z działalności Spółki oraz sprawozdania niezależnego biegłego rewidenta z badania sprawozdania finansowego Rada Nadzorcza stwierdza, iż sprawozdanie finansowe NTT System S.A. i sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2021 roku są zgodne z księgami i dokumentami, jak i ze stanem faktycznym.

Rada Nadzorcza, po analizie wniosku Zarządu NTT System S.A. (uchwała Zarządu z dnia 26 maja 2022r.) dotyczącego podziału zysku netto za okres 01.01.2021 r. -31.12.2021 r. w wysokości 17.607.316,21 zł (17.607 tys. zł) na wypłatę dywidendy w wysokości nie wyższej niż 0,30 zł (słownie trzydzieści groszy) na jedną akcję, co wg obecnego stanu akcji objętych dywidendą wynosi 4.064.330,40 zł oraz zwiększenie kapitału zapasowego w kwocie nie niższej niż 13.542.985,81 zł, postanowiła przychylić się do wniosku Zarządu i rekomendować Walnemu Zgromadzeniu Akcjonariuszy przeznaczenie osiągniętego zysku netto w wysokości 17.607.316,21 zł na:

- 1) wypłatę dywidendy w wysokości nie wyższej niż 0,30 zł (słownie trzydzieści groszy) na jedną akcję, co wg obecnego stanu akcji objętych dywidendą wynosi 4.064.330,40 zł.
- 2) zwiększenie kapitału zapasowego w wysokości nie niższej niż 13.542.985,81 zł.

IV. Sprawozdanie z wyników oceny skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej NTT System S.A. za okres 01.01.2021 r. – 31.12.2021 r. oraz sprawozdania Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej NTT System S.A. z działalności Spółki za okres 01.01.2021 r. – 31.12.2021 r.

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

- a) skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej NTT System S.A. za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2021 roku;
- b) sprawozdania zarządu z działalności Grupy Kapitałowej NTT System S.A. za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2021 roku;
- c) sprawozdania biegłego rewidenta z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej NTT System S.A. za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2021 roku;
- d) sprawozdania dodatkowego firmy audytorskiej dla Komitetu Audytu Rady Nadzorczej NTT System S.A.;
- e) informacji ze spotkania Komitetu Audytu z kluczowym biegłym rewidentem działającym w imieniu podmiotu badającego skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej NTT System S.A.;
- f) informacji przekazywanych przez Zarząd Spółki na posiedzeniach Rady Nadzorczej i Komitetu Audytu NTT System S.A.;
- g) rekomendacji Komitetu Audytu Rady Nadzorczej NTT System S.A. w sprawie zaopiniowania zbadanego skonsolidowanego sprawozdania finansowego;

**Sprawozdanie Rady Nadzorczej NTT System S.A. z siedzibą w Zakręcie (gmina Wiązowna)
za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2021 r. sporządzone dla Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy**

dokonała analizy i oceny skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok obrotowy obejmujący okres od 1 stycznia 2021 roku do 31 grudnia 2021 roku składającego się z:

1. Skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej sporządzonego na dzień 31 grudnia 2021 roku, które po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę 365.397 tys. zł,
2. Skonsolidowanego sprawozdania z całkowitych dochodów za rok obrotowy od 1 stycznia 2021 roku do 31 grudnia 2021 roku wykazującego zysk netto w wysokości 17.908 tys. zł,
3. Skonsolidowanego sprawozdania ze zmian w kapitale własnym za rok obrotowy od 1 stycznia 2021 roku do 31 grudnia 2021 roku, wykazującego zwiększenie kapitału własnego o kwotę 15.868 tys. zł,
4. Skonsolidowanego sprawozdania z przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 1 stycznia 2021 roku do 31 grudnia 2021 roku, wykazującego zwiększenie stanu środków pieniężnych o kwotę 5.368 tys. zł,
5. Not objaśniających do skonsolidowanego sprawozdania finansowego, oraz analizy i oceny sprawozdania Zarządu NTT System S.A. z działalności Grupy Kapitałowej za rok obrotowy obejmujący okres od 1 stycznia 2021 roku do 31 grudnia 2021 roku.

Rada Nadzorcza zapoznała się w szczególności z wnioskami z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego zawartymi w sprawozdaniu niezależnego biegłego rewidenta z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej NTT System S.A. za rok obrotowy od 1 stycznia 2021 r. do 31 grudnia 2021 r. Badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego przeprowadził kluczowy biegły rewident Antoni Kiersnowski (nr ewid. 6423) działający w ramach podmiotu uprawnionego Misterys Audytor Adviser Spółka z o.o. (podmiot uprawniony nr 3704). Biegły rewident w dniu 29 kwietnia 2022 roku wydał o zbadanym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym opinię bez zastrzeżeń, stwierdzając, iż sprawozdanie finansowe:

1. przedstawia rzetelny i jasny obraz skonsolidowanej sytuacji majątkowej i finansowej Grupy na dzień 31 grudnia 2021 r. oraz jej skonsolidowanego wyniku finansowego i skonsolidowanych przepływów pieniężnych za rok obrotowy zakończony w tym dniu zgodnie z mającymi zastosowanie Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej zatwierdzonymi przez Unię Europejską oraz przyjętymi zasadami (polityką) rachunkowości;
2. jest zgodne co do formy i treści z obowiązującymi Grupę przepisami prawa oraz statutem Jednostki dominującej.

Rada Nadzorcza poddała ocenie Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2021 roku sporządzone zgodnie z art. 49 ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości oraz § 71 Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 29 marca 2018 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa niebędącymi państwem członkowskim. Biegły rewident potwierdził w sprawozdaniu z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego, iż sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej NTT System S.A. zostało sporządzone zgodnie z w/w przepisami prawa oraz informacje zawarte w sprawozdaniu z działalności Grupy Kapitałowej NTT System S.A. są zgodne z informacjami zawartymi w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej NTT System S.A. za rok zakończony 31 grudnia 2021 r.

Podsumowanie oceny skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej NTT System S.A. oraz sprawozdania Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2021 r.

**Sprawozdanie Rady Nadzorczej NTT System S.A. z siedzibą w Zakręciu (gmina Wiązowna)
za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2021 r. sporządzone dla Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy**

Po przeanalizowaniu wskazanych wyżej dokumentów i otrzymanych informacji, w tym w szczególności skonsolidowanego sprawozdania finansowego, sprawozdania z działalności Grupy Kapitałowej oraz sprawozdania niezależnego biegłego rewidenta z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego Rada Nadzorcza stwierdza, iż skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej NTT System S.A. i sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2021 roku są zgodne z księgami i dokumentami, jak i ze stanem faktycznym.

V. Ocena sytuacji Spółki w ujęciu skonsolidowanym, z uwzględnieniem oceny systemów kontroli wewnętrznej, zarządzania ryzykiem, compliance oraz funkcji audytu wewnętrznego, obejmująca wszystkie istotne mechanizmy kontrolne, w tym zwłaszcza dotyczące raportowania i działalności operacyjnej wraz z informacją na temat działań, jakie Rada Nadzorcza podejmowała w celu dokonania tej oceny.

Sytuacja na rynku oraz realizacja strategii Spółki

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

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

Główne czynniki makroekonomiczne, mające wpływ na Grupę, to przede wszystkim wahania kursów walut, które przy istotnym poziomie zakupów z innych krajów, przekładają się na dynamiczne zmiany cen sprzętu IT. Wpływ tych zmian może okazać się zarówno pozytywny jak i negatywny, co wymaga prowadzenia odpowiedniej gospodarki zapasami towarów i materiałów oraz stosowania finansowej polityki zabezpieczeń. Kolejne czynniki o znaczącym wpływie to postęp technologiczny, w tym wprowadzanie nowych produktów oraz wzrost konkurencji wśród producentów (choć obserwowany jest w niektórych segmentach rynku odejście od konkurencji cenowej). Z kolei negatywne czynniki mogące mieć wpływ na popyt są związane z łańcuchem dostaw, w tym dostępnością niektórych produktów oraz kosztami logistyki, co jest następstwem epidemii Covid19. Pozostałe czynniki makroekonomiczne to zmiany poziomu bezrobocia i popytu konsumpcyjnego, stopnia zamożności społeczeństwa (wysokość dochodów osobistych), poziomu inflacji, jak też zmiany w zakresie regulacji dot. podatków dochodowych i pośrednich.

Epidemia Covid19 nie wywarła w 2021 r. znaczących negatywnych skutków na działalność spółki, wprowadzone zostały odpowiednie procedury, które pozwoliły na prowadzenie działalności również w okresach znaczącej ilości przypadków wirusa. Oprócz zagrożeń zależnie od dalszego rozwoju sytuacji epidemia Covid19 może mieć również wpływ pozytywny na działalność spółki poprzez zwiększenie funduszy na odbudowę gospodarki (Fundusz Odbudowy), które mogą zostać również skierowane do sektora IT.

Głównym rynkiem zbytu NTT System S.A. oraz Grupy Kapitałowej pozostaje rynek krajowy (w 2021 roku 95,3% przychodów ze sprzedaży było zrealizowana na tym rynku, wzrost wobec 92,0% w roku poprzednim), obejmujący przede wszystkim sieci handlowe, kolejną grupę odbiorców stanowią odbiorcy hurtowi, finalnie sprzedaż kierowana jest do odbiorcy końcowego. Spółka prowadzi również działalność na rynkach zagranicznych, zarówno w Unii

**Sprawozdanie Rady Nadzorczej NTT System S.A. z siedzibą w Zakręcie (gmina Wiązowna)
za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2021 r. sporządzone dla Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy**

Europejskiej, jak i poza tym obszarem, łączna wartość przychodów ze sprzedaży poza krajem wyniosła w 2021 r. 54.056 tys. zł wobec 63.154 tys. zł w roku poprzednim.

W roku 2021 głównymi czynnikami oraz związanymi z nimi działaniami o charakterze zarówno zewnętrznym jak i wewnętrznym, częściowo podobnie jak w latach poprzednich, wpływającymi na poziom przychodów ze sprzedaży oraz wyników finansowych Grupy Kapitałowej NTT System S.A. były:

- utrzymujące się problemy w zakresie niedostatecznego finansowania branży IT przez podmioty z sektora bankowego i ubezpieczeniowego oraz dostawców, wynikające z postrzegania branży przez pryzmat np. postępowań sanacyjnych niektórych dużych podmiotów lub problemów finansowych mniejszych przedsiębiorstw;
- nowe zagraniczne podmioty w branży, nie posiadające ograniczeń związanych z dostępem do kapitału oraz do towarów ze względu na posiadane umowy z globalnymi producentami, mające na celu zdobycie udziału w rynku kosztem aktualnych wyników finansowych;
- konsolidacja branży IT w Polsce i konkurencja ze strony głównych graczy;
- spadek dostępności komponentów do produkcji sprzętu IT;
- problemy w zakresie logistyki z Azji, wydłużenie czasu oczekiwania na niektóre towary i komponenty oraz znaczący wzrost kosztów;
- wzrost kosztów usług transportowych i kurierskich w Polsce;
- inflacja;
- nasycenie rynku i brak innowacji technologicznych w zakresie towarów stanowiących podstawę oferty Spółki i Grupy Kapitałowej;
- zmiana polityki cenowej wielu producentów sprzętu IT, niedobory rynkowe w wielu grupach towarowych;
- utrzymujący się wciąż niski efektywny popyt w segmencie przetargów publicznych oraz w segmencie biznesowym;
- zmiany prawa podatkowego i utrzymujący się istotny poziom ryzyka biznesowego w tym obszarze;
- decyzja o rezygnacji Spółki z transakcji realizowanych na niskiej marży, wymagających znacznych środków finansowych i jednocześnie związanych ze znacznym ryzykiem rynkowym;
- koncentracja Spółki na produktach własnych, produktach w przypadku których notowany i oczekiwany jest wzrost popytu, jak i asortymencie na sprzedaży którego realizowane są wysokie marże;
- systematyczne poszerzanie oferty Spółki o nowe marki smartfonów światowych liderów – Vivo, Motorola, Realme, OPPO, OnePlus, Xiaomi, Samsung, TP-LINK Neffos, Doogee, Philips Mobile;
- wprowadzenie nowych grup produktowych do oferty Spółki – AGD (m.in. Candy Hoover);
- wzrost sprzedaży przez Spółkę produktów sieciowych oraz komponentów komputerowych – procesorów INTEL i AMD, płyt głównych oraz grafik MSI i Gigabyte;
- następstwa wpływu epidemii Covid19 na sytuację na rynku, zarówno negatywne związane z ograniczeniami i obostrzeniami wpływającymi na produkcję i logistykę oraz sprzedaż w sklepach stacjonarnych, jak i pozytywne związane ze wzrostem popytu na sprzęt IT;
- zachowanie właściwej struktury kosztów działalności Spółki oraz kontroli na poziomie tychże;
- ciągłe dostosowanie poziomu utrzymywanego zapasu magazynowego przez Spółkę do opisanych wyżej warunków rynkowych.

Główne cele Spółki oraz Grupy Kapitałowej w 2021 roku związane były, podobnie jak w roku poprzednim, zarówno ze zwiększeniem poziomu realizowanych przychodów ze sprzedaży,

**Sprawozdanie Rady Nadzorczej NTT System S.A. z siedzibą w Zakręcie (gmina Wiązowna)
za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2021 r. sporządzone dla Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy**

zmianami w zakresie struktury sprzedaży, jak i wzrostem wyników finansowych (w tym zwiększeniem poziomu marży) i zostały zrealizowane dzięki m.in. systematycznym wprowadzaniu nowego asortymentu oraz konsekwentnej koncentracji na produktach i towarach wysokomarżowych oraz sprzyjającej sytuacji na rynku, pomimo oraz w następstwie pandemii Covid19. Właściwa polityka w zakresie sprzedaży, zakupu i logistyki (w tym zarządzania stanami magazynowymi), pomimo ograniczeń dot. finansowania, również przyczyniła się do wzrostu wyniku finansowego w porównaniu z rokiem poprzednim.

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

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

Na realizację wskazanych powyżej zamierzeń i ich wyniki wpływ wywrzeć może szereg czynników, począwszy od wskazywanych wcześniej czynników o charakterze makroekonomicznym, jak zmiany stopy bezrobocia, poziomu konsumpcji, czy też zmiany regulacji dot. podatków.

Jednym z nowych czynników ryzyka, obok wcześniej identyfikowanej pandemii Covid19, jest rosyjska inwazja na Ukrainę i trwający tam konflikt zbrojny, którego wpływu na wyniki spółki na obecny moment nie można oszacować.

NTT System S.A. jako Spółka oraz w ramach Grupy Kapitałowej prowadzi i zamierza kontynuować działania rozwojowe polegające na dalszej rozbudowie atrakcyjnej oferty handlowej dla odbiorców krajowych jak i zagranicznych, co przy jednoczesnych działaniach efektywnościowych, służących optymalizacji kosztów i maksymalizacji marży, pomimo identyfikowanych ryzyk, powinno przyczynić się do dalszej poprawy sytuacji finansowej oraz wyników Spółki.

Osiągnięte w 2021 r. wyniki sprzedażowe w zakresie przychodów i osiągniętego w ich następstwie zysku należy ocenić zdecydowanie pozytywnie w odniesieniu do wcześniejszych lat, 2021 rok okazał się kolejnym rokiem rekordowych w historii Grupy wzrostów, prowadzone działania mają na celu utrzymanie pozytywnego trendu w tym zakresie.

Sytuacja finansowa i wyniki Spółki

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

**Sprawozdanie Rady Nadzorczej NTT System S.A. z siedzibą w Zakręcie (gmina Wiązowna)
za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2021 r. sporządzone dla Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy**

Lp.	Wyszczególnienie	2021 (w tys. zł)	Udział (%)	2020 (w tys. zł)	Udział (%)	Dynamika 21/20
1.	Przychody ze sprzedaży	1 149 931	100,00%	786 368	100,00%	146,23%
2.	Koszt własny sprzedaży	1 087 847	94,60%	744 425	94,67%	146,13%
3.	Wynik (brutto) na sprzedaży	62 084	5,40%	41 943	5,33%	148,02%
4.	Wynik na działalności operacyjnej	22 940	1,99%	12 933	1,64%	177,38%
5.	Wynik przed opodatkowaniem	20 908	1,82%	10 010	1,27%	208,87%
6.	Wynik netto	17 607	1,53%	8 007	1,02%	219,90%

Na dzień bilansowy w skład Grupy Kapitałowej NTT System S.A. wchodzi NTT System S.A. jako jednostka dominująca oraz jedna spółka zależna - NTT Technology Sp. z o.o. z siedzibą w Zakręcie, ul. Trakt Brzeski 89, 05-077 Warszawa-Wesoła. Emitent posiada 100% w kapitale zakładowym spółki oraz 100% na zgromadzeniu wspólników. Skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym za rok 2021 objęto spółkę NTT Technology Sp. z o.o. (metoda pełna).

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

Lp.	Wyszczególnienie	2021 (w tys. zł)	Udział (%)	2020 (w tys. zł)	Udział (%)	Dynamika 21/20
1.	Przychody ze sprzedaży	1 152 274	100,00%	790 985	100,00%	145,68%
2.	Koszt własny sprzedaży	1 089 312	94,54%	747 969	94,56%	145,64%
3.	Wynik (brutto) na sprzedaży	62 962	5,46%	43 016	5,44%	146,37%
4.	Wynik na działalności operacyjnej	23 301	2,02%	13 588	1,72%	171,48%
5.	Wynik przed opodatkowaniem	21 269	1,85%	10 665	1,35%	199,43%
6.	Wynik netto	17 908	1,55%	8 547	1,08%	209,52%

W roku obrotowym 2021, podobnie jak w roku poprzednim, Grupa Kapitałowa NTT System ponownie zanotowała wzrost przychodów ze sprzedaży o blisko 46% (rok wcześniej o 47%) do najwyższego w historii przedsiębiorstwa poziomu 1.152.274 tys. zł, w porównaniu z 790.985 tys. zł w poprzednim roku obrotowym (oraz 539.084 tys. zł w 2019).

Wzrost wartości sprzedaży nastąpił we wszystkich grupach asortymentowych. Największy wartościowo oraz procentowo wzrost odnotowano w ramach sprzedaży podzespołów, akcesoriów, urządzeń peryferyjnych i elektroniki użytkowej oraz produktów własnej produkcji i przetworzonych, odpowiednio o 294.250 tys. zł (56%) i 45.304 tys. zł (105%) względem roku ubiegłego.

Wartościowy wzrost sprzedaży odnotowano ponownie jak w roku poprzednim w zakresie sprzedaży oprogramowania oraz świadczenia usług, niemniej jednak zmiany wartości w zakresie obu tych grup produktowych nie miały znaczącego wpływu na poziom sprzedaży ogółem.

**Sprawozdanie Rady Nadzorczej NTT System S.A. z siedzibą w Zakręcie (gmina Włazowna)
za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2021 r. sporządzone dla Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy**

Dystrybucja podzespołów, akcesoriów, urządzeń peryferyjnych i elektroniki użytkowej pozostała główną pod względem wartości sprzedaży grupą produktową w 2021 roku dalej zwiększając udział do poziomu 77,1% w sprzedaży ogółem, drugą z kolei grupą pozostała dystrybucja komputerów i tabletów innych producentów (19,4% sprzedaży ogółem), nie wystąpiły inne istotne zmiany w strukturze sprzedaży.

Struktura sprzedaży w podziale na rynki zbytu kształtowała się w 2021 roku podobnie jak w roku 2020. Dominujący udział miała sprzedaż na rynku krajowym (1.098.218 tys. zł, ponowny wzrost, do ponad 95% łącznej wartości przychodów), przy sprzedaży eksportowej na poziomie 54.056 tys. zł (spadek do 5% przychodów ogółem).

Wraz ze wzrostem przychodów ze sprzedaży Grupa osiągnęła wyższy niż w roku poprzednim wynik na działalności operacyjnej – w wysokości 23.301 tys. zł, co stanowi ponownie blisko dwukrotny wzrost (o 71%) w porównaniu do poprzedniego roku obrotowego. Wzrost należy ocenić zdecydowanie pozytywnie, jako efekt wzrostu przychodów przy jednoczesnej koncentracji na produktach wysokomarżowych.

Wynik na działalności operacyjnej został obniżony przez stratę poniesioną na działalności finansowej, co ostatecznie spowodowało osiągnięcie zysku przed opodatkowaniem na poziomie 21.269 tys. zł w sprawozdaniu skonsolidowanym (wzrost na poziomie 100% względem roku poprzedniego).

Powyższe ostatecznie, po uwzględnieniu obciążenia podatkiem dochodowym, pozwoliło na osiągnięcie wyniku netto na poziomie 17.908 tys. zł (wzrost o 9.361 tys. zł czyli 110% w stosunku do roku zakończonego 31 grudnia 2020). Jak wynika z przedstawionych danych w wynikach Grupy Kapitałowej NTT System S.A. przeważający udział ma Jednostka Dominująca – NTT System S.A.

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

Lp.	Wyszczególnienie	2021 (w tys. zł)	Udział	2020 (w tys. zł)	Udział	Dynamika 21/20
1.	Aktywa trwale	57 391	15,82%	56 648	21,12%	101,31%
2.	Aktywa obrotowe	305 467	84,18%	211 548	78,88%	144,40%
3.	Aktywa razem	362 858	100,00%	268 196	100,00%	135,30%

Lp.	Wyszczególnienie	2021 (w tys. zł)	Udział	2020 (w tys. zł)	Udział	Dynamika 21/20
1.	Kapitał własny	157 810	43,49%	142 243	53,04%	110,94%
2.	Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	205 048	56,51%	125 953	46,96%	162,80%
3.	Pasywa razem	362 858	100,00%	268 196	100,00%	135,30%

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

**Sprawozdanie Rady Nadzorczej NTT System S.A. z siedzibą w Zakręcie (gmina Wiązowna)
za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2021 r. sporządzone dla Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy**

Lp.	Wyszczególnienie	2021 (w tys. zł)	Udział	2020 (w tys. zł)	Udział	Dynamika 21/20
1.	Aktywa trwałe	57 391	15,71%	56 648	20,72%	101,31%
2.	Aktywa obrotowe	308 006	84,29%	216 710	79,28%	142,13%
3.	Aktywa razem	365 397	100,00%	273 358	100,00%	133,67%

Lp.	Wyszczególnienie	2021 (w tys. zł)	Udział	2020 (w tys. zł)	Udział	Dynamika 21/20
1.	Kapitał własny	159 949	43,77%	144 081	52,71%	111,01%
2.	Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	205 448	56,23%	129 277	47,29%	158,92%
3.	Pasywa razem	365 397	100,00%	273 358	100,00%	133,67%

W analizowanym okresie nastąpił wzrost wartości aktywów ogółem będący następstwem przede wszystkim wzrostu wartości aktywów obrotowych (o ponad 33%), a w tym przede wszystkim wzrostu zapasów oraz należności.

W zakresie źródeł finansowania, pomimo wzrostu wartości kapitału własnego ze względu na wypracowany wynik finansowy netto, udział kapitału własnego w źródłach finansowania ogółem spadł do blisko 44% pasywów, ze względu na znaczący wzrost poziomu zobowiązań krótkoterminowych (w tym przede wszystkim wzrost zobowiązań z tytułu dostaw i usług przy jednoczesnym obniżeniu wartości zobowiązań z tyt. kredytów bankowych).

Wartości wskaźników płynności, w szczególności I i II stopnia uległy podobnie jak w roku poprzednim spadkowi w stosunku do poprzedniego roku obrotowego (odpowiednio do poziomów 1,50 oraz 0,85 wobec 1,68 oraz 1,04 na koniec 2020 roku).

Ponownie wzrosła stopa zadłużenia mierzona stosunkiem zobowiązań ogółem do majątku ogółem (56% w porównaniu do 47% w roku ubiegłym). W następstwie podwyższenia poziomu zobowiązań spadł udział kapitału własnego jako źródła finansowania działalności (do poziomu do poziomu 43,8% aktywów ogółem). Zwiększeniu uległa zarówno wartość aktywów obrotowych, jak i zobowiązań bieżących.

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

Ocena systemów kontroli wewnętrznej, zarządzania ryzykiem, compliance oraz funkcji audytu wewnętrznego, obejmująca wszystkie istotne mechanizmy kontrolne, w tym zwłaszcza dotyczące raportowania finansowego i działalności operacyjnej, wraz z informacją na temat działań, jakie Rada Nadzorcza podejmowała w celu dokonania tej oceny

Spółka utrzymuje skuteczne systemy: kontroli wewnętrznej, zarządzania ryzykiem oraz nadzoru zgodności działalności z prawem (compliance), a także skuteczną funkcję audytu wewnętrznego, odpowiednie do wielkości Spółki i rodzaju oraz skali prowadzonej działalności, za działanie których odpowiada Zarząd.

**Sprawozdanie Rady Nadzorczej NTT System S.A. z siedzibą w Zakręcie (gmina Wiązowna)
za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2021 r. sporządzone dla Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy**

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

System kontroli wewnętrznej i zarządzania ryzykiem w Spółce w procesie sporządzania jednostkowych i skonsolidowanych sprawozdań finansowych realizowany jest poprzez stosowanie się poszczególnych osób i komórek organizacyjnych odpowiedzialnych za sporządzanie sprawozdań finansowych, do obowiązujących w Grupie Kapitałowej procedur wewnętrznych w tym zakresie. Za prawidłowe funkcjonowanie systemu i sporządzenie sprawozdań finansowych odpowiedzialność ponosi Zarząd NTT System S.A. W Spółce funkcjonuje dział księgowości odpowiedzialny za bieżącą ewidencję działalności gospodarczej w informatycznym systemie finansowo-księgowym. Wprowadzone do systemu dane są podstawą do sporządzania następnie wszelkich rozliczeń handlowych, podatkowych oraz do sporządzania sprawozdań finansowych pod kierownictwem Głównego Księgowego. Sporządzone sprawozdania podlegają zatwierdzeniu przez Zarząd, a następnie poddawane są audytowi przez niezależny podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych, wybierany na mocy uchwały Rady Nadzorczej Spółki. Sprawozdania finansowe podlegają ocenie Rady Nadzorczej w zakresie ich zgodności z dokumentami źródłowymi, księgami rachunkowymi oraz ze stanem faktycznym.

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

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

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

Spółka nie wyodrębnia jednostek organizacyjnych odpowiedzialnych za realizację zadań w ramach poszczególnych funkcji (audytu wewnętrznego, zarządzania ryzykiem, compliance) ze względu na rozmiar prowadzonej działalności. Kontrola wewnętrzna, zarządzanie ryzykiem oraz nadzór zgodności działalności z prawem (compliance) prowadzony jest w ramach obowiązującej struktury organizacyjnej (funkcje rozproszone) a osoby wykonujące poszczególne zadania podlegają bezpośrednio lub pośrednio Zarządowi Spółki. Osoby, które w ramach swej pracy powezmą istotne informacje dot. tych funkcji, mają możliwość przekazania ich bezpośrednio do Prezesa lub innego Członka Zarządu, a także do Rady Nadzorczej (w tym Komitetu Audytu). Ze względu na fakt braku wyodrębnionego działu audytu wewnętrznego i osób, których główną i jedyną funkcją byłby audyt wewnętrzny,

zasady dot. niezależności określone w powszechnie uznanych międzynarodowych standardach praktyki zawodowej audytu wewnętrznego nie mają w spółce zastosowania. Osoby wykonujące zadania z zakresu poszczególnych funkcji w ramach swoich obowiązków na innych stanowiskach pracy podlegają jedynie wewnętrznym regulacjom i procedurom Spółki. W ocenie Rady Nadzorczej system kontroli wewnętrznej jest efektywny i nie istnieje potrzeba wydzielenia organizacyjnie funkcji audytu wewnętrznego.

Działania podejmowane przez Radę Nadzorczą obejmowały:

- analizę sprawozdań finansowych, oświadczeń Zarządu Spółki i informacji cyklicznie przekazywanych przez Zarząd Spółki i kluczowy personel w odniesieniu do systemów kontroli wewnętrznej, zarządzania ryzykiem i compliance;
- monitorowanie procesu sprawozdawczości i rewizji finansowej przez Komitet Audytu, analizę informacji przekazywanych przez biegłego rewidenta, analizę informacji zawartych w sprawozdaniach z badania oraz dodatkowych sprawozdaniach dla Komitetu Audytu biegłego rewidenta odpowiedzialnego za przegląd i badanie sprawozdania finansowego Spółki i skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej.

VI. Ocena stosowania przez Spółkę zasad ładu korporacyjnego oraz sposobu wypełniania obowiązków informacyjnych dotyczących ich stosowania określonych w Regulaminie Giełdy i przepisach dotyczących informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych, wraz z informacją na temat działań, jakie Rada Nadzorcza podejmowała w celu dokonania tej oceny.

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

Do dnia 30 czerwca 2021 r. Spółka stosowała zbiór zasad ładu korporacyjnego opisany w „Dobrych Praktykach Spółek Notowanych na GPW 2016”, który wszedł w życie 1 stycznia 2016 r. Natomiast od dnia 1 lipca 2021r. Spółka stosuje zasady ładu korporacyjnego określone w „Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW 2021”, które weszły w życie w tym samym dniu.

Spółka przedstawiła „Informację na temat stanu stosowania przez spółkę zasad zawartych w Zbiorze Dobre Praktyki Spółek Notowanych na GPW 2021” zawierającą informacje o niestosowaniu wybranych zasad ładu korporacyjnego i uzasadnienie odstąpienia od stosowania tych zasad.

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

Działania podejmowane przez Radę Nadzorczą obejmowały:

- analizę oraz weryfikację informacji przekazywanych przez Zarząd oraz kluczowy personel, w tym w procesie przygotowywania „Informacji na temat stanu stosowania przez spółkę zasad zawartych w Zbiorze Dobre Praktyki Spółek Notowanych na GPW 2021”;
- zapoznanie się i analizę Oświadczeń o stosowaniu ładu korporacyjnego zamieszczonym w sprawozdaniach Zarządu z działalności Spółki oraz Grupy Kapitałowej za rok 2021;

**Sprawozdanie Rady Nadzorczej NTT System S.A. z siedzibą w Zakręcie (gmina Wiązowna)
za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2021 r. sporządzone dla Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy**

- zapoznanie się z opinią biegłego rewidenta o oświadczeniu o stosowaniu ładu korporacyjnego zawartą w sprawozdaniach z badania sprawozdania finansowego.

VII. Ocena zasadności wydatków na wspieranie kultury, sportu, instytucji charytatywnych, mediów, organizacji społecznych, związków zawodowych itp..

Zgodnie z oświadczeniem zarządu ponoszone przez Spółkę i Grupę Kapitałową wydatki na powyższe cele nie są w wysokości istotnej dla skali działalności. NTT System S.A. o prowadzonych w tym zakresie działaniach informuje na bieżąco stronie internetowej Spółki. Spółka nie planuje przedstawiać szczegółowych zestawień tych wydatków. W związku z powyższym ocena zasadności wydatków nie jest przeprowadzana.

VIII. Podsumowanie

Wszyscy członkowie Rady Nadzorczej dołożyli należytej staranności w wykonywaniu swoich obowiązków w Radzie, wykorzystując swoją najlepszą wiedzę i doświadczenie z zakresu nadzorowania spółek prawa handlowego. Przedkładając powyższe sprawozdanie Rada Nadzorcza wnosi o udzielenie jej członkom absolutorium z wykonywania obowiązków w roku obrotowym 2021.

Podpisy członków Rady Nadzorczej:

Przemysław Fabiś

Janusz Cieślak

Grzegorz Kurek

Andrzej Rymuza

Davinder Singh Loomba

.....

Zakręt, 31 maja 2022 r.