



Śródroczne Skrócone Skonsolidowane  
Sprawozdanie Finansowe

**Grupy Kapitałowej**

**NTT System**

za okres od 1 stycznia do 30 września 2023 r.  
sporządzone według MSSF

29 listopada 2023

<b>I. KWARTALNA INFORMACJA FINANSOWA JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ NTT SYSTEM S.A. ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2023 DO 30 WRZEŚNIA 2023 ROKU</b>	<b>4</b>
● Sprawozdanie z Całkowitych Dochodów za okres od 1 stycznia 2023 do 30 września 2023 roku (układ kalkulacyjny)	4
● Sprawozdanie z Sytuacji Finansowej sporządzone na dzień 30 września 2023 roku	5
● Sprawozdanie ze Zmian w Kapitale Własnym za okres od 1 stycznia 2023 do 30 września 2023 roku	6
● Sprawozdanie z Przepływów Pieniężnych za okres od 1 stycznia 2023 do 30 września 2023 roku (metoda pośrednia)	7
<b>II. ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ NTT SYSTEM ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2023 DO 30 WRZEŚNIA 2023 ROKU</b>	<b>8</b>
● Skonsolidowane Sprawozdanie z Całkowitych Dochodów za okres od 1 stycznia 2023 do 30 września 2023 roku (układ kalkulacyjny)	8
● Skonsolidowane Sprawozdanie z Sytuacji Finansowej sporządzone na dzień 30 września 2023 roku	9
● Skonsolidowane Sprawozdanie ze Zmian w Kapitale Własnym za okres od 1 stycznia 2023 do 30 września 2023 roku	10
● Skonsolidowane Sprawozdanie z Przepływów Pieniężnych za okres od 1 stycznia 2023 do 30 września 2023 roku (metoda pośrednia)	11
<b>III. Noty objaśniające do Śródrocznego Skróconego Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego sporządzonego na dzień 30 września 2023 roku</b>	<b>12</b>
<b>IV. Informacja dodatkowa do Śródrocznego Skróconego Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego sporządzonego na dzień 30 września 2023 roku</b>	<b>28</b>

## ■ Indeks not objaśniających do Śródrocznego Skróconego Skonsolidowanego sprawozdania finansowego

	Strona
1 Oświadczenie o zgodności	12
2 Stosowane zasady rachunkowości	12
3 Segmenty operacyjne	22
4 Zysk przypadający na jedną akcję	24
5 Jednostki zależne	26
6 Wyemitowany kapitał podstawowy	26
7 Kredyty i pożyczki otrzymane	27
8 Transakcje z jednostkami powiązanymi	27

**I. KWARTALNA INFORMACJA FINANSOWA JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ NTT SYSTEM S.A.  
ZA OKRES OD 1 STYCZNIA DO 30 WRZEŚNIA 2023 ROKU**

**SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW  
ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2023 DO 30 WRZEŚNIA 2023 (UKŁAD KALKULACYJNY)**

	Okres od 01/01/2023 do 30/09/2023	Okres od 01/07/2023 do 30/09/2023	Okres od 01/01/2022 do 30/09/2022	Okres od 01/07/2022 do 30/09/2022
<b>Działalność kontynuowana</b>				
Przychody ze sprzedaży	1 134 252	455 981	897 323	302 571
Koszt własny sprzedaży	(1 072 787)	(430 222)	(843 578)	(282 506)
<b>Zysk brutto na sprzedaży</b>	<b>61 465</b>	<b>25 759</b>	<b>53 745</b>	<b>20 065</b>
Koszty sprzedaży	(33 968)	(12 595)	(25 731)	(10 607)
Koszty zarządu	(5 780)	(2 044)	(6 015)	(2 231)
Pozostałe przychody operacyjne	8 826	5 507	6 191	4 347
Pozostałe koszty operacyjne	(2 688)	(649)	(1 293)	(267)
<b>Zysk na działalności operacyjnej</b>	<b>27 855</b>	<b>15 978</b>	<b>26 897</b>	<b>11 307</b>
Przychody finansowe	2 050	(5 366)	1 135	3
Koszty finansowe	(12 129)	(7 258)	(11 532)	(5 913)
<b>Zysk przed opodatkowaniem</b>	<b>17 776</b>	<b>3 354</b>	<b>16 500</b>	<b>5 397</b>
Podatek dochodowy	(3 440)	(533)	(4 169)	(2 111)
<b>Zysk netto z działalności kontynuowanej</b>	<b>14 336</b>	<b>2 821</b>	<b>12 331</b>	<b>3 286</b>
<b>Zysk netto</b>	<b>14 336</b>	<b>2 821</b>	<b>12 331</b>	<b>3 286</b>
<b>Całkowite dochody ogółem</b>	<b>14 336</b>	<b>2 821</b>	<b>12 331</b>	<b>3 286</b>

**Zysk na jedną akcję (w zł na jedną akcję)**

Z działalności kontynuowanej i zaniechanej:

Zwykły	1,06	0,21	0,91	0,24
Rozwodniony	1,06	0,21	0,91	0,24

Z działalności kontynuowanej:

Zwykły	1,06	0,21	0,91	0,24
Rozwodniony	1,06	0,21	0,91	0,24

**SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ NA DZIEŃ 30 WRZEŚNIA 2023 ROKU**

AKTYWA	Stan na 30/09/2023	Stan na 31/12/2022
<b>Aktywa trwałe</b>		
Rzeczowe aktywa trwałe	18 336	18 470
Nieruchomości inwestycyjne	2 580	2 580
Udziały i akcje w jednostkach zależnych	300	-
Pozostałe wartości niematerialne	31 582	31 579
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	4 088	4 073
<b>Aktywa trwałe razem</b>	<b>56 886</b>	<b>56 702</b>
<b>Aktywa obrotowe</b>		
Zapasy	175 087	154 395
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	290 248	126 328
Bieżące aktywa podatkowe	1 798	-
Pozostałe aktywa	10 917	12 211
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	26 746	28 004
<b>Aktywa obrotowe razem</b>	<b>504 796</b>	<b>320 938</b>
<b>Aktywa razem</b>	<b>561 682</b>	<b>377 640</b>
<b>KAPITAŁ WŁASNY I ZOBOWIĄZANIA</b>		
<b>Kapitał własny</b>		
Wyemitowany kapitał podstawowy	83 100	83 100
Kapitał z nadwyżki ceny emisyjnej powyżej wartości nominalnej akcji	26 289	26 289
Akcje własne	(761)	(761)
Zyski zatrzymane	70 108	56 721
Pozostałe kapitały rezerwowe	6 627	6 627
<b>Razem kapitał własny</b>	<b>185 363</b>	<b>171 976</b>
<b>Zobowiązania długoterminowe</b>		
Rezerwy długoterminowe	275	275
<b>Zobowiązania długoterminowe razem</b>	<b>275</b>	<b>275</b>
<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>		
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	296 977	125 428
Krótkoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	32 879	44 496
Bieżące zobowiązania podatkowe	-	1 327
Rezerwy krótkoterminowe	36 587	34 134
Przychody przyszłych okresów i pozostałe rozliczenia międzyokresowe	9 601	4
<b>Zobowiązania krótkoterminowe razem</b>	<b>376 044</b>	<b>205 389</b>
<b>Zobowiązania razem</b>	<b>376 319</b>	<b>205 664</b>
<b>Pasywa razem</b>	<b>561 682</b>	<b>377 640</b>

**SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2022 DO 30 WRZEŚNIA 2022**

	Wyemitowany kapitał podstawowy	Kapitał z nadwyżki ceny emisyjnej powyżej wartości nominalnej akcji	Akcje własne	Zyski zatrzymane	Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny rzeczowych aktywów trwałych	Kapitał własny razem
<b>Stan na 01/01/2022</b>	<b>83 100</b>	<b>25 201</b>	<b>(761)</b>	<b>43 724</b>	<b>6 546</b>	<b>157 810</b>
<b>Zyski i straty oraz inne całkowite dochody:</b>						
<i>Zysk netto</i>	-	-	-	12 331	-	12 331
<i>Inne całkowite dochody</i>	-	-	-	-	-	-
<b>Całkowite dochody za okres</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>12 331</b>	<b>-</b>	<b>12 331</b>
Podział zysków zatrzymanych	-	-	-	-	-	-
Wypłata dywidendy	-	-	-	(4 064)	-	(4 064)
Pozostałe	-	1 088	-	-	-	1 088
<b>Zwiększenie wartości kapitału własnego</b>	<b>-</b>	<b>1 088</b>	<b>-</b>	<b>8 267</b>	<b>-</b>	<b>9 355</b>
<b>Stan na 30/09/2022</b>	<b>83 100</b>	<b>26 289</b>	<b>(761)</b>	<b>51 991</b>	<b>6 546</b>	<b>167 165</b>

**SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2023 DO 30 WRZEŚNIA 2023**

	Wyemitowany kapitał podstawowy	Kapitał z nadwyżki ceny emisyjnej powyżej wartości nominalnej akcji	Akcje własne	Zyski zatrzymane	Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny rzeczowych aktywów trwałych	Kapitał własny razem
<b>Stan na 01/01/2023</b>	<b>83 100</b>	<b>26 289</b>	<b>(761)</b>	<b>56 721</b>	<b>6 627</b>	<b>171 976</b>
<b>Zyski i straty oraz inne całkowite dochody:</b>						
<i>Zysk netto</i>	-	-	-	14 336	-	14 336
<i>Inne całkowite dochody</i>	-	-	-	-	-	-
<b>Całkowite dochody za okres</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>14 336</b>	<b>-</b>	<b>14 336</b>
Podział zysków zatrzymanych	-	-	-	-	-	-
Wypłata dywidendy	-	-	-	(949)	-	(949)
Pozostałe	-	-	-	-	-	-
<b>Zwiększenie wartości kapitału własnego</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>13 387</b>	<b>-</b>	<b>13 387</b>
<b>Stan na 30/09/2023</b>	<b>83 100</b>	<b>26 289</b>	<b>(761)</b>	<b>70 108</b>	<b>6 627</b>	<b>185 363</b>

**SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH  
ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2023 DO 30 WRZEŚNIA 2023 (METODA POŚREDNIA)**

	Okres od 01/01/2023 do 30/09/2023	Okres od 01/01/2022 do 30/09/2022
<b>Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej</b>		
<b>Zysk przed opodatkowaniem za rok obrotowy</b>	<b>17 776</b>	<b>16 500</b>
(Zwiększenie) / zmniejszenie salda należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności	(163 920)	(24 031)
(Zwiększenie) / zmniejszenie stanu zapasów	(20 692)	(59 227)
(Zwiększenie) / zmniejszenie pozostałych aktywów	1 288	(560)
Zwiększenie / (zmniejszenie) salda zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych zobowiązań	171 549	33 116
Zwiększenie / (zmniejszenie) stanu rozliczeń międzyokresowych i przychodów przyszłych okresów	9 597	12 253
Zwiększenie / (zmniejszenie) rezerw	2 453	(13 261)
(Zysk) / Strata ze sprzedaży lub likwidacji składników rzeczowych aktywów trwałych oraz działalności inwestycyjnej	-	(7)
Amortyzacja aktywów trwałych	419	619
Zapłacone odsetki i inne koszty finansowe	7 376	6 044
Spadek / (wzrost) wartości nieruchomości inwestycyjnych i udziałów w jednostkach powiązanych	(300)	-
(Dodatnie) / ujemne różnice kursowe netto (transakcje walutowe)	(138)	(1 126)
<b>Środki pieniężne wygenerowane na działalności operacyjnej</b>	<b>7 632</b>	<b>(46 180)</b>
<b>Przepływy pieniężne z działalności (wykorzystane w działalności)</b>		
(Zapłacony) / otrzymany podatek dochodowy	(6 580)	(1 562)
<b>ŚRODKI PIENIĘŻNE NETTO Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ</b>	<b>18 828</b>	<b>(31 242)</b>
<b>Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej</b>		
Płatności za rzeczowe aktywa trwałe i wartości niematerialne	(283)	(262)
Wpływy z tytułu zbycia składników rzeczowych aktywów trwałych	-	7
<b>ŚRODKI PIENIĘŻNE NETTO (WYDANE) / WYGENEROWANE W ZWIĄZKU Z DZIAŁALNOŚCIĄ INWESTYCYJNĄ</b>	<b>(283)</b>	<b>(255)</b>
<b>Przepływy pieniężne z działalności finansowej</b>		
Wpływy z kredytów	-	44 466
Spłata kredytów	(11 617)	-
Zapłacone odsetki i inne koszty finansowe	(8 324)	(6 044)
Inne	-	1 605
<b>ŚRODKI PIENIĘŻNE NETTO WYKORZYSTANE W DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ</b>	<b>(19 941)</b>	<b>40 027</b>
<b>ZMIANA NETTO ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH I ICH EKWIWALENTÓW</b>	<b>(1 396)</b>	<b>8 530</b>
<b>Bilansowa zmiana środków pieniężnych i ich ekwiwalentów</b>	<b>(1 258)</b>	<b>9 656</b>
<b>Wpływ zmian kursów walut na saldo środków pieniężnych w walutach obcych</b>	<b>138</b>	<b>1 126</b>
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek roku obrotowego	28 004	17 201
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec roku obrotowego	26 746	26 857

## II. ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ NTT SYSTEM ZA OKRES OD 1 STYCZNIA DO 30 WRZEŚNIA 2023 ROKU

### SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2023 DO 30 września 2023 (UKŁAD KALKULACYJNY)

	Okres od 01/01/2023 do 30/09/2023	Okres od 01/07/2023 do 30/09/2023	Okres od 01/01/2022 do 30/09/2022	Okres od 01/07/2022 do 30/09/2022
<b>Działalność kontynuowana</b>				
Przychody ze sprzedaży	1 135 750	456 247	898 764	303 726
Koszt własny sprzedaży	(1 073 201)	(430 446)	(844 932)	(283 951)
<b>Zysk brutto na sprzedaży</b>	<b>62 549</b>	<b>25 801</b>	<b>53 832</b>	<b>19 775</b>
Koszty sprzedaży	(34 278)	(12 666)	(26 269)	(10 871)
Koszty zarządu	(5 819)	(2 056)	(6 049)	(2 247)
Pozostałe przychody operacyjne	8 845	5 518	6 227	4 386
Pozostałe koszty operacyjne	(2 766)	(650)	(1 293)	(266)
<b>Zysk na działalności operacyjnej</b>	<b>28 531</b>	<b>15 947</b>	<b>26 448</b>	<b>10 777</b>
Przychody finansowe	2 050	(5 366)	1 135	4
Koszty finansowe	(12 130)	(7 258)	(11 532)	(5 913)
<b>Zysk przed opodatkowaniem</b>	<b>18 451</b>	<b>3 323</b>	<b>16 051</b>	<b>4 868</b>
Podatek dochodowy	(3 482)	(559)	(4 196)	(2 127)
<b>Zysk netto z działalności kontynuowanej</b>	<b>14 969</b>	<b>2 764</b>	<b>11 855</b>	<b>2 741</b>
<b>Zysk netto</b>	<b>14 969</b>	<b>2 764</b>	<b>11 855</b>	<b>2 741</b>
<b>Całkowite dochody ogółem</b>	<b>14 969</b>	<b>2 764</b>	<b>11 855</b>	<b>2 741</b>
<b>Zysk netto przypadający:</b>				
Akcjonariuszom Jednostki Dominującej	14 969	2 764	11 855	2 741
<b>Całkowity dochód ogółem przypadający:</b>				
Akcjonariuszom Jednostki Dominującej	14 969	2 764	11 855	2 741
<b>Zysk na jedną akcję (w zł na jedną akcję)</b>				
Z działalności kontynuowanej i zaniechanej:				
Zwykły	1,10	0,20	0,88	0,21
Rozwodniony	1,10	0,20	0,88	0,21
Z działalności kontynuowanej:				
Zwykły	1,10	0,20	0,88	0,21
Rozwodniony	1,10	0,20	0,88	0,21



**SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ NA DZIEŃ 30 WRZEŚNIA 2023 ROKU**

AKTYWA	Stan na 30/09/2023	Stan na 31/12/2022
<b>Aktywa trwałe</b>		
Rzeczowe aktywa trwałe	18 336	18 470
Nieruchomości inwestycyjne	2 580	2 580
Pozostałe wartości niematerialne	31 582	31 579
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	4 088	4 073
<b>Aktywa trwałe razem</b>	<b>56 586</b>	<b>56 702</b>
<b>Aktywa obrotowe</b>		
Zapasy	244 574	154 358
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	291 690	125 858
Bieżące aktywa podatkowe	1 798	-
Pozostałe aktywa	26 842	12 223
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	27 568	30 333
<b>Aktywa obrotowe razem</b>	<b>592 472</b>	<b>322 772</b>
<b>Aktywa razem</b>	<b>649 058</b>	<b>379 474</b>

KAPITAŁ WŁASNY I ZOBOWIĄZANIA	Stan na 30/09/2023	Stan na 31/12/2022
<b>Kapitał własny</b>		
Wyemitowany kapitał podstawowy	83 100	83 100
Kapitał z nadwyżki ceny emisyjnej powyżej wartości nominalnej akcji	26 289	26 289
Akcje własne	(761)	(761)
Zyski zatrzymane	72 023	58 302
Pozostałe kapitały rezerwowe	6 627	6 627
<b>Razem kapitał własny</b>	<b>187 278</b>	<b>173 557</b>
<b>Zobowiązania długoterminowe</b>		
Rezerwy długoterminowe	275	275
<b>Zobowiązania długoterminowe razem</b>	<b>275</b>	<b>275</b>
<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>		
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	382 236	125 472
Krótkoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	32 879	44 496
Bieżące zobowiązania podatkowe	1	1 317
Rezerwy krótkoterminowe	36 587	34 134
Przychody przyszłych okresów i pozostałe rozliczenia międzyokresowe	9 802	223
<b>Zobowiązania krótkoterminowe razem</b>	<b>461 505</b>	<b>205 642</b>
<b>Zobowiązania razem</b>	<b>461 780</b>	<b>205 917</b>
<b>Pasywa razem</b>	<b>649 058</b>	<b>379 474</b>

**SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM  
ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2022 DO 30 WRZEŚNIA 2022**

	Wyemitowany kapitał podstawowy	Kapitał z nadwyżki ceny emisyjnej powyżej wartości nominalnej akcji	Akcje własne	Zyski zatrzymane	Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny rzeczowych aktywów trwałych	Kapitały przypadające akcjonariuszom jednostki dominującej	Kapitał własny razem
<b>Stan na 01/01/2022</b>	<b>83 100</b>	<b>25 201</b>	<b>(761)</b>	<b>45 863</b>	<b>6 546</b>	<b>159 949</b>	<b>159 949</b>
<b>Zyski i straty oraz inne całkowite dochody:</b>							
<i>Zysk netto</i>	-	-	-	11 855	-	11 855	11 855
<i>Inne całkowite dochody</i>	-	-	-	-	-	-	-
<b>Całkowite dochody za okres</b>	-	-	-	<b>11 855</b>	-	<b>11 855</b>	<b>11 855</b>
Podział zysków zatrzymanych	-	-	-	-	-	-	-
Wypłata dywidendy	-	-	-	(4 064)	-	(4 064)	(4 064)
Pozostałe	-	1 088	-	-	-	1 088	1 088
<b>Zwiększenie wartości kapitału własnego</b>	-	<b>1 088</b>	-	<b>7 791</b>	-	<b>8 879</b>	<b>8 879</b>
<b>Stan na 30/09/2022</b>	<b>83 100</b>	<b>26 289</b>	<b>(761)</b>	<b>53 654</b>	<b>6 546</b>	<b>168 828</b>	<b>168 828</b>

**SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM  
ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2023 DO 30 WRZEŚNIA 2023**

	Wyemitowany kapitał podstawowy	Kapitał z nadwyżki ceny emisyjnej powyżej wartości nominalnej akcji	Akcje własne	Zyski zatrzymane	Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny rzeczowych aktywów trwałych	Kapitały przypadające akcjonariuszom jednostki dominującej	Kapitał własny razem
<b>Stan na 01/01/2023</b>	<b>83 100</b>	<b>26 289</b>	<b>(761)</b>	<b>58 302</b>	<b>6 627</b>	<b>173 557</b>	<b>173 557</b>
<b>Zyski i straty oraz inne całkowite dochody:</b>							
<i>Zysk netto</i>	-	-	-	14 969	-	14 969	14 969
<i>Inne całkowite dochody</i>	-	-	-	-	-	-	-
<b>Całkowite dochody za okres</b>	-	-	-	<b>14 969</b>	-	<b>14 969</b>	<b>14 969</b>
Podział zysków zatrzymanych	-	-	-	-	-	-	-
Wypłata dywidendy	-	-	-	(948)	-	(948)	(948)
Pozostałe	-	-	-	(300)	-	-	(300)
<b>Zwiększenie wartości kapitału własnego</b>	-	-	-	<b>13 721</b>	-	<b>14 021</b>	<b>13 721</b>
<b>Stan na 30/09/2023</b>	<b>83 100</b>	<b>26 289</b>	<b>(761)</b>	<b>72 023</b>	<b>6 627</b>	<b>187 578</b>	<b>187 278</b>

**SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPLÝWÓW PIENIĘŻNYCH  
ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2023 DO 30 WRZEŚNIA 2023 (METODA POŚREDNIA)**

	Okres od 01/01/2023 do 30/09/2023	Okres od 01/01/2022 do 30/09/2022
<b>Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej</b>		
<b>Zysk przed opodatkowaniem za rok obrotowy</b>	<b>18 451</b>	<b>16 051</b>
(Zwiększenie) / zmniejszenie salda należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności	(180 451)	(26 710)
(Zwiększenie) / zmniejszenie stanu zapasów	(90 216)	(58 604)
(Zwiększenie) / zmniejszenie pozostałych aktywów	-	(965)
Zwiększenie / (zmniejszenie) salda zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych zobowiązań	256 764	28 291
Zwiększenie / (zmniejszenie) stanu rozliczeń międzyokresowych i przychodów przyszłych okresów	9 579	12 612
Zwiększenie / (zmniejszenie) rezerw	2 453	(6 762)
(Zysk) / Strata ze sprzedaży lub likwidacji składników rzeczowych aktywów trwałych oraz działalności inwestycyjnej	-	(7)
Amortyzacja aktywów trwałych	419	619
Zapłacone odsetki i inne koszty finansowe	7 376	6 044
(Zyski) / straty z tytułu niezrealizowanych różnic kursowych	(138)	(1 126)
Spadek / (wzrost) wartości nieruchomości inwestycyjnych i udziałów w jednostkach powiązanych	(300)	-
<b>Środki pieniężne wygenerowane na działalności operacyjnej</b>	<b>5 486</b>	<b>(46 608)</b>
<b>Przepływy pieniężne z działalności (wykorzystane w działalności)</b>		
(Zapłacony) / otrzymany podatek dochodowy	(6 628)	(3 297)
<b>ŚRODKI PIENIĘŻNE NETTO Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ</b>	<b>17 309</b>	<b>(33 854)</b>
<b>Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej</b>		
Płatności za rzeczowe aktywa trwałe i wartości niematerialne	(283)	(262)
Wpływy z tytułu zbycia składników rzeczowych aktywów trwałych	-	7
<b>ŚRODKI PIENIĘŻNE NETTO (WYDANE) / WYGENEROWANE W ZWIĄZKU Z DZIAŁALNOŚCIĄ INWESTYCYJNĄ</b>	<b>(283)</b>	<b>(255)</b>
<b>Przepływy pieniężne z działalności finansowej</b>		
Wpływy z kredytów	-	44 466
Splata kredytów	(11 617)	-
Zapłacone odsetki i inne koszty finansowe	(8 324)	(6 044)
Inne	12	1 604
<b>ŚRODKI PIENIĘŻNE NETTO WYKORZYSTANE W DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ</b>	<b>(19 929)</b>	<b>40 026</b>
<b>ZMIANA NETTO ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH I ICH EKWIWALENTÓW</b>	<b>(2 903)</b>	<b>5 917</b>
<b>Bilansowa zmiana środków pieniężnych i ich ekwiwalentów</b>	<b>(2 765)</b>	<b>7 043</b>
<b>Wpływ zmian kursów walut na saldo środków pieniężnych w walutach obcych</b>	<b>138</b>	<b>1 126</b>
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek roku obrotowego	30 333	20 238
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec roku obrotowego	27 568	27 281

### III. NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO SPORZĄDZONEGO NA DZIEŃ 30 WRZEŚNIA 2023

#### 1. Oświadczenie o zgodności

Niniejsze Skrócone Śródroczne Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe Grupy Kapitałowej NTT System, oraz kwartalna informacja finansowa Jednostki Dominującej sporządzone zostały 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.

#### 2. Stosowane zasady rachunkowości

W niniejszym śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym oraz w kwartalnej informacji finansowej przestrzegano zasad (polityki) rachunkowości, w tym metod wyceny aktywów i pasywów oraz przychodów i kosztów, a także metod obliczeniowych, które stosowane są przy sporządzaniu rocznego jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego NTT System S.A. Sprawozdania te sporządzane są w oparciu o Międzynarodowe Standardy Sprawozdawczości Finansowej.

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuacji działalności w dającej się przewidzieć przyszłości. Na dzień sporządzenia sprawozdania nie istnieją okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuacji działalności gospodarczej przez Grupę Kapitałową NTT System.

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

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

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

Sporządzenie sprawozdania finansowego zgodnie z MSR 34 wymaga dokonania szacunków i założeń, które wpływają na wielkości wykazane w sprawozdaniu finansowym. Większość szacunków oparta jest na analizach i jak najlepszej wiedzy Zarządu Jednostki Dominującej. Jakkolwiek przyjęte założenia i szacunki opierają się na najlepszej wiedzy na temat bieżących działań i zdarzeń, rzeczywiste wyniki mogą się różnić od przewidywanych.

#### Wybrane zasady polityki rachunkowości stosowanej przez Emitenta i spółki Grupy Kapitałowej

##### 2.1 Ujęcie przychodów ze sprzedaży

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

##### 2.1.1 Sprzedaż towarów

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

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

### 2.1.2 Świadczenie usług

Przychody z tytułu umów o świadczenie usług ujmuje się w relacji do stopnia zaawansowania realizacji danej umowy.

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

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

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

### 2.1.3 Przychody z tytułu odsetek i dywidend

Przychody z tytułu dywidend są ujmowane w wyniku finansowym tylko wtedy, gdy powstaje uprawnienie Spółki do otrzymania płatności oraz istnieje prawdopodobieństwo, że Grupa uzyska korzyści ekonomiczne związane z dywidendą, oraz dywidendę można wycenić w wiarygodny sposób.

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

## 2.2 Leasing

W momencie zawarcia nowej umowy, Grupa ocenia, czy umowa jest leasingiem lub czy zawiera leasing. Umowa jest leasingiem lub zawiera leasing, jeżeli na jej mocy przekazuje się prawo do kontroli użytkowania zidentyfikowanego składnika aktywów na dany okres w zamian za wynagrodzenie. Aby ocenić, czy na podstawie zawartej umowy przekazuje się prawo sprawowania kontroli nad użytkowaniem danego składnika aktywów przez dany okres, Grupa ocenia, czy przez cały okres użytkowania dysponuje łącznie następującymi prawami:

- prawem do uzyskania zasadniczo wszystkich korzyści ekonomicznych z użytkowania zidentyfikowanego składnika aktywów oraz
- prawem do kierowania użytkowaniem zidentyfikowanego składnika aktywów.

Prawa wynikające z umów leasingu, najmu, dzierżawy oraz innych umów, które spełniają definicję leasingu zgodnie z wymogami MSSF 16 są ujmowane jako aktywa z tytułu prawa do użytkowania bazowych składników aktywów w ramach aktywów trwałych oraz drugostronnie jako zobowiązania z tytułu leasingu.

Początkowe ujęcie i wycena

W dacie rozpoczęcia leasingu Grupa jako leasingobiorca wycenia składnik aktywów z tytułu prawa do użytkowania według kosztu obejmującego:

- kwotę początkowej wyceny zobowiązania z tytułu leasingu,
- wszelkie opłaty leasingowe zapłacone w dacie rozpoczęcia lub przed tą datą, pomniejszone o wszelkie otrzymane zachęty leasingowe,
- wszelkie początkowe koszty bezpośrednie poniesione przez leasingobiorcę,
- szacunek kosztów, które mają zostać poniesione przez leasingobiorcę w związku z demontażem i usunięciem bazowego składnika aktywów, przeprowadzeniem renowacji miejsca, w którym się znajdował, lub przeprowadzeniem renowacji bazowego składnika aktywów do stanu wymaganego przez warunki leasingu, chyba że te koszty są ponoszone w celu wytworzenia zapasów. Leasingobiorca przyjmuje na siebie obowiązek pokrycia tych kosztów w dacie rozpoczęcia albo w wyniku używania bazowego składnika aktywów przez dany okres.

W dacie rozpoczęcia leasingu, Grupa jako leasingobiorca wycenia zobowiązanie z tytułu leasingu w wysokości wartości bieżącej opłat leasingowych pozostających do spłaty w tej dacie, zdyskontowanych z zastosowaniem stopy procentowej leasingu.

## Późniejsza wycena

Po początkowym ujęciu Grupa wycenia prawo do korzystania ze składnika aktywów stosując model kosztu czyli według kosztu pomniejszonego o odpisy amortyzacyjne i trwałą utratę wartości oraz skorygowanego z tytułu jakiegokolwiek aktualizacji wyceny zobowiązania z tytułu leasingu.

Grupa wycenia zobowiązanie z tytułu leasingu po dacie początkowego ujęcia poprzez:

- zwiększenie wartości bilansowej w celu odzwierciedlenia odsetek od zobowiązania z tytułu leasingu,
- zmniejszenie wartości bilansowej w celu uwzględnienia zapłaconych opłat leasingowych,
- zaktualizowanie wyceny wartości bilansowej w celu uwzględnienia wszelkiej ponownej oceny lub zmiany leasingu lub w celu uwzględnienia zaktualizowanych zasadniczo stałych opłat leasingowych.

## 2.3 Waluty obce

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

Różnice kursowe ujmuje się w wyniku finansowym okresu, w którym powstają, z wyjątkiem:

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

## 2.4 Koszty finansowania zewnętrznego

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

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

Wszelkie pozostałe koszty finansowania zewnętrznego są odnoszone bezpośrednio w wynik finansowy okresu, w którym zostały poniesione.

## 2.5 Koszty świadczeń pracowniczych

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

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

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

natychmiast w stopniu, w jakim dotyczą świadczeń już nabytych, a w pozostałych przypadkach amortyzuje się je metodą liniową przez średni okres, po którym świadczenia zostają nabyte.

Krótkoterminowe świadczenia pracownicze ujmuje się jako zobowiązanie (bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów), po potrąceniu wszelkich kwot już zapłaconych oraz jako koszt okresu, chyba że stanowią koszt wytworzenia składników aktywów.

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

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

## 2.6 Opodatkowanie

Podatek dochodowy obejmuje podatek bieżący do zapłaty oraz podatek odroczony.

### 2.6.1 Podatek bieżący

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

### 2.6.2 Podatek odroczony

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

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

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

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

## 2.7 Rzeczowe aktywa trwałe

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

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

Nakłady na środki trwałe w budowie oraz środki trwałe, z wyłączeniem gruntów, prezentowane są w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej według ceny nabycia lub kosztu wytworzenia, pomniejszonych o ujęte odpisy amortyzacyjne lub umorzeniowe, a także odpisy z tytułu utraty wartości. Koszt wytworzenia dla środków trwałych w budowie obejmuje opłaty oraz, dla odpowiednich aktywów, koszty finansowania zewnętrznego skapitalizowane zgodnie

z zasadami rachunkowości Grupy. Amortyzacja dotycząca tych aktywów trwałych rozpoczyna się w momencie rozpoczęcia ich użytkowania, zgodnie z zasadami dotyczącymi pozostałych aktywów trwałych.

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

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

Grunty własne nie podlegają amortyzacji.

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

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

Amortyzację budynków i budowli ujmuje się w skonsolidowanym sprawozdaniu z całkowitych dochodów w wyniku finansowym okresie.

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

Aktywa z tytułu prawa do użytkowania są amortyzowane liniowo przez krótszy z dwóch okresów: okres leasingu lub okres użytkowania bazowego składnika aktywów, chyba, że Grupa posiada wystarczającą pewność, że uzyska tytuł własności przed upływem okresu leasingu – wówczas prawo do użytkowania amortyzuje się od dnia rozpoczęcia leasingu do końca okresu użytkowania składnika aktywów.

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

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

## **2.8 Nieruchomości inwestycyjne**

Za nieruchomości inwestycyjne uznaje się nieruchomości, które Grupa jako właściciel lub leasingobiorca posiada w celu posiadania przychodów z czynszu lub są utrzymywane ze względu na spodziewany przyrost ich wartości.

Nieruchomości inwestycyjne wycenia się początkowo według ceny nabycia lub kosztu wytworzenia. Przy początkowej wycenie uwzględnia się koszty przeprowadzenia transakcji. Po ujęciu początkowym nieruchomości te wycenia się zgodnie z modelem wartości godziwej. Zyski i straty wynikające ze zmiany wartości godziwej nieruchomości inwestycyjnych ujmowane są w wyniku finansowym okresie, w którym nastąpiła zmiana.

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

## **2.9 Wartości niematerialne**

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

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

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

Wartości niematerialne poddawane są testowi na utratę wartości jeśli istnieją przesłanki wskazujące na występowanie utraty wartości, przy czym dla wartości niematerialnych w okresie ich realizacji ewentualna utrata wartości określana jest



na każdy dzień bilansowy. Skutki utraty wartości niematerialnych jak również ich amortyzacji odnoszone są w koszty działalności podstawowej.

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

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

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

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

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

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

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

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

## **2.11 Zapasy**

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

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

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

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

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

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

## **2.12 Aktywa trwale przeznaczone do zbycia**

Aktywa trwale do zbycia klasyfikuje się jako przeznaczone do sprzedaży, jeśli ich wartość bilansowa zostanie odzyskana raczej w wyniku transakcji sprzedaży niż w wyniku ich dalszego użytkowania. Warunek ten uznaje się za spełniony wyłącznie wówczas, gdy wystąpienie transakcji sprzedaży jest bardzo prawdopodobne, a składnik aktywów (lub grupa do zbycia) jest dostępny do natychmiastowej sprzedaży w swoim obecnym stanie. Klasyfikacja składnika aktywów jako przeznaczonego do zbycia zakłada zamiar kierownictwa do dokonania transakcji sprzedaży w ciągu roku od momentu zmiany klasyfikacji.

Aktywa trwale (i grupy do zbycia) sklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży wycenia się po niższej spośród dwóch wartości: wartości bilansowej lub wartości godziwej, pomniejszonej o koszty związane ze sprzedażą.

W skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej aktywa przeznaczone do zbycia prezentowane są w osobnej pozycji aktywów obrotowych. Jeżeli z aktywami do zbycia związane są zobowiązania jakie będą przekazane w transakcji sprzedaży łącznie z aktywami do zbycia, zobowiązania te prezentowane są jako osobna pozycja zobowiązań krótkoterminowych.

## **2.13 Rezerwy**

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

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

### **2.13.1 Umowy rodzące zobowiązania**

Bieżące zobowiązania wynikające z umów rodzących zobowiązania ujmuje się jako rezerwy. Za umowę rodzącą zobowiązania uważa się umowę zawartą przez jednostkę Grupy, wymuszającą w przyszłości nieuniknione koszty realizacji zobowiązań umownych, których wartość przekracza wysokość korzyści ekonomicznych przewidywanych w ramach umowy.

## **2.14 Aktywa finansowe**

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

Aktywa finansowe klasyfikuje się jako: aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy, aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie oraz aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody obejmujące: dłużne aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody oraz- inwestycje w instrumenty kapitałowe przez inne całkowite dochody. Klasyfikacja zależy od charakteru i przeznaczenia aktywów finansowych, a określa się ją w momencie początkowego ujęcia.

### **2.14.1 Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy**

Aktywa finansowe, które nie spełniają warunków wyceny według zamortyzowanego kosztu lub wartości godziwej przez inne całkowite dochody wyceniane są w wartości godziwej przez wynik finansowy. Do tej grupy zalicza się aktywa finansowe przeznaczone do obrotu lub inne aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy.

Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy wykazuje się w wartości godziwej, a zyski lub straty ujmuje się w skonsolidowanym sprawozdaniu z całkowitych dochodów jako element wyniku finansowego. Zysk lub strata netto ujęte w skonsolidowanym sprawozdaniu z całkowitych dochodów uwzględniają dywidendy lub odsetki wygenerowane przez dany składnik aktywów finansowych.

#### **2.14.2 Aktywa finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu**

Instrumenty dłużne utrzymywane zgodnie z modelem biznesowym dla uzyskiwania przepływów pieniężnych wynikających z umowy wycenia się w zamortyzowanym koszcie. Wyceny dokonuje się przez zastosowanie metody efektywnej stopy procentowej do wartości bilansowej brutto składnika aktywów finansowych, z wyjątkiem aktywów finansowych dotkniętych utratą wartości ze względu na ryzyko kredytowe. Dochód z instrumentów dłużnych, innych niż aktywa finansowe sklasyfikowane jako wyceniane w wartości godziwej poprzez rachunek zysków i strat, ujmuje się uwzględniając efektywną stopę oprocentowania. Do tej kategorii zaliczane są w szczególności m. in. należności handlowe, pożyczki udzielone, środki pieniężne na rachunku bankowym, depozyty i lokaty bankowe, nabyte obligacje.

#### **2.14.3 Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody**

Do tej grupy zalicza się aktywa finansowe, z których przepływy stanowią wyłącznie płatność kapitału i odsetek oraz które zgodnie z modelem biznesowym utrzymywane są zarówno w celu otrzymania przepływów pieniężnych wynikających z umowy, jak i zbycia składników aktywów finansowych.

Składnik aktywów finansowych klasyfikuje się jako przeznaczony do zbycia, jeżeli:

- został zakupiony przede wszystkim w celu odsprzedaży w niedalekiej przyszłości lub
- stanowi część określonego portfela instrumentów finansowych, którymi Grupa zarządza łącznie, zgodnie z bieżącym i faktycznym wzorcem generowania krótkoterminowych zysków lub
- jest instrumentem pochodnym niewyznaczonym i niedziałającym jako zabezpieczenie.

Składnik aktywów finansowych inny niż przeznaczony do zbycia może zostać sklasyfikowany jako wyceniany w wartości godziwej poprzez pozostałe całkowite dochody, jeżeli:

- taka klasyfikacja eliminuje lub znacząco redukuje niespójność wyceny lub ujęcia występującą w innych okolicznościach; lub
- warunki umowy dotyczącej składnika aktywów finansowych powodują powstawanie w określonych terminach przepływów pieniężnych, które są jedynie spłatą kwoty głównej i odsetek od kwoty głównej pozostałej do spłaty.

#### **2.14.4 Pożyczki i należności**

Należności z tytułu dostaw i usług, pożyczki i pozostałe należności niebędące przedmiotem obrotu na aktywnym rynku klasyfikuje się jako pożyczki i należności. Wycenia się je po koszcie zamortyzowanym, metodą efektywnej stopy procentowej z uwzględnieniem utraty wartości. Dochód odsetkowy ujmuje się przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej z wyjątkiem należności krótkoterminowych, gdzie ujęcie odsetek byłoby nieistotne.

#### **2.14.5 Utrata wartości aktywów finansowych**

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

W przypadku akcji nienotowanych na giełdzie, sklasyfikowanych jako dostępne do sprzedaży, znaczny lub długotrwały spadek wartości godziwej papierów wartościowych poniżej ich kosztu uznaje się za obiektywny dowód utraty wartości.

W przypadku niektórych kategorii aktywów finansowych, np. należności z tytułu dostaw i usług, poszczególne aktywa ocenione jako te, które nie utraciły ważności, bada się pod kątem utraty wartości łącznie. Obiektywne dowody utraty wartości dla portfela należności obejmują doświadczenie jednostek Grupy w procesie windykacji należności; wzrost liczby nieterminowych płatności przekraczających średnio 360 dni, a także obserwowalne zmiany w warunkach gospodarki krajowej czy lokalnej, które mają związek z przypadkami nieterminowych spłat należności.

W przypadku aktywów finansowych wykazywanych po amortyzowanym koszcie, kwota odpisu z tytułu utraty wartości stanowi różnicę pomiędzy wartością bilansową składnika aktywów a bieżącą wartością przyszłych przepływów pieniężnych zdyskontowanych w oparciu o pierwotną efektywną stopę procentową składnika aktywów finansowych.

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

Z wyjątkiem instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży, jeśli w kolejnym okresie obrotowym kwota odpisu z tytułu utraty wartości ulegnie zmniejszeniu, a zmniejszenie to można racjonalnie odnieść do zdarzenia mającego miejsce po ujęciu utraty wartości, uprzednio ujęty odpis z tytułu utraty wartości odwraca się w skonsolidowanym sprawozdaniu z całkowitych dochodów, jeżeli wartość bilansowa inwestycji w dniu odwrócenia utraty wartości nie przekracza kwoty zamortyzowanego kosztu, powstającego gdyby utrata wartości nie została ujęta.

Odpisy z tytułu utraty wartości kapitałowych papierów wartościowych przeznaczonych do sprzedaży ujęte uprzednio przez wynik finansowy nie podlegają odwróceniu poprzez ten rachunek. Wszelkie zwiększenia wartości godziwej następujące po wystąpieniu utraty wartości ujmuje się bezpośrednio w kapitale własnym.

## **2.15 Zobowiązania finansowe oraz instrumenty kapitałowe wyemitowane przez jednostki Grupy**

Instrumenty dłużne i kapitałowe klasyfikuje się jako zobowiązania finansowe lub jako kapitał własny, w zależności od treści ustaleń umownych.

Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy obejmują:

- zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu,
- zobowiązania finansowe desygnowane (wyznaczone) do wyceny w wartości godziwej przez wynik finansowy.

Pozostałe zobowiązania finansowe obejmują zobowiązania finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie, które zawierają m. in. kredyty bankowe, pożyczki zaciągnięte, kredyty w rachunku bieżącym, zobowiązania z tytułu dostaw i usług, wyemitowane obligacje.

### **2.15.1 Instrumenty kapitałowe**

Instrumentem kapitałowym jest każdy kontrakt, który poświadcza udział w aktywach podmiotu po odjęciu wszystkich jego zobowiązań. Instrumenty kapitałowe wyemitowane przez jednostki Grupy ujmuje się w kwocie otrzymanych wpływów po odjęciu bezpośrednich kosztów emisji.

### **2.15.2 Zobowiązania finansowe**

Zobowiązania finansowe klasyfikuje się jako wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy albo jako pozostałe zobowiązania finansowe.

### **2.15.3 Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy**

Do tej kategorii zalicza się zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu lub zdefiniowane jako wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy.

Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy wykazuje się w wartości godziwej, a wynikające z nich zyski lub straty finansowe ujmuje się w s w wyniku finansowym okresu z uwzględnieniem odsetek zapłaconych od danego zobowiązania finansowego.

### **2.15.4 Pozostałe zobowiązania finansowe**

Pozostałe zobowiązania finansowe wycenia się początkowo w wartości godziwej pomniejszonej o koszty transakcji.

Następnie wycenia się je po zamortyzowanym koszcie historycznym metodą efektywnej stopy procentowej, a koszty odsetkowe ujmuje się metodą efektywnego dochodu.

Metoda efektywnej stopy procentowej służy do obliczania zamortyzowanego kosztu zobowiązania i do alokowania kosztów odsetkowych w odpowiednim okresie. Efektywna stopa procentowa to stopa faktycznie dyskontująca przyszłe płatności pieniężne w przewidywanym okresie użytkowania danego zobowiązania lub w okresie krótszym. Pozostałe zobowiązania finansowe obejmują przede wszystkim kredyty i pożyczki zaciągnięte oraz zobowiązania z tytułu dostaw i usług. Ze względu na krótki okres trwania, za wartość godziwą zobowiązań z tytułu dostaw i usług w momencie ich powstania uznaje się zazwyczaj ich wartość nominalną, która jest również ich zamortyzowanym kosztem na dzień bilansowy.

Pozostałe zobowiązania finansowe obejmują przede wszystkim kredyty i pożyczki zaciągnięte oraz zobowiązania z tytułu dostaw i usług.

Ze względu na krótki okres trwania, za wartość godziwą zobowiązań z tytułu dostaw i usług w momencie ich powstania uznaje się zazwyczaj ich wartość nominalną, która jest również ich zamortyzowanym kosztem na dzień bilansowy.

## **2.16 Instrumenty pochodne**

Instrumenty pochodne ujmuje się w wartości godziwej na dzień zawarcia kontraktu, a następnie przeszacowuje do wartości godziwej na każdy dzień bilansowy. Zysk lub stratę ujmuje się w wyniku finansowym okresu, chyba że dany instrument pełni funkcję zabezpieczenia. W takim przypadku moment wykazania zysku lub straty zależy od charakteru powiązania zabezpieczającego. Grupa definiuje określone instrumenty pochodne jako zabezpieczenia wartości godziwej wykazanych aktywów i zobowiązań lub uprawdopodobnionych przyszłych zobowiązań (zabezpieczenia wartości godziwej), zabezpieczenia wysoce prawdopodobnych transakcji prognozowanych, zabezpieczenia od ryzyka różnic kursowych uprawdopodobnionych przyszłych zobowiązań (zabezpieczenia przepływów pieniężnych) lub też jako zabezpieczenia inwestycji netto w jednostki działające za granicą.

Instrumenty prezentuje się jako aktywa trwałe lub zobowiązania długoterminowe, jeśli okres pozostały do wymagalności instrumentu przekracza 12 miesięcy i nie przewiduje się, że zostanie on zrealizowany lub rozliczony w ciągu 12 miesięcy. Pozostałe instrumenty pochodne wykazuje się jako aktywa obrotowe lub zobowiązania krótkoterminowe.

### **2.16.1 Wbudowane instrumenty pochodne**

Instrumenty pochodne wbudowane w inne instrumenty finansowe lub w umowy niebędące instrumentami finansowymi traktowane są jako oddzielne instrumenty pochodne, jeżeli charakter instrumentu wbudowanego oraz ryzyko z nim związane nie jest ściśle powiązane z charakterem umowy bazowej i ryzykiem z niej wynikającym i jeżeli umowy bazowe nie są wyceniane według wartości godziwej, której zmiany ujmuje się w skonsolidowanym sprawozdaniu z całkowitych dochodów w wyniku finansowym okresie.

### **2.16.2 Rachunkowość zabezpieczeń**

Grupa definiuje określone zabezpieczenia od ryzyka różnic kursowych obejmujące instrumenty pochodne, wbudowane instrumenty pochodne oraz inne instrumenty jako zabezpieczenia wartości godziwej, przepływów pieniężnych lub inwestycji netto w jednostki działające za granicą. Zabezpieczenia ryzyka różnic kursowych w odniesieniu do uprawdopodobnionych przyszłych zobowiązań rozliczane są jako zabezpieczenia przepływów pieniężnych.

### **2.16.3 Zabezpieczenia wartości godziwej**

Zmiany wartości godziwej instrumentów pochodnych wyznaczonych jako zabezpieczenia wartości godziwej wykazuje się niezwłocznie w skonsolidowanym sprawozdaniu z całkowitych dochodów w wyniku finansowym okresie, wraz z wszelkimi zmianami wartości godziwej pozycji zabezpieczanej przypadającymi na ryzyko objęte zabezpieczeniem. Zmiany wartości godziwej instrumentu zabezpieczającego oraz zmiany pozycji zabezpieczanej przypadające na zabezpieczane ryzyko ujmowane są w pozycji skonsolidowanego sprawozdania z całkowitych dochodów dotyczącej tej zabezpieczanej pozycji.

Grupa przestaje stosować rachunkowość zabezpieczeń, jeżeli rozwiązuje powiązanie zabezpieczające, instrument zabezpieczający wygasa, zostaje sprzedany, zakończony lub zrealizowany, lub nie spełnia kryteriów rachunkowości zabezpieczeń.

#### 2.16.4 Zabezpieczenia przepływów pieniężnych

Efektywna część zmian wartości godziwej instrumentów pochodnych wyznaczonych jako zabezpieczenie przepływów pieniężnych jest odnaczana w kapitale własnym. Zysk lub strata związane z częścią nieefektywną ujmuje się niezwłocznie w wyniku finansowym.

Kwoty odroczone w kapitale własnym są przywracane w skonsolidowanym sprawozdaniu z całkowitych dochodów w okresie, w którym ujmuje się zabezpieczaną pozycję, w tej samej pozycji sprawozdania, w której ujęto zabezpieczaną pozycję. Jeśli jednak prognozowana zabezpieczana transakcja skutkuje ujęciem niefinansowego składnika aktywów lub zobowiązania, zyski i straty odroczone uprzednio w kapitale własnym uwzględnia się w początkowej wycenie kosztów danego składnika aktywów lub zobowiązań.

Grupa zaprzestaje stosowania rachunkowości zabezpieczeń, jeżeli instrument zabezpieczający wygaśnie, zostaje sprzedany, zakończony lub zrealizowany lub nie spełnia kryteriów rachunkowości zabezpieczeń. W takiej sytuacji skumulowane zyski lub straty z tytułu instrumentu zabezpieczającego ujęte w kapitałach pozostają w nich do momentu, gdy transakcja zabezpieczana zostanie zrealizowana. Jeżeli transakcja zabezpieczana nie będzie realizowana, skumulowany wynik netto ujęty w kapitałach odnoszony jest niezwłocznie na wynik finansowy.

Na dzień bilansowy w Grupie Kapitałowej NTT System nie występują instrumenty pochodne zabezpieczające przepływy pieniężne.

#### 2.17 Zasady klasyfikacji wyceny w wartości godziwej

Grupa dokonuje wyceny w wartości godziwej według klasyfikacji rodzaju informacji i danych wykorzystywanych na potrzeby wyceny, zgodnie z poniższą hierarchią:

- notowane na aktywnych rynkach ceny giełdowe za identyczne aktywa lub zobowiązania (poziom 1),
- dane wejściowe inne niż wymienione w poziomie 1 notowane ceny giełdowe, ale możliwe do stwierdzenia lub zaobserwowania bezpośrednio lub pośrednio (poziom 2),
- dane wejściowe nieoparte na możliwych do zaobserwowania danych rynkowych (poziom 3).

### 3. Segmenty operacyjne

#### 3.1. Zastosowanie MSSF 8 „Segmenty operacyjne”

Od 1 stycznia 2009 roku Grupa Kapitałowa NTT System zastosowała MSSF 8 „Segmenty operacyjne”, toteż na podstawie MSR 34.16 (g) obowiązek prezentacji informacji o segmentach dotyczy także sprawozdawczości śródrocznej. 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 przez jednostkę gospodarczą informacji, które umożliwiają użytkownikom jej sprawozdania finansowego ocenę charakteru i wyników finansowych działalności gospodarczej prowadzonej przez daną jednostkę oraz jej otoczenia gospodarczego.

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

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

- prowadząca działalność gospodarczą, w ramach której można uzyskiwać przychody i ponosić koszty,
- której wyniki działalności podlegają regularnej kontroli przez kierownictwo jednostki, służącej podejmowaniu decyzji dotyczących alokacji zasobów w tym segmencie i ocenie jego wyników, oraz
- 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 sprawozdania finansowego obejmujące:

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

### 3.2. Przychody z głównych produktów i usług

Przychody Grupy Kapitałowej NTT System ze sprzedaży podstawowych grup produktowych przedstawiają się następująco:

Grupa produktowa	Okres od 01/01/2023 do 30/09/2023	Okres od 01/01/2022 do 30/09/2022
Sprzedaż produktów własnej produkcji i przetworzonych	81 450	111 805
Dystrybucja komputerów i tabletów innych producentów	221 042	148 605
Dystrybucja podzespołów, akcesoriów, peryferii i elektroniki użytkowej	812 746	620 422
Sprzedaż oprogramowania (w tym gier)	11 201	9 619
Przychody z tytułu świadczenia usług	9 311	8 313
<b>Przychody razem:</b>	<b>1 135 750</b>	<b>898 764</b>

### 3.3. Informacje na temat obszarów geograficznych

Grupa Kapitałowa NTT System osiąga przychody z tytułu prowadzonej działalności zarówno od kontrahentów w Polsce, jak i od klientów z krajów członkowskich UE oraz krajów trzecich. Z kolei wszystkie aktywa trwałe Grupy znajdują się wyłącznie w Polsce. Poniżej przedstawiono strukturę przychodów Grupy w zależności od kierunku sprzedaży oraz informacje o aktywach w rozbiu na poszczególne obszary geograficzne dla działalności kontynuowanej:

	Przychody ze sprzedaży		Aktywa trwałe	
	Okres od 01/01/2023 do 30/09/2023	Okres od 01/01/2022 do 30/09/2022	Stan na 30/09/2023	Stan na 31/12/2022
Polska (kraj siedziby jednostki)	1 066 042	841 915	56 886	56 702
Inne kraje członkowskie UE	65 929	51 810	-	-
Pozostałe kraje	3 779	5 039	-	-
<b>Suma:</b>	<b>1 135 750</b>	<b>898 764</b>	<b>56 886</b>	<b>56 702</b>

### 3.4. Informacje o wiodących klientach

W okresie objętym niniejszym sprawozdaniem nie miało miejsca uzależnienie przychodów ze sprzedaży Grupy od głównych klientów. Tym niemniej, przychody z transakcji z Terg S.A. z siedzibą w Złotowie osiągnęły poziom 183,6 mln zł, co stanowi ok. 16% przychodów ze sprzedaży ogółem, przychody z transakcji z Polkomtel sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie osiągnęły poziom 133,1 mln zł, co stanowi ok. 12% przychodów ze sprzedaży ogółem, przychody z transakcji z Euro Net sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie osiągnęły poziom 125,2 mln zł, co stanowi ok. 11% przychodów ze sprzedaży ogółem, przychody z transakcji z P4 sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie osiągnęły poziom 118,4 mln zł, co stanowi ok. 10,4% przychodów ze sprzedaży ogółem.

W okresie porównawczym, tj. od 1 stycznia do 30 września 2022 roku poziom 10% przychodów ze sprzedaży ogółem przekroczony został przez dwóch odbiorców. Przychody z transakcji z Euro Net sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie osiągnęły poziom 169,7 mln zł, co stanowi ok. 18,9% przychodów ze sprzedaży ogółem, natomiast przychody z transakcji Terg S.A. z siedzibą w Złotowie osiągnęły poziom 116,8 mln zł, co stanowi ok. 12,99% przychodów ze sprzedaży ogółem.

## 4. Zysk przypadający na jedną akcję

	Okres od 01/01/2023 do 30/09/2023 (PLN na akcję)	Okres od 01/01/2022 do 30/09/2022 (PLN na akcję)
<b>Podstawowy zysk na jedną akcję</b>		
Z działalności kontynuowanej	1,10	0,88
<b>Podstawowy zysk na jedną akcję ogółem</b>	<b>1,10</b>	<b>0,88</b>
<b>Zysk rozwodniony na jedną akcję</b>		
Z działalności kontynuowanej	1,10	0,88
<b>Zysk rozwodniony na jedną akcję ogółem</b>	<b>1,10</b>	<b>0,88</b>

Na koniec okresu sprawozdawczego kapitał podstawowy NTT System S.A. składa się z 13 850 000 (trzydzieści milionów osiemset pięćdziesiąt tysięcy) akcji o wartości nominalnej 6,00 PLN (sześć złotych) każda.

Liczba posiadanych przez Jednostkę Dominującą akcji własnych Emitenta wynosi 302 232 sztuk, o łącznej wartości nominalnej 1 813 392 PLN, co stanowi 2,1822 % kapitału zakładowego i ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Emitenta.





#### 4.1. Podstawowy zysk na jedną akcję

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

	Okres od 01/01/2023 do 30/09/2023	Okres od 01/01/2022 do 30/09/2022
Zysk netto za rok obrotowy	14 969	11 855
Zysk wykorzystany do obliczenia podstawowego zysku na jedną akcję ogółem	14 969	11 855
<b>Zysk wykorzystany do wyliczenia podstawowego zysku na akcję z działalności kontynuowanej</b>	<b>14 969</b>	<b>11 855</b>

	Stan na 30/09/2023 (szt.)	Stan na 30/09/2022 (szt.)
<b>Średnia ważona liczba akcji zwykłych wykorzystana do obliczenia podstawowego zysku na jedną akcję</b>	<b>13 547 768</b>	<b>13 547 768</b>

#### 4.2 Rozwodniony zysk na jedną akcję

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

	Okres od 01/01/2023 do 30/09/2023	Okres od 01/01/2022 do 30/09/2022
Zysk netto za rok obrotowy	14 969	11 855
Zysk wykorzystany do obliczenia rozwodnionego zysku na jedną akcję ogółem	14 969	11 855
<b>Zysk wykorzystany do wyliczenia podstawowego zysku na akcję z działalności kontynuowanej</b>	<b>14 969</b>	<b>11 855</b>

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

	Stan na 30/09/2023 (szt.)	Stan na 30/09/2022 (szt.)
<b>Średnia ważona liczba akcji zwykłych wykorzystana do obliczenia zysku rozwodnionego na jedną akcję</b>	<b>13 547 768</b>	<b>13 547 768</b>
<b>Średnia ważona liczba akcji zwykłych wykorzystana do obliczenia zysku podstawowego na jedną akcję</b>	<b>13 547 768</b>	<b>13 547 768</b>

## 5. Jednostki zależne

Informacje dotyczące jednostek zależnych na dzień 30 września 2023 roku przedstawiają się następująco:

Nazwa jednostki zależnej	Siedziba jednostki zależnej	Udziały (%) na 30/09/2023	Głosy (%) na 30/09/2023	Udziały (%) na 30/09/2023	Głosy (%) na 30/09/2023	Udziały (%) na 30/09/2023	Głosy (%) na 30/09/2023
NTT Technology sp. z o.o.	Zakręt	100	100	100	100	100	100

Kapitał wyemitowany spółki wynosi 500 000 PLN.

W okresie objętym sprawozdaniem nie miały miejsca zmiany w zakresie stanu posiadania udziałów w jednostce zależnej. Dane finansowe spółki NTT Technology sp. z o.o.:

Podmiot: NTT Technology sp. z o.o.	Stan na 30/09/2023
<b>Wybrane dane finansowe:</b>	
Aktywa ogółem	88 204
Zobowiązania ogółem, w tym:	85 404
Długoterminowe	-
Krótkoterminowe	85 404
Przychody ze sprzedaży	4 826
Koszt własny sprzedaży	4 193
Koszty sprzedaży	310
Koszty zarządu	43
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	221
<b>Zysk (strata) przed opodatkowaniem</b>	<b>220</b>

## 6. Wyemitowany kapitał podstawowy

	Stan na 30/09/2023	Stan na 31/12/2022
Liczba akcji w sztukach	13 850 000	13 850 000
Wartość nominalna akcji (PLN / akcję)	6	6
<b>Kapitał podstawowy (w tys. PLN)</b>	<b>83 100</b>	<b>83 100</b>

Wyemitowany 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
<b>Razem:</b>	<b>13 850 000</b>		<b>83 100</b>

## 6.1. Zmiany wyemitowanego kapitału podstawowego

	Okres od 01/01/2023 do 30/09/2023	Okres od 01/01/2022 do 31/12/2022	Okres od 01/01/2022 do 30/09/2022
Stan na początek okresu	83 100	83 100	83 100
<b>Stan na koniec okresu</b>	<b>83 100</b>	<b>83 100</b>	<b>83 100</b>

Akcje zwykłe o wartości nominalnej 6,00 PLN, są równoważne pojedynczemu głosowi na walnym zgromadzeniu akcjonariuszy i posiadają prawo do dywidendy.

## 6.2 Akcje własne

	Okres zakończony 30/09/2023	Okres zakończony 30/09/2022
Stan na początek okresu (1 stycznia)	(761)	(761)
Skup akcji własnych / wycena	-	-
<b>Stan na koniec okresu</b>	<b>(761)</b>	<b>(761)</b>

Kwota w wysokości 761 tys. zł (761 tys. zł na 30 września 2022 r.) stanowi wartość będących w posiadaniu Spółki 302.232 szt. akcji własnych. Zgodnie z uchwałą Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy NTT System S.A. skup akcji własnych realizowany może być najdalej do 31 grudnia 2027 roku.

## 7. Kredyty i pożyczki otrzymane

	Stan na 30/09/2023	Stan na 31/12/2022
<b>Zabezpieczone</b>		
Kredyty w rachunku bieżącym	32 879	44 496
<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>	<b>32 879</b>	<b>44 496</b>

## 8. Transakcje z jednostkami powiązanymi

Transakcje między Jednostką Dominującą Grupy Kapitałowej, a jej jednostką zależną objętą konsolidacją zostały wyeliminowane w procesie konsolidacji i nie wykazano ich w niniejszej notcie.

## IV. INFORMACJA DODATKOWA DO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO SPORZĄDZONEGO NA DZIEŃ 30 WRZEŚNIA 2023 ROKU

### 1. Informacje ogólne dotyczące Jednostki Dominującej Grupy Kapitałowej (Emitenta)

Spółka NTT System S.A. (jednostka dominująca Grupy Kapitałowej NTT System) 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 dystrybucji i 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
- PKD 77.2 - wypożyczanie i dzierżawa artykułów użytku osobistego i domowego.

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

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

Na koniec okresu sprawozdawczego oraz na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania, skład organów zarządzających i nadzorujących jednostki dominującej jest następujący:

#### Zarząd:

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

## Rada Nadzorcza:

Tomasz Jacygrad	Przewodniczący Rady Nadzorczej
Grzegorz Kurek	Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej
Janusz Cieślak	Sekretarz Rady Nadzorczej
Davinder Singh Loomba	Członek Rady Nadzorczej
Andrzej Rymuza	Członek Rady Nadzorczej
Magdalena Sagała	Członek Rady Nadzorczej

NTT System S.A. jest jednostką dominującą najwyższego szczebla Grupy Kapitałowej.

## 2. Zasady przyjęte przy sporządzaniu raportu

Informacja dodatkowa obejmuje wybrane dane objaśniające wymagane przez MSR 34 - Śródroczna sprawozdawczość finansowa oraz Rozporządzenie Ministra Finansów z dnia 29 marca 2018 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim.

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

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

### Zastosowane kursy walut

Wybrane dane prezentowane w kwartalnej informacji finansowej oraz skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym przeliczono na walutę EUR w następujący sposób:

- pozycje dotyczące sprawozdań z całkowitych dochodów oraz sprawozdań z przepływów pieniężnych przeliczono według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów ogłaszanych przez NBP, obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca w okresie sprawozdawczym; kurs ten wyniósł za okres 01-09.2023 r. – 1 EUR = 4,5773 zł, a za okres 01-09.2022 r. – 1 EUR = 4,6880 zł;

- pozycje sprawozdań z sytuacji finansowej przeliczono według średniego kursu ogłoszonego przez NBP, obowiązującego na dzień bilansowy; kurs ten wyniósł na dzień 30 września 2023 r. - 1 EUR = 4,6356 zł, na dzień 31 grudnia 2022 r. – 1 EUR = 4,6899.

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

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

W okresie od 1 stycznia 2023 r. do 30 września 2023 r. wartość odpisów aktualizujących wartość zapasów nie uległa zmianie.

### Informacje o odpisach aktualizujących wartość pozostałych aktywów i odwróceniu takich odpisów

W okresie od 1 stycznia 2023 r. do 30 września 2023 r. wartość odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości należności nie uległa istotnym zmianom. W bieżącym okresie sprawozdawczym nastąpiło rozwiązanie odpisu aktualizującego wartość udziałów w spółce zależnej NTT Technology sp. z o.o. w kwocie 300 tys. PLN.

### Informacje o utworzeniu, zwiększeniu, wykorzystaniu i rozwiązaniu rezerw



Śródroczne Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe Grupy Kapitałowej NTT System za okres od 1 stycznia do 30 września 2023 r.

Wszystkie kwoty wyrażone w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej.

W okresie od 1 stycznia 2023 r. do 30 września 2023 r. utworzono rezerwy na koszty na łączną kwotę 11 344 tys. zł oraz rozwiązano rezerwy utworzone w poprzednich okresach w łącznej kwocie 10 336 tys. zł.

#### Informacje o rezerwach i aktywach z tytułu odroczonego podatku dochodowego

W okresie sprawozdawczym wartość zarówno aktywów jak i rezerw z tytułu podatku odroczonego uległa zmniejszeniu odpowiednio o 76 tys. zł oraz 91 tys. zł.

#### Informacje o istotnych transakcjach nabycia i sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych

W okresie sprawozdawczym takie transakcje nie wystąpiły.

#### Informacje o istotnych zobowiązaniach z tytułu nabycia rzeczowych aktywów trwałych

Na koniec okresu sprawozdawczego nie wystąpiły istotne zobowiązania z tytułu nabycia rzeczowych aktywów trwałych.

#### Informacje o istotnych rozliczeniach z tytułu spraw sądowych

Na koniec okresu sprawozdawczego oraz na dzień publikacji sprawozdania, względem Emitenta i pozostałych jednostek Grupy Kapitałowej NTT System nie wszczęto przed sądami, organami właściwymi dla postępowania arbitrażowego lub organami administracji publicznej postępowań dotyczących zobowiązań albo wierzytelności Emitenta lub jednostki od niego zależnej, których łączna wartość byłaby istotna.

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

Emitent oraz spółka zależna nie zidentyfikowała znaczących zmian sytuacji gospodarczej lub warunków prowadzenia działalności, które mają istotny wpływ na wartość godziwą aktywów lub zobowiązań finansowych. W bieżącym okresie sprawozdawczym nastąpiło rozwiązanie odpisu aktualizującego wartość udziałów w spółce zależnej NTT Technology sp. z o.o. w kwocie 300 tys. PLN.

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

Emitent oraz spółka zależna nie posiadają kredytów lub pożyczek z naruszonymi warunkami umowy kredytu lub pożyczki.

### 3. Organizacja Grupy Kapitałowej Emitenta

Według stanu na koniec okresu sprawozdawczego NTT System S.A. jest podmiotem dominującym w stosunku do poniższego podmiotu zależnego:

NTT Technology sp. z o.o. z siedzibą w Zakręcie, ul. Trakt Brzeski 89. Emitent posiada 100% w kapitale zakładowym spółki oraz 100% głosów na zgromadzeniu wspólników spółki.

Emitent objął skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym za III kwartał 2023 r. spółkę NTT Technology sp. z o.o. (metoda pełna).

NTT System S.A. posiada następujące udziały w innym przedsiębiorstwie, stanowiące inwestycje długoterminowe:

**Tabela 1.** Udziały Emitenta w innym podmiocie – wg stanu na 30 września 2023 r.

Nazwa spółki	Adres	Ilość posiadanych udziałów/ akcji	Wartość nominalna udziałów/ (akcji)	Łączna wartość nominalna udziałów/ akcji	Łączny kapitał zakładowy (zarejestrowany)	Udział % w kapitale zakładowym
NTT Technology sp. z o.o.	05-077 Warszawa-Wesoła, Zakręt ul. Trakt Brzeski 89	10 000	50 PLN	500 000 PLN	500 000 PLN	100%

NTT Technology spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Zakręcie, ul. Trakt Brzeski 89, zarejestrowana w Sądzie Rejonowym dla m.st. Warszawy w Warszawie, XIV Wydział Gospodarczy KRS, pod numerem 0000237030. Kapitał zakładowy spółki wynosi 500 tys. PLN. Emitent posiada 100% w kapitale zakładowym spółki i 100% głosów na zgromadzeniu wspólników spółki.

Pomiędzy Emitentem i spółką zależną nie występują istotne powiązania gospodarcze.

Przedmiotem działalności spółki zależnej jest:

- PKD 46.51.Z - Sprzedaż hurtowa komputerów, urządzeń peryferyjnych i oprogramowania
- PKD 46.52.Z - Sprzedaż hurtowa sprzętu elektronicznego i telekomunikacyjnego oraz części do niego
- PKD 46.66.Z - Sprzedaż hurtowa pozostałych maszyn i urządzeń biurowych
- PKD 46.69.Z - Sprzedaż hurtowa pozostałych maszyn i urządzeń
- PKD 46.43.Z - Sprzedaż hurtowa elektrycznych artykułów użytku domowego
- PKD 33.13.Z - Naprawa i konserwacja urządzeń elektronicznych i optycznych
- PKD 33.20.Z - Instalowanie maszyn przemysłowych, sprzętu i wyposażenia
- PKD 46.19.Z - Działalność agentów zajmujących się sprzedażą towarów różnego rodzaju
- PKD 62.02.Z - Działalność związana z doradztwem w zakresie informatyki
- PKD 62.09.Z - Pozostała działalność usługowa w zakresie technologii informatycznych i komputerowych.

#### **4. Wskazanie skutków zmian w strukturze Grupy Kapitałowej, w tym w wyniku połączenia jednostek gospodarczych, przejęcia lub sprzedaży jednostek Grupy Kapitałowej Emitenta, inwestycji długoterminowych, podziału, restrukturyzacji i zaniechania działalności**

W okresie objętym niniejszym raportem kwartalnym nie miały miejsca zmiany w strukturze Grupy Kapitałowej Emitenta.

#### **5. Sezonowość sprzedaży**

W działalności Grupy Kapitałowej NTT System pojęcie sezonowości sprzedaży odnosi się raczej do czynników, które okresowo wpływają w istotny sposób na wyniki finansowe Grupy.

Do takich czynników należą rozstrzygnięcia przetargów publicznych, w których biorą udział partnerzy handlowi NTT System S.A. oraz jej Grupy Kapitałowej. Zauważalna jest zwiększona sprzedaż w okresach „Black week”, przed Świętami Bożego Narodzenia, przed okresem Pierwszych Komunii Świętych czy rozpoczęcia roku szkolnego. Również w pierwszym kwartale kalendarzowym każdego roku Grupa odnotowuje zwiększoną sprzedaż, będącą efektem wzmożonych zakupów poświętecznych dokonywanych przez firmy, instytucje i klientów indywidualnych. Odwrotna sytuacja ma miejsce w okresie wakacyjno-urlopowym, kiedy obserwujemy znacznie mniejsze zainteresowanie klientów zakupami.

Powyższe zjawiska występują regularnie i dotyczą zmian aktywności zakupowej w wielu segmentach rynku. Zdarzają się jednak czynniki, które wpływają bezpośrednio na branżę producentów i dystrybutorów sprzętu informatycznego tak jak np. okres pandemii, który wymusił wzmożone zakupy sprzętu do zdalnej pracy i nauki, czy ogłoszone programy rządowe dot. zakupu komputerów dla uczniów oraz bonu na zakup komputerów dla nauczycieli.

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

W trzech pierwszych kwartałach 2023 r. Grupa Kapitałowa NTT System uzyskała przychody ze sprzedaży w wysokości 1 135,75 mln PLN, w porównaniu do 898,76 mln PLN osiągniętych w analogicznym okresie 2022 roku, co oznacza wzrost o ok. 26,37%. Grupa wygenerowała zysk przed opodatkowaniem w wysokości 18 451 tys. PLN w porównaniu do 16 051 tys. PLN w analogicznym okresie roku ubiegłego, co oznacza wzrost o ok. 14,95%. W tym samym okresie zysk netto Grupy Kapitałowej wzrósł o 3 114 tys. PLN do 14 969 tys. PLN.

Na wyniki Grupy Kapitałowej NTT System w I-III kwartale 2023 r. wpłynął przede wszystkim ok. 6% wzrost przychodów na rynku polskim we wszystkich kanałach sprzedaży (udział w sprzedaży ogółem ok. 94%).

Istotnie wzrósł udział i wartość dystrybucji podzespołów, akcesoriów, peryferii i elektroniki użytkowej, głównie za sprawą wzrostu sprzedaży smartfonów. Wydarzyło się to pomimo wycofania się z polskiego rynku marki VIVO (piątej, najlepiej sprzedającej się globalnie w 2022 roku marki smartfonów). Jednak rosnąca pozycja marek Motorola, realme, Oppo, OnePlus, Infinix znajdujących się w portfolio NTT System S.A. pozwoliła zniwelować stratę jednego z brandów. Wystąpił też znaczący wzrost sprzedaży w grupach produktowych związanych z elementami komputerów: akcesoria sieciowe, procesory, płyty główne oraz karty graficzne jak również w obszarze elektro mobilności – hulajnogi elektryczne.

Grupa Kapitałowa pracuje nad rozwojem marek własnych, w tym marki HIRO, skupiającej produkty dla segmentu graczy - komputery, notebooki i akcesoria. Produkty marki HIRO są wizytówką dla produktów NTT, dlatego regularnie wprowadzamy do oferty najnowsze rozwiązania technologiczne mające świadczyć o prestiżu tych produktów. Aktualnie pod marką HIRO sprzedawane są myszki, klawiatury, podkładki pod myszki, torby do laptopów, mikrofony, słuchawki oraz komputery stacjonarne. Emitent nieustająco pracuje także nad rozwojem produktów uznanych za przyszłościowe, w tym np. oferty smart home.

Jednostka Dominująca Grupy Kapitałowej, NTT System S.A. ma największy udział w wynikach Grupy. Spółka produkuje komputery (serie Business, Home, Game, HIRO, Office, AIO, Nettop), serwery (serie Tytan, Atlas i Storage), terminale sieciowe (seria NTT LaNeo).

Spółka zamierza umocnić swoją pozycję na rynku rozrywki poprzez rozbudowę oferty skierowanej do użytkowników domowych i graczy komputerowych. W tym zakresie Spółka oferuje komputery w różnych konfiguracjach i przedziałach cenowych: od popularnych, niskobudżetowych konfiguracji serii Home, poprzez konfiguracje dla bardziej wymagających użytkowników (Game), a kończąc na ofercie skierowanej dla profesjonalnych graczy komputerowych, wymagających sprzętu o najwyższych parametrach wydajnościowych (HIRO). Uzupełnieniem oferty komputerów jest oferta akcesoriów dla użytkowników pod marką HIRO: w tym m.in. klawiatury, myszki, podkładki, torby, słuchawki, głośniki, mikrofony. Produkty NTT dla graczy – komputery i akcesoria – cieszą się wysoką oceną użytkowników.

W lutym 2023 Spółka wzięła udział w wydarzeniu Intel Extreme Masters Katowice 2023 - największym turnieju e-sportowym w Polsce i zarazem w Europie. W rozgrywkach e-sportowych najwyższej rangi wzięły udział 24 najlepsze zespoły CS:GO na świecie. Drużyny zmierzyły się w walce o łączną pulę nagród 1 mln dolarów i szansę wpisania się w historię e-sportu. W czasie imprezy prezentowane były komputery NTT oraz inne rozwiązania sprzętowe dostępne w ofercie. Można było zapoznać się z ofertą firmy NTT System, wypróbować sprzęt przeznaczony dla graczy, skorzystać z doradztwa konsultantów, ale również kupić komputer marzeń marki NTT System, korzystając z narzędzia do samodzielnej konfiguracji sprzętu. W okresie wakacyjnym, spółka brała udział w obozach sportowych, e-sportowych organizowanych przez popularnego youtubera, byłego zawodowego gracza e-sportowego Jarosława „pashaBiceps”. Działania miały na celu zwiększenie świadomości oraz poprawę postrzegania produktów NTT.

Spółka NTT System S.A. stawia na rozwój produktów własnych oraz budowę silnej pozycji własnych marek. Poszukuje produktów i towarów dzięki którym możliwe będzie realizowanie wyższych marży.

NTT System S.A. odnosi sukcesy w sprzedaży komputerów konfigurowanych zgodnie z indywidualnymi potrzebami użytkownika. Możliwość ta dostępna jest fizycznie w sieci sklepów Media Markt. Spółka pracuje jednocześnie nad możliwością udostępnienia konfiguratora komputerowego również w innych sieciach detalicznych, co znacząco wpłynie w przyszłości na zwiększenie zamówień konfiguracji indywidualnych. Jednym z elementów rozwoju konfiguratora jest praca nad pogłębianiem kompetencji sprzedawców detalicznych i hurtowych poprzez odpowiednie szkolenia techniczne. Celem jest aby sprzedawca potrafił nie tylko dobrać parametry komputera użytkownikowi, ale również znał środowisko technologiczne poszczególnych producentów komponentów proponowanych w komputerach. Prowadzone przez NTT System regularne szkolenia przygotowują handlowców do zapoznawania się z potrzebami użytkowników końcowych, tak aby możliwe było zaproponowanie im produktu jak najbardziej zgodnego z ich oczekiwaniami.

Równocześnie w Grupa Kapitałowa NTT System we współpracy z klientem z sektora obronnego, opracowała i wdrożyła do produkcji komputer dla zastosowań obronnych, wojskowych. Rozszerzanie gamy grup produktowych w ramach marek własnych jest realizacją planów Spółki, związanych z rozwojem portfolio produktów własnych.



NTT System S.A. rozwija także ofertę dla sektora biznesowego i publicznego w zakresie komputerów i serwerów produkcji własnej, jak i innych producentów. Serwery oraz komputery NTT Business i AIO swoimi parametrami dorównują produktom czołowych globalnych marek, a niektóre zastosowane w nich rozwiązania, stanowiące wartość dodaną produktów NTT, są wręcz unikatowe na rynku, co znajduje potwierdzenie w uznaniu klientów, o czym świadczą m.in. realizowane przez nas dostawy do Wojska Polskiego (Inspektorat Uzbrojenia), polskich sądów, Izby Administracji Skarbowej czy Komendy Głównej Policji. Komputery typu All In One oferują wszechstronność zastosowań i co istotne są energooszczędne oraz tanie w eksploatacji. Przewaga oferty NTT System S.A. dla tych sektorów, to bardzo szeroki wachlarz konfiguracji, nie spotykany do tej pory na rynku oraz krótki czas realizacji zamówień.

Spółka wspomaga również swoją wiedzą oraz zapleczem technicznym i produkcyjnym zagranicznych producentów sprzętu IT, w dostosowaniu ich produktów do wymagań rynku polskiego. Stale rozszerza także ofertę w zakresie usług produkcyjno-montażowych oraz serwisowych montażu serwisu komputerów oraz urządzeń elektro mobilnych.

Poprzez cykl szkoleń technicznych i warsztatów serwis Spółki zdobywa kompetencje serwisowe w celu świadczenia autoryzowanych usług naprawczych, gwarancyjnych i pogwarancyjnych dla światowych producentów i właścicieli marek IT.

NTT System świadczy również usługi wynajmu sprzętu komputerowego oraz innych produktów znajdujących się w ofercie spółki, głównie na cele organizacji turniejów e-sportowych.

Z sukcesem prowadzona jest sprzedaż nowego produktu z zakresu rozwiązań Smart Home, systemu o nazwie Blue Bolt do automatycznego otwierania za pomocą smartfonu bram, furtek oraz drzwi. System ten jest stale rozbudowywany o nowe funkcjonalności i zdobywa uznanie klientów, co przekłada się na rosnące przychody z jego sprzedaży.

W zakresie dystrybucji NTT System S.A. opiera swoją ofertę o produkty renomowanych międzynarodowych producentów takich jak: Acer, AMD, Asus, Canon, Gembird, Gigabyte, Hikvision, HP, HP-HyperX, Huawei- Amazfit, liyama, Infinix, Intel, Kingston, Lenovo, LG, Linkword, Mercusys, Microsoft, Motorola, MSI, OnePlus, Oppo, Orvaldi, Peach, Realme, Samsung, Siemens, Supermicro, TP-Link, Trust, Tucano, Xiaomi.

Spółka pracuje nad wprowadzeniem do oferty nowych linii dystrybucyjnych. Nie wyklucza także rozszerzenia oferty dystrybucyjnej o zupełnie nowe obszary, w których dotychczas nie działa. Jednocześnie NTT System istotnie rozszerzyła ofertę smartfonów i komputerów. W tym zakresie współpracuje z wiodącymi operatorami telekomunikacyjnymi w Polsce – Plus, Play, Orange i T-Mobile.

#### **Umowy zawarte przez spółki Grupy Kapitałowej NTT System w III kwartale 2023 r., o których Emitent informował w raportach bieżących:**

##### **Podpisanie umowy kredytu rewolwingowego z Bankiem Millennium S.A.**

Zarząd NTT System S.A. poinformował w raporcie bieżącym numer 13/2023 z 25/08/2023, o podpisaniu w dniu 25 sierpnia 2023 roku Umowy Kredytu Rewolwingowego NR 16160/23/484/04 z Bankiem Millennium S.A. z siedzibą w Warszawie (dalej: "Bank"). Bank przyznał Spółce kredyt, który będzie wykorzystywany na finansowanie bieżącej działalności Emitenta.

Kredyt w wysokości:

1 200 000,00 USD (słownie złotych: jeden milion dwieście tysięcy 00/100) od 2023-08-25 do 2025-02-24,  
1 060 000,00 USD (słownie złotych: jeden milion sześćdziesiąt tysięcy 00/100) od 2025-02-25 do 2025-03-24,  
920 000,00 USD (słownie złotych: dziewięćset dwadzieścia tysięcy 00/100) od 2025-03-25 do 2025-04-24,  
780 000,00 USD (słownie złotych: siedemset osiemdziesiąt tysięcy 00/100) od 2025-04-25 do 2025-05-24,  
640 000,00USD (słownie złotych: sześćset czterdzieści tysięcy 00/100) od 2025-05-25 do 2025-06-24,  
500 000,00 USD (słownie złotych: pięćset tysięcy 00/100) od 2025-06-25 do 2025-07-24,  
360 000,00 USD (słownie złotych: trzysta sześćdziesiąt tysięcy 00/100) od 2025-07-25 do 2025-08-24.

Okres wykorzystywania kredytu upływa z dniem 24 sierpnia 2025 roku.

Oprocentowanie kredytów według zmiennej stopy procentowej, stanowiące sumę wskaźnika referencyjnego dla waluty USD SOFR O/N i marży Banku.

Strony ustaliły, że prawnym zabezpieczeniem spłaty wierzytelności Banku Millennium S.A. jest:

- Weksel in blanco wraz z deklaracją wekslową wystawiony przez Spółkę

- Gwarancja Banku Gospodarstwa Krajowego, z siedzibą w Warszawie (dalej „BGK”) w ramach portfelowej linii gwarancyjnej Funduszu Gwarancji Kryzysowych PLG-FGK w wysokości 80% kwoty kredytu.

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

### **Podpisanie umowy faktoringu odwrotnego z Pekao Faktoring sp. z o.o.**

Zarząd NTT System S.A. poinformował w raporcie bieżącym numer 10/2023 z dnia 02/08/2023, iż Spółka otrzymała podpisaną przez Pekao Faktoring sp. z o.o. z siedzibą w Lublinie (dalej: "Faktor") umowę faktoringu odwrotnego Umowa finansowania dostaw nr 79/2023.

Przedmiotem Umowy jest świadczenie przez Faktora na rzecz Emitenta usług finansowania dostaw polegających na finansowaniu wierzytelności pieniężnych przysługujących Dostawcy wobec Spółki. Umowa została zawarta na okres 12 miesięcy. Strony ustaliły maksymalną kwotę zaangażowania Faktora na kwotę 85.000.000,00 PLN (słownie: osiemdziesiąt pięć milionów złotych) lub równowartość w EUR/USD do dnia 31 grudnia 2023 roku. Z zastrzeżeniem, iż do czasu spłaty oraz całkowitego rozliczenia Umowy finansowania dostaw nr 916/2021, o której Spółka informowała w Raporcie bieżącym RB 15/2021 z dnia 06 października 2021 roku maksymalna kwota zaangażowania wynosi 60.000.000,00 PLN (słownie: sześćdziesiąt milionów złotych) lub równowartość w EUR/USD.

Od dnia 01 stycznia 2024 roku kwota zaangażowania Faktora wyniesie 25.000.000,00 PLN (słownie: dwadzieścia pięć milionów złotych) lub równowartość w EUR/USD, na wniosek Spółki kwota może zostać podwyższona.

Przyznany limit ma charakter odnawialny.

Wynagrodzenie przysługujące Faktorowi nie odbiega od wysokości wynagrodzeń występujących na rynku usług faktoringowych i liczone jest od wartości brutto każdej faktury VAT potwierdzającej istnienie wierzytelności.

Pozostałe warunki umowy nie odbiegają od warunków powszechnie stosowanych w obrocie dla tego rodzaju umów.

Spółka upoważnia Pekao Faktoring sp. z o.o. do potrącenia wszelkich należnych jej wierzytelności względem Emitenta z wierzytelności przysługujących Spółce wobec Faktora z jakichkolwiek tytułów, nawet jeśli będą niewymagalne.

Zabezpieczeniem linii faktoringowej przewidzianym w umowie jest :

- weksel własny in blanco wystawiony przez Spółkę wraz z deklaracją wekslową,
- gwarancja Banku Gospodarstwa Krajowego (dalej: "BGK")(zabezpieczona wekslem własnym in blanco wraz z deklaracją wekslową wystawiony na rzecz BGK) udzielana w ramach umowy portfelowej linii gwarancyjnej Funduszu Gwarancji Płynnościowej w wysokości 68.000.000,00 PLN do dnia 31 grudnia 2023 roku,
- gwarancja Banku Gospodarstwa Krajowego (dalej: "BGK")(zabezpieczona wekslem własnym in blanco wraz z deklaracją wekslową wystawiony na rzecz BGK) udzielana w ramach umowy portfelowej linii gwarancyjnej Funduszu Gwarancji Płynnościowej w wysokości 20.000.000,00 PLN od dnia 01 stycznia 2024 roku do dnia 26 października 2024 roku,
- pełnomocnictwo dla Faktora do rachunków bankowych Spółki prowadzonych przez Pekao S.A.

### **Umowy zawarte przez spółki Grupy Kapitałowej NTT System po III kwartale 2023 r., o których Emitent informował w raportach bieżących**

Spółki Grupy Kapitałowej nie podpisały istotnych umów po dniu bilansowym.

### **Aktywność Spółki w obszarze odpowiedzialności społecznej.**

Podstawą odpowiedzialnego kierowania rozwojem Spółki NTT System S.A. jest skuteczny system zarządzania oraz ciągłe doskonalenie procesów występujących w firmie, dlatego w swoich procesach biznesowych Emitent bierze pod uwagę aspekty społeczne, środowiskowe i gospodarcze, kształtując przy tym swój personel do odpowiedzialnych postaw oraz starając się wywrzeć wpływ na postawę współpracujących kontrahentów zarówno polskich jak i zagranicznych. NTT System S.A. w swojej działalności biznesowej stara się osiągnąć sukces ekonomiczny, nie zapominając przy tym o potrzebach otaczającego świata i społeczeństwa.

Za najważniejszy cel i punkt honoru Spółka stawia sobie zadowolenie i zaufanie wszystkich interesariuszy w szczególności: Klientów, Akcjonariuszy, Pracowników, Społeczeństwa i Dostawców. Zgodnie z Polityką odpowiedzialności społecznej zobowiązuje się do przestrzegania wysokich standardów społecznych, etycznych i moralnych. W Spółce nie toleruje się dyskryminacji ze względu na płeć, orientację seksualną, poglądy religijne i polityczne, przynależność etniczną, jak również uznaje się zasadę, że wszyscy są równi wobec prawa i przestrzegają tych samych zasad.

Spółka jako jedna z nielicznych firm w Polsce posiada certyfikat SA8000, który jest międzynarodowym standardem, określającym wymogi w zakresie odpowiedzialności społecznej organizacji. Standard SA8000 koncentruje się na wytycznych międzynarodowych organizacji praw człowieka takich jak: Powszechna Deklaracja Praw Człowieka ONZ, Konwencja Narodów Zjednoczonych, Konwencja Praw Dziecka i Konwencja Międzynarodowej Organizacji Pracy, nawiązuje również do norm z zakresu jakości, środowiska i BHP.



W sierpniu bieżącego roku w Spółce przeprowadzony został audyt nadzoru za zgodność z wymaganiami normy SA8000 (systemu odpowiedzialności społecznej), działania Emitenta zostały ocenione pozytywnie, co jest dowodem na skuteczne funkcjonowanie i ciągle doskonalenie systemu.

NTT System S.A. strategię odpowiedzialnego biznesu realizuje w codziennej działalności biznesowej, w której odpowiedzialność społeczną uznaje za podstawowe wartości kultury organizacyjnej. Działania Spółki są przejrzyste, zgodne z prawami człowieka, prawem pracy, regulacjami środowiskowymi i przepisami antykorupcyjnymi.

Kluczowym zadaniem Emitenta jest budowa zaufania do Spółki i jej reputacji poprzez właściwą kulturę organizacyjną. W Spółce przestrzegana jest zasada „zero tolerancji dla korupcji”, promowane jest sprawiedliwe i uczciwe postępowanie oraz etyczne prowadzenie relacji biznesowych. Ma to szczególne znaczenie w związku z prowadzoną działalnością dystrybucyjną, w której zawierane są transakcje o znaczącej wartości. Najwyższe kierownictwo NTT System S.A. wraz z całą kadrą zarządzającą oraz wszystkimi pracownikami biorą udział w budowaniu kultury uczciwości i przejrzystości.

Odpowiedzialność społeczna Spółki nie ogranicza się do samej firmy NTT System S.A., ale obejmuje również łańcuch dostaw, Emitent współpracuje z partnerami biznesowymi w celu wprowadzenia pozytywnych zmian w społeczeństwie.

Pracownicy Spółki jak i jej partnerzy biznesowi zobowiązani są do przestrzegania regulacji, które zawarte są m.in.: w Polityce odpowiedzialności społecznej SA8000, Polityce zintegrowanego systemu zarządzania, Polityce antykorupcyjnej, Kodeksie postępowania biznesowego oraz Kodeksie postępowania Dostawców.

Bardzo ważnym aspektem w działalności Emitenta jest wspieranie odpowiedzialnej produkcji i partnerstwa na rzecz zrównoważonego rozwoju. Dlatego w 2023 roku Spółka zdecydowała się na kontynuację członkostwa w organizacji Responsible Minerals Initiative, aby wspierać odpowiedzialne pozyskiwanie minerałów na całym świecie, w tym między innymi na obszarach dotkniętych konfliktami i wysokiego ryzyka. Informacje na temat członkostwa znajdują się w umieszczonym linku <https://www.responsiblemineralsinitiative.org/about/members-and-collaborations/>.

W Spółce funkcjonuje Zespół ds. Odpowiedzialności Społecznej w skład, którego wchodzi Wiceprezes Zarządu, przedstawiciele kierownictwa oraz pracowników. Głównym zadaniem zespołu jest koordynacja, monitorowanie, nadzorowanie i inicjowanie działań w zakresie odpowiedzialności społecznej w ramach Spółki.

NTT System S.A. jako firma odpowiedzialna społecznie prowadzi odpowiedzialne działania związane z komunikacją. Wszystkie działania związane z polityką informacyjną oraz kampanie marketingowe są przeprowadzane w sposób etyczny, przejrzysty i rzetelny. Spółka nie wykorzystuje nieuczciwego marketingu i działa zgodnie z obowiązującymi przepisami.

Spółka dostosowuje sposób komunikacji do poszczególnych grup Interesariuszy, począwszy od Akcjonariuszy, przez Partnerów biznesowych, po Pracowników. Realizując obowiązki Spółki notowanej na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie, w sposób terminowy i rzetelny informuje Akcjonariuszy o swoich działaniach oraz wynikach finansowych w raportach bieżących i okresowych.

Dodatkowo Spółka komunikuje się z Interesariuszami wewnętrznymi i zewnętrznymi za pośrednictwem strony internetowej, newslettera, kanałów social media, tablic informacyjnych i wiadomości e-mail, jak również uczestniczy w krajowych i międzynarodowych wydarzeniach i targach branżowych. Spółka prowadzi także dialog z pracownikami, dbając o właściwe informowanie zatrudnionych o działalności firmy oraz prawach i obowiązkach pracowniczych.

W NTT System S.A. funkcjonuje system anonimowego zgłaszania skarg i naruszeń CSR. Formularz udostępniony jest na stronie internetowej firmy i przeznaczony jest dla wszystkich Interesariuszy Spółki. Za jego pomocą zainteresowane strony mogą zgłaszać wszelkie naruszenia prawa, obowiązujących procedur, naruszeń korupcyjnych, standardów etycznych oraz standardów odpowiedzialności społecznej.

Spółka posiada wysoką świadomość w zakresie bezpieczeństwa informacji oraz zarządzaniu aktywami informacyjnymi. Dla Spółki bardzo ważną kwestią jest zapewnienie bezpieczeństwa posiadanych informacji pozyskanych w trakcie realizacji procesów biznesowych, jak również ochrona danych osobowych pracowników oraz kontrahentów i ich pracowników. W ramach dbania o przejrzystość swoich działań Spółka wprowadziła klauzule dotyczące poufności, sposobu przetwarzania danych osobowych oraz wdrożyła normę ISO 27001:2017 systemu zarządzania bezpieczeństwem informacji.

Emitent nie tylko dba o właściwe zabezpieczenie informacji, ale również o zapewnianie bezpiecznego miejsca pracy. Spółka zwracając uwagę na bezpieczeństwo i właściwe warunki pracy swoich pracowników, wdrożyła i certyfikowała system zarządzania bezpieczeństwem i higieną pracy PN-EN ISO/IEC 45001:2018 oraz wprowadziła Politykę BHP. Celem Polityki BHP jest utrzymanie oraz doskonalenie zdrowego i bezpiecznego środowiska pracy oraz minimalizacja ryzyka dla pracowników oraz partnerów biznesowych.

NTT System S.A. jako Spółka odpowiedzialna społecznie posiada dużą świadomość ekologiczną. Potwierdzają to wdrożone i certyfikowane systemy zarządzania środowiskowego PN-EN ISO 14001:2015 oraz zarządzania energią PN-EN ISO 50001:2018.

Zmiany środowiskowe spowodowane zmianami klimatycznymi nieustannie wpływają na światową gospodarkę i społeczeństwo, dlatego Emitent stara się ustawicznie zmniejszyć negatywne oddziaływanie na środowisko przyrodnicze.

W ramach działań związanych z ochroną środowiska Spółka przyjęła proaktywne działania klimatyczne takie jak włączenie energii odnawialnej do strategii biznesowej oraz poprawę efektywności energetycznej. NTT System S.A. korzysta z odnawialnych źródeł energii tj. panele fotowoltaiczne. Instalacja fotowoltaiczna jest przyjazna dla środowiska, nie wytwarza zanieczyszczeń, hałasu, dwutlenku węgla, a wytworzona energia przekłada się na oszczędności finansowe i zmniejsza ilość zakupywanej energii. Do września 2023 roku dzięki wprowadzonemu rozwiązaniu pozyskano energię elektryczną z promieniowania słonecznego, stanowiącą ekwiwalent 358 zasadzonych drzew oraz redukcji emisji CO2 o 130,88 t.

W czerwcu 2023 roku w Spółce odbył się audyt nadzoru zintegrowanego systemu zarządzania na zgodność z wymaganiami normy ISO 9001 (systemu zarządzania jakością), ISO 14001 (systemu zarządzania środowiskowego), ISO 45001 (systemu zarządzania BHP), ISO 27001 (systemu zarządzania bezpieczeństwem informacji) oraz ISO 50001 (systemu zarządzania energią) w zakresie produkcji i sprzedaży sprzętu informatycznego i teleinformatycznego, dystrybucji podzespołów i akcesoriów ICT oraz materiałów eksploatacyjnych, usług serwisowych oraz projektowaniu systemów informatycznych. Podczas audytu wykazano zgodność systemu zarządzania z wymaganiami norm, co świadczy o skuteczności i efektywności prowadzonych przez Emitenta działań.

W 2023 Spółka realizując założone cele w dynamicznym kreowaniu wzrostu gospodarczego, jednocześnie przestrzegając zasad społecznej odpowiedzialności biznesu efektywnie rozwija się w ramach wprowadzania na rynek zrównoważonych produktów. Na świecie wiodącą normą jakości oraz zrównoważonego rozwoju dla produktów IT jest certyfikat TCO (TCO Certified). W 2023 roku Spółka uzyskała TCO Certified dla swojego kolejnego produktu - komputera All in One model NTT Business WA900Series i tym samym poszerzyła swoją ofertę certyfikowanych produktów. Pierwszym produktem Spółki, który uzyskał certyfikat TCO jest komputer stacjonarny model NTT Business W 900A.

Wprowadzenie oraz utrzymanie restrykcyjnych norm TCO Certified dla produktów NTT wymagało i cały czas wymaga od Spółki spełniania szeregu kryteriów zrównoważonego rozwoju obowiązujących w branży IT, zarówno społecznego jak i w zakresie środowiska, łańcucha dostaw oraz procesu produkcji.

Spółka dbając o swoich Konsumentów wprowadza na rynek produkty jak najlepszej jakości, o czym świadczy otrzymane Godło Odkrycie Roku w ogólnopolskim konkursie Laur Konsumenta 2023. Odebrana nagroda jest potwierdzeniem najwyższej jakości usług świadczonych przez Spółkę w branży informatycznej.

W miarę możliwości finansowych i organizacyjnych z różnym natężeniem Emitent podejmuje działania na rzecz pracowników, społeczeństwa oraz wsparcia potrzebujących w Polsce i za granicą.

Spółka NTT System S.A. gwarantuje swoim pracownikom wynagrodzenie odpowiednie do wykonywanych obowiązków i posiadanych kwalifikacji oraz dodatkowy pakiet świadczeń w postaci integracyjnych spotkań firmowych, paczek świątecznych dla Pracowników, koszulek i bluz firmowych, dofinansowania do okularów korekcyjnych oraz możliwość przystąpienia do ubezpieczenia grupowego zarówno przez pracownika jak i członka jego rodziny.

W ramach spotkań integracyjnych, we wrześniu bieżącego roku Pracownicy Spółki mieli możliwość uczestnictwa w zorganizowanym spływie kajakowym rzeką Świder. Wydarzenie poza aspektem integracyjnym i sportowym miało na celu zwrócenie uwagi na piękno przyrody występującej w regionie w którym funkcjonuje NTT System.

Spółka współpracuje ze renomowanymi firmami w zakresie ochrony środowiska. Co roku w jej imieniu realizowane są kampanie edukacyjne w zakresie ochrony środowiska mające na celu zwrócenie uwagi na problem zużytych opakowań produktów, sprzętu elektrycznego i elektronicznego oraz baterii i akumulatorów.

NTT System S.A. współpracuje z fundacjami i organizacjami charytatywnymi, oferującymi wsparcie potrzebującym, o czym świadczą poniższe przykłady.

- Współpraca z fundacją Wielkiej Orkiestry Świątecznej Pomocy na rzecz 31 Finału WOŚP – styczeń 2023;
- Współpraca z fundacją KIDS oraz firmami Microsoft i Samsung – grudzień 2022; Przekazanie sprzętu komputerowego wraz z akcesoriami placówkom szpitalnym przeznaczonego do wykorzystania przez przebywające w nim dzieci.

Sprzęt został przekazany do następujących placówek:

- Wojewódzkiego Szpitala Rehabilitacyjnego dla Dzieci w Ameryce (to koło Olsztyńka, w woj. warmińsko mazurskim),
  - Wojewódzkiego Szpitala Rehabilitacyjnego dla Dzieci w Jastrzębiu-Zdroju,
  - Górnośląskiego Centrum Zdrowia Dziecka im. Św. Jana Pawła II w Katowicach,
  - Instytutu „Pomnik-Centrum Zdrowia Dziecka” w Warszawie,
  - Uniwersyteckiego Szpitala Dziecięcego w Krakowie,
  - Centrum Zdrowia Matki Polki w Łodzi.
- Współpraca ze Stowarzyszeniem To Help Africa i Fundacją Africa Help – czerwiec 2022; Wsparcie finansowe projektu „Czysta woda dla Antakae” mający na celu budowę systemu doprowadzania wody dla społeczności żyjącej w skrajnym ubóstwie bez dostępu do wody pitnej;
  - Wsparcie dla szpitala MSWiA w czasie Covid w systemy IT – kwiecień 2021; NTT System ufundowała i wdrożyła w Szpitalu MSWiA w Warszawie w pełni zautomatyzowany system pomiaru temperatury dla osób wchodzących na teren szpitala;
  - Fundacja Dzieci Afryki – udział w akcji „Kilometry dobra”. Celem Kampanii było zebranie funduszy na wyposażenie w pomoce dydaktyczne szkół Dzieci Afryki w Etiopii, Ghanie, Tanzanii i Ugandzie. Kampania przebiegała w okresie marzec – maj 2020. NTT objęło akcję patronatem biznesowym, propagując ją w swoich kanałach komunikacyjnych oraz przeznaczając część zysku ze sprzedaży komputerów na cele kampanii.

Emitent realizując swoje cele wspiera aktywnie także ofiary wojny w Ukrainie. Od czasu początku wojny do września 2023 roku zatrudnił 13 uchodźców oraz wsparł finansowo działania Urzędu Gminy Wiązowna oraz rzeczowo Gminę Miejską Kraków i Miasto st. Warszawa na cele związane z pomocą ofiarom skutków działań wojennych na terytorium Ukrainy.

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

Wojna w Ukrainie, która wybuchła 24.02.2022 r. wywiera znaczący wpływ na gospodarkę światową, co ma również odzwierciedlenie w sytuacji gospodarczej w Polsce. Oszacowanie wartościowe tegoż wpływu na funkcjonowanie oraz wyniki Grupy Kapitałowej NTT System nie jest na chwilę obecną możliwe. Na moment sporządzenia sprawozdania nie wystąpiły inne zdarzenia, które mogłyby istotnie wpłynąć na sprawozdanie finansowe sporządzone na dzień 30 września 2023 r. oraz na wyniki osiągnięte przez Emitenta i jego Grupę Kapitałową. Podstawą uzyskania wyniku finansowego była normalna działalność operacyjna realizowana w oparciu o pozycję rynkową Grupy Kapitałowej. Struktura przychodów i kosztów została zaprezentowana w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej NTT System za 3 kwartał 2023.

## **8. Wskazanie zdarzeń, które nastąpiły po dniu, na który sporządzono skrócone kwartalne sprawozdanie finansowe, nieujętych w tym sprawozdaniu, a mogących w znaczący sposób wpłynąć na przyszłe wyniki finansowe**

Istotny wpływ na rynek PC, w szczególności sprzedaż notebooków, w Polsce, mają programy rządowe powiązane z funduszami KPO. Takim programem, w którym Grupa NTT System uczestniczy jest toczący się w okresie Q3 i Q4 2023 program „Komputer dla ucznia”. Realizacja dostaw związanych z tym programem zakończyła się w październiku i efekt ekonomiczny będzie w pełni odzwierciedlony w czwartym kwartale tego roku. Jednocześnie zwracamy uwagę, że w październiku 2023 r. został uruchomiony program „Laptop dla nauczyciela”.

## **9. Informacje dotyczące emisji, wykupu i spłaty dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych**

W III kwartale 2023 r. nie miały miejsca emisja, wykup lub spłata dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych przez Emitenta ani jednostki wchodzące w skład Grupy Kapitałowej NTT System. W okresie sprawozdawczym Emitent posiadał akcje własne nabyte w latach poprzednich.

### **Skup akcji własnych prowadzony przez Emitenta**

Na dzień 30 września 2023 r. Emitent posiadał 302 232 szt. akcji własnych, o łącznej wartości nominalnej 1 813 tys. PLN, co stanowi 2,1822 % kapitału zakładowego i ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu Spółki. Akcje te w sprawozdaniu z sytuacji finansowej na 30.09.2023 r. wycenione zostały na 761 tys. PLN.

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

Zgodnie z uchwałą Zarządu Spółki z dnia 5 lipca 2012 r. przedmiot nabycia stanowią w pełni pokryte akcje własne NTT System S.A. na okaziciela, notowane na rynku podstawowym Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. Umowny termin rozpoczęcia skupu akcji własnych wyznaczony został na 5 lipca 2012 r., a nabywanie akcji realizowane mogło być najdalej do dnia 27 czerwca 2015 r., nie dłużej jednak niż do momentu wyczerpania środków przeznaczonych na ten cel. Liczba nabywanych akcji własnych nie mogła przekroczyć 2 mln sztuk, ich łączna wartość nominalna nie mogła przekroczyć 3,61% wartości kapitału zakładowego Spółki, a łączna cena nabycia akcji własnych powiększona o koszty ich nabycia nie mogła przekroczyć kwoty 3,5 mln PLN.

Na Zwyczajnym Walnym Zgromadzeniu NTT System S.A. w dniu 18 maja 2015 r. Akcjonariusze podjęli uchwałę nr 16 w sprawie wyrażenia zgody na nabycie przez Spółkę akcji własnych. Walne Zgromadzenie upoważniło Zarząd Spółki do nabywania akcji własnych Spółki w łącznej liczbie nie większej niż 500 000 (słownie: pięćset tysięcy) akcji, które stanowią 3,61 % kapitału zakładowego Spółki. Zarząd Spółki może nabywać akcje własne w terminie do 31 grudnia 2019 roku. Cena nabywanych akcji nie może być niższa niż 0,01 PLN (słownie: 1 grosz) za jedną akcję i nie może być wyższa niż 10,00 PLN (słownie: dziesięć złotych) za jedną akcję. W tych granicach, Rada Nadzorcza może określić minimalną i maksymalną cenę nabywania akcji własnych, po których Zarząd będzie zobowiązany nabywać te akcje. Łączna cena nabycia akcji Spółki, powiększona o koszty ich nabycia, w okresie udzielonego upoważnienia, nie może przekroczyć wysokości kapitału rezerwowego utworzonego na podstawie uchwały nr 17 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 18 maja 2015 r. - 3 500 000,00 PLN (słownie: trzy miliony pięćset tysięcy złotych). Zarząd Spółki, w formie uchwały Zarządu, określa cel nabycia akcji własnych. Akcje mogą być nabywane na rynku regulowanym oraz poza tym rynkiem z zachowaniem przepisów regulujących obrót papierami wartościowymi spółek publicznych. Walne Zgromadzenie upoważniło Zarząd Spółki do podjęcia wszelkich czynności faktycznych i prawnych w celu wykonania postanowień uchwały. Jednocześnie Uchwały nr 19 i 20 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 28 czerwca 2012 r. utraciły moc.

Zarząd NTT System S.A. działając w oparciu o upoważnienie wynikające z Uchwały Nr 16 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 18 maja 2015 roku, podjął w dniu 13 września 2017 r. uchwałę o przystąpieniu do realizacji skupu akcji własnych Spółki na warunkach i w trybie przewidzianym w powyższej uchwale Walnego Zgromadzenia NTT System S.A.. Uchwała Zarządu Spółki weszła w życie z dniem podjęcia.

Na Zwyczajnym Walnym Zgromadzeniu NTT System S.A. w dniu 25 czerwca 2019 r. Akcjonariusze podjęli uchwałę nr 17 w sprawie wyrażenia zgody na nabycie przez Spółkę akcji własnych. Walne Zgromadzenie upoważniło Zarząd Spółki do nabywania akcji własnych Spółki w łącznej liczbie nie większej niż 500 000 (słownie: pięćset tysięcy) akcji,

które stanowią 3,61 % kapitału zakładowego Spółki. Zarząd Spółki może nabywać akcje własne w terminie do 31 grudnia 2023 roku. Cena nabywanych akcji nie może być niższa niż 0,01 PLN (słownie: 1 grosz) za jedną akcję i nie może być wyższa niż 10,00 PLN (słownie: dziesięć złotych) za jedną akcję. W tych granicach, Rada Nadzorcza może określić minimalną i maksymalną cenę nabywania akcji własnych, po których Zarząd będzie zobowiązany nabywać te akcje. Łączna cena nabycia akcji Spółki, powiększona o koszty ich nabycia, w okresie udzielonego upoważnienia, nie może przekroczyć wysokości kapitału rezerwowego utworzonego w związku z uchwałą nr 17 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 25 czerwca 2019 r. - 3 500 000,00 PLN (słownie: trzy miliony pięćset tysięcy złotych). Zarząd Spółki, w formie uchwały Zarządu, określa cel nabycia akcji własnych. Akcje mogą być nabywane na rynku regulowanym oraz poza tym rynkiem z zachowaniem przepisów regulujących obrót papierami wartościowymi spółek publicznych. Walne Zgromadzenie upoważniło Zarząd Spółki do podjęcia wszelkich czynności faktycznych i prawnych w celu wykonania postanowień uchwały. Jednocześnie Uchwały nr 16 i 17 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 18 maja 2015 r. utraciły moc.

Na Zwyczajnym Walnym Zgromadzeniu NTT System S.A. w dniu 28 czerwca 2023 r. Akcjonariusze podjęli uchwałę nr 21 w sprawie wyrażenia zgody na nabycie przez Spółkę akcji własnych. Walne Zgromadzenie upoważniło Zarząd Spółki do nabywania akcji własnych Spółki w łącznej liczbie nie większej niż 500 000 (słownie: pięćset tysięcy) akcji, które stanowią 3,61 % kapitału zakładowego Spółki. Zarząd Spółki może nabywać akcje własne w terminie do 31 grudnia 2027 roku. Cena nabywanych akcji nie może być niższa niż 0,01 PLN (słownie: 1 grosz) za jedną akcję i nie może być wyższa niż 10,00 PLN (słownie: dziesięć złotych) za jedną akcję. W tych granicach, Rada Nadzorcza może określić minimalną i maksymalną cenę nabywania akcji własnych, po których Zarząd będzie zobowiązany nabywać te akcje. Łączna cena nabycia akcji Spółki, powiększona o koszty ich nabycia, w okresie udzielonego upoważnienia, nie może przekroczyć wysokości kapitału rezerwowego utworzonego w związku z uchwałą nr 21 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 28 czerwca 2023 r. Zarząd Spółki, w formie uchwały Zarządu, określa cel nabycia akcji własnych. Akcje mogą być nabywane na rynku regulowanym oraz poza tym rynkiem z zachowaniem przepisów regulujących obrót papierami wartościowymi spółek publicznych. Walne Zgromadzenie upoważniło Zarząd Spółki do podjęcia wszelkich czynności faktycznych i prawnych w celu wykonania postanowień uchwały. Jednocześnie Uchwały nr 17 i 18 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 25 czerwca 2019 r. tracą moc.

Od dnia 9 maja 2014 r. skup akcji własnych prowadzony jest za pośrednictwem własnego rachunku inwestycyjnego Spółki, prowadzonego przez Dom Maklerski Banku Ochrony Środowiska S.A z siedzibą w Warszawie.

Po dniu bilansowym, do momentu sporządzenia niniejszego sprawozdania, nie miały miejsca nabycia ani zbycia akcji własnych.

## 10. Informacje dotyczące wypłaconej lub zadeklarowanej dywidendy

W okresie sprawozdawczym została zadeklarowana dywidenda za rok 2022.

28 czerwca 2023 r. Zwyczajne Walne Zgromadzenie NTT System S.A. podjęło uchwałę nr 5 w sprawie podziału zysku netto za 2022 r. Zysk netto NTT System S.A. za rok obrotowy trwający od 1 stycznia 2022 roku do 31 grudnia 2022 roku w kwocie 17 060 703,81 PLN (słownie: siedemnaście milionów sześćdziesiąt tysięcy siedemset trzy złote osiemdziesiąt jeden groszy) przeznaczono:

- kwotę w wysokości 948 343,76 PLN (słownie: dziewięćset czterdzieści osiem tysięcy trzysta czterdzieści trzy złote siedemdziesiąt sześć groszy) na dywidendę dla akcjonariuszy, to jest kwotę 07 gr. (słownie: siedem groszy) na jedną akcję
- kwotę w wysokości 16 112 360,05 PLN (słownie: szesnaście milionów sto dwanaście tysięcy trzysta sześćdziesiąt złotych pięć groszy) na kapitał zapasowy.

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy ustaliło:

- dzień prawa do dywidendy na 27 września 2023 roku,
- dzień wypłaty dywidendy na 18 października 2023 roku.

Na dzień Walnego Zgromadzenia dywidendą objętych było 13 547 768 akcji Emitenta. Dywidenda została wypłacona w terminie nakreślonym uchwałą Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy.

## 11. Informacje dotyczące zmian zobowiązań warunkowych lub aktywów warunkowych

### ZOBOWIĄZANIA



Śródroczne Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe Grupy Kapitałowej NTT System za okres od 1 stycznia do 30 września 2023 r.

Wszystkie kwoty wyrażone w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej.

Na dzień 30.09.2023 r. Jednostka Dominująca Grupy Kapitałowej NTT System posiadała zobowiązania warunkowe w łącznej wysokości 454 538 tys. zł, w tym:

- Gwarancje usunięcia wad i usterek, zwrotu zaliczki oraz należytego wykonania umowy w ramach zawartych umów handlowych w wysokości 248 tys. zł, udzielone przez towarzystwa ubezpieczeniowe spółce zależnej, (zabezpieczone weksłami poręczonymi przez NTT System S.A.),
- Gwarancje wadium w wysokości 560 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 29 500 tys. zł, 54 932 tys. zł (11 850 tys. EUR) oraz 5 244 tys. zł (1 200 tys. USD),
- Weksle wraz z deklaracjami weksłowymi wystawione przez Emitenta na zabezpieczenie zobowiązań z tytułu gwarancji spłaty kredytu stanowiącą pomoc publiczną w ramach portfelowej linii gwarancyjnej PLG FGP Banku Gospodarstwa Krajowego, jako zabezpieczenie spłaty kredytów o wartości nominalnej 110 408 tys. zł,
- Weksle wraz z deklaracjami weksłowymi wystawione przez Emitenta na zabezpieczenie zobowiązań z tytułu umów faktoringu należnościowego w wysokości 156 500 tys. zł,
- Weksle wraz z deklaracjami weksłowymi wystawione przez Emitenta na zabezpieczenie zobowiązań z tytułu umów faktoringu odwrotnego w wysokości 90 000 tys. zł,
- Weksle wraz z deklaracjami weksłowymi wystawione przez Emitenta na zabezpieczenie zobowiązań z tytułu umów leasingu w wysokości 476 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 oraz 4 370 tys. zł (1 000 tys. USD).

Na dzień 30.09.2023 r. Grupa Kapitałowa NTT System nie była stroną innych istotnych umów warunkowych, które w przyszłości mogłyby skutkować powstaniem należności bądź zobowiązań.

## **12. Stanowisko Zarządu odnośnie możliwości zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz wyników na dany rok, w świetle wyników zaprezentowanych w raporcie kwartalnym w stosunku do wyników prognozowanych**

Grupa Kapitałowa NTT System nie podjęła decyzji o stałym przekazywaniu prognoz wyników finansowych. Prognozowane wyniki finansowe za 2023 rok nie były przez Grupę publikowane.



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

Według posiadanych przez Emitenta informacji, na podstawie otrzymanych od poszczególnych akcjonariuszy zawiadomień, akcjonariuszami posiadającymi co najmniej 5 % ogólnej liczby głosów na WZA na dzień przekazania raportu kwartalnego są:

**Struktura akcjonariatu przedstawia się następująco (o oparciu o aktualnie zarejestrowane emisje akcji):**

Podmiot	Typ podmiotu (siedziba)	Ilość akcji	% posiadanego kapitału	% posiadanych praw głosów
Tadeusz Kurek	osoba fizyczna	3 386 337	24,45%	24,45%
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		4 448 225	32,11%	32,11%
<b>Razem</b>		<b>13 850 000</b>	<b>100%</b>	<b>100%</b>

W okresie od przekazania poprzedniego raportu okresowego, tj. raportu rocznego za 2022 rok, Zarząd Emitenta nie powziął żadnych informacji o innych istotnych zmianach w strukturze własności znacznych pakietów akcji NTT System S.A.

Powyższa tabela nie obejmuje zmiany opisanej poniżej, w zakresie stanu akcji posiadanych przez Panią Barbarę Kurek. W raporcie bieżącym nr 6/2017 z dnia 15 maja 2017 r. Zarząd NTT System S.A. poinformował, iż w dniu 15 maja 2017 r. otrzymał zawiadomienie od akcjonariusza spółki – Pana Andrzeja Kurka, o zmniejszeniu zaangażowania w ogólnej liczbie głosów w spółce NTT System S.A. Treść zawiadomienia:

**"ZAWIADOMIENIE O ZMNIEJSZENIU ZAANGAŻOWANIA W OGÓLNEJ LICZBIE GŁOSÓW W SPÓŁCE NTT SYSTEM S.A.**

Na podstawie art. 69 ust. 1 pkt 2) ustawy o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych z dnia 29 lipca 2005 roku (Dz.U. 2016 poz. 1639, z późn. zm.) niniejszym informuję o zmniejszeniu się mojego zaangażowania do poziomu poniżej 5% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy NTT SYSTEM S.A.

Zmniejszenie poniżej progu 5% głosów na walnym zgromadzeniu spółki NTT System S.A. zostało spowodowane przeniesieniem przeze mnie w dniu 15 maja 2017 r. na Barbarę Kurek 50 000 akcji spółki NTT SYSTEM S.A. Przeniesienie nastąpiło w wyniku realizacji umowy.

Liczba akcji posiadanych przed zmianą wynosiła 702 710 akcji, co stanowiło 5,07 % kapitału zakładowego Spółki i uprawniało do oddania 702 710 głosów, co stanowiło 5,07 % ogólnej liczby głosów na WZA Spółki.

Po zmianie udziału posiadam 652 710 akcji, co stanowi 4,71 % kapitału zakładowego Spółki i uprawnia do oddania 652 710 głosów, co stanowi 4,71 % ogólnej liczby głosów na WZA Spółki.

Informuję, iż nie istnieją podmioty zależne ode mnie posiadające akcje Spółki jak również nie zawierałem umów dotyczących przekazania uprawnienia do wykonywania prawa głosu z akcji.

Jednocześnie informuję, że w związku z zawartą umową w okresie następnych 12 miesięcy nastąpi przeniesienie przeze mnie dalszych 312 500 akcji na rzecz Barbary Kurek".

**14. Zestawienie przedstawiające stan posiadania akcji Emitenta lub uprawnień do nich oraz zestawienie zmian w stanie posiadania akcji NTT System S.A. lub uprawnień do nich przez osoby zarządzające i nadzorujące Emitenta, zgodnie z posiadanymi przez Zarząd informacjami**

**Transakcje w III kwartale 2023 r., o których Emitent informował w raportach bieżących**

Nie wystąpiły w okresie sprawozdawczym.

**Transakcje po 30 września 2023 r., o których Emitent informował w raportach bieżących**

Transakcja zakupu 14 124 sztuk akcji przez Pana Tadeusza Kurka. Informacja ta została zawarta w raporcie bieżącym numer 15/2023.

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

Na dzień przekazania raportu względem Emitenta i jednostek zależnych nie wszczęto przed sądami, organami właściwymi dla postępowania arbitrażowego lub organami administracji publicznej postępowań dotyczących zobowiązań lub wierzytelności Emitenta lub jednostki od niego zależnej, których łączna wartość byłaby istotna.

**16. Informacje o zawarciu przez Emitenta lub jednostkę od niego zależną jednej lub wielu transakcji z podmiotami powiązanymi, jeżeli pojedynczo lub łącznie są one istotne i zostały zawarte na innych warunkach niż rynkowe**

W okresie objętym raportem Emitent lub jednostka od niego zależna nie zawierały transakcji z podmiotami powiązanymi, które nie byłyby transakcjami typowymi i rutynowymi, zawieranymi na warunkach rynkowych, i których charakter oraz warunki wynikają z bieżącej działalności operacyjnej prowadzonej przez Emitenta lub jednostkę od niego zależną.

**17. Informacje o udzieleniu przez Emitenta lub jednostkę od niego zależną poręczeń kredytu lub pożyczki lub udzieleniu gwarancji - łącznie jednemu podmiotowi lub jednostce zależnej od tego podmiotu, jeżeli łączna wartość istniejących poręczeń lub gwarancji stanowi równowartość co najmniej 10% kapitałów własnych Emitenta**

Nie dotyczy.

**18. Wskazanie czynników, które w ocenie Emitenta będą miały wpływ na osiągnięte przez niego wyniki w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału**

Wśród elementów determinujących przyszłe wyniki działalności Grupy Kapitałowej Emitent dostrzega czynniki o charakterze zewnętrznym i wewnętrznym.

Spośród tych pierwszych wymienić należy przede wszystkim wahania kursów walut, które przy istotnym poziomie zakupów z innych krajów unijnych oraz z krajów trzecich, przekładają się na dynamiczne zmiany cen sprzętu IT. Wpływ tych zmian może okazać się zarówno pozytywny jak i negatywny, co wymaga prowadzenia odpowiedniej gospodarki zapasami towarów i materiałów czy stosowania finansowej polityki zabezpieczeń. W szczególności okres wzmocnienia się polskiej waluty w krótkim okresie czasu z jednej strony powoduje spadek cen produktów, pomaga walczyć z inflacją, ale z drugiej strony wymusza bardzo szybką rotację towaru w magazynie. Podobny wpływ może mieć postęp technologiczny i wzrost konkurencji wśród producentów, przekładający się na spadek cen w branży IT (choć obecnie w niektórych segmentach rynku producenci przestali konkurować ceną i ceny wzrastają, co również nie pozostaje bez znaczenia w zakresie popytu rynkowego i wyników osiąganych przez dystrybutorów). Bardzo dobrze na popyt może wpłynąć różnorodność nowych modeli smartfonów, która przewidywana jest w obecnym roku. Czynnikiem ryzyka jest dostępność rynkowa wybranych towarów, koszty logistyczne dostaw. Logistyka morska wróciła do cen przed pandemicznych co potania transport, ale źle rokuje dla produktów planowanych z dużym wyprzedzeniem i wolnorotujących. Na działalność Emitenta i jego Grupy Kapitałowej w nadchodzącym okresie mogą wywrzeć wpływ również czynniki geopolityczne i makroekonomiczne w Polsce i na świecie, takie jak zmiany stopy bezrobocia, wzrost kosztów osobowych, inflacja, zmiany w poziomie konsumpcji, czy też zmiany w zakresie podatków. Trudno również

przewidzieć czas trwania i skutki wojny na Ukrainie (czynniki ryzyka związane z tym konfliktem zostały opisane wcześniej). Kolejnymi czynnikami, jakie warto wymienić są: realizacja ustawy budżetowej w roku 2023 i zamówienia publiczne (rozstrzygnięcie przetargów przez jednostki administracji rządowej i samorządowej) oraz realizacja przez przedsiębiorców założonych planów inwestycyjnych. Wpływ powyższego znajdzie swoje odbicie również w sytuacji finansowej klientów Emitenta i jego Grupy Kapitałowej. Jednym z najistotniejszych czynników będzie także polityka banków w zakresie ich podejścia do ryzyka, a co za tym idzie dostępności kredytu dla klientów indywidualnych i przedsiębiorstw oraz polityka ubezpieczycieli dotycząca ubezpieczenia kredytów handlowych, zawłaszcza w zakresie ich podejścia do ryzyka, a co za tym idzie wysokości przyznawanych limitów kredytowych, w związku z problemami finansowymi, jakie wystąpiły w ostatnich latach, w niektórych firmach z branży IT. Ważnym elementem jest stabilizacja kosztów finansowych m.in. przez brak zmian w wysokości stóp procentowych w bieżącym okresie. Nie bez znaczenie może być również rosnąca konkurencja rynkowa w branży IT (konkurencja cenowa największych podmiotów na rynku) i procesy konsolidacyjne.

W grupie czynników wewnętrznych, które powinny naszym zdaniem istotnie przyczyniać się do poprawy wyników Emitenta i Grupy Kapitałowej NTT System na szczególną uwagę zasługują zmiany struktury asortymentowej w naszej ofercie. Spółka stawia na własne produkty, których gamę wciąż poszerza. W ofercie znajdują się szeroki wachlarz komputerów, w tym AIO, których sprzedaż znacznie wzrosła w ubiegłym roku, smartfony, tablety, słuchawki, konsole X-box, hulajnogi, materiały eksploatacyjne, power-banki oraz środki czyszczące do urządzeń elektronicznych (IT i RTV), a także pamięci flash i akcesoria komputerowe, w tym np. myszy, podkładki pod myszy, klawiatury, mikrofony, słuchawki dla graczy z grupy PREMIUM sprzedawane pod marką HIRO. Gama tych produktów stale rośnie. W minionym roku w ramach marki HIRO pojawiła się nowa seria komputerów dla najbardziej wymagających graczy. Działania w zakresie popularyzacji produktu własnego marki HIRO / NTT Game przyniosły pierwsze zauważalne efekty, które napawają optymizmem co do dalszego wzrostu w latach kolejnych. Grupa stara się rozszerzać zakres geograficzny sprzedaży produktów własnych poza Polskę. Rozwijana jest sprzedaż nowego produktu – rozwiązania w zakresie Smart Home o nazwie Blue Bolt <http://www.bluebolt.pl/> – systemu do automatycznego otwierania za pomocą smartfonu bram, furtek, garaży oraz drzwi. System ten stale rozbudowywany o nowe funkcjonalności i Spółka przewiduje, że sprzedaż rozwiązań w tym zakresie będzie rosła.

Spółki Grupy Kapitałowej NTT System aktualizują specjalistyczną ofertę dla sektora medycznego, resortów mundurowych oraz sektorów administracji/użyteczności publicznej, telekomunikacji czy firm z branży monitoringu. Rozwijamy ofertę dla sektora biznesowego w zakresie komputerów i serwerów (zarówno własnej produkcji, jak i innych producentów).

W segmencie sprzedaży do biznesu i sektora publicznego jest dostrzegane ożywienie. Coraz więcej ogłaszanych jest przetargów oraz sypływa zapytań ofertowych. Aby wykorzystać to ożywienie Emitent wzmaga działania, aby jak najlepiej dostosować się do potrzeb naszych partnerów i klientów w zakresie oferty i obsługi. Komputery serii NTT Business wyposażone zostały w nowe funkcjonalności z zakresu zarządzania i diagnostyki, zgodne ze najwyższymi standardami wymaganymi w przetargach publicznych. Z drugiej strony wojna w Ukrainie może ograniczać niektóre inwestycje publiczne i prywatne.

W NTT Technology Sp. z o. o. (spółce zależnej od Emitenta) prowadzone są prace nad kolejnym prototypem komputera do zastosowań specjalnych w zakresie obronnym, wojskowym. Ten projekt i doświadczenie zdobyte przy jego realizacji powinny przynosić efekty w kolejnych latach.

W lutym 2023 Spółka NTT System S.A. przeszła pozytywnie audyt systemu odpowiedzialności społecznej na zgodność z normą SA 8000:2014. Pierwotna Certyfikacja na zgodność z normą SA 8000:2014 nastąpiła w lutym 2022. W marcu 2023 organizacja TUV Rheinland Taiwan dokonała weryfikacji spełnienia przez spółkę wymagań TCO 9 w zakresie „Produkcja Odpowiedzialna Społecznie” ze skutkiem pozytywnym, między innymi dzięki czemu Spółka NTT system uzyskała certyfikat TCO 9 na produkowany Komputer. Spółka dołączyła do światowego chwalebego grona firm o zrównoważonym rozwoju odpowiedzialności społecznej, co stawia NTT System w grupie pożądaných przez pracowników pracodawców. Opisany certyfikat daje możliwości produkcji i dostaw komputerów o najwyższych światowych standardach technologicznych i społecznych produkcji, jak i gwarantuje że komputer jest od samego źródła wyprodukowany z pełnym poszanowaniem praw ludzkich, co dziś jest bardzo ważnym aspektem życia każdego człowieka.

Istotnym czynnikiem determinującym dalsze działania Spółki i jej Grupy Kapitałowej będzie zdobywanie nowych segmentów rynku, szczególnie poprzez działania zmierzające do zainteresowania naszą ofertą potencjalnych nabywców z krajów członkowskich Unii Europejskiej i spoza UE. Optymalizowana jest oferta dla klientów z segmentu reseller, e-tail i retail. Celem jest, aby była ona maksymalnie atrakcyjna zarówno dla dużych podmiotów, jak i tych mniejszych. Klient, który zwiąże się z nami na dłużej może liczyć na indywidualne podejście, asystę i wsparcie biznesowe. Czynione są działania w celu zwiększenia dostępności naszych towarów dla odbiorców korporacyjnych („corporate”). Wymaga to przygotowania specyficznej oferty, dostosowanej do potrzeb naszych klientów.

Stale rozszerzana jest gama komputerów przenośnych, tabletów i smartfonów. W ocenie Spółki, rola technologii mobilnej i usług z nią związanych będzie w nadchodzących okresach dynamicznie. Podpisane kontrakty dotyczące dystrybucji

smartfonów z Lenovo (Motorola), OPPO, OnePlus, Realme, Vivo, Infinix o których już wcześniej była mowa w niniejszym sprawozdaniu, przynoszą wymierne korzyści dla Grupy Kapitałowej, jednocześnie umacniając pozycję tych marek na polskim rynku. W ofercie towarowej znajduje się duży wybór urządzeń typu smartwatch, wspomnianych wcześniej marek oraz urządzeń marki Amazfit. Urządzenia mobilne z jednej strony dostarczają informacji i rozrywki, służą do komunikacji, jak i pomagają utrzymać dobrą formę fizyczną (np. smartwatche), które są świetnym wspomaganie w czynnym uprawianiu aktywności fizycznych i treningach sportowych. Spółka ciągle poszukuje towarów, na których będzie mogła zrealizować wyższe marże. W ramach tych poszukiwań do oferty został wprowadzony m.in. sprzęt AGD (Candy Hoover) oraz hulajnogi elektryczne. Na horyzoncie rysują się kolejne produkty zaliczane do grupy elektro mobilności. Trwają negocjacje dotyczące kolejnych umów dystrybucyjnych i umów z nowymi potencjalnymi odbiorcami. Spółka nieustannie analizuje możliwość poszerzenia oferty o nowe produkty, możliwość wejścia na nowe rynki oraz kanały sprzedaży.

W dalszym ciągu jest realizowana rozbudowa kanałów sprzedaży B2B i B2C oraz rozwój komunikacji z użytkownikami naszych produktów za pomocą społecznościowych kanałów informacyjnych.

Realną szansą na dalszy wzrost sprzedaży i marży jest zwiększenie rozpoznawalności (kampanie reklamowe i promocyjne) nowych marek NTT (np. produkty z marki HIRO). W pozyskaniu dobrych wyników powinny pomóc także certyfikaty SA8000 czy TCO. Ograniczeniem szybkiego wzrostu sprzedaży w branży są problemy z pozyskaniem finansowania zewnętrznego w postaci kredytów bankowych, ubezpieczeniem kredytu kupieckiego lub otrzymaniem kredytu kupieckiego u dostawców oraz wysokie koszty tych produktów związane z wysokimi stopami procentowymi w Polsce i na świecie. Wzrost skali działalności Grupy Kapitałowej to także wyzwanie organizacyjne czego przykładem jest wdrożenie nowych systemów ERP, EOD i CRM (w tym systemu zarządzania serwisem i produkcją oraz wsparcia serwisowego dla klientów Spółki), a także rozbudowa zdolności operacyjnych (logistyczno-magazynowych). Prowadzone są prace nad zwiększeniem powierzchni magazynowej co przyczyni się do dalszego stabilnego wzrostu sprzedaży.

Poniżej został zaprezentowany szczegółowy opis głównych, istotnych czynników ryzyka związanych z działalnością Grupy Kapitałowej Emitenta i jej otoczeniem:

## **Czynniki związane z działalnością Grupy Kapitałowej**

### **Ryzyko kursowe**

U firm, które w swojej działalności opierają się na imporcie czy na eksporcie produktów i towarów, występowanie wahań kursów walut wymusza wprowadzenie do polityki finansowej środków przeciwdziałających i chroniących przed znaczącym negatywnym wpływem niestabilności kursów walut obcych w stosunku do złotego. W działalności Grupy Kapitałowej część dostaw pochodzi bezpośrednio lub pośrednio z importu. Jednocześnie większość przychodów ze sprzedaży realizowana jest na rynku krajowym w walucie krajowej. Czasami zaś bywa odwrotnie – towary kupione w złotych polskich sprzedawane są za wynagrodzeniem w innych walutach. Zarząd stosuje aktywną politykę niwelowania negatywnych skutków wahań kursu walut, m.in. poprzez transakcje terminowe forward. Całkowite wyeliminowanie negatywnych skutków wahań kursowych w działalności Grupy nie jest możliwe. Wystąpienie negatywnych tendencji w zakresie kursów złotego względem innych walut (głównie EUR i USD) może niekorzystnie wpływać na wyniki finansowe Grupy Kapitałowej. Wahania kursów są na bieżąco uwzględniane w polityce cenowej, co dodatkowo niweluje negatywny ich wpływ na wynik Grupy Kapitałowej.

### **Ryzyko związane z uzależnieniem się od głównych dostawców**

Grupa Kapitałowa zaopatruje się głównie bezpośrednio u światowych liderów w produkcji sprzętu IT, podzespołów i części komputerowych lub u kontrahentów, którzy tworzą ich sieć dystrybucyjną. Oznacza to, iż większość dostaw jest realizowana od kilkudziesięciu dostawców. Dostawy te są procesowane w ramach zamówień. W każdej grupie towarowej Grupa Kapitałowa posiada co najmniej dwóch dostawców konkurujących ze sobą. Ta zasada pozwala negocjować ceny i w pełni zabezpiecza przed brakiem podzespołów. Duża konkurencja na rynku producentów i dostawców umożliwia znalezienie nowego partnera w miejsce utraconego. W przypadku utraty jednego z głównych dostawców istnieje ryzyko zachwiania dostaw w krótkim czasie, co przełożyłoby się negatywnie na wyniki finansowe Grupy Kapitałowej. Jednocześnie kluczowi dostawcy mogą wykorzystywać swoją dominującą pozycję w kontaktach handlowych z Grupą Kapitałową.

### **Ryzyko związane z uzależnieniem się od głównych odbiorców**

Grupa Kapitałowa prowadzi działania mające na celu dywersyfikację portfela odbiorców, jednakże grupa największych klientów generuje istotną część łącznych obrotów Grupy. Istnieje więc ryzyko, iż utrata części klientów z grupy największych odbiorców, w szczególności niektórych sieci handlowych, może negatywnie wpłynąć na poziom przychodów ze sprzedaży i osiąganę przez Grupę Kapitałową wyniki finansowe. Grupa posiada jednak istotną przewagę

konkurencyjną, gdyż będąc jednocześnie producentem komputerów oraz dystrybutorem sprzętu IT, może spełniać oczekiwania swoich klientów w większym zakresie niż firmy dystrybucyjne.

### **Ryzyko związane z sezonowością sprzedaży**

W działalności Grupy Kapitałowej, nie występuje w istotnym stopniu element sezonowości sprzedaży. Tym niemniej, struktura przychodów wykazująca istotne różnice w poszczególnych kwartałach spowodowana jest głównie wpływem zakupów sektora publicznego i klientów instytucjonalnych oraz terminów w jakich te podmioty wykorzystują środki zarezerwowane na określone cele w swoich rocznych budżetach. Dodatkowo w grupie klientów indywidualnych wzrasta sprzedaż okolicznościowa komputerów, np. w grudniu, przed świętami Bożego Narodzenia, zaś spada w okresie urlopowym. Wspomniana sezonowość sprzedaży uniemożliwia dokładną ocenę sytuacji finansowej Grupy Kapitałowej i jej wyników finansowych w trakcie roku obrotowego (pokrywającego się z rokiem kalendarzowym) oraz utrudnia szacunek wyników za dany rok obrotowy na podstawie wyników kwartalnych.

### **Ryzyko związane z zapasami i należnościami**

Podzespoły komputerowe szybko tracą swoją wartość rynkową, co wynika z dynamicznego rozwoju technologicznego branży IT i wprowadzania przez producentów nowocześniejszych produktów. Grupa Kapitałowa dokonuje zakupów podzespołów i akcesoriów w dużych partiach, aby skorzystać z efektu skali, co pozwala na wynegocjowanie korzystnych warunków dostaw. Istnieje ryzyko, iż cena sprzedaży produktu nie pokryje kosztów produkcji

z uwagi na znaczący spadek ceny rynkowej użytych do produkcji podzespołów. Podobnie cena sprzedaży towaru nie pokryje ceny jego zakupu. Dzieje się tak szczególnie w sytuacji, w której producenci narzucają dystrybutorom politykę cenową (sprzedają towar drożej, a następnie obniżają jego cenę nabycia poprzez system dopłat, zwrotów, tzw. back-rabatów). By zniwelować to ryzyko, Grupa podpisuje z większością dostawców kontrakty zawierające klauzulę „ochrony ceny”, która zapewnia obniżkę przez producenta ceny dostarczonego towaru, znajdującego się w magazynie spółek Grupy Kapitałowej Emitenta. W celu redukcji ryzyka związanego z potencjalnymi stratami wynikającymi ze spadku cen rynkowych magazynowanych podzespołów Grupa stale kontroluje stan zapasów, zwiększa ich rotację oraz uwzględnia to ryzyko przy negocjacjach kontraktów z dostawcami.

Należności Grupy Kapitałowej z tytułu dostaw i usług stanowią około 50% sumy bilansowej, co wynika z charakterystyki kanałów dystrybucji, w których Grupa sprzedaje towary i produkty. Grupa Kapitałowa redukuje ryzyko związane z należnościami poprzez indywidualne, ustalone dla każdego klienta, limity kredytowe wraz z określonymi terminami płatności. Grupa Kapitałowa monitoruje spłatę należności, a w razie konieczności podejmuje natychmiastowe działania windykacyjne. Grupa ubezpiecza swoje należności handlowe, co znacznie redukuje ryzyko wystąpienia strat – zgodnie z umową ubezpieczyciel zobowiązany jest do wypłaty ok. 90% kwoty ubezpieczonych wierzytelności (ok. 10% stanowi udział własny w przypadku wystąpienia szkody). Aktualnie przeszło 80% salda należności z tytułu dostaw i usług jest objęte ubezpieczeniem. Pomimo działań Grupy Kapitałowej, zmierzających do redukcji ryzyka dotyczącego spłaty należności, nie można wykluczyć ryzyka niewypłacalności niektórych odbiorców, co może negatywnie wpłynąć na osiągnięte wyniki finansowe Grupy.

### **Ryzyko związane z procesem inwestycyjnym**

Grupa Kapitałowa realizuje przyjętą strategię inwestycyjną. Celem inwestycji jest zwiększenie przychodów ze sprzedaży, poprawienie rentowności oraz osiągniętych wyników finansowych. Realizacja procesu inwestycyjnego wiąże się jednak z szeregiem zagrożeń, w tym z odmową uzyskania pozwoleń budowlanych i administracyjnych, opóźnieniem w harmonogramie realizacji inwestycji i niedoszacowaniem nakładów inwestycyjnych. Nie można również wykluczyć niższego niż pierwotnie zakładano poziomu efektów i korzyści ekonomicznych, wynikających z realizacji poszczególnych zamierzeń inwestycyjnych lub rezygnacji z nich.

### **Ryzyko związane z utratą kluczowych pracowników**

Działalność oraz rozwój Grupy Kapitałowej zależą w dużej mierze od wiedzy i doświadczenia wysoko wykwalifikowanych pracowników i kadry zarządzającej. Jest to cecha charakterystyczna dla przedsiębiorstw działających na rynku technologii informatycznych. Dynamiczny rozwój firm informatycznych działających na terenie Polski może doprowadzić do wzrostu popytu na wysoce wykwalifikowaną i doświadczoną kadrę. Istnieje ryzyko, iż utrata kluczowych pracowników może w krótkim terminie wpłynąć na spadek efektywności działania Grupy Kapitałowej. Konkurencja wśród pracodawców może z kolei przełożyć się na wzrost kosztów zatrudnienia pracowników w Grupie Kapitałowej, a co za tym idzie – na osiągnięte wyniki finansowe Grupy.

## **Ryzyko związane z rozwojem i wdrażaniem nowych technologii**

Dynamiczna ewolucja technologii informatycznych oraz rozwój metod przesyłania i przetwarzania danych powoduje konieczność nadążania za nowymi standardami. Spółki IT zmuszone są do dbałości o nowoczesność oferowanych rozwiązań i ciągle doszkalanie swoich kluczowych kadr technicznych/informatycznych.

Grupa Kapitałowa, której działalność w znaczącym stopniu zależy od dynamicznego rozwoju i wdrażania nowych technologii oraz produktów, jest obciążona ryzykiem wynikającym z braku wdrożenia najnowszych rozwiązań technologicznych dostępnych na rynku.

Grupa Kapitałowa nieustannie analizuje pojawiające się na rynku nowe trendy w zakresie rozwoju technologii informatycznych i produktów oraz możliwych sposobów ich wykorzystania, a także nawiązuje i utrzymuje relacje handlowe z wiodącymi dostawcami. W oparciu o te relacje prowadzone są szkolenia kadry technicznej Grupy we wdrażaniu nowych rozwiązań. Grupa Kapitałowa dba również o zachowanie wysokiego poziomu technologicznego rozwiązań własnych.

## **Ryzyko związane z realizowanymi kontraktami**

Właściwe działanie systemów informatycznych jest jednym z podstawowych warunków prawidłowego funkcjonowania przedsiębiorstw. Grupa Kapitałowa, dostarczając produkty informatyczne do odbiorcy, ponosi ryzyko odpowiedzialności za wyrządzone przez wadliwy produkt szkody, za które nie odpowiada dostawca podzespołów Grupy Kapitałowej, a które mogą mieć negatywny wpływ na funkcjonowanie przedsiębiorstwa klienta. W przypadku wystąpienia takiego zdarzenia klient może zgłaszać roszczenia odszkodowawcze z tytułu poniesionych szkód, co może mieć negatywny wpływ na wyniki osiągane przez Grupę Kapitałową. Wystąpienie takiego ryzyka jest jednak mało prawdopodobne, gdyż to firmy integratorskie (których Grupa Kapitałowa jest dostawcą) ponoszą odpowiedzialność wobec końcowych użytkowników za sprawne działanie systemów informatycznych, a sprawność tych systemów wynika głównie z zastosowanego oprogramowania oraz poniesionych nakładów na zabezpieczenie bezawaryjnej pracy całego systemu.

## **Czynniki związane z otoczeniem, w jakim Grupa Kapitałowa prowadzi działalność**

### **Ryzyko związane z wpływem sytuacji makroekonomicznej na wyniki Grupy Kapitałowej**

Sytuacja finansowa Grupy Kapitałowej jest uzależniona od sytuacji ekonomicznej w Polsce i na świecie. Na wyniki finansowe uzyskiwane przez Grupę mają wpływ: tempo wzrostu PKB, poziom inflacji, stopa bezrobocia oraz wysokość dochodów osobistych ludności, polityka fiskalna i monetarna państwa, zmiany poziomu konsumpcji, stabilność geopolityczna. Te czynniki silnie wpływają na poziom zakupów produktów branży IT. Istnieje ryzyko, iż w przypadku pogorszenia sytuacji gospodarczej w Polsce lub na świecie, wystąpienia spadku popytu konsumpcyjnego lub zastosowania instrumentów polityki gospodarczej państwa negatywnie wpływających na pozycję rynkową Grupy Kapitałowej Emitenta, realizowane przez nią wyniki finansowe mogą ulec pogorszeniu.

### **Ryzyko związane ze skutkami wojny w Ukrainie**

Zarząd Grupy Kapitałowej NTT System od początku wydarzeń wojennych w Ukrainie na bieżąco wnikliwie analizuje wpływ powyższych zdarzeń na obszary potencjalnych ryzyk, które mogłyby w sposób znaczący wpłynąć na działalność i przyszłe wyniki finansowe Emitenta i jego Grupy Kapitałowej. Pomimo, iż sama Grupa Kapitałowa bezpośrednio nie prowadzi działalności na rynkach wschodnich (w tym nie ma transakcji z kontrahentami z Ukrainy czy Rosji i Białorusi), to jednak wojna wpływa na wiele różnych dziedzin życia i działalność gospodarczą.

### **Ryzyko związane ze zmianami regulacji prawnych**

Regulacje prawne w Polsce zmieniają się bardzo często. Pewne zagrożenie mogą więc stanowić zmiany przepisów prawa lub różne jego interpretacje. Dotyczy to m.in. uregulowań i interpretacji przepisów podatkowych, uregulowań dotyczących prawa handlowego, przepisów prawa pracy i ubezpieczeń społecznych. Każda zmiana przepisów może wywołać negatywne skutki dla funkcjonowania Grupy Kapitałowej – spowodować wzrost kosztów działalności Grupy i wpłynąć na jej wyniki finansowe oraz powodować trudności w ocenie rezultatów przyszłych zdarzeń czy decyzji. Prawo polskie wciąż znajduje się w okresie dostosowawczym, związanym z harmonizacją przepisów w krajach Unii Europejskiej. Związane z tym zmiany przepisów mogą mieć wpływ na otoczenie prawne działalności gospodarczej, w tym także na działalność Grupy Kapitałowej. Wejście w życie nowych regulacji prawnych może wiązać się między innymi z problemami interpretacyjnymi, niekonsekwentnym orzecznictwem sądów oraz niekorzystnymi interpretacjami przyjmowanymi przez organy administracji publicznej (w tym podatkowe).

### **Ryzyko związane ze zmianami technologicznymi w branży i rozwojem nowych produktów**

Sektor informatyczny charakteryzuje się szybkim rozwojem rozwiązań i technologii, w związku z czym cykl życia produktu jest na tym rynku stosunkowo krótki. Dalsza działalność Grupy Kapitałowej zależy w głównej mierze od umiejętności zastosowania w oferowanych przez nią produktach i usługach najnowszych rozwiązań technologicznych. Aby utrzymać konkurencyjną pozycję na rynku, trzeba prowadzić prace rozwojowe i inwestować w nowe produkty.

Istnieje ryzyko pojawienia się na rynku nowych rozwiązań, które spowodują, iż produkty oferowane przez Grupę Kapitałową staną się nieatrakcyjne i nie zapewnią korzyści ekonomicznych spodziewanych na etapie ich tworzenia i rozwoju. Ponadto istnieje ryzyko, iż nowe rozwiązania technologiczne, nad których stworzeniem lub rozwojem obecnie lub w przyszłości będzie pracowała Grupa Kapitałowa, nie osiągną oczekiwanych parametrów, co miałoby negatywny wpływ na zdolność Grupy do odzyskania poniesionych nakładów.

### **Ryzyko wynikające z konsolidacji branży**

Procesy konsolidacyjne w branży informatycznej, dystrybucyjnej prowadzą do umocnienia pozycji rynkowej kilku największych podmiotów, co ogranicza możliwość rozwoju małych i średnich przedsiębiorstw rynku IT. Najsilniejsze krajowe firmy dążą do przejęcia firm słabszych, szczególnie z sektora MSP, obsługujących niszowe segmenty rynku informatycznego. Dzięki temu największe podmioty poszerzają swoje kompetencje lub uzyskują dostęp do nowych grup odbiorców.

## **19. Pozostałe kwestie**

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.

Tadeusz Kurek  
**Prezes Zarządu**

Witold Markiewicz  
**Wiceprezes Zarządu**

Jacek Kozubowski  
**Wiceprezes Zarządu**

Marcin Olszewski  
**Wiceprezes Zarządu**