



Sprawozdanie Zarządu z działalności NTT System S.A. za 2013 r.

1. Informacja ogólna dotycząca Emitenta

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

Emitent wpisany jest do Rejestru Przedsiębiorców pod numerem KRS: 0000220535. Data dokonania rejestracji: 28.10.2004 r.

Sąd Rejonowy dla miasta stołecznego Warszawy w Warszawie, XIV Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego

Emitent został utworzony 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. A 2477/2004). Postanowieniem Sądu Rejonowego dla m. st. Warszawy w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego z dnia 8 czerwca 2006 r. została zarejestrowana zmiana nazwy Emitenta z „NTT Nowy System S.A.” na „NTT System S.A.”.

W skład Zarządu Emitenta wchodzi następujące osoby:

Tadeusz Kurek	– Prezes Zarządu
Jacek Kozubowski	– Wiceprezes Zarządu
Witold Markiewicz	– Wiceprezes Zarządu
Krzysztof Porębski	– Członek Zarządu

Organem nadzorczym Emitenta jest Rada Nadzorcza, działająca w składzie:

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

Podstawowym przedmiotem działalności Emitenta według Polskiej Klasyfikacji Działalności jest:

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

Emitent i jego Grupa Kapitałowa prowadzi sprzedaż głównie na terenie kraju. NTT System S.A. jest jednostką dominującą Grupy Kapitałowej najwyższego szczebla.

Czas trwania działalności Emitenta jest nieograniczony.

Historia i rozwój Emitenta

29 czerwca 2004 r.	założenie Spółki NTT Nowy System S.A.
28 października 2004 r.	rejestracja NTT Nowy System S.A. w Krajowym Rejestrze Sądowym i rozpoczęcie działalności operacyjnej Spółki
24 kwietnia 2006 r.	podjęcie decyzji o połączeniu ze spółką NTT System Sp. z o.o. – podmiotem o ugruntowanej pozycji na rynku informatycznym, o znanej marce oraz długoletniej historii
8 czerwca 2006 r.	rejestracja połączenia Emitenta z NTT System Sp. z o.o. w Krajowym Rejestrze Sądowym oraz zmiany nazwy na NTT System S.A.
Lipiec 2006 r.	wprowadzenie na rynek notebooków pod własną marką CORRINO
2 marca 2007 r.	rejestracja prospektu emisyjnego NTT System S.A. przez Komisję Nadzoru Finansowego
12 kwietnia 2007 r.	pierwsze notowanie PDA NTT System S.A. na GPW
5 lipca 2007 r.	rejestracja podwyższenia kapitału zakładowego NTT System S.A. w drodze emisji publicznej akcji serii C
19 lipca 2007 r.	wprowadzenie do obrotu giełdowego na rynku podstawowym akcji zwykłych na okaziciela serii A, B i C spółki NTT System S.A.
30 września 2009 r.	oddanie do użytkowania nowego budynku w miejscowości Zakręt na potrzeby produkcyjno-magazynowe
5 października 2010 r.	postanowieniem Sądu Rejonowego dla m. st. Warszawy w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego zarejestrowane zostało przeniesienie siedziby Spółki z ul. Osowskiej 84 w Warszawie na ul. Trakt Brzeski 89 w Zakręcie

Od dnia połączenia z NTT System Sp. z o.o. datuje się rozwój Spółki w zakresie produkcji i sprzedaży sprzętu komputerowego oraz podzespołów.

Historia Podmiotu Przejętego jako uzupełniająca do NTT System S.A.:

NTT System S.A. działa od **28 października 2004 r.** (początkowo pod nazwą NTT Nowy System S.A.). W pierwszym roku istnienia Spółka koncentrowała swoją działalność na krajowej dystrybucji podzespołów i peryferiów komputerowych, produkowanych przez światowych liderów branży komputerowej. W tym okresie Spółka zasłużyła sobie na miano solidnego partnera, a poza tym nie wystąpiły żadne zdarzenia istotnie wpływające na prowadzoną przez nią działalność.

W dotychczasowej, krótkiej historii Emitenta najistotniejszym zdarzeniem w rozwoju działalności gospodarczej było połączenie w czerwcu 2006 r. ze spółką NTT System Sp. z o.o. – podmiotem o ugruntowanej pozycji na rynku informatycznym, o znanej marce oraz długoletniej historii. Z dniem połączenia Emitent przejął w całości działalność NTT System Sp. z o.o., zmieniając nazwę na NTT System S.A. Uznano, że dla prawidłowego przedstawienia działalności Emitenta właściwym jest zaprezentowanie historii Emitenta i uzupełniającej ją historii Spółki Przejętej, czyli NTT System Sp. z o.o.

Początki działalności firmy NTT System Sp. z o.o. sięgają lat osiemdziesiątych ubiegłego stulecia, kiedy to pod nazwą NTT System Ltd. powstało przedsiębiorstwo w Singapurze. W Polsce spółka ta została zarejestrowana w **1989 roku**, będąc tym samym jedną z najstarszych firm branży IT działających w kraju. Spółka NTT System Sp. z o.o., jak większość firm z tego sektora gospodarki na świecie, ma za sobą drogę od etapu „garażowego” do nowoczesnego przedsiębiorstwa. Emitent przejął wraz z NTT System Sp. z o.o. sześć regionalnych jednostek handlowych działających w Polsce, centrum montażowo-serwisowe oraz zaplecze logistyczno-magazynowe. Obecnie siedziba NTT System S.A. oraz zakład produkcyjny i serwis zlokalizowane są w miejscowości Zakręt koło Warszawy. Ponadto Spółka posiada także pięć regionalnych jednostek handlowych w Krakowie, Bydgoszczy, Kuźnicy, Rudzie Śląskiej i Wrocławiu.

Inwestycje NTT System Sp. z o.o., zarówno materialne, jak i organizacyjne, były wynikiem stałego rozwoju spółki, która corocznie zwiększała obroty oraz zatrudnienie. Pomimo występujących w gospodarce okresów recesji pierwsze 100 mln zł obrotu przekroczyła w 1997 r. Ponadto nie zanotowała strat w żadnym roku swej działalności. NTT System Sp. z o.o., starając się być wiarygodną i solidną w kontaktach ze wszystkimi instytucjami i przedsiębiorstwami, zapracowała sobie na wizerunek stabilnego, godnego zaufania i współpracy podmiotu, co z kolei zaowocowało umowami i kontraktami z największymi i najlepszymi z dostawców oraz ułatwiło powiększenie rynków zbytu i umacniało więzi z

dotychczasowymi odbiorcami.

Od początku swego istnienia NTT System Sp. z o.o. działała i doskonaliła się w jednej dziedzinie – produkcji komputerów, oferowanych pod marką NTT lub, w zależności od wymagań klienta, w wersji OEM, oraz dystrybucji podzespołów i peryferii komputerowych, jak również produktów pamięci masowych.

Zdając sobie sprawę, że postrzeganie firmy zależy w olbrzymim stopniu od oceny jej wyrobu, spółka NTT System Sp. z o.o. wielką wagę przykładła zawsze do jakości produkowanego sprzętu, serwisu gwarancyjnego i pogwarancyjnego oraz całego systemu kontroli. W 1997 roku spółka uzyskała certyfikat ISO 9001:1996, który zdobyła jako jedna z pierwszych firm branży IT w Polsce. Wdrożono również zintegrowany system zarządzania spełniający wymagania norm PN-EN ISO 9001:2001 i PN-EN ISO 14001:1998, potwierdzony certyfikatem nr IS-108/1/2004, oraz zintegrowany system zarządzania spełniający wymagania norm PN-EN ISO 9001:2001 i PN-EN ISO 14001:2005, potwierdzony certyfikatem nr IS-108/2/2006.

W roku 1997 NTT System Sp. z o.o. podjęła współpracę z Office Center Polska, był to pierwszy kontrakt realizowany w ramach nowego kanału dystrybucji poprzez sieci sprzedaży.

W trakcie swojej działalności NTT System Sp. z o.o. otrzymywała wyróżnienia i nagrody, jak np. „Produkt roku 1998” Office Depot dla komputera NTT, „Największy eksporter wśród firm informatycznych” w 1998 roku czy zaszczytny, honorowy tytuł „Firma roku 2002” przyznany przez Computerworld Polska.

Istotnym dla rozwoju NTT System Sp. z o.o. wydarzeniem było uruchomienie w sierpniu 2002 r. pilotażowego programu sprzedaży „on-line”, wprowadzonego do oferty spółki 3 lata później oraz utworzenie w 2003 r. Działu Zamówień Publicznych w Krakowie. W lipcu 2003 r. rozpoczęto produkcję notebooków Hyundai, w lipcu 2006 r. wprowadzono na rynek notebooki pod własną marką Corrino.

Dnia **8 czerwca 2006** r. zostało zarejestrowane połączenie Emitenta z NTT System Sp. z o.o.

Połączenie obu spółek miało swoje uzasadnienie zarówno od strony ekonomicznej, organizacyjnej, jak i prawnej.

- Wymiar ekonomiczny. Głównym celem łączących się spółek było stworzenie mocniejszej, spójniejszej ekonomicznie organizacji o znaczącej pozycji na rynku teleinformatycznym w Polsce. Dążeniem połączonych spółek było wprowadzenie swoich papierów wartościowych do obrotu, aby pozyskać z rynku publicznego znaczące środki finansowe niezbędne do dalszego rozwoju. Ponadto, ze względu na fakt, iż właścicielami obu podmiotów były te same osoby fizyczne, a spółki te posiadały podobny profil działalności oraz tę samą lokalizację, synergia pozwoliła na osiągnięcie wymiernych skutków biznesowych w postaci dywersyfikacji przychodów, zmniejszenia kosztów w procesie zarządzania oraz sprawozdawczości.
- Wymiar organizacyjny. Jak już wcześniej wspomniano, obie spółki miały tę samą strukturę właścicielską oraz posiadały tę samą lokalizację. Połączenie obu podmiotów pozwoliło na bardziej efektywne zarządzanie spójną organizacją.
- Wymiar prawny. Kolejnym czynnikiem uzasadniającym połączenie była wyższość formy prawnej jako spółki akcyjnej nad spółką z ograniczoną odpowiedzialnością. Powszechnie uznaje się, iż większym zaufaniem klientów, partnerów handlowych oraz biznesowych i innych cieszą się przedsiębiorstwa prowadzone w formie spółki akcyjnej.

W wyniku połączenia obu spółek powstał silny podmiot prowadzony pod firmą NTT System S.A., którego marka zapewnia znaczącą pozycję na rynku teleinformatycznym w Polsce.

Kalendarium wydarzeń dla spółki przejętej w 2006 r.:

1989 – Rejestracja NTT System Sp. z o.o. w Polsce z siedzibą w Warszawie przy ul. Hetmańskiej.

1992 – Zmiana siedziby firmy w Warszawie – przeniesienie na ul. Osowską.

1994 – Rozpoczęcie współpracy z firmą INTEL.

1996 – Zakup działki w miejscowości Zakręt; Otwarcie Firmowego Punktu Sprzedaży w Bydgoszczy.

1997 – Wdrożenie systemu zarządzania jakością spełniającego wymagania normy PN-EN ISO 9001:1996, potwierdzone uzyskaniem certyfikatu PCBC nr 112/1/97; Otwarcie firmowych Punktów Sprzedaży w Białymstoku, w Rudzie Śląskiej i we Wrocławiu.

1998 – Utworzenie NTT System Transport Sp. z o.o.; Otwarcie Firmowego Punktu Sprzedaży w Lesznie.

2000 – Uruchomienie zakładu produkcji w miejscowości Zakręt.

2001 – Nawiązanie współpracy z firmą AMD; Oddanie do użytku pierwszej hali magazynowej w Zakręcie – część I.

2002 – Oddanie do użytku pierwszego zaplecza magazynowego w Zakręcie – część I; Rozpoczęcie współpracy z firmą Gigabyte.

2003 – Dostosowanie systemu zarządzania jakością do wymagań normy PN EN 9001:2001, potwierdzone uzyskaniem certyfikatu PCBC.

2004 – Utworzenie spółki UAB NTT System w Wilnie – NTT System Sp. z o.o. posiadała 25% akcji; Otwarcie Firmowego Punktu Sprzedaży w Nowym Sączu.

2004 – Wdrożenie zintegrowanego systemu zarządzania jakością spełniającego wymagania norm PN-EN ISO 9001:2001 i PN-EN ISO 14001:1998, potwierdzone uzyskaniem certyfikatu PCBC.

2004 – Powołanie spółki NTT Nowy System S.A. i rejestracja w KRS.

2005 – Utworzenie NTT System Montaż Sp. z o.o.; Uruchomienie sprzedaży on-line i sprzedaży komputerów do UE; Zamknięcie Firmowego Punktu Sprzedaży w Nowym Sączu; Oddanie do użytku dobudowanego budynku w miejscowości Zakręt, przeznaczonego dla działu księgowości, archiwum i pomieszczeń socjalnych.

2006 – Nabycie udziałów w firmie WEBTRADECENTER – przez NTT System Sp. z o.o.; Nabycie udziałów w IT Commerce Sp. z o.o. przez NTT System S.A.

2006 – Połączenie NTT Nowy System S.A. z NTT System Sp. z o.o. z jednoczesną zmianą nazwy na NTT System S.A.

2. Informacja o powiązaniach kapitałowych Emitenta z innymi podmiotami, określenie głównych krajowych i zagranicznych inwestycji kapitałowych oraz metody ich finansowania

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

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

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

NTT System S.A. posiada następujące udziały w innych przedsiębiorstwach, stanowiące inwestycje długoterminowe:

Tabela 1. Udziały Emitenta w innych podmiotach – wg stanu na 31 grudnia 2013 r.

Nazwa spółki	Adres	Ilość posiadanych udziałów/akcji	Wartość nominalna udziałów/akcji	Łączna wartość nominalna udziałów/akcji	Łączny kapitał zakładowy (zarejestrow.)	Udział % w kapitale zakł.
IT Commerce Sp. z o.o. w likwidacji (utrata kontroli ze względu na likwidację)	04-360 Warszawa; ul. Prochowa nr 7/U2	425	500 PLN	212 500 PLN	250 000 PLN	85%
NTT Technology Sp. z o.o.	05-077 Warszawa-Wesoła, Zakręt ul. Trakt Brzeski 89	10 000	50 PLN	500 000 PLN	500 000 PLN	100%
„Osowska 84 Development” Sp. z o.o.	04-333 Warszawa; ul. Serocka 27 lok. 20	200	500 PLN	100 000 PLN	200 000 PLN	50%
„Osowska 84 Development Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością” Spółka komandytowa	04-333 Warszawa; ul. Serocka 27 lok. 20	-	-	-	-	71,9%*
UAB NTT System Baltija	Wilno (Litwa); Fabijoniskiu g. 10-6	25	100 Ltl	2 500 Ltl	10 000 Ltl	25%

* - udział w zysku

IT Commerce Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością w likwidacji z siedzibą w Warszawie, ul. Prochowa nr 7 lok. U2, zarejestrowana w Sądzie Rejonowym dla m.st. Warszawy w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy KRS, pod numerem 0000156695. Emitent posiada 85% w kapitale zakładowym spółki i 85% głosów na zgromadzeniu wspólników spółki.

Członkami zarządu i likwidatorami tej spółki nie są osoby związane z Emitentem. W wyżej wymienionej spółce nie działa rada nadzorcza.

Pomiędzy Emitentem a spółką występowały powiązania gospodarcze tego typu, że IT Commerce Sp. z o.o. prowadził administrację i hosting strony głównej NTT System (www.ntt.pl) oraz Cennika On-Line (www.nttonline.pl) – głównego programu wspierającego sprzedaż NTT System z wykorzystaniem Internetu, wprowadzał nowe funkcjonalności w Cenniku On-Line (na zlecenie NTT System) oraz dbał o poprawne funkcjonowanie programów wspomagających zarządzanie, sprzedaż, produkcję oraz serwis w firmie NTT System. Pomiędzy Emitentem a spółką nie występują obecnie istotne powiązania gospodarcze. Zadania realizowane na

rzecz Emitenta przez IT Commerce Sp. z o.o. przejęły inne firmy zewnętrzne a część z nich realizuje NTT System S.A. siłami własnymi.

Przedmiotem działalności spółki jest:

- Reprodukacja komputerowych nośników informacji (22.33.Z)
- Produkcja komputerów i innych urządzeń do przetwarzania informacji (30.02.Z)
- Działalność agentów zajmujących się sprzedażą maszyn, urządzeń przemysłowych, statków i samolotów (51.14.Z)
- Działalność agentów zajmujących się sprzedażą mebli, artykułów gospodarstwa domowego i drobnych wyrobów metalowych (51.15.Z)
- Sprzedaż hurtowa maszyn i urządzeń biurowych (51.64.Z)
- Sprzedaż detaliczna mebli, sprzętu oświetleniowego i artykułów użytku domowego, gdzie indziej niesklasyfikowana (52.44.Z)
- Sprzedaż detaliczna mebli, wyposażenia biurowego, komputerów oraz sprzętu telekomunikacyjnego (52.48.A)
- Transmisja danych i teleinformatyka (64.20.C)
- Pozostałe pośrednictwo pieniężne, gdzie indziej niesklasyfikowane (65.12.B)
- Pozostałe pośrednictwo finansowe, gdzie indziej niesklasyfikowane (65.23.Z)
- Działalność pomocnicza finansowa, gdzie indziej niesklasyfikowana (67.13.Z)
- Doradztwo w zakresie sprzętu komputerowego (72.10.Z)
- Działalność w zakresie oprogramowania (72.20.Z)
- Przetwarzanie danych (72.30.Z)
- Działalność związana z bazami danych (72.40.Z)
- Pozostała działalność związana z informatyką (72.60.Z)
- Badanie rynku i opinii publicznej (74.13.Z)
- Doradztwo w zakresie prowadzenia działalności gospodarczej i zarządzania (74.14.A)
- Zarządzanie i kierowanie w zakresie prowadzenia działalności gospodarczej (74.14.B)

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

Czas trwania działalności IT Commerce Sp. z o.o. nie jest ograniczony. Tym niemniej, z uwagi na ujemne wyniki finansowe osiągnięte przez spółkę i w konsekwencji wystąpienie ujemnej wartości kapitałów własnych, w dniu 27 lipca 2010 r. Uchwałą Nr 6 Zwyczajnego Zgromadzenia Wspólników IT Commerce Sp. z o.o. Zwyczajne Walne Zgromadzenie Wspólników, celem zabezpieczenia dalszej działalności spółki, upoważniło Zarząd IT Commerce Sp. z o.o. do złożenia wniosku o likwidację.

Na Nadzwyczajnym Zgromadzeniu Wspólników spółki IT Commerce Sp. z o.o. w dniu 28 września 2010 r. podjęta została decyzja o rozwiązaniu spółki. W dniu 8 października 2010 r. złożony został do Sądu Rejonowego dla m. st. Warszawy w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego wniosek o likwidację spółki IT Commerce Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie. Likwidatorami spółki zostali dotychczasowi członkowie zarządu spółki.

Opisane powyżej działania są spójne z przyjętymi przez Zarząd Emitenta założeniami dotyczącymi porządkowania struktury Grupy Kapitałowej NTT System S.A.

NTT Technology Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością (wcześniej działająca pod firmą NTT System Montaż Sp. z o.o.) z siedzibą w Zakręcie, ul. Trakt Brzeski 89, zarejestrowana w Sądzie Rejonowym dla m.st. Warszawy w Warszawie, XIV Wydział Gospodarczy KRS, pod numerem 0000237030. Emitent posiada 100% w kapitale zakładowym spółki i 100% głosów na zgromadzeniu wspólników spółki.

Pomiędzy Emitentem a Spółką nie występują istotne powiązania gospodarcze.

Przedmiotem działalności spółki jest:

- Produkcja komputerów i pozostałych urządzeń do przetwarzania informacji (30.02.Z)
- Produkcja niezapisanych nośników informacji (24.65.Z)
- Działalność usługowa w zakresie instalowania, naprawy i konserwacji sprzętu elektrycznego, gdzie indziej niesklasyfikowana (31.62.B)
- Sprzedaż hurtowa komputerów, urządzeń peryferyjnych i oprogramowania (51.84.Z)
- Sprzedaż hurtowa pozostałych maszyn i urządzeń biurowych oraz mebli biurowych (51.85.Z)
- Sprzedaż hurtowa części elektronicznych (51.86.Z)
- Sprzedaż detaliczna mebli wyposażenia biurowego, komputerów oraz sprzętu telekomunikacyjnego (52.48.A)
- Transport drogowy towarów pojazdami uniwersalnymi (60.24.B)
- Magazynewanie i przechowywanie towarów w pozostałych składowiskach (63.12.C)

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

Osowska 84 Development Spółka z o.o.

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

Wartość ewidencyjna wyżej wymienionych aktywów w księgach NTT System S.A. wynosi 100.000,00 zł i stanowi długoterminową inwestycję (lokatę kapitałową).

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

„Osowska 84 Development Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością” Spółka komandytowa

W dniu 22 października 2010 roku spółka NTT System S.A. zawarła umowę spółki komandytowej - „Osowska 84 Development Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością” Spółka komandytowa. Wspólnikiem odpowiadającym za zobowiązania Spółki bez ograniczenia (komplementariuszem) jest: Osowska 84 Development Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością.

Wspólnikami, których odpowiedzialność za zobowiązania Spółki jest ograniczona (komandytariuszami) są:

- a) NTT System Spółka Akcyjna – do wysokości 400.000,00 (czteryście tysięcy) złotych (suma komandytowa);
- b) Tryboń - Projektowanie i Powiernictwo Inwestycyjne Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością – do wysokości 100.000,00 (sto tysięcy) złotych (suma komandytowa).

Wspólnicy ponadto zobowiązali się do wniesienia następujących wkładów:

1. Spółka Osowska 84 Development Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością – wkład pieniężny w wysokości 150.000 (sto pięćdziesiąt tysięcy) złotych,

2. Spółka NTT System Spółka Akcyjna – wkład niepieniężny w postaci prawa użytkowania wieczystego nieruchomości gruntowej położonej w Warszawie przy ul. Osowskiej 84, obejmującej działki gruntu nr 7/9 i 7/10 z obrębem 3-04-08, objęte księgą wieczystą Kw Nr WA6M/00451328/0 o powierzchni 2.016 m² wraz z prawem własności posadowionego na działce nr 7/10 budynku o powierzchni użytkowej 708 m², stanowiącego odrębną nieruchomość, o łącznej wartości 6.000.000,00 (sześć milionów) złotych oraz wkład pieniężny o wartości 502.857,30 (pięćset dwa tysiące osiemset pięćdziesiąt siedem i 30/100) złotych,

3. Spółka Tryboń - Projektowanie i Powiernictwo Inwestycyjne Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością – wkład niepieniężny w postaci:

a) kompletnej dokumentacji projektowej inwestycji, polegającej na wybudowaniu na działce przy ul. Osowskiej 84 w Warszawie budynku mieszkalnego z usługami i garażami o łącznej powierzchni użytkowej około 3.200 m. kw., na którą składa się dokumentacja niezbędna dla uzyskania decyzji o warunkach zabudowy, dokumentacja dotycząca rozbiórek, projekt budowlany, dokumentacja niezbędna do uzyskania pozwolenia na budowę oraz dokumentacja wykonawcza – o wartości 448.000,00 (czteryście czterdzieści osiem tysięcy) złotych, oraz

b) przygotowania inwestycji przy ul. Osowskiej 84 pod względem formalnym i administracyjnym (m.in. uzyskanie niezbędnych dla realizacji projektu decyzji i zgód etc.) o wartości 236.800,00 (dwieście trzydzieści sześć tysięcy osiemset) złotych,

c) obsługi biurowej, administracyjnej i prawnej inwestycji położonej przy ul. Osowskiej 84 w okresie 34 miesięcy począwszy od miesiąca następującego po zarejestrowaniu spółki w KRS o wartości 296.000,00 (dwieście dziewięćdziesiąt sześć) złotych,

d) prowadzenia sprzedaży inwestycji w okresie 24 miesięcy począwszy od dnia rozpoczęcia wyżej opisanej inwestycji o wartości 606.000,00 (sześćset sześć tysięcy) złotych

o łącznej wartości 1.586.800,00 (jeden milion pięćset osiemdziesiąt sześć tysięcy osiemset) złotych oraz wkład pieniężny o wartości 349.096,00 (trzysta czterdzieści dziewięć tysięcy dziewięćdziesiąt sześć) złotych.

Spółkę komandytową reprezentuje i prowadzi jej sprawy komplementariusz.

Wspólnicy uczestniczą w zysku Spółki w następujący sposób:

- a) NTT System S.A. – 71,90 (siedemdziesiąt jeden i 90/100)%,
- b) Tryboń - Projektowanie i Powiernictwo Inwestycyjne Sp. z o.o. – 27,10 (dwadzieścia siedem i 10/100)%,
- c) Osowska 84 Development Sp. z o.o. – 1,00 (jeden)%,

Komandytariusze uczestniczą w stratach Spółki do wysokości wniesionego wkładu.

Spółki Osowska 84 Development Spółka z o.o. i „Osowska 84 Development Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Spółka komandytowa” realizują inwestycję w postaci wybudowania budynku mieszkalnego z usługami, biurami oraz częścią parkingową przy ul. Osowskiej 84 w Warszawie (w miejscu, gdzie znajdowała się wcześniej siedziba Spółki NTT System S.A.).

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

UAB „NTT SYSTEM BALTIJA” (UAB odpowiednik Sp. z o.o.) z siedzibą w Wilnie, Fabijoniskiu g. 10-6. Emitent posiada 25% w kapitale zakładowym spółki i 25% głosów na zgromadzeniu wspólników spółki. Członkami rady nadzorczej i Zarządu tej spółki nie są osoby związane z Emitentem. Pomiędzy Emitentem a spółką nie występują aktualnie powiązania gospodarcze. Przedmiotem działalności spółki jest sprzedaż techniki komputerowej i technologii informatycznej. Kapitał wyemitowany spółki UAB NTT System Baltija wynosi 10.000 Ltł (co odpowiada 12 011 PLN wg kursu śr. NBP z dnia 31.12.2013 1Ltł = 1,2011 PLN). Emitent opłacił w pełnej wysokości wszystkie posiadane udziały w spółce.

3. 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 sprawozdawczym nie było zmian w strukturze Grupy Kapitałowej NTT System S.A.

4. Opis znaczących transakcji z podmiotami powiązanymi

W okresie sprawozdawczym NTT System S.A. oraz jednostki od niej zależne nie zawierały istotnych transakcji z podmiotami powiązanymi na innych warunkach niż rynkowe. Zawierane transakcje są transakcjami typowymi i rutynowymi, których charakter oraz warunki wynikają z bieżącej działalności operacyjnej prowadzonej przez Jednostkę Dominującą lub jednostki od niej zależne.

5. Opis przyjętych zasad rachunkowości

W sprawozdaniu finansowym przestrzegano zasad (polityki) rachunkowości, w tym metod wyceny aktywów i pasywów oraz przychodów i kosztów, a także metod obliczeniowych, które są stosowane do sporządzania sprawozdań finansowych NTT System S.A. począwszy od 2007 r. Sprawozdania te sporządzane są w oparciu o Międzynarodowe Standardy Sprawozdawczości Finansowej.

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

Porównywalne dane finansowe za okres zakończony 31 grudnia 2012 r. zaprezentowano zgodnie z MSR/MSSF z zachowaniem zasady istotności.

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

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

Sprawozdanie finansowe NTT System S.A. sporządzone zostało zgodnie z MSSF.

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

5.1 Rzeczowe aktywa trwałe, wartości niematerialne

Wartości niematerialne, środki trwałe i środki trwałe w budowie wycenia się według cen nabycia lub kosztów wytworzenia, pomniejszonych o dotychczasowe umorzenie. Odpisy amortyzacyjne są dokonywane przy zastosowaniu metody liniowej, a poprawność przyjętych okresów oraz stawek amortyzacyjnych podlega weryfikacji raz w roku.

Spółka stosuje następujące roczne stawki amortyzacyjne dla podstawowych grup środków trwałych:

- | | |
|---|-------------------------|
| ▪ prawo użytkowania wieczystego gruntu | nie podlega amortyzacji |
| ▪ budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej | od 2,5% do 10% |
| ▪ urządzenia techniczne i maszyny | od 7% do 20% |
| ▪ środki transportu | od 14% do 20% |
| ▪ pozostałe środki trwałe | od 12,5% do 40% |

Roczne stawki amortyzacyjne dla wartości niematerialnych są następujące:

- | | |
|-----------------------------|---------------|
| ▪ licencje i oprogramowanie | od 20% do 50% |
|-----------------------------|---------------|

Co do zasady składniki majątku o wartości początkowej wyższej niż 500 zł, lecz nie przekraczającej 3.500 zł ujmowane są w ewidencji środków trwałych oraz amortyzowane jednorazowo w miesiącu przekazania do użytkowania.

5.2 Inwestycje

Inwestycje długoterminowe

Inwestycje długoterminowe składające się z udziałów w innych jednostkach, z uwagi na ich klasyfikację, wycenione są w wartości godziwej, a w przypadku udziałów w jednostkach zagranicznych wartość udziałów wyrażona w walucie obcej przeliczana jest na koniec roku po obowiązującym na ten dzień kursie średnim NBP.

Inwestycje długoterminowe składające się z nieruchomości wycenione zostały w wartości godziwej.

Inwestycje krótkoterminowe

Krajowe środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych wycenia się według wartości nominalnej. Transakcje przeprowadzane w walucie innej niż waluta funkcjonalna wykazuje się po kursie waluty obowiązującym na dzień transakcji. Na dzień bilansowy środki pieniężne wycenia się według średniego kursu ustalonego przez NBP na ten dzień. Ustalone na koniec okresu sprawozdawczego różnice kursowe wpływają na wynik finansowy poprzez odniesienie odpowiednio na przychody lub koszty operacji finansowych.

Inne środki pieniężne obejmują aktywa finansowe płatne lub wymagalne w ciągu 3 miesięcy od dnia ich otrzymania, wystawienia, nabycia lub założenia (lokaty), zaliczane są do środków pieniężnych dla potrzeb rachunku przepływów środków pieniężnych.

5.3 Należności

Należności wycenia się w kwocie wymaganej zapłaty, z zachowaniem zasady ostrożnej wyceny i wykazuje w wartości netto (po pomniejszeniu o odpisy aktualizujące wartość należności).

Wartość należności podlega aktualizacji wyceny przy uwzględnieniu stopnia prawdopodobieństwa ich zapłaty poprzez dokonanie odpisu aktualizującego.

Odpisów aktualizujących wartość należności dokonuje się w odniesieniu do:

- należności dochodzonych na drodze sądowej,
- należności przeterminowanych powyżej 360 dni, w przypadku których istnieje wysokie prawdopodobieństwo niewywiązania się dłużnika z obowiązku zapłaty.

Należności wyrażone w walutach obcych na dzień bilansowy wycenia się po średnim kursie ustalonym przez NBP na ten dzień.

5.4 Zapasy

Towary

Przyjęcia towarów do magazynów ewidencjonuje się w cenie zakupu powiększonej o koszty związane z tym zakupem.

Zapasy towarów oraz ich rozchody wycenia się wg cen rzeczywistych nabytych partii towaru, przy uwzględnieniu metody FIFO.

Spółka dokonuje odpisów aktualizujących wartość towarów:

- a) zalegających powyżej 360 dni – co do zasady w wysokości 30% wartości tych towarów, z uwzględnieniem indywidualnej analizy zalegania poszczególnych grup towarowych,
- b) które utraciły swą wartość rynkową i które zostały sprzedane w roku następnym poniżej ich wartości magazynowej.

Wyroby gotowe

Przyjęcia wyrobów z produkcji do magazynu wyceniane są w cenach ewidencyjnych skorygowanych o odchylenia.

Spółka dokonuje odpisów aktualizujących wartość wyrobów gotowych:

- a) zalegających powyżej 360 dni – co do zasady w wysokości 30% wartości tych wyrobów, z uwzględnieniem indywidualnej analizy zalegania poszczególnych grup produktowych,
- b) które utraciły swą wartość rynkową i które zostały sprzedane w roku następnym poniżej ich wartości magazynowej.

5.5 Czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów

Rozliczenia międzyokresowe wykazano wg rzeczywistych nakładów poniesionych w okresie objętym badaniem, a dotyczących okresów przyszłych. Rozliczane są poprzez odniesienie w koszty okresów, których dotyczą, z tym że koszty dotyczące okresów dłuższych niż jeden miesiąc rozliczane są w czasie w przypadku, gdy kwota wydatku jest wyższa niż 1.000 zł. Pozostałe koszty dotyczące okresów dłuższych niż jeden miesiąc odnosi się bezpośrednio w koszty okresu, w którym został poniesiony wydatek.

5.6 Rezerwy na zobowiązania

Rezerwy na zobowiązania wycenia się w uzasadnionej, wiarygodnie oszacowanej wartości.

Rezerwy tworzone są na pewne lub o dużym stopniu prawdopodobieństwa przyszłe zobowiązania, których kwotę można w sposób wiarygodny oszacować.

Rezerwy rozwiązuje się lub zmniejsza w momencie powstania zobowiązania, na które uprzednio utworzono daną rezerwę.

5.7 Rozliczenia międzyokresowe bierne

Rozliczenia międzyokresowe bierne dokonywane są z zachowaniem zasady ostrożnej wyceny i obejmują w szczególności naliczone rezerwy na koszty, których powstanie w przyszłych okresach sprawozdawczych jako zobowiązania jest pewne lub uprawdopodobnione.

5.8 Podatek dochodowy odroczony

Spółka tworzy aktywa i rezerwę na odroczony podatek dochodowy w związku z powstaniem przejściowych różnic pomiędzy wykazywaną w księgach rachunkowych wartością aktywów i pasywów a ich wartością podatkową możliwą do odliczenia od podatku dochodowego w przyszłości. Aktywa z tytułu odroczonego podatku obejmują tytuły przyszłych kosztów oraz straty podatkowe, które mają szansę na zrealizowanie w przyszłych okresach.

5.9 Opis istotnych pozycji pozabilansowych

AKTYWA

Wykaz gwarancji udzielonych dla NTT System S.A. na rzecz kontrahentów krajowych i zagranicznych – stan na dzień 31.12.2013

- Gwarancja udzielona przez Bank Handlowy S.A. na kwotę 40 000,00 PLN, ważna do 06.10.2014 r. (Beneficjent - UTA POLSKA)
- Gwarancja udzielona przez Bank Handlowy S.A. na kwotę 10 000.00 PLN, ważna do 06.10.2014 r., (Beneficjent - TIMEX)
- Gwarancja udzielona przez Bank Handlowy S.A. na kwotę 1 500 000,00 USD, ważna do 17.10.2014 r. (Beneficjent - Lenovo PC HK Limited C/O Lenovo Singapore Pte Ltd)
- Gwarancja usunięcia wad i usterek wystawiona przez Sopockie Towarzystwo Ubezpieczeń Ergo Hestia S.A. na kwotę 18 347,04 PLN, ważna do 10.03.2014 roku (Beneficjent – Dyrektor Izby Celnej w Katowicach)

- Gwarancja ubezpieczeniowa usunięcia wad i usterek wystawiona przez HDI Asekuracja Towarzystwo Ubezpieczeń S.A. na kwotę 7 988,11 PLN ważna do 9.07.2014 roku (Beneficjent – Dyrektor Izby Celnej w Katowicach)
- Gwarancja usunięcia wad i usterek wystawiona przez Sopockie Towarzystwo Ubezpieczeń Ergo Hestia S.A. na kwotę 259 106,04 PLN, ważna do 14.07.2014 roku (Beneficjent - Inspektorat Uzbrojenia)
- Gwarancja z tytułu zapłaty długu celnego wystawiona przez InterRisk Towarzystwo Ubezpieczeń S.A. na kwotę 500 000,00 PLN, ważna do 17.02.2014 roku (Beneficjent – Dyrektor Izby Celnej w Warszawie)
- Gwarancja z tytułu zapłaty długu celnego wystawiona przez InterRisk Towarzystwo Ubezpieczeń S.A. na kwotę 200 000,00 PLN, ważna do 20.03.2014 roku (Beneficjent – Dyrektor Izby Celnej w Warszawie)
- Gwarancja usunięcia wad i usterek na kwotę 390 240,00 PLN, ważna do 26.01.2016 roku wystawione przez InterRisk Towarzystwo Ubezpieczeń S.A. (Beneficjent- Inspektorat Uzbrojenia)
- Gwarancja usunięcia wad i usterek na kwotę 20 513,62 PLN, ważna do 16.12.2014 roku, wystawiona przez Sopockie Towarzystwo Ubezpieczeń Ergo Hestia S.A. (Beneficjent - Comarch S.A.)
- Gwarancja ubezpieczenia należytego wykonania umowy, wystawiona przez Sopockie Towarzystwo Ubezpieczeń Ergo Hestia S.A. na kwotę 254 675,00 PLN, ważna do 16.12.2014 roku (Beneficjent - Comarch S.A.)
- Gwarancja usunięcia wad i usterek na kwotę 20 513,62 PLN, ważna do 16.12.2014 roku, wystawiona przez Sopockie Towarzystwo Ubezpieczeń Ergo Hestia S.A. (Beneficjent - Comarch S.A.)
- Gwarancja zapłaty wadium kwoty 1 500 000,00 zł, ważna do 07.04.2014 roku, wystawione przez Towarzystwo Ubezpieczeń Euler Hermes S.A. (Beneficjent – Ministerstwo Sprawiedliwości).

ZOBOWIĄZANIA

- W dniu 5 grudnia 2011 r. NTT System S.A., jako udziałowiec kredytobiorcy, zawarła wraz z kredytobiorcą (Osowska 84 Development Sp. z o.o. Sp. k.) i pozostałymi jego współnikami umowę wsparcia z bankiem, stanowiącą załącznik do umowy kredytowej zawartej przez kredytobiorcę z bankiem. Na podstawie umowy wsparcia, Spółka zobowiązała się, solidarnie z pozostałymi udziałowcami kredytobiorcy, do zapewnienia środków finansowych w wysokości 1 050 000,00 PLN, w przypadku wystąpienia okoliczności określonych w umowie.
- W dniu 5 grudnia 2011 r. NTT System S.A., jako udziałowiec komplementariusza (Osowska 84 Development Sp. z o.o.) w spółce kredytobiorcy (Osowska 84 Development Sp. z o.o. Sp. k.), zawarła z bankiem umowę zastawu rejestrowego, stanowiącą załącznik do umowy kredytowej zawartej przez kredytobiorcę z bankiem. Spółka występuje w umowie zastawu rejestrowego w charakterze zastawcy. Na podstawie umowy zastawu rejestrowego, Spółka ustanowiła na rzecz banku zastaw rejestrowy do najwyższej sumy zabezpieczenia w wysokości 14 100 000,00 PLN, którego przedmiotem jest 200 udziałów w spółce komplementariusza o wartości 500,00 PLN każdy, stanowiących własność Spółki.

Na dzień 31.12.2013 spółka NTT System S.A. nie była stroną innych istotnych umów warunkowych, które w przyszłości mogłyby skutkować powstaniem należności bądź zobowiązań.

6. Zastosowane kursy walut

Wybrane dane finansowe prezentowane w sprawozdaniu finansowym przeliczono na Euro w następujący sposób:

- pozycje dotyczące sprawozdania z całkowitych dochodów oraz sprawozdania z przepływów pieniężnych przeliczono według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów ogłaszanych przez NBP, obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca w okresie sprawozdawczym; kurs ten wyniósł za 2013 rok – 1 Euro = 4,2110 PLN, a za 2012 rok – 1 Euro = 4,1736 PLN;
- pozycje sprawozdania z sytuacji finansowej przeliczono według średniego kursu ogłoszonego przez NBP, obowiązującego na dzień bilansowy; kurs ten wyniósł na dzień 31 grudnia 2013 r. - 1 Euro = 4,1472 PLN; na dzień 31 grudnia 2012 r. - 1 Euro = 4,0882 PLN.

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

7. Omówienie podstawowych wielkości ekonomiczno-finansowych ujawnionych w sprawozdaniu finansowym, ważniejszych zdarzeń mających wpływ na działalność i wyniki finansowe Emitenta oraz perspektyw rozwoju działalności Emitenta w nadchodzącym roku

NTT System S.A. prowadzi działalność na rynku producentów i dystrybutorów sprzętu informatycznego, w szczególności komputerów, podzespołów i peryferiów komputerowych. Produkowane przez NTT System S.A. komputery stacjonarne, komputery typu AIO, serwery, tablety, notebooki i netbooki mają szerokie spektrum

konfiguracji i wykorzystują najnowocześniejsze technologie informatyczne. Emitent produkuje sprzęt zarówno pod własną marką, jak i pod markami zleconymi przez klientów. Oferta dystrybucyjna Spółki uzupełnia ofertę handlową o notebooki innych producentów oraz podzespoły i peryferia komputerowe, a także rozszerza ofertę produktową o tzw. elektronikę użytkową.

Dane w tys. PLN	2013	2012
Przychody	697 591	657 028
Zysk (strata) operacyjna	6 392	4 188
Zysk (strata) netto	2 113	2 391

W 2013 r. Spółka NTT System S.A. uzyskała przychody w wysokości 698 mln PLN, w porównaniu do 657 mln PLN osiągniętych w 2012 roku, co oznacza wzrost o ponad 6%.

Spółka wygenerowała zysk operacyjny w wysokości 6 392 tys. PLN w porównaniu do 4188 tys. PLN w roku ubiegłego, co oznacza wzrost o ponad 52%. Na poziomie zysku netto Spółka zarobiła 2 113 tys. PLN w porównaniu do 2 391 tys. PLN w 2012 roku, co oznacza spadek o ponad 11%.

Na wynik 2013 r. w sposób istotny wpłynęło utworzenie rezerwy na sporne przychody z tytułu odszkodowania od ubezpieczyciela, dotyczące należności od jednego z ubezpieczonych klientów Spółki. Wg ubezpieczyciela należności Spółki, których dotyczy sprawa, nie były objęte ochroną ubezpieczeniową. Kwota utworzonej rezerwy w 2013 r. z tego tytułu wyniosła 2,7 mln PLN.

Warto zauważyć, że w 2013 r. Spółka znacząco zwiększyła sprzedaż na polskim rynku z 457 mln PLN w 2012 roku do 538 mln PLN w 2013 (wzrost o 17,7%).

Największy wzrost w omawianym okresie wygenerowała sprzedaż w segmencie dystrybucji komputerów, notebooków i tabletów. Sprzedaż wzrosła z 163 mln PLN do poziomu 267 mln PLN, co stanowi wzrost o 63,4%. To efekt z jednej strony powodzenia, jakim cieszyły się wśród klientów komputery znajdujące się w ofercie Spółki (głównie LENOVO), ale także coraz bardziej rozbudowanego portfolio urządzeń mobilnych.

W omawianym okresie Spółka zanotowała także kolejny wzrost sprzedaży produktów własnej produkcji i przetworzonych. Sprzedaż w tym segmencie wzrosła z 69 mln PLN do poziomu 146 mln PLN, co stanowi wzrost o 112%. Zarząd Spółki zauważa, że tendencja wzrostowa, o mniejszej dynamice, powinna być utrzymana w kolejnym roku. W 2013 r. NTT System wprowadziło na rynek serię tabletów własnej marki NTTTablet oraz specjalny tablet dedykowany dla dzieci NTT MagicTab. Spółka sprzedaje obecnie kilkanaście różnych modeli tabletów pod własną marką, oferując jednocześnie tablety z portfolio innych producentów, między innymi Lenovo, Apple, Goclever.

NTT System z powodzeniem plasuje także na rynku tusze i tonery pod własną marką PRINTT, choć sprzedaż z tego tytułu ma na razie niewielki wpływ na generowane wyniki.

Na przełomie 2013/2012 r. NTT System wprowadziło do oferty pierwszego smartfona pod marką NTT.

Zarząd Spółki wyraźnie dostrzega trend wzrostu sprzedaży produktów własnych. Spółka planuje przyspieszyć ten proces sukcesywnie poszerzając ofertę komputerów, tabletów oraz materiałów eksploatacyjnych do urządzeń drukujących, jak również produktów dedykowanych dla graczy.

W zakresie dystrybucji NTT System nadal sprzedaje głównie produkty renomowanych międzynarodowych producentów takich jak Lenovo (komputery, notebooki, ultrabooki, tablety, AIO, akcesoria), Microsoft (oprogramowanie, konsole, gry i akcesoria) czy Intel (procesory, płyty główne). W zakresie akcesoriów komputerowych trzon oferty NTT System S.A. stanowią produkty Belkin, Microsoft, Targus, E5, Modecom. Zarząd Spółki planuje także wprowadzić do oferty sprzedaży nowe linie dystrybucyjne.

W 2013 r. Spółka zanotowała spadek eksportu, ale Zarząd firmy przewiduje, że rozbudowana oferta produktów własnych oraz dystrybucyjnych pozwoli NTT System S.A. zmienić tą tendencję. Spółka planuje intensywniej niż dotychczas prowadzić sprzedaż na rynkach zagranicznych, szczególnie w zakresie własnych produktów i usług.

Zarząd NTT System przewiduje, że rok – 2014 pozwoli Spółce poprawę wyników finansowych i na zwiększenie udziału w rynku na terenie Polski i za granicą.

Chcielibyśmy również zwrócić uwagę na pkt 21 poniżej „Charakterystyka zewnętrznych i wewnętrznych czynników istotnych dla rozwoju przedsiębiorstwa Emitenta”.

8. Struktura aktywów i pasywów sprawozdania z sytuacji finansowej NTT System S.A.

	Stan na 31/12/2013 (tys. PLN)	Stan na 31/12/2013 udział %	Stan na 31/12/2012 (tys. PLN)	Stan na 31/12/2012 udział %
AKTYWA				
Aktywa trwałe				
Rzeczowe aktywa trwałe	21 721	8.0%	22 098	9.0%
Nieruchomości inwestycyjne	3 215	1.2%	3 172	1.3%
Wartość firmy	-	-	-	-
Pozostałe wartości niematerialne	31 583	11.6%	31 601	12.8%
Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych	6 604	2.4%	6 573	2.6%
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	2 587	0.9%	1 948	0.8%
Należności z tytułu leasingu finansowego	-	-	-	-
Pozostałe aktywa finansowe	-	-	-	-
Pozostałe aktywa	-	-	-	-
Aktywa trwałe razem	<u>65 710</u>	24.1%	<u>65 392</u>	26.5%
Aktywa obrotowe				
Zapasy	56 352	20.7%	53 673	21.8%
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	128 863	47.3%	94 701	38.4%
Należności z tytułu leasingu finansowego	-	-	-	-
Pozostałe aktywa finansowe	-	-	-	-
Bieżące aktywa podatkowe	151	0.1%	-	-
Pozostałe aktywa	7 666	2.8%	5 645	2.3%
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	<u>13 668</u>	5.0%	<u>26 976</u>	11.0%
Aktywa klasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	<u>-</u>	-	<u>-</u>	-
Aktywa obrotowe razem	<u>206 700</u>	75.9%	<u>180 995</u>	73.5%
Aktywa razem	<u>272 410</u>	100.0%	<u>246 387</u>	100.0%

	Stan na 31/12/2013	Stan na 31/12/2013	Stan na 31/12/2012	Stan na 31/12/2012
	(tys. PLN)	udział %	(tys. PLN)	udział %
KAPITAŁ WŁASNY I ZOBOWIĄZANIA				
Kapitał własny				
Kapitał podstawowy	83 100	30.5%	83 100	33.7%
Kapitał zapasowy	33 526	12.3%	33 526	13.6%
Kapitał rezerwowy	10 158	3.7%	10 158	4.1%
Zyski zatrzymane	2 113	0.8%	2 391	1.0%
Niepodzielony wynik finansowy	- 4 905	- 1.8%	- 5 654	- 2.3%
Wielkości ujęte bezpośrednio w kapitale, związane z aktywami klasyfikowanymi jako przeznaczone do sprzedaży	-	-	-	-
Razem kapitał własny	123 992	45.5%	123 521	50.1%
Zobowiązania długoterminowe				
Długoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	-	-	-	-
Pozostałe zobowiązania finansowe	-	-	-	-
Zobowiązania z tytułu świadczeń emerytalnych	-	-	-	-
Rezerwa na podatek odroczoney	3 161	1.2%	3 280	1.3%
Rezerwy długoterminowe	109	0.0%	109	0.0%
Przychody przyszłych okresów	-	-	-	-
Pozostałe zobowiązania	-	-	-	-
Zobowiązania długoterminowe razem	3 270	1.2%	3 389	1.3%
Zobowiązania krótkoterminowe				
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	83 338	30.6%	87 702	35.7%
Krótkoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	39 740	14.6%	25 261	10.3%
Pozostałe zobowiązania finansowe	180	0.1%	226	0.1%
Bieżące zobowiązania podatkowe	-	-	345	0.1%
Rezerwy krótkoterminowe	9 282	3.4%	4 659	1.9%
Przychody przyszłych okresów i pozostałe rozliczenia międzyokresowe	12 608	4.6%	1 284	0.5%
Pozostałe zobowiązania	-	-	-	-
Zobowiązania związane bezpośrednio z aktywami trwałymi klasyfikowanymi jako przeznaczone do sprzedaży	-	-	-	-
Zobowiązania krótkoterminowe razem	145 148	53.3%	119 477	48.6%
Zobowiązania razem	148 418	54.5%	122 866	49.9%
Pasywa razem	272 410	100.0%	246 387	100.0%

9. Istotne czynniki ryzyka związane z działalnością Emitenta i jego otoczeniem

Czynniki związane z działalnością Emitenta

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 Emitenta część dostaw pochodzi bezpośrednio lub pośrednio z importu. Jednocześnie większość przychodów ze sprzedaży realizowana jest na rynku krajowym w PLN. Zarząd Emitenta stosuje aktywną politykę niwelowania negatywnych skutków wahań kursu walut, m.in. poprzez transakcje terminowe forward. Z drugiej strony jednak wystąpienie negatywnych tendencji w zakresie kursów PLN względem innych walut (głównie EUR i USD) może niekorzystnie wpływać na wyniki finansowe Spółki.

Ryzyko związane z uzależnieniem się od głównych dostawców

Emitent zaopatruje się bezpośrednio u światowych liderów w produkcji podzespołów i części komputerowych lub ich sieci dystrybucyjnej. Oznacza to, iż większość dostaw Emitent realizuje od kilkudziesięciu dostawców. Dostawy te są realizowane w ramach zamówień. W każdej grupie towarowej Emitent 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 w krótkim czasie nowego partnera w miejsce utraconego. Istnieje więc pewne ryzyko zachwiania dostaw, co przełożyłoby się na wyniki finansowe Emitenta.

Ryzyko związane z uzależnieniem się od głównych odbiorców

Emitent prowadzi działania mające na celu dywersyfikację portfela odbiorców, jednakże grupa największych klientów generuje istotną część łącznych obrotów Spółki. 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 osiągnięte przez Spółkę wyniki finansowe. Emitent posiada jednak istotną przewagę, gdyż będąc jednocześnie producentem komputerów oraz dystrybutorem sprzętu IT, może spełniać oczekiwania swoich klientów w większym zakresie niż firmy konkurencyjne.

Ryzyko związane z sezonowością sprzedaży

W działalności Emitenta, 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. Wspomniana sezonowość sprzedaży uniemożliwia dokładną ocenę sytuacji finansowej Spółki 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 na wartości, co wynika z dynamicznego rozwoju technologicznego branży IT i wprowadzania przez producentów nowocześniejszych produktów. Emitent 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. By zniwelować to ryzyko, Emitent podpisuje z większością dostawców kontrakty zawierające klauzulę 'ochrony ceny', która zapewnia obniżkę przez producenta ceny dostarczonego towaru, znajdującego się w magazynie Emitenta. W celu redukcji ryzyka związanego z potencjalnymi stratami wynikającymi ze spadku cen rynkowych magazynowanych podzespołów Emitent stale kontroluje stan zapasów, zwiększa ich rotację oraz uwzględnia to ryzyko przy negocjacjach kontraktów z dostawcami.

Należności Emitenta z tytułu dostaw i usług stanowią ponad 47% sumy bilansowej, co wynika z charakterystyki kanałów dystrybucji, w których Spółka sprzedaje towary i produkty. Emitent redukuje ryzyko związane z należnościami poprzez indywidualne, ustalone dla każdego klienta, limity kredytowe wraz z określonymi terminami płatności. Emitent monitoruje spłatę należności poprzez własny Dział Windykacji, który w razie konieczności podejmuje natychmiastowe działania windykacyjne. Emitent 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 Emitenta w przypadku wystąpienia szkody). Aktualnie ok. 80% salda należności jest objęte ubezpieczeniem. Pomimo działań Emitenta, zmierzających do redukcji ryzyka dotyczącego spłaty należności, nie można wykluczyć ryzyka niewypłacalności niektórych odbiorców, co może negatywnie wpłynąć na osiągnięte wyniki finansowe.

Ryzyko związane z procesem inwestycyjnym

Emitent realizuje przyjętą strategię inwestycyjną. Celem inwestycji jest zwiększenie przychodów ze sprzedaży, poprawienie rentowności oraz osiąganych 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.

Ryzyko związane z utratą kluczowych pracowników

Działalność oraz rozwój Emitenta 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 Emitenta. Konkurencja wśród pracodawców może z kolei przełożyć się na wzrost kosztów zatrudnienia pracowników w Spółce, a co za tym idzie – na osiągnięte wyniki finansowe.

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.

Emitent, którego działalność w znaczącym stopniu zależy od dynamicznego rozwoju i wdrażania nowych technologii oraz produktów, jest obciążony ryzykiem wynikającym z nienadążania za rozwojem rynku w tym zakresie.

Emitent 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 Emitenta we wdrażaniu nowych rozwiązań. Emitent 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. Emitent, dostarczając produkty informatyczne do odbiorcy, ponosi ryzyko odpowiedzialności za wyrządzone przez wadliwy produkt szkody, za które nie odpowiada dostawca podzespołów Emitenta, 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 osiągnięte przez Emitenta. Wystąpienie takiego ryzyka jest jednak mało prawdopodobne, gdyż to firmy integratorskie (których Emitent 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 Emitent prowadzi działalność

Ryzyko związane z wpływem sytuacji makroekonomicznej na wyniki Emitenta

Sytuacja finansowa Emitenta jest uzależniona od sytuacji ekonomicznej w Polsce i na świecie. Na wyniki finansowe uzyskiwane przez Spółkę mają wpływ: tempo wzrostu PKB, poziom inflacji, stopa bezrobocia oraz wysokość dochodów osobistych ludności, polityka fiskalna i monetarna państwa, zmiany poziomu konsumpcji. 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 Emitenta, realizowane przez niego wyniki finansowe mogą ulec pogorszeniu.

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 Emitenta – spowodować wzrost kosztów działalności Emitenta i wpłynąć na jego 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 Spółki. 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 Spółki 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 Emitenta 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 pracował Emitent, nie osiągną oczekiwanych parametrów, co miałyby negatywny wpływ na zdolność Emitenta do odzyskania poniesionych nakładów.

Ryzyko wynikające z konsolidacji branży

Procesy konsolidacyjne w branży informatycznej 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.

10. Informacje o podstawowych grupach towarowych oferowanych przez Spółkę oraz ich udziale w sprzedaży ogółem

Podstawowym przedmiotem działalności spółki NTT System S.A. jest produkcja i sprzedaż komputerów oraz dystrybucja sprzętu komputerowego, w tym podzespołów, akcesoriów, sprzętu peryferyjnego i oprogramowania. Podstawową działalność uzupełniają usługi, przede wszystkim w zakresie serwisu naprawczego oraz inne usługi szeroko związane ze sprzętem komputerowym.

Struktura sprzedaży w podziale na poszczególne profile działalności kształtowała się w roku 2013 w sposób następujący:

Lp.	Grupa produktowa	2013 Przychody netto ze sprzedaży w tys. zł	2013 (%)	2012 Przychody netto ze sprzedaży w tys. zł	2012 (%)
1	Sprzedaż produktów własnej produkcji i przetworzonych	145 802	20,9%	69 011	10,5%
2	Dystrybucja komputerów i tabletów innych producentów	267 242	38,3%	163 209	24,9%
3	Dystrybucja podzespołów, akcesoriów i peryferiów	265 969	38,1%	402 343	61,2%
3	Sprzedaż oprogramowania (w tym gier)	13 992	2,0%	17 197	2,6%
3	Przychody z tytułu świadczenia usług	4 586	0,7%	5 268	0,8%
	Suma:	697 591	100,0%	657 028	100,0%

Pomimo silnej konkurencji rynkowej i zmiennych czynników otoczenia branży Spółka NTT System S.A. stale rozszerza swoją ofertę handlową w zakresie asortymentu sprzedawanych produktów i towarów oraz świadczonych usług. Produkty NTT System S.A. zdobywają stale rosnące uznanie zarówno coraz bardziej wymagających użytkowników, jak i branżowych ekspertów. Oferta ciągle dostosowywana jest do rynkowych trendów.

W stosunku do analogicznego okresu poprzedniego roku, w okresie sprawozdawczym struktura produktowa sprzedaży, jak wskazuje powyższa tabela, uległa istotnym zmianom. Istotnie wzrósł poziom sprzedaży zaawansowanych rozwiązań, w tym sprzedaży dystrybucyjnej komputerów i tabletów innych producentów oraz sprzedaż produktów własnej produkcji i przetworzonych. Wraz ze spadkiem zapotrzebowania na komputery stacjonarne, związanego z duży rozpowszechnieniem się rozwiązań mobilnych, nastąpił spadek w przychodach z tytułu dystrybucji podzespołów, akcesoriów i peryferiów. Spadły także przychody ze sprzedaży oprogramowania.

11. Informacje o rynkach zbytu

Głównym rynkiem zbytu dla spółki jest szeroko rozumiany rynek krajowy, obejmujący przede wszystkim odbiorców hurtowych z sektora MŚP, nabywających produkty, usługi oraz towary od NTT System S.A. do dalszej odsprzedaży, kolejną część tego rynku stanowią następnie największe na polskim rynku sieci handlowe (m.in. RTV EURO AGD, Media Markt, Saturn, Media Expert, Avans, Komputronik, Sferis, Neonet, Mix-Media/Agd Market, Tesco, Carrefour, Real, Makro, Auchan i inne) i wreszcie sprzedaż prowadzona jest skierowana do odbiorcy końcowego (korporacyjnego, publicznego czy indywidualnego). Poza działalnością na rynku krajowym spółka stale rozszerza też działalność na rynki zagraniczne, dokonując dostaw własnych produktów oraz dystrybuując towary zarówno na rynki Unii Europejskiej, jak i eksportując poza UE. Szczegółowa struktura odbiorców NTT System jest dość rozproszona, nie występuje uzależnienie od jakiegokolwiek z nich.

W okresie objętym niniejszym sprawozdaniem nie miało miejsca uzależnienie przychodów ze sprzedaży Emitenta od głównych klientów. Tym niemniej, przychody z transakcji z jednym z klientów zewnętrznych przekroczyły poziom 10% przychodów ze sprzedaży ogółem. Przychód netto ze sprzedaży na rzecz tego klienta (Euro Net Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie) wyniósł 82 482 tys. PLN, co stanowiło ok. 11,8% przychodów netto ze sprzedaży ogółem. Pomiędzy odbiorcą a Emitentem nie istnieją żadne formalne powiązania.

W okresie porównawczym, tj. od 1 stycznia do 31 grudnia 2012 roku poziom 10% nie został przekroczony przez żadnego z odbiorców.

Źródła zaopatrzenia w towary, materiały do produkcji oraz usługi stanowi szeroka grupa dostawców. Udział dostawców krajowych w wartości zakupów ogółem w okresie sprawozdawczym wyniósł ok. 43% (2012 r.:62%). Z kolei udział zakupów towarów, materiałów i usług z UE oraz wartość importu spoza Unii kształtowały się odpowiednio na poziomie 17% i 40%(2012 r. odpowiednio:16% i 22%). Należy w tym miejscu podkreślić, iż ok. 28% zaopatrzenia ogółem stanowiły w okresie sprawozdawczym zakupy towarów od grupy Lenovo (2012 r.:20%) oraz ok. 11% od Microsoft Ireland Operations Ltd. (2012 r.:11%) Udział innych dostawców nie przekraczał 10% w zakupach ogółem. Tak duży udział dwóch największych dostawców w strukturze zakupów NTT System S.A. nie generuje ryzyka koncentracji dla Emitenta, gdyż Spółka w zakresie towarów nabywanych od tych dostawców posiada alternatywne źródła zaopatrzenia. Nie istnieją zatem zagrożenia wynikające z uzależnienia od źródła zaopatrzenia. Jednocześnie należy dodać, iż nie występują żadne formalne powiązania wskazanych dostawców ze spółkami wchodzącymi w skład Grupy Kapitałowej NTT System S.A., czy to kapitałowe czy osobowe.

Strukturę rynków zbytu w 2013 roku prezentuje poniższa tabela:

Lp	Rynek zbytu	2013 Przychody netto ze sprzedaży w tys. zł	%	2012 Przychody netto ze sprzedaży w tys. zł	%
1	Sprzedaż krajowa, w tym:	538 348	77,2	456 542	69,5
a)	- odbiorcy hurtowi	221 597	31,8	225 274	34,3
b)	- sieci handlowe	308 071	44,2	215 529	32,8
c)	- sprzedaż detaliczna	8 680	1,2	15 739	2,4
2	Dostawy do UE, w tym:	120 623	17,3	197 732	30,1
a)	Holandia	36 762	5,3	56 250	8,6
b)	Irlandia	29 604	4,2	12 735	1,9
c)	Włochy	13 127	1,9	870	0,1
d)	Słowacja	10 920	1,6	1 125	0,2
e)	Wielka Brytania	10 594	1,5	68 620	10,5
f)	Szwecja	6 494	0,9	6 290	1,0
g)	Niemcy	6 174	0,9	7 458	1,1
h)	Czechy	3 463	0,5	0	0,0
i)	Cypr	1 365	0,2	620	0,1
j)	Łotwa	861	0,1	0	0,0
k)	Bułgaria	532	0,1	0	0,0
l)	Francja	489	0,1	0	0,0
m)	Austria	78	0,0	42 167	6,4
n)	Malta	79	0,0	1 394	0,2
o)	Pozostałe kraje UE	81	0,0	203	0,0
3	Eksport poza UE:	38 620	5,5	2 754	0,4
a)	Zjednoczone Emiraty Arabskie	37 737	5,4	2 300	0,4
b)	Pozostałe kraje trzecie	883	0,1	454	0,0
	Suma	697 591	100,0	657 028	100,0

12. Sezonowość sprzedaży

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

13. Informacje o zawartych umowach znaczących dla działalności Spółki

Umowy zawarte przez NTT System S.A. w 2013 r.

Istotne aneksy do umów kredytowych z Bankiem Polska Kasa Opieki S.A. z siedzibą w Warszawie oraz ustanowienie ograniczonego prawa rzeczowego

Zarząd NTT System S.A. z siedzibą w Zakręcie, zgodnie z §5 ust.1 pkt 1) i 3) Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz.U. nr 33 poz. 259, z późn. zm.), poinformował w raporcie bieżącym nr 5/2013 z dnia 2 kwietnia 2013 r., że w dniu 02 kwietnia 2013 r. Spółka otrzymała, podpisane przez Bank Polska Kasa Opieki S.A. z siedzibą w Warszawie (Bank) aneksy do umów:

1. Aneks nr 13 z dnia 28 marca 2013 r. do Umowy Nr 2004/1001618733 kredytu w rachunku bieżącym z dnia 10 marca 2004 r. wraz z późniejszymi zmianami, zawartej pomiędzy Bankiem Polska Kasa Opieki S.A. z siedzibą w Warszawie (Bank) a NTT System S.A. (Kredytobiorcą).

Informacje o zawartej umowie kredytowej Spółka przekazała w prospekcie emisyjnym akcji serii C, zatwierdzonym przez KNF w dniu 2 marca 2007 roku oraz w raportach bieżących: nr 10/2008 z 18 marca 2008 r., nr 25/2008 z 10 lipca 2008 r., nr 5/2009 z 4 marca 2009 r., nr 6/2010 z 12 kwietnia 2010 r., nr 4/2011 z 29 marca 2011 r., nr 16/2011 z 15 października 2011 r. oraz nr 5/2012 z 6 kwietnia 2012 roku.

Zgodnie z postanowieniami przedmiotowego aneksu strony umowy wprowadzają tekst jednolity Umowy nr 2004/1001618733 kredytu w rachunku bieżącym. Bank udziela Kredytobiorcy odnawialnego kredytu w rachunku bieżącym w wysokości 7.200.000,00 PLN z przeznaczeniem na pokrycie płatności wynikających z bieżącej działalności gospodarczej. Termin spłaty kredytu upływa w dniu 31 maja 2014 r. Po upływie terminu spłaty Kredytu okres obowiązywania umowy ulega każdorazowo przedłużeniu na następny dwunastomiesięczny okres, z zastrzeżeniem warunków przewidzianych przez strony, w tym braku rezygnacji Kredytobiorcy z kredytu i dostarczeniu do Banku wymaganych informacji i dokumentów (przedłużenie umowy, o którym mowa nie będzie stanowiło odnowienia w rozumieniu art. 506 Kodeksu cywilnego). Wszystkie pozostałe warunki umowy nie ulegają istotnym zmianom.

2. Aneks nr 2 z dnia 28 marca 2013 r. do Umowy nr 2011/18 kredytu w rachunku bieżącym z dnia 30 września 2011 r. zawartej pomiędzy Bankiem Polska Kasa Opieki S.A. z siedzibą w Warszawie (Bank) a NTT System S.A. (Kredytobiorcą).

Informacje o zawartej umowie kredytowej Spółka przekazała w raporcie bieżącym nr 16/2011 z 15 października 2011 roku oraz nr 5/2012 z 6 kwietnia 2012 roku.

Zgodnie z postanowieniami przedmiotowego aneksu strony umowy wprowadzają tekst jednolity Umowy nr 2011/18 kredytu w rachunku bieżącym. Bank udziela Kredytobiorcy odnawialnego kredytu w rachunku bieżącym w wysokości 1.700.000,00 EUR z przeznaczeniem na pokrycie płatności wynikających z bieżącej działalności gospodarczej. Termin spłaty kredytu upływa w dniu 31 maja 2014 r. Po upływie terminu spłaty Kredytu okres obowiązywania umowy ulega każdorazowo przedłużeniu na następny dwunastomiesięczny okres, z zastrzeżeniem warunków przewidzianych przez strony, w tym braku rezygnacji Kredytobiorcy z kredytu i dostarczeniu do Banku wymaganych informacji i dokumentów (przedłużenie umowy, o którym mowa nie będzie stanowiło odnowienia w rozumieniu art. 506 Kodeksu cywilnego). Wszystkie pozostałe warunki umowy nie ulegają istotnym zmianom.

3. Aneks Nr 13 z dnia 28 marca 2013 r. do Umowy Kredytu Zaliczka Nr 2005/8 z dnia 06 grudnia 2005 roku, zawartej pomiędzy Bankiem Polska Kasa Opieki S.A. z siedzibą w Warszawie (Bank) a NTT System S.A.(Kredytobiorcą).

Informacje o zawartej umowie kredytowej Spółka przekazała w prospekcie emisyjnym akcji serii C, zatwierdzonym przez KNF w dniu 2 marca 2007 roku oraz w raportach bieżących nr 9/2008 z 18 marca 2008 r., 26/2008 z dnia 10 lipca 2008 r., nr 5/2009 z 4 marca 2009 r. , nr 6/2010 z 12 kwietnia 2010 r., nr 4/2011 z 29 marca 2011 r oraz nr 5/2012 z 6 kwietnia 2012 roku.

Zgodnie z postanowieniami przedmiotowego aneksu strony umowy wprowadzają tekst jednolity Kredytu Zaliczka Nr 2005/8 z dnia 06 grudnia 2005 roku. Bank udziela Kredytobiorcy kredytu Zaliczka w formie odnawialnego limitu w wysokości 5.000.000,00 PLN. Kredyt może być wykorzystywany w okresie od 06 grudnia 2005 r. do 31 maja 2014 r. Ostateczny termin spłaty Kredytu przypada w 10-tym dniu roboczym po najpóźniejszym terminie płatności faktury wskazanym w zaakceptowanych przez Bank fakturach, przedkładanych w okresie wykorzystania Kredytu, jednak nie później niż 11 września 2014 r. Wszystkie pozostałe warunki umowy nie ulegają istotnym zmianom.

4. Aneks Nr 3 z dnia 28 marca 2013 roku do Umowy Kredytu Obrotowego Nr 2010/4 z dnia 28 kwietnia 2010 roku, zawartej pomiędzy Bankiem Polska Kasa Opieki S.A. z siedzibą w Warszawie (Bank) a NTT System S.A. (Kredytobiorcą).

Informacje o zawartej umowie kredytowej Spółka przekazała w raporcie bieżącym nr 16/2010 z 30 czerwca 2010 r., nr 4/2011 z 29 marca 2011 r oraz nr 5/2012 z 6 kwietnia 2012 roku.

Zgodnie z postanowieniami przedmiotowego aneksu strony umowy wprowadzają tekst jednolity Umowy Kredytu Obrotowego Nr 2010/4 z dnia 28 kwietnia 2010 roku. Bank udziela Kredytobiorcy odnawialnego kredytu obrotowego w wysokości 6.000.000,00 PLN przeznaczonego na finansowanie należności związanych z przysługującym Kredytobiorcy zwrotem podatku VAT. Kredyt udzielony jest na okres od dnia 28 kwietnia 2010 r. do dnia 31 lipca 2014 r. i zostanie wykorzystany do dnia 31 maja 2014 r. Kredytobiorca zobowiązuje się dokonać ostatecznej spłaty kredytu w dniu 31 lipca 2014 r. Wszystkie pozostałe warunki umowy nie ulegają istotnym zmianom.

5. Aneks Nr 1 z dnia 28 marca 2013 roku do Umowy Kredytu Obrotowego Nr 2012/20 z dnia 8 listopada 2012 roku, zawartej pomiędzy Bankiem Polska Kasa Opieki S.A. z siedzibą w Warszawie (Bank) a NTT System S.A. (Kredytobiorcą).

Informacje o zawartej umowie kredytowej Spółka przekazała w raporcie bieżącym nr 24/2012 z 12 listopada 2012 roku.

Zgodnie z postanowieniami przedmiotowego aneksu Bank udziela Kredytobiorcy odnawialnego kredytu obrotowego w wysokości 7.000.000,00 PLN przeznaczonego na finansowanie zakupów towarów i materiałów na realizację zamówień. Kredyt udzielony jest na okres od dnia 8 listopada 2012 r. do dnia 31 maja 2014 r.

Kredytobiorca zobowiązuje się dokonać ostatecznej spłaty kredytu w dniu 31 maja 2014 r. Wszystkie pozostałe warunki umowy nie ulegają istotnym zmianom.

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

Pomiędzy Emitentem i osobami zarządzającymi lub nadzorującymi Emitenta a podmiotem, na rzecz którego ustanowiono ograniczone prawo rzeczowe i osobami nim zarządzającymi nie zachodzą powiązania.

Kryterium uznania umowy za znaczącą jest łączna wartość ograniczonego prawa rzeczowego ustanowionego na rzecz Banku Polska Kasa Opieki S.A. z siedzibą w Warszawie, przekraczająca wyrażoną w złotych równoważność kwoty 1.000.000 EUR. Zakładane roczne przepływy na rachunkach bieżących i kredytowych w Banku przekroczą 10% kapitałów własnych Emitenta.

Istotne aneksy do umów kredytowych i umowy ramowej o linię rewalwingową z Bankiem Handlowym w Warszawie S.A. oraz ustanowienie ograniczonego prawa rzeczowego

Zarząd NTT System S.A. z siedzibą w Zakręcie, zgodnie z §5 ust.1 pkt 1) i 3) Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz.U. nr 33 poz.259, z późn. zm.), poinformował w raporcie bieżącym nr 13/2013 z dnia 4 czerwca 2013 r., że w dniu 4 czerwca 2013 r. Spółka otrzymała, podpisane przez Bank Handlowy w Warszawie S.A. z siedzibą w Warszawie (Bank) aneksy do umów:

1. Aneks nr 6 z dnia 21 maja 2013 r. do Umowy o Kredyt w Rachunku Bieżącym Nr BDK/KR-RB/000008898/0092/09 z dnia 26 lutego 2009 roku, zawartej pomiędzy Bankiem Handlowym w Warszawie S.A. (Bank) a NTT System S.A. (Kredytobiorcą);

Informacje o zawartej w dniu 16 lutego 2004 r. umowie ramowej nr WAW/UR/005/04 z Bankiem Handlowym w Warszawie S.A., na podstawie której zawarta została wyżej wspomniana umowa, Spółka przekazała w prospekcie emisyjnym akcji serii C, zatwierdzonym przez KNF w dniu 2 marca 2007 roku. Informacje o Umowie o Kredyt w Rachunku Bieżącym Nr BDK/KR-RB/000008898/0092/09 z dnia 26 lutego 2009 roku Spółka przekazała w raportach bieżących: nr 7/2009 z 6 marca 2009 r., nr 5/2010 z 16 marca 2010 r., nr 5/2011 z 7 czerwca 2011 r. oraz nr 7/2012 z 28 maja 2012 r.

Zgodnie z postanowieniami aneksu termin ostatecznej spłaty kredytu ustalono na 30 maja 2014 r. Kwota kredytu (3.000.000,00 zł) oraz pozostałe postanowienia umowy kredytowej nie uległy istotnym zmianom. Aneks wchodzi w życie od dnia 29 maja 2013 r.

2. Aneks nr 6 z dnia 21 maja 2013 r. do Umowy o Kredyt w Rachunku Bieżącym Nr BDK/KR-RB/000008898/0100/09 z dnia 26 lutego 2009 roku, zawartej pomiędzy Bankiem Handlowym w Warszawie S.A. (Bank) a NTT System S.A. (Kredytobiorcą);

Informacje o zawartej w dniu 16 lutego 2004 r. umowie ramowej nr WAW/UR/005/04 z Bankiem Handlowym w Warszawie S.A., na podstawie której zawarta została wyżej wspomniana umowa, Spółka przekazała w prospekcie emisyjnym akcji serii C, zatwierdzonym przez KNF w dniu 2 marca 2007 roku. Informacje o Umowie o Kredyt w Rachunku Bieżącym Nr BDK/KR-RB/000008898/0100/09 z dnia 26 lutego 2009 roku Spółka przekazała w raportach bieżących: nr 8/2009 z 6 marca 2009 r., nr 5/2010 z 16 marca 2010 r., nr 5/2011 z 7 czerwca 2011 r. oraz nr 7/2012 z 28 maja 2012 r.

Zgodnie z postanowieniami aneksu termin ostatecznej spłaty kredytu ustalono na 30 maja 2014 r. Kwota kredytu (500.000,00 USD) oraz pozostałe postanowienia umowy kredytowej nie uległy istotnym zmianom. Aneks wchodzi w życie od dnia 29 maja 2013 r.

3. Aneks nr 2 z dnia 21 maja 2013 r. do Umowy ramowej o linię rewolwingową na udzielanie gwarancji bankowych i otwieranie akredytyw Nr BDK/URT/000008898/0021/11 z dnia 24 maja 2011 r., zawartej pomiędzy Bankiem Handlowym w Warszawie S.A. (Bank) a NTT System S.A. (Zleceniodawcą);

Informacje o zawartej w dniu 24 maja 2011 r. umowie ramowej o linię rewolwingową na udzielanie gwarancji bankowych i otwieranie akredytyw Nr BDK/URT/000008898/0021/11 z Bankiem Handlowym w Warszawie S.A. Spółka przekazała w raporcie bieżącym nr 5/2011 z 7 czerwca 2011 r. oraz nr 7/2012 z 28 maja 2012 r.

Zgodnie z postanowieniami aneksu Bank ustanowił dla Zleceniodawcy odnawialny limit zaangażowania na okres od dnia 29 maja 2013 r. do dnia 30 maja 2014 r. w wysokości 6.000.000,00 zł (zwany „Linią rewolwingową”), w ramach której Bank może, według swojego wyłącznego uznania, udzielać gwarancji bankowych i otwierać akredytywy stosownie do warunków określonych w Zleceniach złożonych przez Zleceniodawcę („Gwarancja” lub „Akredytywa” lub „Produkt”).

Bank może przyjąć do realizacji Zlecenie określające termin:

1) ważności Gwarancji nie przekraczający daty 29 maja 2015 r.,

2) płatności z Akredytywy nie przekraczający daty 29 listopada 2014 r.

Pozostałe postanowienia umowy nie uległy istotnym zmianom. Aneks wchodzi w życie od dnia 29 maja 2013 r.

Zabezpieczeniem w/w kredytów oraz wiarytelności Banku z w/w umowy ramowej o linię rewolwingową i udzielanych w związku z nią gwarancji i otwieranych akredytyw, wraz z należnymi odsetkami, prowizjami oraz kosztami Banku związanymi z tymi transakcjami, jest przewłaszczenie rzeczy oznaczonych co do gatunku, opisanych szczegółowo w Umowie Przewłaszczenia Nr BDK/PR-PG/000008898/0018/09 z dnia 26 lutego 2009 r. (wraz z późniejszymi zmianami), Umowa Cesji Praw z Umowy Ubezpieczenia Nr BDK/CP/000008898/0963/12 z dnia 30 listopada 2012 r. oraz cesja praw z wiarytelności opisanych szczegółowo w Umowie Cesji Wiarytelności Nr BDK/CWG/000008898/0009/09 z dnia 26 lutego 2009 r. (wraz z późniejszymi zmianami). NTT System S.A. podpisała również oświadczenie o poddaniu się egzekucji na rzecz Banku, co do zobowiązań wynikających z realizacji wyżej opisanych umów.

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

Pomiędzy Emitentem i osobami zarządzającymi lub nadzorującymi Emitenta a podmiotem, na rzecz którego ustanowiono ograniczone prawo rzeczowe i osobami nim zarządzającymi nie zachodzą powiązania.

Kryterium uznania umowy za znaczącą jest łączna wartość ograniczonego prawa rzeczowego ustanowionego na rzecz Banku Handlowego S.A. z siedzibą w Warszawie, przekraczająca wyrażoną w złotych równowartość kwoty 1.000.000 EUR. Zakładane roczne przepływy na rachunkach bieżących i kredytowych w Banku przekroczą 10% kapitałów własnych Emitenta.

Podpisanie aneksu do istotnej umowy - faktoring

Zarząd NTT System S.A. z siedzibą w Zakręcie, zgodnie z §5 ust.1 pkt 3) Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz. U. nr 33 poz. 259, z późn. zm.), poinformował w raporcie bieżącym nr 17/2013 z dnia 6 grudnia 2013 r., że w dniu 6 grudnia 2013 r. Spółka otrzymała podpisany przez Coface Poland Factoring Sp. z o.o. ("Faktor") aneks do umowy faktoringowej nr 1090/2010 z dnia 28.05.2010 r.

Data aneksu - 25.11.2013 r.

Aneksem podwyższono maksymalną wysokość zaangażowania Faktora z 25 mln PLN do poziomu 50 mln PLN, z przeznaczeniem na transakcje finansowania wiarytelności z przejęciem ryzyka niewypłacalności kontrahentów. Prawnym zabezpieczeniem roszczeń wynikających z Umowy jest weksel in blanco wystawiony przez Spółkę wraz

z deklaracją wekslową, cesja praw z polisy ubezpieczeniowej nr 1865 zawartej z COMPAGNIE FRANCAISE D'ASSURANCE POUR LE COMMERCE EXTERIEUR Spółka Akcyjna Oddział w Polsce, zastaw rejestrowy na zapasach Spółki na łączną kwotę 10 mln PLN oraz cesja praw z umowy ubezpieczenia zapasów Spółki.

Pozostałe warunki umowy pozostają bez istotnych zmian.

Informacje o zawartej umowie faktoringowej Emitent zawarł w raporcie bieżącym nr 11/2010 z dnia 09 czerwca 2010 r. oraz nr 26/2012 z dnia 15 listopada 2012 r.

Kryterium uznania ww. umowy za znaczącą jest jej wartość, która przekracza 10% kapitałów własnych Emitenta.

Umowy zawarte przez NTT System S.A. po 31 grudnia 2013 r., o których Emitent informował w raportach bieżących:

Zarząd NTT System S.A. z siedzibą w Zakręcie, zgodnie z §5 ust.1 pkt 1) i 3) Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz.U. nr 33 poz.259, z późn. zm.), poinformował w raporcie bieżącym nr 1/2014 z dnia 8 stycznia 2014 r., że w dniu 8 stycznia 2014 r. Spółka otrzymała, podpisane przez Bank Polska Kasa Opieki S.A. z siedzibą w Warszawie (Bank) aneksy do umów:

1. Aneks nr 14 z dnia 20 grudnia 2013 r. do Umowy Nr 2004/1001618733 kredytu w rachunku bieżącym z dnia 10 marca 2004 r. wraz z późniejszymi zmianami, zawartej pomiędzy Bankiem Polska Kasa Opieki S.A. z siedzibą w Warszawie (Bank) a NTT System S.A. (Kredytobiorcą).

Informacje o zawartej umowie kredytowej Spółka przekazała w prospekcie emisyjnym akcji serii C, zatwierdzonym przez KNF w dniu 2 marca 2007 roku oraz w raportach bieżących: nr 10/2008 z 18 marca 2008 r., nr 25/2008 z 10 lipca 2008 r., nr 5/2009 z 4 marca 2009 r., nr 6/2010 z 12 kwietnia 2010 r., nr 4/2011 z 29 marca 2011 r., nr 16/2011 z 15 października 2011 r., nr 5/2012 z 6 kwietnia 2012 roku, oraz nr 5/2013 z dnia 2 kwietnia 2013 r.

Zgodnie z postanowieniami przedmiotowego aneksu strony umowy wprowadzają tekst jednolity Umowy nr 2004/1001618733 kredytu w rachunku bieżącym. Bank udziela Kredytobiorcy odnawialnego kredytu w rachunku bieżącym w wysokości 15.000.000,00 PLN do dnia 28 lutego 2014 roku, a następnie od dnia 1 marca 2014 roku do dnia 31 maja 2014 r. kwota kredytu zostanie obniżona do wcześniej obowiązującej wysokości - 7.200.000,00 PLN. Kredyt został udzielony z przeznaczeniem na pokrycie płatności wynikających z bieżącej działalności gospodarczej.

Termin spłaty kredytu upływa w dniu 31 maja 2014 r. Po upływie terminu spłaty Kredytu okres obowiązywania umowy ulega każdorazowo przedłużeniu na następny dwunastomiesięczny okres, z zastrzeżeniem warunków przewidzianych przez strony, w tym braku rezygnacji Kredytobiorcy z kredytu i dostarczeniu do Banku wymaganych informacji i dokumentów (przedłużenie umowy, o którym mowa nie będzie stanowiło odnowienia w rozumieniu art. 506 Kodeksu cywilnego).

Jako dodatkowe zabezpieczenie kredytu strony ustanawiają:

- zastaw rejestrowy na zapasach magazynowych Kredytobiorcy (wraz z cesją praw z umowy ubezpieczenia zapasów) o wartości min. 25.000.000,00 PLN, przy czym, po obniżeniu kwoty Kredytu do wcześniej obowiązującej wysokości - 7.200.000,00 PLN, kwota zastawionych zapasów magazynowych i kwota cesji ubezpieczenia zapasów magazynowych ulegnie powrotnie obniżeniu do 13.000.000,00 PLN. Zabezpieczenie to jest wspólne z zabezpieczeniem Umowy Kredytu Obrotowego Nr 2012/20 (wprowadzonym aneksem nr 2), przy czym, w przypadku tej drugiej umowy kredytowej, zabezpieczenie to wygaśnie po spłacie podwyższenia kredytu, o którym mowa w aneksie nr 2.

Wszystkie pozostałe warunki umowy nie ulegają istotnym zmianom.

2. Aneks Nr 4 z dnia 20 grudnia 2013 r. do Umowy Kredytu Obrotowego Nr 2010/4 z dnia 28 kwietnia 2010 roku wraz z późniejszymi zmianami, zawartej pomiędzy Bankiem Polska Kasa Opieki S.A. z siedzibą w Warszawie (Bank) a NTT System S.A. (Kredytobiorcą).

Informacje o zawartej umowie kredytowej Spółka przekazała w raporcie bieżącym nr 16/2010 z 30 czerwca 2010 r., nr 4/2011 z 29 marca 2011 r., nr 5/2012 z 6 kwietnia 2012 r. oraz nr 5/2013 z 2 kwietnia 2013 r.

Zgodnie z postanowieniami przedmiotowego aneksu kwota Kredytu zostanie obniżona do wysokości 100.000,00 PLN. Po spłacie w dniu 28 lutego 2014 roku podwyższenia kwot kredytów, wynikających z aneksu nr 2 do Umowy Kredytu Obrotowego Nr 2012/20 i aneksu nr 14 do Umowy Nr 2004/1001618733 kredytu w rachunku bieżącym, kwota Kredytu automatycznie i bez kosztów zostanie podwyższona do pierwotnej wysokości - 6.000.000,00 PLN. Wszystkie pozostałe warunki umowy nie ulegają istotnym zmianom.

3. Aneks Nr 2 z dnia 20 grudnia 2013 r. do Umowy Kredytu Obrotowego Nr 2012/20 z dnia 8 listopada 2012 roku wraz z późniejszymi zmianami, zawartej pomiędzy Bankiem Polska Kasa Opieki S.A. z siedzibą w Warszawie (Bank) a NTT System S.A. (Kredytobiorcą).

Informacje o zawartej umowie kredytowej Spółka przekazała w raporcie bieżącym nr 24/2012 z 12 listopada 2012 roku i nr 5/2013 z 2 kwietnia 2013 roku.

Zgodnie z postanowieniami przedmiotowego aneksu do dnia 28 lutego 2014 roku Bank podwyższa Kredytobiorcy kwotę kredytu do wysokości 14.200.000,00 PLN. Po tym terminie kwota kredytu zostanie obniżona do pierwotnej wysokości 7.000.000,00 PLN. Termin spłaty kredytu upływa w dniu 31 maja 2014 r. Kredyt przeznaczony jest na finansowanie zakupów towarów i materiałów na realizację zamówień.

Jako dodatkowe zabezpieczenie kredytu strony ustanawiają:

- zastaw rejestrowy na zapasach magazynowych Kredytobiorcy (wraz z cesją praw z umowy ubezpieczenia zapasów) o wartości min. 25.000.000,00 PLN. Zabezpieczenie to jest wspólne z zabezpieczeniem Umowy Nr 2004/1001618733 kredytu w rachunku bieżącym (wprowadzonym aneksem nr 14). Po spłacie kwoty podwyższenia Kredytu, wynikającej z aneksu nr 2, o której mowa powyżej, zastaw ten nie będzie stanowił zabezpieczenia Kredytu.

Wszystkie pozostałe warunki umowy nie ulegają istotnym zmianom.

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

Pomiędzy Emitentem i osobami zarządzającymi lub nadzorującymi Emitenta a podmiotem, na rzecz którego ustanowiono ograniczone prawo rzeczowe i osobami nim zarządzającymi nie zachodzą powiązania.

Kryterium uznania umowy za znaczącą jest łączna wartość ograniczonego prawa rzeczowego ustanowionego na rzecz Banku Polska Kasa Opieki S.A. z siedzibą w Warszawie, przekraczająca wyrażoną w złotych równowartość kwoty 1.000.000 EUR. Zakładane roczne przepływy na rachunkach bieżących i kredytowych w Banku przekroczy 10% kapitałów własnych Emitenta.

14. Informacje o udzielonych w roku obrotowym przez Emitenta lub jednostki zależne Grupy Kapitałowej pożyczkach oraz udzielonych lub otrzymanych poręczeniach i gwarancjach, ze szczególnym uwzględnieniem pożyczek, poręczeń i gwarancji udzielonych podmiotom powiązanim nie objętym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym

W roku obrotowym Emitent i jednostki zależne Grupy Kapitałowej NTT System S.A. nie udzielały istotnych pożyczek. W pkt 5.9 niniejszego sprawozdania przedstawione zostały informacje o pożyczkach pozabilansowych.

15. Kredyty

Według stanu na dzień 31 grudnia 2013 roku Spółka NTT System S.A. posiadała zobowiązania z tytułu kredytów w wysokości 39 740 tys. zł.

Na dzień 31 grudnia 2013 roku Spółka korzystała z finansowania następującymi kredytami bankowymi:

- Umowa Nr 2004/1001618733 kredytu w rachunku bieżącym z dnia 10 marca 2004 r., udzielonego przez Bank Polska Kasa Opieki S.A. z siedzibą w Warszawie, zmieniona aneksem nr 14 z dnia 20 grudnia 2013 r., z przeznaczeniem pokrycia płatności wynikających z bieżącej działalności gospodarczej.

Szczegóły umowy:

Limit kredytu: 15 000 tys. zł

Oprocentowanie: zmienne (WIBOR 1M + marża banku)

Kwota wykorzystana na 31 grudnia 2013 r.: 14 396 tys. zł

Termin zapadalności: 31 maja 2014 r.

Zabezpieczenia:

- weksel własny in blanco z wystawienia Kredytobiorcy wraz z deklaracją wekslową,
- pełnomocnictwo do rachunku bankowego Kredytobiorcy prowadzonego przez Bank Polska Kasa Opieki S.A.,
- zastaw rejestrowy na zapasach magazynowych stanowiących własność Kredytobiorcy (materiały, towary handlowe, produkty) o wartości min. 25.000.000,- PLN (słownie: dwadzieścia pięć milionów złotych) wraz z cesją praw z polisy ubezpieczenia zapasów na kwotę nie niższą niż 25.000.000,- PLN od ognia i innych zdarzeń losowych (zabezpieczenie wspólne z kredytem obrotowym, udzielonym na mocy umowy kredytu nr 2012/20 z dnia 08.11.2012 r. wraz z późniejszymi zmianami),
- oświadczenie Kredytobiorcy o dobrowolnym poddaniu się egzekucji świadczenia pieniężnego i poddaniu się egzekucji wydania rzeczy,
- hipoteka umowna kaucyjna ustanowiona na rzecz Banku Polska Kasa Opieki S.A. do kwoty 16.500.000,00 PLN (słownie: szesnaście milionów pięćset tysięcy złotych) na zabezpieczenie kapitału oraz odsetek i prowizji, na nieruchomości położonej w miejscowości Zakręt, ul. Trakt Brzeski 89A, stanowiącej własność Kredytobiorcy, dla której prowadzona jest przez Sąd Rejonowy w Otwocku IV Wydział Ksiąg Wieczystych, Księga Wieczysta nr

WA1O/00060450/3 wraz z cesją praw z polisy ubezpieczeniowej budynku na kwotę nie niższą niż 5.000.000,- PLN (słownie: pięć milionów złotych), od ognia i innych zdarzeń losowych,

- hipoteka umowna z wpisem na II miejscu ustanowiona na rzecz Banku Polska Kasa Opieki S.A. do kwoty 10.800.000,00 PLN (słownie: dziesięć milionów osiemset tysięcy złotych) na nieruchomości położonej w miejscowości Zakręt, ul. Trakt Brzeski 89, stanowiącej własność Kredytobiorcy, dla której prowadzona jest przez Sąd Rejonowy w Otwocku IV Wydział Ksiąg Wieczystych, Księga Wieczysta nr WA1O/00037654/3 wraz z cesją praw z polisy ubezpieczeniowej o wartości min. 11.500.000,00 PLN (zabezpieczenie wspólne z kredytem w rachunku bieżącym, udzielonym w kwocie 1.700.000,00 EUR umową kredytową nr 2011/18 z dnia 30.09.2011 r. wraz z późniejszymi zmianami).

- Umowa Nr 2011/18 kredytu w rachunku bieżącym z dnia 30 września 2011 r., udzielonego przez Bank Polska Kasa Opieki S.A. z siedzibą w Warszawie, zmieniona aneksem nr 2 z dnia 28 marca 2013 r., z przeznaczeniem pokrycia płatności wynikających z bieżącej działalności gospodarczej.

Szczegóły umowy:

Limit kredytu: 1 700 tys. EUR

Oprocentowanie: zmienne (EURIBOR 1M + marża banku)

Kwota wykorzystana na 31 grudnia 2013 r.: 1 691 tys. EUR (7 015 tys. zł)

Termin zapadalności: 31 maja 2014 r.

Zabezpieczenia:

- weksel własny in blanco z wystawienia Kredytobiorcy wraz z deklaracją wekslową,
- pełnomocnictwo do dysponowania rachunkami bieżącymi prowadzonymi na rzecz Kredytobiorcy w Banku Polska Kasa Opieki S.A.,
- oświadczenie Kredytobiorcy o dobrowolnym poddaniu się egzekucji świadczenia pieniężnego,
- hipoteka umowna ustanowiona na rzecz Banku Polska Kasa Opieki S.A., na pierwszym miejscu, do kwoty 2.600.000,00 EUR (słownie: dwa miliony sześćset tysięcy EUR) na zabezpieczenie kapitału oraz odsetek i prowizji, na nieruchomości położonej w miejscowości Zakręt, ul. Trakt Brzeski 89, stanowiącej własność Kredytobiorcy, dla której prowadzona jest przez Sąd Rejonowy w Otwocku IV Wydział Ksiąg Wieczystych, Księga Wieczysta nr WA1O/00037654/3 wraz z cesją praw z polisy ubezpieczenia budynku na przedmiotowej nieruchomości od ognia i innych zdarzeń losowych na kwotę nie niższą niż 11.500.000,- PLN.

- Umowa Kredytu Zaliczka Nr 2005/8 z dnia 6 grudnia 2005 r., udzielonego przez Bank Polska Kasa Opieki S.A. z siedzibą w Warszawie, zmieniona aneksem nr 13 z dnia 28 marca 2013 r., z przeznaczeniem finansowania należności z tytułu faktur handlowych VAT, przysługujących Kredytobiorcy od kontrahentów handlowych.

Szczegóły umowy:

Limit kredytu: 5 000 tys. zł

Oprocentowanie: zmienne (WIBOR 1M + marża banku)

Kwota wykorzystana na 31 grudnia 2013 r.: 4 956 tys. zł

Termin zapadalności: 11 września 2014 r.

Zabezpieczenia:

- upoważnienie Banku do obciążania rachunku bieżącego kwotami wymagalnych należności Banku z tytułu wykorzystanego kredytu, odsetek od wykorzystanego kredytu, odsetek od zadłużenia przeterminowanego oraz prowizji bankowych,
- pełnomocnictwo dla Banku do dysponowania rachunkami bankowymi Kredytobiorcy prowadzonymi w Banku Pekao S.A.,
- oświadczenie Kredytobiorcy o poddaniu się egzekucji świadczenia pieniężnego.

- Umowa Nr 2010/4 kredytu obrotowego z dnia 28 kwietnia 2010 r., udzielonego przez Bank Polska Kasa Opieki S.A. z siedzibą w Warszawie, zmieniona aneksem nr 4 z dnia 20 grudnia 2013 r., z przeznaczeniem na finansowanie należności związanych z przysługującym Kredytobiorcy zwrotem podatku VAT.

Szczegóły umowy:

Limit kredytu: 100 tys. zł

Oprocentowanie: zmienne (WIBOR 1M + marża banku)

Kwota wykorzystana na 31 grudnia 2013 r.: 0 tys. zł

Termin zapadalności: 31 lipca 2014 r.

Zabezpieczenia:

- weksel własny in blanco z wystawienia Kredytobiorcy wraz z deklaracją wekslową,
- pełnomocnictwo do rachunków bankowych Kredytobiorcy prowadzonych w Banku Polska Kasa Opieki S.A.,
- oświadczenie Kredytobiorcy o dobrowolnym poddaniu się egzekucji,

- Umowa Nr 2012/20 kredytu obrotowego z dnia 8 listopada 2012 r., udzielonego przez Bank Polska Kasa Opieki S.A. z siedzibą w Warszawie, zmieniona aneksem nr 2 z dnia 20 grudnia 2013 r., z przeznaczeniem na finansowanie zakupów towarów i materiałów na realizację zamówień.

Szczegóły umowy:

Limit kredytu: 14 200 tys. zł

Oprocentowanie: zmienne (WIBOR 1M + marża banku)

Kwota wykorzystana na 31 grudnia 2013 r.: 13 240 tys. zł

Termin zapadalności: 31 maja 2014 r.

Zabezpieczenia:

- weksel własny in blanco wystawiony przez Kredytobiorcę, wraz z deklaracją wekslową,
- pełnomocnictwo do dysponowania rachunkami Kredytobiorcy prowadzonymi w Banku Polska Kasa Opieki S.A.,
- oświadczenie Kredytobiorcy o dobrowolnym poddaniu się egzekucji świadczenia pieniężnego,
- hipoteka umowna z wpisem na III miejscu ustanowiona na rzecz Banku Polska Kasa Opieki S.A. do kwoty 10.800.000,00 PLN (słownie: dziesięć milionów osiemset tysięcy złotych) na nieruchomości położonej w miejscowości Zakręt, ul. Trakt Brzeski 89, stanowiącej własność Kredytobiorcy, dla której prowadzona jest przez Sąd Rejonowy w Otwocku IV Wydział Ksiąg Wieczystych, Księga Wieczysta nr WA1O/00037654/3 wraz z cesją praw z polisy ubezpieczeniowej o wartości min. 11.500.000,00 PLN (zabezpieczenie wspólne z kredytem w rachunku bieżącym, udzielonym w kwocie 1.700.000,00 EUR umową kredytową nr 2011/18 z dnia 30.09.2011 r. wraz z późniejszymi zmianami oraz kredytem w rachunku bieżącym, udzielonym w kwocie 14.000.000,00 PLN umową kredytową nr 2004/1001618733 z dnia 10.03.2004 r. wraz z późniejszymi zmianami).
- zastaw rejestrowy na zapasach magazynowych stanowiących własność Kredytobiorcy (materiały, towary handlowe, produkty) o wartości min. 25.000.000,- PLN (słownie: dwadzieścia pięć milionów złotych) wraz z cesją praw z polisy ubezpieczenia zapasów na kwotę nie niższą niż 25.000.000,- PLN od ognia i innych zdarzeń losowych (zabezpieczenie wspólne z kredytem w rachunku bieżącym, udzielonym na mocy umowy kredytu nr 2004/1001618733 z dnia 10.03.2004 r. wraz z późniejszymi zmianami),

- Umowa Kredytowa z dnia 26 lutego 2009 r. Nr BDK/KR-RB/000008898/0092/09 dot. kredytu w rachunku bieżącym, udzielonego spółce przez Bank Handlowy w Warszawie S.A., zmieniona aneksem nr 6 z dnia 21 maja 2013 r., z przeznaczeniem finansowania bieżącej działalności gospodarczej.

Szczegóły umowy:

Limit kredytu: 3 000 tys. zł

Oprocentowanie: zmienne (WIBOR 1M + marża banku)

Kwota wykorzystana na 31 grudnia 2013 r.: 133 tys. zł

Termin zapadalności: 30 maja 2014 r.

Zabezpieczenia:

- cesja wierzytelności opisanych szczegółowo w Umowie Cesji Wierzytelności nr BDK/CWG/000008898/0009/09 z dnia 26 lutego 2009 r. wraz z późniejszymi zmianami,
- przewłaszczenie rzeczy oznaczonych co do gatunku opisanych szczegółowo w Umowie Przewłaszczenia nr BDK/PR-PG/000008898/0018/09 z dnia 26 lutego 2009 r. wraz z późniejszymi zmianami wraz z cesją praw z umowy ubezpieczenia,

- Umowa Kredytowa z dnia 26 lutego 2009 r. Nr BDK/KR-RB/000008898/0100/09 dot. kredytu w rachunku bieżącym, udzielonego spółce przez Bank Handlowy w Warszawie S.A., zmieniona aneksem nr 6 z dnia 21 maja 2013 r., z przeznaczeniem finansowania bieżącej działalności gospodarczej.

Szczegóły umowy:

Limit kredytu: 500 tys. USD

Oprocentowanie: zmienne (LIBOR 1M + marża banku)

Kwota wykorzystana na 31 grudnia 2013 r.: 0 tys. USD (0 tys. PLN)

Termin zapadalności: 30 maja 2014 r.

Zabezpieczenia:

- cesja wierzytelności opisanych szczegółowo w Umowie Cesji Wierzytelności nr BDK/CWG/000008898/0009/09 z dnia 26 lutego 2009 r. wraz z późniejszymi zmianami,
- przewłaszczenie rzeczy oznaczonych co do gatunku opisanych szczegółowo w Umowie Przewłaszczenia nr BDK/PR-PG/000008898/0018/09 z dnia 26 lutego 2009 r. wraz z późniejszymi zmianami wraz z cesją praw z umowy ubezpieczenia,

16. Opis wykorzystania wpływów z emisji papierów wartościowych w okresie objętym raportem

W okresie objętym sprawozdaniem Emitent nie dokonywał emisji papierów wartościowych.

17. Objasnienie różnic pomiędzy wynikami finansowymi wykazanymi w raporcie rocznym a wcześniej publikowanymi prognozami wyników na dany okres

Spółka NTT System S.A. nie podjęła decyzji o stałym przekazywaniu prognoz wyników finansowych. Prognozowane wyniki finansowe za 2013 rok nie były przez Spółkę publikowane.

18. Ocena zarządzania zasobami finansowymi

Wskaźniki płynności:	2013	2012
Wskaźnik płynności finansowej I (aktywa obrotowe / zobowiązania krótkoterminowe)	1,42	1,51
Wskaźnik płynności finansowej II (aktywa obrotowe - zapasy / zobowiązania krótkoterminowe)	1,04	1,07
Wskaźnik płynności finansowej III (inwestycje krótkoterminowe / zobowiązania krótkoterminowe)	0,09	0,23

Wskaźniki zadłużenia:	2013	2012
Wskaźnik ogólnego zadłużenia (w %) (zobowiązania ogółem / aktywa ogółem)	54,48	49,87
Wskaźnik zadłużenia kapitału własnego (w %) (zobowiązania ogółem / kapitał własny)	119,70	99,47
Wskaźnik sfinansowania majątku kapitałem własnym (w %) (kapitał własny / aktywa ogółem)	45,52	50,13

Zarządzanie zasobami finansowymi w Emitenta obejmuje stałą bieżącą kontrolę zarówno poziomu zadłużenia, jak i zdolności wywiązywania się z zaciągniętych zobowiązań. Kontrola ta odbywa się w oparciu o bieżące dane dotyczące wartości, struktury oraz jakości należności i zobowiązań. Kontroli podlegają również figurujące w budżecie przyszłe wpływy i wydatki związane z bieżącą działalnością oraz wydatki inwestycyjne.

Zaprezentowane wartości poszczególnych wskaźników wskazują, że właściwa polityka organów zarządzających i nadzorujących Emitenta (szczególnie w zakresie kontroli poziomu zakupów i zobowiązań) pozwoliła na utrzymanie wskaźników zarówno płynności jak i zadłużenia na bezpiecznym poziomie.

W uzasadnionych przypadkach Emitent wykorzystuje instrumenty finansowe służące zabezpieczeniu przed ryzykiem kursowym, gdyż w zobowiązaniach handlowych Spółki istotny udział stanowią zobowiązania wobec dostawców zagranicznych, regulowane w walutach obcych.

19. Ocena możliwości realizacji zamierzeń inwestycyjnych

NTT System S.A. nie przewiduje w kolejnym roku obrotowym realizacji istotnych przedsięwzięć inwestycyjnych, w tym inwestycji kapitałowych, poza obecnie prowadzonymi, które wymagałyby zmian w strukturze finansowania działalności inwestycyjnej. Zarówno poziom kapitałów własnych, dostępnych linii kredytowych oraz techniczne możliwości wykorzystania dźwigni finansowej pozwalają na realizację bieżącej strategii inwestycyjnej NTT System S.A.

20. Ocena czynników i nietypowych zdarzeń mających wpływ na wynik z działalności

W okresie sprawozdawczym Emitent utworzył rezerwę na sporne przychody z tytułu odszkodowania od ubezpieczyciela, dotyczące należności od jednego z ubezpieczonych klientów Spółki. Wg ubezpieczyciela należności Spółki, których dotyczy sprawa, nie były objęte ochroną ubezpieczeniową. Kwota utworzonej rezerwy w 2013 r. z tego tytułu wyniosła 2,7 mln PLN. Poza tym nie wystąpiły nietypowe zdarzenia, które mogłyby mieć wpływ na wyniki osiągnięte przez Emitenta. Podstawą uzyskania wyniku finansowego była normalna działalność operacyjna realizowana w oparciu o pozycję rynkową Spółki.

21. Charakterystyka zewnętrznych i wewnętrznych czynników istotnych dla rozwoju przedsiębiorstwa Emitenta oraz polityki w zakresie kierunków tego rozwoju

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

Spośród tych pierwszych wymienić należy przede wszystkim wahania kursów walut, które przy istotnym poziomie zakupów z innych krajów unijnych oraz z krajów trzecich, przekładają się na dynamiczne zmiany cen sprzętu IT. Wpływ tych zmian może okazać się zarówno pozytywny jak i negatywny, co wymaga prowadzenia odpowiedniej gospodarki zapasami towarów i materiałów, czy stosowania finansowej polityki zabezpieczeń. Na działalność Emitenta w nadchodzącym okresie wpływ wywrzeć mogą również czynniki makroekonomiczne, jak wzrost bezrobocia i spadek konsumpcji, jak też niekorzystne zmiany w zakresie podatków dochodowych i pośrednich.

W grupie czynników wewnętrznych, które powinny naszym zdaniem istotnie przyczynić się do poprawy wyników NTT System S.A. na szczególną uwagę zasługują zmiany struktury asortymentowej w naszej ofercie. W 2012 r. wprowadziliśmy do oferty własne tablety, których gamę wciąż poszerzamy (w ofercie posiadamy również tablety innych producentów). W 2013 r. wprowadziliśmy własną markę materiałów eksploatacyjnych PRINTT. Stale rozszerzamy gamę komputerów przenośnych, zarówno produkcji własnej jak i produktów światowych liderów w tej kategorii. Oceniamy, że rola technologii mobilnej i usług z nią związanych będzie w nadchodzących okresach dynamicznie wzrastała i pracujemy nad dostarczeniem ku temu odpowiednich rozwiązań. Aktualnie pracujemy nad wprowadzeniem do oferty własnych smartfonów.

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

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

Istotnym czynnikiem determinującym dalsze działania Emitenta będzie zdobywanie nowych segmentów rynku, szczególnie poprzez działania zmierzające do zainteresowania naszą ofertą potencjalnych nabywców z krajów członkowskich Unii Europejskiej, a także prace nad wprowadzeniem do oferty nowych grup produktów.

Emitent stale aktualizuje specjalistyczną ofertę dla sektora medycznego, resortów siłowych oraz sektorów administracji/użyteczności publicznej.

22. Zmiany w podstawowych zasadach zarządzania przedsiębiorstwem Emitenta

W 2013 roku nie nastąpiły zmiany w podstawowych zasadach zarządzania Spółką.

23. Zmiany w składzie osób zarządzających i nadzorujących Spółkę, zmiany zasad dotyczących powoływania i odwoływania osób zarządzających oraz zmiany uprawnień osób zarządzających, w szczególności w zakresie prawa do podjęcia decyzji o emisji lub wykupie akcji

Zmiany w składzie Zarządu

W okresie objętym sprawozdaniem nie wystąpiły zmiany w składzie Zarządu NTT System S.A.

Zmiany w składzie Rady Nadzorczej

W okresie objętym sprawozdaniem nie wystąpiły zmiany w składzie Rady Nadzorczej.

Zmiany zasad dotyczących powoływania i odwoływania osób zarządzających

Nie wystąpiły.

Zmiany uprawnień osób zarządzających, w szczególności w zakresie prawa do podjęcia decyzji o emisji lub wykupie akcji

Nie wystąpiły.

24. Umowy zawarte między spółką a osobami zarządzającymi

Członkowie Zarządu wykonują swoje obowiązki na podstawie umów o pracę. Spółka nie zawierała z osobami zarządzającymi umów przewidujących rekompensatę w przypadku ich rezygnacji lub zwolnienia z zajmowanego stanowiska bez ważnej przyczyny lub gdy ich odwołanie lub zwolnienie następuje z powodu połączenia spółki przez przejęcie. Ewentualne rekompensaty jakie mogłyby im przysługiwać w związku z rezygnacją lub odwołaniem regulują przepisy prawa pracy.

25. Wartość wynagrodzeń, nagród lub korzyści dla osób zarządzających lub nadzorujących Spółkę

WYNAGRODZENIA	NTT System S.A. 2013	NTT System S.A. 2012
Wynagrodzenie zapłacone przez Emitenta z tytułu umowy o pracę i nadzór:		
- Zarząd	960	869
Tadeusz Kurek	252	228
Jacek Kozubowski	240	219
Witold Markiewicz	228	204
Krzysztof Porębski	240	218
- Rada Nadzorcza	85	83
Przemysław Fabiś	45	44
Davinder Singh Loomba	10	10
Andrzej Rymuza	10	10
Krzysztof Gołubowski	-	7
Grzegorz Kurek	10	10
Janusz Cieślak	10	2
Wynagrodzenie zapłacone z tytułu świadczonych usług działalności gospodarczej:		
- Zarząd	-	-
- Rada Nadzorcza	-	-
Razem	1 045	952

W 2013 roku członkowie Zarządu NTT System S.A. nie pobierali wynagrodzenia ani innych świadczeń od podmiotów zależnych NTT System S.A.

W 2013 roku członkowie Rady Nadzorczej NTT System S.A. nie pobierali od podmiotów zależnych Spółki wynagrodzenia ani innych świadczeń.

W okresie sprawozdawczym w NTT System S.A. nie występowała kategoria wynagrodzeń wypłaconych, należnych lub potencjalnie należnych wynikających z programów motywacyjnych lub premiovych opartych na kapitale Emitenta.

26. Informacje o znanych Emitentowi (Jednostce Dominującej Grupy Kapitałowej) umowach (w tym również zawartych po dniu bilansowym), w wyniku których mogą w przyszłości nastąpić zmiany w proporcjach posiadanych akcji przez dotychczasowych akcjonariuszy

Wszelkie znane Emitentowi informacje dotyczące dokonywanych zmian w proporcjach posiadanych akcji przez dotychczasowych akcjonariuszy zawarte zostały w punktach 28 - 32 sprawozdania.

27. Wartość wynagrodzeń, nagród lub korzyści, w tym wynikających z programów motywacyjnych lub premiovych opartych na kapitale emitenta i jego Grupy Kapitałowej, w tym programów opartych na obligacjach z prawem pierwszeństwa, zamiennych, warrantach subskrypcyjnych, wypłaconych, należnych lub potencjalnie należnych, odrębnie dla każdej z osób zarządzających i nadzorujących

Wszystkie informacje dotyczące wynagrodzeń wypłaconych każdej z osób zarządzających i nadzorujących przedstawione są w punkcie 25 sprawozdania. Z kolei informacje dotyczące nagród lub korzyści potencjalnie należnych osobom zarządzającym i nadzorującym, wynikających z programów motywacyjnych, zamieszczone zostały w punkcie 33.

28. Wartość nominalna oraz łączna liczba wszystkich akcji Spółki

NTT System S.A wyemitowała łącznie 55 400 000 akcji w tym: 347 900 akcji serii „A”, 44 009 350 akcji serii „B” oraz 11 042 750 akcji serii „C” o wartości nominalnej 1,50 PLN każda i łącznej wartości nominalnej 83 100 000 PLN.

29. Informacje dotyczące emisji, wykupu i spłaty dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych

W 2013 r. nie miała miejsca emisja, wykup lub spłata dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych przez Emitenta ani jednostki wchodzące w skład Grupy Kapitałowej NTT System S.A. W okresie sprawozdawczym Emitent nabywał własne akcje jedynie w celach inwestycyjnych – szczególnie w nocy 31.

30. Wskazanie akcjonariuszy posiadających bezpośrednio lub pośrednio poprzez podmioty zależne co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu Spółki na dzień przekazania sprawozdania 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 Spółki.

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

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

Tadeusz Kurek	posiada 13 234 500 szt. akcji stanowiących 23,89% kapitału zakładowego i uprawniających do wykonania 13 234 500 głosów na WZA
Davinder Singh Loomba	posiada 13 234 500 szt. akcji stanowiących 23,89% kapitału zakładowego i uprawniających do wykonania 13 234 500 głosów na WZA
Andrzej Kurek	posiada 10 007 355 szt. akcji stanowiących 18,06% kapitału zakładowego i uprawniających do wykonania 10 007 355 głosów na WZA
Małgorzata Przepiórżyńska i Andrzej Rymuza *	posiada 2 288 625 szt. akcji stanowiących 4,13 % kapitału zakładowego i uprawniających do wykonania 2 288 625 głosów na WZA
Andrzej Rymuza**	posiada 2 288 625 szt. akcji stanowiących 4,13 % kapitału zakładowego i uprawniających do wykonania 2 288 625 głosów na WZA
Pozostali	posiadają 14 346 395 szt. akcji stanowiących 25,90 % kapitału zakładowego i uprawniających do wykonania 14 346 395 głosów na WZA

Źródło: Spółka

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

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

W okresie od przekazania poprzedniego raportu okresowego jak i w całym okresie sprawozdawczym nie miały miejsca zmiany w strukturze własności znacznych pakietów akcji Emitenta.

31. Informacje o stanie oraz zmianach w stanie posiadania akcji NTT System S.A. lub uprawnień do nich (opcji) przez osoby zarządzające i nadzorujące Emitenta, zgodnie z posiadanymi przez Zarząd informacjami

Transakcje w 2013 r., o których Emitent informował w raportach bieżących:

Zarząd NTT System S.A., stosownie do treści art. 160 ust. 4 ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi (Dz. U. 2005 Nr 183, poz. 1538, z późn. zmianami), poinformował w raporcie bieżącym nr 12/2013 z dnia 23 maja 2013 r., iż w dniu 23 maja 2013 r. do NTT System S.A. wpłynęło zawiadomienie wystosowane przez Członka Zarządu NTT System S.A. o tym, iż w wyniku transakcji sesyjnych zwykłych na GPW w Warszawie S.A. w dniu 22 maja 2013 r. Członek Zarządu NTT System S.A., zawarł transakcje sprzedaży 76 500 (słownie: siedemdziesiąt sześć tysięcy pięćset) akcji NTT System S.A. po średniej cenie 0,79 zł (słownie: siedemdziesiąt dziewięć groszy) za jedną akcję. Łączna wartość transakcji wyniosła 60 550,82 zł.

Sprzedający obecnie nie posiada akcji Spółki NTT System S.A.

Przed sprzedażą akcji sprzedający posiadał 76 500 akcji NTT System S.A., co stanowiło 0,14 % kapitału zakładowego oraz 0,14 % ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy NTT System S.A.

Transakcje po 31 grudnia 2013 r., o których Emitent informował w raportach bieżących:

Brak.

Stan posiadania akcji NTT System S.A. lub uprawnień do nich przez osoby zarządzające i nadzorujące Emitenta na dzień przekazania sprawozdania:

- Tadeusz Kurek – Prezes Zarządu – 13 234 500 akcji NTT System S.A.,
- Davinder Singh Loomba – Członek Rady Nadzorczej – 13 234 500 akcji NTT System S.A.

Żadna z osób zarządzających i nadzorujących Emitenta nie posiada udziałów lub akcji jednostek powiązanych z NTT System S.A.

Skup akcji własnych prowadzony przez Emitenta w celach inwestycyjnych

Zarząd Spółki NTT System S. A. poinformował w raporcie bieżącym nr 13/2012 z dnia 5 lipca 2012 r. o podjęciu uchwały Zarządu o przystąpieniu do realizacji skupu akcji własnych Spółki, na warunkach i w trybie przewidzianym w tej uchwale, zgodnie z upoważnieniem udzielonym Zarządowi Uchwałą nr 19 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia NTT System S. A. z dnia 28 czerwca 2012 roku. Zgodnie z uchwałą Zarządu z dnia 5 lipca 2012 r. celem nabywania akcji własnych NTT System S.A. jest ich dalsza odsprzedaż. Przedmiot nabycia stanowią w pełni pokryte akcje własne NTT System S.A. na okaziciela, notowane na rynku podstawowym Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. Umowny termin rozpoczęcia skupu akcji własnych wyznaczony został na 5 lipca 2012 r., a nabywanie akcji realizowane może 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 może przekroczyć 2 mln sztuk, ich łączna wartość nominalna nie może przekroczyć 3,61% wartości kapitału zakładowego Spółki, a łączna cena nabycia akcji własnych powiększona o koszty ich nabycia nie może przekroczyć kwoty 3,5 mln zł.

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

Szczegółowe informacje nt. parametrów skupu akcji:

Liczba nabytych akcji: 172 300 szt.

Średnia jednostkowa cena nabycia akcji: 0,62 PLN

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

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

Wartość nominalna każdej akcji wynosi: 1,50 PLN

Łączna wartość nominalna nabytych akcji to: 258 450 PLN.

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

Szczegółowe informacje nt. parametrów skupu akcji :

Liczba nabytych akcji: 179 720 szt.

Średnia jednostkowa cena nabycia akcji: 0,65 PLN

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

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

Wartość nominalna każdej akcji wynosi: 1,50 PLN

Łączna wartość nominalna nabytych akcji to: 269 580 PLN.

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

Szczegółowe informacje nt. parametrów skupu akcji :

Liczba nabytych akcji: 149 512 szt.

Średnia jednostkowa cena nabycia akcji: 0,74 PLN

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

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

Wartość nominalna każdej akcji wynosi: 1,50 PLN

Łączna wartość nominalna nabytych akcji to: 224 268 PLN.

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

Szczegółowe informacje nt. parametrów skupu akcji :

Liczba nabytych akcji: 174 262 szt.

Średnia jednostkowa cena nabycia akcji: 0,75 PLN

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

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

Wartość nominalna każdej akcji wynosi: 1,50 PLN

Łączna wartość nominalna nabytych akcji to: 261 393 PLN.

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

Rozpoczęcie skupu akcji własnych nastąpiło w oparciu o uchwałę Zarządu Spółki z dnia 5 lipca 2012 r. (raport bieżący nr 13/2012 z dnia 05 lipca 2012r.) w sprawie rozpoczęcia skupu akcji własnych Spółki do dalszej odsprzedaży i prowadzony jest zgodnie z postanowieniami Uchwały nr 19 i Uchwały nr 20 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia NTT System S.A. z dnia 28 czerwca 2012 r. w sprawie udzielenia Zarządowi NTT System S.A. upoważnienia do nabycia akcji własnych i utworzenia kapitału rezerwowego na nabycie akcji własnych (raport bieżący nr 11/2012 z dnia 28 czerwca 2012 r.). O rozliczonych transakcjach Spółka informowała w raporcie bieżącym nr 15/2012 z dnia 24 lipca 2012 r., raporcie bieżącym nr 22/2012 z dnia 22 października 2012 r., raporcie bieżącym nr 28/2012 z dnia 5 grudnia 2012 r. oraz w raporcie bieżącym nr 4/2013 z dnia 26 marca 2013 r.

Skup akcji własnych prowadzony jest za pośrednictwem Domu Maklerskiego IDM SA nabywającego akcje na rachunek i na rzecz Emitenta.

32. Wskazanie posiadaczy papierów wartościowych dających specjalne uprawnienia kontrolne wobec Spółki

Na dzień 31 grudnia 2013 r. nie występowali posiadacze papierów wartościowych dających specjalne uprawnienia kontrolne wobec NTT System S.A.

33. Informacja o systemie kontroli programów akcji pracowniczych

Na koniec okresu sprawozdawczego nie funkcjonują w NTT System S.A. programy akcji pracowniczych.

34. Ograniczenia w przenoszeniu praw własności papierów wartościowych

Na dzień 31 grudnia 2013 r. brak jest jakichkolwiek ograniczeń w przenoszeniu praw własności oraz zakresie wykonywania prawa głosu przypadających na akcje emitenta.

35. Wskazanie zdarzeń, które nastąpiły po dniu, na który sporządzono sprawozdanie finansowe, nieujętych w tym sprawozdaniu, a mogących wpłynąć na przyszłe wyniki finansowe Spółki

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

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

Według organu wydającego Decyzję, w trakcie postępowania kontrolnego i kontroli podatkowej wykazano, że w rejestrach zakupów oraz sprzedaży Spółki za grudzień 2008 r. zaewidencjonowane zostały faktury opisujące czynności, które w rzeczywistości nie zostały dokonane. Na tej podstawie organ uznał za nierzetelne zapisy w rejestrach dokonane na podstawie powyższych faktur oraz dokonał rozliczenia podatku od towarów i usług w NTT System S.A. za grudzień 2008 r. na podstawie ustaleń kontroli.

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

Na dzień zatwierdzenia sprawozdania finansowego do publikacji Spółka nie otrzymała decyzji Dyrektora Izby Skarbowej w Warszawie podtrzymującej lub uchylającej decyzję Dyrektora Urzędu Skarbowego w Warszawie w przedmiotowej sprawie. Spółka, mając popartą licznymi dowodami wiedzę o autentyczności przeprowadzonych przez nią transakcji, które zakwestionowane zostały przez organ w trakcie postępowania i wpłynęły na treść ustaleń poczynionych przez organ w przedmiotowej decyzji, jest w pełni przekonana o pozytywnym dla niej zakończeniu sprawy, niezależnie od tego na jakim etapie postępowania zostanie ona zakończona. Do prowadzenia sprawy zaangażowani zostali doradcy podatkowi, którzy są pełnomocnikami Spółki w tym sporze. Przeprowadzona przez nich analiza materiałów dowodowych w kontekście obowiązujących przepisów, potwierdza możliwość skutecznego dochodzenia swoich praw przez Spółkę.

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

Zarząd Spółki analizując ryzyko opisywanej powyżej sprawy oraz mając na względzie możliwe tryby odwoławcze, jak i dowody, które mogą zostać wykorzystane w sprawie, świadczące na korzyść Spółki, uznał, że na dzień zatwierdzenia sprawozdania finansowego do publikacji, nie istnieje realne zagrożenie negatywnego wpływu tej decyzji na kapitały własne Spółki. Jednakże, z uwagi na wagę podnoszonych kwestii, Zarząd podjął decyzję o wskazaniu w sprawozdaniu finansowym na zaistniałe okoliczności.

Po dniu, na który sporządzono sprawozdanie finansowe, nie wystąpiły inne nietypowe zdarzenia nieujęte w tym sprawozdaniu, a które mogłyby mieć istotny wpływ na przyszłe wyniki finansowe.

36. Inne zdarzenia po dacie bilansu

Po dacie bilansu nie wystąpiły istotne zdarzenia, poza opisanymi w nocie 35.

37. Informacje dotyczące wypłaconej lub zadeklarowanej dywidendy

W okresie sprawozdawczym nie miała miejsca zarówno wypłata dywidendy jak i deklaracja wypłaty dywidendy. Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania Zarząd nie podjął decyzji w zakresie rekomendacji co do podziału wyniku za 2013 r.

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

Poza postępowaniem kontrolnym, opisanym w nocie 35, na koniec okresu sprawozdawczego oraz na dzień przekazania sprawozdania względem Emitenta i jednostek zależnych nie wszczęto przed sądami, organami właściwymi dla postępowania arbitrażowego lub organami administracji publicznej postępowań dotyczących zobowiązań albo wiarygodności Emitenta lub jednostki od niego zależnej, których łączna wartość byłaby istotna.

39. Dane dotyczące umowy z podmiotem uprawnionym do badania sprawozdań finansowych

Zarząd NTT System S.A. informował w raporcie bieżącym nr 14/2013 z dnia 7 czerwca 2013 r., iż w dniu 7 czerwca 2013 roku wpłynęła do Emitenta Uchwała Rady Nadzorczej NTT System S.A. nr 1/06/06/2013 z dnia 6 czerwca 2013 r. w sprawie wyboru biegłego rewidenta do przeprowadzenia badania sprawozdania finansowego NTT System S.A. za 2013 r. W myśl ww. uchwały, Rada Nadzorcza, działając zgodnie z obowiązującymi przepisami i normami, w tym Statutem Spółki oraz Regulaminem Rady Nadzorczej, wybrała do przeprowadzenia badania sprawozdania finansowego NTT System S.A. oraz dokonania śródrocznego przeglądu za 2013 r. spółkę REWIT Księgowi i Biegli Rewidenci Sp. z o.o. z siedzibą w Gdańsku, przy ul. Starodworskiej 1.

Spółka REWIT Księgowi i Biegli Rewidenci Sp. z o.o. wpisana jest na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod numerem 101.

Jednocześnie Zarząd NTT System S.A. informował, iż Spółka NTT System S.A. korzystała już z usług firmy REWIT Księgowi i Biegli Rewidenci Sp. z o.o. w zakresie przygotowania części prospektu emisyjnego akcji serii C oraz badania jednostkowego rocznego sprawozdania finansowego NTT System S.A. za lata 2005-2008 oraz 2010-2012 i skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej NTT System S.A. za lata 2007-2008 oraz 2010-2012.

Umowy z REWIT Księgowi i Biegli Rewidenci Sp. z o.o. zawarte zostały w dniu 7 czerwca 2013 r. i obejmują:

- przegląd śródrocznego sprawozdania finansowego za I półrocze 2013 roku,
- badanie rocznego sprawozdania finansowego za 2013 rok.

Badanie i przegląd rocznych i śródrocznych sprawozdań finansowych NTT System S.A. za rok 2012 przeprowadzone zostało przez spółkę REWIT Księgowi i Biegli Rewidenci Sp. z o.o. z siedzibą w Gdańsku, przy ul. Starodworskiej 1, na podstawie umowy zawartej w dniu 25 lipca 2012 r. i obejmującej:

- przegląd śródrocznego sprawozdania finansowego za I półrocze 2012 roku,
- badanie rocznego sprawozdania finansowego za 2012 rok.

Łączna wysokość wynagrodzenia

Strony zgodnie ustaliły, że za wykonanie prac objętych umowami podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych otrzyma następujące wynagrodzenie:

- za przegląd śródrocznego sprawozdania finansowego za I półrocze 2013 roku kwotę: 9.000,00 zł powiększoną o podatek od towarów i usług VAT w obowiązującej stawce,
- za badanie rocznego sprawozdania finansowego za 2013 rok kwotę: 16.900,00 zł powiększoną o podatek od towarów i usług VAT w obowiązującej stawce.

Do chwili sporządzenia niniejszego sprawozdania, z tytułu powyższych umów dotyczących badania i przeglądu sprawozdań finansowych NTT System S.A. za 2013 rok, zostało wypłacone w całości wynagrodzenie za przegląd śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego za I półrocze 2013 roku oraz 40% wynagrodzenia za badanie rocznego sprawozdania finansowego za 2013 rok.

Łączna wysokość wynagrodzenia należnego z tytułu badania i przeglądu sprawozdań finansowych za 2012 r. wynikająca z umowy z 25 lipca 2012 r. zawartej z podmiotem uprawnionym do badania sprawozdań finansowych wyniosła:

- za przegląd śródrocznego sprawozdania finansowego za I półrocze 2012 roku kwotę: 9.000,00 zł powiększoną o podatek od towarów i usług VAT w obowiązującej stawce,
- za badanie rocznego sprawozdania finansowego za 2012 rok kwotę: 16.900,00 zł powiększoną o podatek od towarów i usług VAT w obowiązującej stawce.

Wynagrodzenie to do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania zostało w całości wypłacone.

Oświadczenie o stosowaniu zasad ładu korporacyjnego w 2013 r.

Na podstawie § 91 ust. 5 pkt 4) rozporządzenia Ministra Finansów z 19.02.2009 r. (Dz. U. Nr 33, poz. 259 z późn. zm.) w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim, § 29 Regulaminu Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. oraz Uchwały Rady Nadzorczej Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. Nr 12/1170/2007 z dnia 4 lipca 2007 r. w sprawie uchwalenia „Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW” z późniejszymi zmianami (tekst jednolity - Załącznik do Uchwały Nr 19/1307/2012 Rady Giełdy z dnia 21 listopada 2012 r.), Zarząd NTT System S.A. składa poniższe oświadczenie:

Wskazanie zbioru zasad ładu korporacyjnego stosowanych przez Emitenta

NTT System S.A. podlega zasadom ładu korporacyjnego „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na GPW” wprowadzonym Uchwałą Nr 12/1170/2007 Rady Nadzorczej Giełdy Papierów Wartościowych z dnia 4 lipca 2007 r. o treści określonej w załączniku do ww. uchwały oraz zmienionym: Uchwałą Nr 17/1249/2010 Rady Nadzorczej Giełdy Papierów Wartościowych z dnia 19 maja 2010 r. w sprawie uchwalenia zmian „Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW”, Uchwałą Nr 15/1282/2011 Rady Nadzorczej Giełdy Papierów Wartościowych z dnia 31 sierpnia 2011 r. w sprawie uchwalenia zmian „Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW” (obowiązującą od 1.01.2012 r.), Uchwałą Nr 20/1287/2011 Rady Nadzorczej Giełdy Papierów Wartościowych z dnia 19 października 2011 r. w sprawie uchwalenia zmian „Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW” (obowiązującą od 1.01.2012 r.) oraz Uchwałą Rady Giełdy Nr 19/1307/2012 z dnia 21 listopada 2012 r. w sprawie uchwalenia zmian „Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW” (obowiązującą od 1.01.2013 r.).

Treść powyższego zbioru zasad jest dostępna publicznie na stronie internetowej www.corp-gov.gpw.pl, która jest oficjalną stroną Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie poświęconą zagadnieniom ładu korporacyjnego spółek notowanych na Głównym Rynku GPW oraz na NewConnect.

Informacja o odstąpieniu przez Emitenta od stosowania zasad ładu korporacyjnego

Zarząd Spółki NTT System S.A., doceniając znaczenie zasad ładu korporacyjnego zawartych w dokumencie „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na GPW”, dołoży wszelkich starań aby zasady ładu korporacyjnego stosowane były przez Spółkę w jak najszerszym zakresie. Jednocześnie poniżej wskazane zostały następujące przypadki trwałego lub przejściowego odstąpienia od stosowania zasad ładu korporacyjnego:

I. Rekomendacje dotyczące dobrych praktyk spółek giełdowych

- w odniesieniu do zasady nr I.5. Dobrych Praktyk:

„Spółka powinna posiadać politykę wynagrodzeń oraz zasady jej ustalania. Polityka wynagrodzeń powinna w szczególności określać formę, strukturę i poziom wynagrodzeń członków organów nadzorujących i zarządzających. Przy określaniu polityki wynagrodzeń członków organów nadzorujących i zarządzających spółki powinno mieć zastosowanie zalecenie Komisji Europejskiej z 14 grudnia 2004 r. w sprawie wspierania odpowiedniego systemu wynagrodzeń dyrektorów spółek notowanych na giełdzie (2004/913/WE), uzupełnione o zalecenie KE z 30 kwietnia 2009 r. (2009/385/WE).”

NTT System S.A. informuje, iż Spółka nie wprowadziła do końca 2013 roku polityki wynagrodzeń oraz zasad jej ustalania. Jednocześnie - nawiązując do treści zaleceń Komisji Europejskiej nr 2004/913/WE i 2009/385/WE - wskazać należy, że Spółka publikuje dane dotyczące wynagrodzeń członków organów nadzorczych i zarządczych zgodnie z obowiązującymi przepisami prawa. Okoliczność ta powoduje, iż brak polityki wynagrodzeń nie powoduje w rzeczywistości naruszenia postanowień ww. zaleceń.

- w odniesieniu do zasady nr I.9. Dobrych Praktyk:

„GPW rekomenduje spółkom publicznym i ich akcjonariuszom, by zapewniały one zrównoważony udział kobiet i mężczyzn w wykonywaniu funkcji zarządu i nadzoru w przedsiębiorstwach, wzmacniając w ten sposób kreatywność i innowacyjność w prowadzonej przez spółki działalności gospodarczej.”

NTT System S.A. informuje, iż aktualny skład organów nadzorczych i zarządczych Spółki nie zapewnia zrównoważonego udziału kobiet i mężczyzn w tychże organach. NTT System S.A. informuje przy tym, że przychyliła się do stosowania tej zasady poprzez niewprowadzenie jakichkolwiek utrudnień w jej funkcjonowaniu. Z uwagi jednak na okoliczność, że członkostwo w organach nadzorczych i zarządczych powstaje poprzez wybór, Spółka nie dysponuje środkami, które zapewniłyby funkcjonowanie ww. zasady bez naruszania praw podmiotów dokonujących takich wyborów.

- w odniesieniu do zasady nr I.12. oraz IV.10. Dobrych Praktyk:

„Spółka powinna zapewnić akcjonariuszom możliwość wykonywania osobiście lub przez pełnomocnika prawa głosu w toku walnego zgromadzenia, poza miejscem odbywania walnego zgromadzenia, przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej.”

„Spółka powinna zapewnić akcjonariuszom możliwość udziału w walnym zgromadzeniu przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej, polegającego na:

- 1) transmisji obrad walnego zgromadzenia w czasie rzeczywistym,*
- 2) dwustronnej komunikacji w czasie rzeczywistym, w ramach której akcjonariusze mogą wypowiadać się w toku obrad walnego zgromadzenia przebywając w miejscu innym niż miejsce obrad.”*

NTT System S.A. informuje, iż w zakresie transmitowania obrad walnego zgromadzenia w czasie rzeczywistym, połączonego z komunikacją dwustronną w czasie rzeczywistym, w ramach której akcjonariusze mogą wypowiadać się w toku obrad walnego zgromadzenia przebywając w miejscu innym niż miejsce obrad i wykonywaniu w tym trybie prawa głosu osobiście lub przez pełnomocnika Spółka obecnie nie stosuje zasad I.12 i IV.10. W ocenie Spółki realizacja obu zasad wiąże się z ryzykiem technicznym, organizacyjnym i prawnym i niesie za sobą ryzyko zakłócenia sprawnego i prawidłowego przebiegu obrad. Nie bez znaczenia jest także istotny koszt organizacji internetowej transmisji walnych zgromadzeń obciążający budżet Spółki z uwagi na konieczność zaangażowania podmiotów zajmujących się techniczną organizacją takich transmisji. W ocenie Spółki aktualnie obowiązujące zasady udziału w walnych zgromadzeniach umożliwiają właściwą i efektywną realizację praw wynikających z akcji oraz w wystarczający sposób zabezpieczają interesy wszystkich akcjonariuszy. Spółka nie wyklucza możliwości zapewnienia Akcjonariuszom dwustronnej komunikacji w czasie rzeczywistym podczas obrad walnego zgromadzenia w przyszłości.

II. Dobre praktyki realizowane przez zarządy spółek giełdowych

- w odniesieniu do zasady nr II.1.5) Dobrych Praktyk:

„Spółka prowadzi korporacyjną stronę internetową i zamieszcza na niej, oprócz informacji wymaganych przez przepisy prawa: -w przypadku, gdy wyboru członków organu spółki dokonuje walne zgromadzenie - udostępnione spółce uzasadnienia kandydatur zgłaszanych do zarządu i rady nadzorczej wraz z życiorysami zawodowymi, w terminie umożliwiającym zapoznanie się z nimi oraz podjęcie uchwały z należyтым rozeznaniem,”

Spółka oświadcza, że stosowanie tej zasady uwarunkowane jest gotowością akcjonariuszy uprawnionych do udziału w walnym zgromadzeniu do dobrowolnego przyjęcia zobowiązania do przekazywania spółce informacji o swoich zamiarach w zakresie zgłaszania kandydatów i ich życiorysów oraz uzasadnień zgłoszonych kandydatur. Spółka będzie publikowała bez zbędnej udostępnione spółce uzasadnienia kandydatur zgłaszanych do zarządu i rady nadzorczej wraz z życiorysami zawodowymi, w terminie umożliwiającym zapoznanie się z nimi oraz podjęcie uchwały z należyтым rozeznaniem w przypadku otrzymania wcześniej wymienionych informacji. w przypadku nie otrzymania takich informacji, Spółka będzie o tym informować.

- w odniesieniu do zasady nr II.1.7) Dobrych Praktyk:

„Spółka prowadzi korporacyjną stronę internetową i zamieszcza na niej, oprócz informacji wymaganych przez przepisy prawa: - pytania akcjonariuszy dotyczące spraw objętych porządkiem obrad, zadawane przed i w trakcie walnego zgromadzenia, wraz z odpowiedziami na zadawane pytania,”

Spółka będzie stosować tę zasadę zgodnie z postanowieniami zawartymi w art. 428 Kodeksu Spółek Handlowych, ze szczególnym uwzględnieniem § 3 i 4 tego artykułu, czyli pytania wraz z odpowiedziami zostaną umieszczone na stronie internetowej Spółki niezwłocznie po spełnieniu warunków określonych w powyższym przepisie.

- w odniesieniu do zasady nr II.1.9a) Dobrych Praktyk:

„Spółka prowadzi korporacyjną stronę internetową i zamieszcza na niej, oprócz informacji wymaganych przez przepisy prawa: - zapis przebiegu obrad walnego zgromadzenia, w formie audio lub wideo,”

Spółka nie rejestruje obrad walnego zgromadzenia w formie ani audio ani video i nie umieszcza zapisu przebiegu obrad na swojej stronie internetowej. W ocenie Spółki stosowane dotychczas metody dokumentowania obrad walnego zgromadzenia zapewniają transparentność działalności Spółki oraz chronią prawa wszystkich akcjonariuszy. Spółka przekazuje w formie raportów bieżących treść podejmowanych na walnym zgromadzeniu uchwał, jak również zamieszcza ich treść na swojej stronie internetowej. Inwestorzy mają więc możliwość zapoznania się z istotnymi elementami przebiegu obrad walnego zgromadzenia. Spółka nie wyklucza stosowania powyższej zasady w przyszłości.

- w odniesieniu do zasady nr II.1.11) Dobrych Praktyk:

„Spółka prowadzi korporacyjną stronę internetową i zamieszcza na niej, oprócz informacji wymaganych przez przepisy prawa: - powzięte przez zarząd, na podstawie oświadczenia członka rady nadzorczej, informacje o powiązaniach członka rady nadzorczej z akcjonariuszem dysponującym akcjami reprezentującymi nie mniej niż 5% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu spółki,”

Stosowanie tej zasady jest uwarunkowane gotowością członka rady nadzorczej do dobrowolnego przyjęcia zobowiązania do przekazywania spółce informacji o swoich powiązaniach z akcjonariuszem dysponującym akcjami reprezentującymi nie mniej niż 5% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu. Spółka deklaruje, że w przypadku otrzymania takich informacji, będzie o nich informować.

- w odniesieniu do zasady nr II.2. Dobrych Praktyk:

„Spółka zapewnia funkcjonowanie swojej strony internetowej również w języku angielskim, przynajmniej w zakresie wskazanym w części II. pkt 1.”

Spółka nie zapewnia funkcjonowania swojej strony internetowej w języku angielskim, przynajmniej w zakresie wskazanym w części II pkt 1. Z uwagi na wysokie koszty oraz obecną strukturę akcjonariatu Spółka będzie gwarantowała funkcjonowanie strony internetowej w wersji angielskiej w ograniczonym zakresie. Jednocześnie Zarząd oświadcza, iż nie wyklucza możliwości stosowania tej zasady Dobrych Praktyk w przyszłości.

II. Dobre praktyki stosowane przez członków rad nadzorczych

- w odniesieniu do zasady nr III.2. Dobrych Praktyk:

„Członek rady nadzorczej powinien przekazać zarządowi spółki informację na temat swoich powiązań z akcjonariuszem dysponującym akcjami reprezentującymi nie mniej niż 5% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu. Powyższy obowiązek dotyczy powiązań natury ekonomicznej, rodzinnej lub innej, mogących mieć wpływ na stanowisko członka rady nadzorczej w sprawie rozstrzyganej przez radę.”

Stosowanie tej zasady jest uwarunkowane gotowością członka rady nadzorczej do dobrowolnego przyjęcia zobowiązania do przekazywania spółce informacji o swoich powiązaniach z akcjonariuszem dysponującym akcjami reprezentującymi nie mniej niż 5% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu. Spółka deklaruje, że każdorazowo, w przypadku nie otrzymania takich informacji, będzie informować o odstępstwie od tej zasady.

- w odniesieniu do zasady nr III.8. Dobrych Praktyk:

„W zakresie zadań i funkcjonowania komitetów działających w radzie nadzorczej powinien być stosowany Załącznik I do Zalecenia Komisji Europejskiej z dnia 15 lutego 2005 r. dotyczącego roli dyrektorów niewykonawczych (...).”

W Spółce nie funkcjonują wskazane w przywołanym Załączniku komisje: ds. nominacji, ds. wynagrodzeń ani też rewizyjna. W przypadku powoływania w przyszłości komisji Rady Nadzorczej, Zarząd zarekomenduje uwzględnienie tych zaleceń.

Sposób działania walnego zgromadzenia i jego zasadnicze uprawnienia oraz opis praw akcjonariuszy i sposobu ich wykonywania, w szczególności zasady wynikające z regulaminu walnego zgromadzenia, jeżeli taki regulamin został uchwalony, o ile informacje w tym zakresie nie wynikają wprost z przepisów prawa

Sposób działania Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy NTT System S.A. określa Kodeks Spółek Handlowych, Statut Spółki oraz Regulamin Walnego Zgromadzenia, który określa zasady i tryb posiedzeń Walnego Zgromadzenia, zarówno zwyczajnych jak i nadzwyczajnych. Zgodnie ze Statutem, Zwyczajne Walne Zgromadzenie powinno odbyć się w terminie do sześciu miesięcy po zakończeniu roku obrotowego.

Zwyczajne Walne Zgromadzenie zwołuje:

- a) Zarząd;
- b) Rada Nadzorcza, gdy Zarząd nie zwoła go w terminie określonym w ust. 3.

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie zwołuje:

- a) Zarząd;
- b) Rada Nadzorcza, gdy zwołanie go uzna za wskazane;
- c) akcjonariusz lub akcjonariusze reprezentujący przynajmniej połowę kapitału zakładowego lub co najmniej połowę głosów w Spółce;
- d) Zarząd na żądanie akcjonariuszy reprezentujących przynajmniej 1/20 (jedną dwudziestą) kapitału zakładowego, złożone na piśmie lub w postaci elektronicznej; wraz z żądaniem umieszczenia określonych spraw w porządku obrad tego zgromadzenia. Zarząd powinien w takim przypadku zwołać Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie w terminie dwóch tygodni od dnia przedstawienia żądania. Jeżeli Zarząd nie zwoła Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia w terminie dwóch tygodni od dnia przedstawienia żądania, sąd rejestrowy może upoważnić do zwołania Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia, akcjonariuszy występujących z tym żądaniem.

Żądanie zwołania Walnego Zgromadzenia oraz umieszczenia określonych spraw w porządku jego obrad, zgłaszane przez uprawnione podmioty zgodnie z przepisami Kodeksu spółek handlowych należy złożyć Zarządowi Spółki na piśmie lub w postaci elektronicznej. Żądanie to powinno być uzasadnione.

Walne Zgromadzenie zwołane na żądanie akcjonariusza lub akcjonariuszy reprezentujących co najmniej 1/20 (jedną dwudziestą) kapitału zakładowego powinno się odbyć w terminie wskazanym w żądaniu, a jeżeli dotrzymanie tego terminu napotyka na istotne przeszkody – w najbliższym terminie, umożliwiającym rozstrzygnięcie przez zgromadzenie spraw wnoszonych pod jego obrady.

Walne Zgromadzenie jest zwoływane przez ogłoszenie na stronie internetowej Spółki oraz w sposób określony dla przekazywania informacji bieżących przez spółki publiczne, z zastrzeżeniem, że takie ogłoszenie powinno być dokonane co najmniej na dwadzieścia sześć dni przed terminem Walnego Zgromadzenia.

Projekty uchwał zgłoszone zgodnie z przepisami Kodeksu spółek handlowych przez uprawniony podmiot Spółka niezwłocznie po ich otrzymaniu ogłasza na stronie internetowej.

Projekty uchwał proponowanych do przyjęcia przez Walne Zgromadzenie oraz inne istotne materiały powinny być przedstawione akcjonariuszom wraz z uzasadnieniem i opinią Rady Nadzorczej przed Walnym Zgromadzeniem, w czasie umożliwiającym zapoznanie się z nimi i dokonanie ich oceny.

Obsługę techniczną i organizacyjną posiedzenia Walnego Zgromadzenia zapewnia Zarząd Spółki.

Walne Zgromadzenie jest ważne bez względu na liczbę reprezentowanych na nim akcji. Walne Zgromadzenie może podejmować uchwały bez względu na liczbę obecnych Akcjonariuszy lub reprezentowanych akcji, o ile Statut lub bezwzględnie obowiązujący przepis prawa nie stanowią inaczej. Uchwały WZ podejmowane są zwykłą większością głosów Akcjonariuszy obecnych na Zgromadzeniu, o ile bezwzględnie obowiązujące przepisy prawa lub Statut nie stanowią inaczej. W sprawach nie objętych porządkiem obrad nie można powziąć uchwały, chyba że cały kapitał

zakładowy jest reprezentowany na Zgromadzeniu, a nikt z obecnych nie zgłosił sprzeciwu dotyczącego powzięcia uchwały.

Do szczególnych kompetencji Walnego Zgromadzenia należą:

- a) rozpatrzenie i zatwierdzenie sprawozdania Zarządu z działalności Spółki i sprawozdania Rady Nadzorczej oraz sprawozdania finansowego za ubiegły rok obrotowy;
- b) podejmowanie uchwały o podziale zysków albo o pokryciu straty;
- c) powoływanie i odwoływanie członków Rady Nadzorczej;
- d) udzielanie członkom organów Spółki absolutorium z wykonania przez nich obowiązków;
- e) połączenie, podział lub przekształcenie Spółki;
- f) rozwiązanie Spółki;
- g) zbycie i wydzierżawienie przedsiębiorstwa Spółki oraz ustanowienie na nim prawa użytkowania;
- h) podwyższenie lub obniżenie kapitału zakładowego;
- i) uchwalenie Regulaminu Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy, określającego szczegółowo tryb organizacji i prowadzenie obrad;
- j) ustalenie zasad wynagrodzenia członków Rady Nadzorczej;
- k) wyrażanie zgody na zawieranie umów pomiędzy Spółką lub spółką zależną od Spółki a członkami Zarządu;
- l) tworzenie i znoszenie funduszy celowych;
- m) zmiana przedmiotu przedsiębiorstwa Spółki;
- n) zmiana Statutu Spółki;
- o) emisja obligacji, w tym obligacji zamiennych na akcje i obligacji z prawem pierwszeństwa;
- p) wybór likwidatorów;
- q) wszelkie postanowienia dotyczące roszczeń o naprawienie szkody wyrządzonej przy zawiązywaniu Spółki lub sprawowaniu zarządu lub nadzoru;
- r) rozpatrywanie spraw wniesionych przez Radę Nadzorczą, Zarząd lub Akcjonariuszy.

Głosowanie na Walnych Zgromadzeniach jest jawne. Tajne głosowanie zarządza się przy wyborach oraz nad wnioskami o odwołanie członków organów Spółki lub likwidatorów, o pociągnięcie ich do odpowiedzialności, jak również w sprawach osobowych. Tajne głosowanie należy zarządzić na żądanie choćby jednego z akcjonariuszy obecnych lub reprezentowanych na Zgromadzeniu. Walne Zgromadzenie może powziąć uchwałę o uchyleniu tajności głosowania w sprawach dotyczących wyboru komisji powoływanych przez WZ.

Uchwały w sprawie zmiany przedmiotu działalności Spółki zapadają zawsze w jawnym głosowaniu imiennym.

Skład osobowy i zmiany, które w nim zaszły w ciągu ostatniego roku obrotowego, oraz opis działania organów zarządzających, nadzorujących lub administrujących emitenta oraz ich komitetów

I. ZARZĄD

Zarząd Spółki jest stałym organem zarządzającym Spółką zgodnie z budżetem i planem strategicznym, sporządzonymi i zatwierdzonymi zgodnie z postanowieniami Statutu, oraz reprezentuje Spółkę na zewnątrz. Wszelkie sprawy związane z prowadzeniem przedsiębiorstwa Spółki nie zastrzeżone przepisami prawa lub Statutem do kompetencji Walnego Zgromadzenia lub Rady Nadzorczej należą do kompetencji Zarządu.

Szczegółowe zasady działania Zarządu Spółki określa Statut oraz Regulamin Zarządu, zatwierdzony przez Radę Nadzorczą.

Skład osobowy Zarządu NTT System S.A. na koniec okresu sprawozdawczego:

Tadeusz Kurek – Prezes Zarządu
Jacek Kozubowski – Wiceprezes Zarządu
Witold Markiewicz – Wiceprezes Zarządu
Krzysztof Porębski – Członek Zarządu

Zmiany w składzie Zarządu w okresie sprawozdawczym:

W okresie objętym sprawozdaniem nie wystąpiły zmiany w składzie Zarządu NTT System S.A.

II. RADA NADZORCZA

Rada Nadzorcza jest stałym organem nadzoru i kontroli Spółki, działającym na podstawie Statutu, Regulaminu Rady Nadzorczej i Regulaminów innych organów Spółki, uchwał Walnego Zgromadzenia, Kodeksu Spółek Handlowych oraz innych obowiązujących regulacji. Do zakresu działania Rady należy prowadzenie stałego nadzoru i kontroli działalności Spółki, mając przede wszystkim na względzie interes Spółki.

Szczegółowe zasady funkcjonowania Rady Nadzorczej określa Statut oraz Regulamin Rady, zatwierdzony przez Walne Zgromadzenie.

Skład osobowy Rady Nadzorczej NTT System S.A. na koniec okresu sprawozdawczego:

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

Zmiany w składzie Rady Nadzorczej w ciągu roku obrotowego:

W okresie objętym sprawozdaniem nie wystąpiły zmiany w składzie Rady Nadzorczej NTT System S.A.

III. KOMITET AUDYTU

Zadania Komitetu Audytu pełni Rada Nadzorcza NTT System S.A. Powołanie Komitetu Audytu nastąpiło na podstawie uchwały Rady Nadzorczej z 4 grudnia 2009 r.

Wobec faktu, iż Rada Nadzorcza NTT System S.A. składa się z 5 osób, członkowie Rady Nadzorczej na podstawie art. 86 Ustawy z dnia 7 maja 2009 r. o biegłych rewidentach i ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz o nadzorze publicznym (Dz. U. nr 77, poz. 649), przyjęli na siebie funkcję Komitetu Audytu.

Działalność Komitetu Audytu ma na celu:

- a) monitorowanie procesu sprawozdawczości finansowej,
- b) monitorowanie skuteczności systemów kontroli wewnętrznej, audytu wewnętrznego oraz zarządzania ryzykiem,
- c) monitorowanie wykonania czynności rewizji finansowej,
- d) monitorowanie niezależności biegłego rewidenta i firmy audytorskiej.

Zmiany w składzie Komitetu Audytu w ciągu roku obrotowego:

W okresie objętym sprawozdaniem w składzie Komitetu Audytu nie wystąpiły zmiany.

Opis głównych cech stosowanych w przedsiębiorstwie emitenta systemów kontroli wewnętrznej i zarządzania ryzykiem w odniesieniu do procesu sporządzania jednostkowych oraz skonsolidowanych sprawozdań finansowych

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

Zasady polityki rachunkowości prowadzonej przez Spółkę, zawierające metody wyceny aktywów i pasywów oraz sposób ustalenia wyniku finansowego zawarte są na wstępie sprawozdania finansowego oraz w punkcie 5 niniejszego sprawozdania Zarządu z działalności NTT System S.A. w 2013 r. W okresie sprawozdawczym, tj. od 1 stycznia do 31 grudnia 2013 roku nie dokonano w Spółce żadnych zmian zasad wyceny aktywów i pasywów i metod ustalenia wyniku finansowego w stosunku do zasad stosowanych w poprzednim okresie sprawozdawczym i przedstawionych w sprawozdaniu finansowym i sprawozdaniu Zarządu z działalności za poprzedni okres.

Wskazanie akcjonariuszy posiadających bezpośrednio lub pośrednio znaczne pakiety akcji 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

Według posiadanych przez Spółkę informacji, akcjonariuszami posiadającymi co najmniej 5 % ogólnej liczby głosów na WZA są:

Tadeusz Kurek	posiada 13 234 500 szt. akcji stanowiących 23,89% kapitału zakładowego i uprawniających do wykonania 13 234 500 głosów na WZA, tj. 23,89% głosów na WZA
Davinder Singh Loomba	posiada 13 234 500 szt. akcji stanowiących 23,89% kapitału zakładowego i uprawniających do wykonania 13 234 500 głosów na WZA, tj. 23,89% głosów na WZA
Andrzej Kurek	posiada 10 007 355 szt. akcji stanowiących 18,06% kapitału zakładowego i uprawniających do wykonania 10 007 355 głosów na WZA, tj. 18,06% głosów na WZA
Małgorzata Przepiórzyńska i Andrzej Rymuza *	posiada 2 288 625 szt. akcji stanowiących 4,13 % kapitału zakładowego i uprawniających do wykonania 2 288 625 głosów na WZA, tj. 4,13% głosów na WZA
Andrzej Rymuza**	posiada 2 288 625 szt. akcji stanowiących 4,13 % kapitału zakładowego i uprawniających do wykonania 2 288 625 głosów na WZA, tj. 4,13% głosów na WZA
Pozostali	posiadają 14 346 395 szt. akcji stanowiących 25,90% kapitału zakładowego i uprawniających do wykonania 14 346 395 głosów na WZA, tj. 25,90% głosów na WZA

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

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

Wskazanie posiadaczy wszelkich papierów wartościowych, które dają specjalne uprawnienia kontrolne, wraz z opisem tych uprawnień

W okresie objętym niniejszym sprawozdaniem nie występowali posiadacze papierów wartościowych dających specjalne uprawnienia kontrolne wobec Spółki.

Wskazanie wszelkich ograniczeń odnośnie do wykonywania prawa głosu, takich jak ograniczenie wykonywania prawa głosu przez posiadaczy określonej części lub liczby głosów, ograniczenie czasowe dotyczące wykonywania prawa głosu lub zapisy, zgodnie z którymi, przy współpracy spółki, prawa kapitałowe związane z papierami wartościowymi są oddzielone od posiadania papierów wartościowych

Brak jest jakichkolwiek ograniczeń w zakresie wykonywania prawa głosu przypadających na akcje emitenta.

Wskazanie wszelkich ograniczeń dotyczących przenoszenia prawa własności papierów wartościowych emitenta

Na dzień 31 grudnia 2013 r. brak jest jakichkolwiek ograniczeń w przenoszeniu praw własności oraz zakresie wykonywania prawa głosu przypadających na akcje emitenta.

Opis zasad dotyczących powoływania i odwoływania osób zarządzających oraz ich uprawnień, w szczególności prawo do podjęcia decyzji o emisji lub wykupie akcji

I. ZARZĄD

Zarząd Spółki składa się z od 1 (jednego) do 6 (sześciu) członków. Kadencja Zarządu trwa 3 (trzy) lata. Powoływanie i odwoływanie członków Zarządu Spółki oraz zawieszanie w czynnościach poszczególnych lub wszystkich członków Zarządu Spółki należy do uprawnień Rady Nadzorczej, która określa liczbę członków Zarządu. Członkowie Zarządu mogą być powoływani na kolejne kadencje. Na koniec okresu sprawozdawczego Zarząd Spółki składał się z 4 (czterech) członków.

II. RADA NADZORCZA

Zgodnie ze Statutem Rada Nadzorcza składa się z od 4 (czterech) do 7 (siedmiu) członków, w tym Przewodniczącego i Zastępcy Przewodniczącego, z zastrzeżeniem, iż w przypadku uzyskania przez Spółkę statusu spółki publicznej Rada Nadzorcza składać się będzie z od 5 (pięciu) do 7 (siedmiu) członków, w tym Przewodniczącego i Zastępcy Przewodniczącego. Kadencja Rady Nadzorczej trwa 2 (dwa) lata. Na koniec okresu sprawozdawczego Rada Nadzorcza Spółki składała się z 5 (pięciu) osób, tj. minimalnej wymaganej przez prawo liczby członków.

Członkowie Rady Nadzorczej są powoływani i odwoływani przez Walne Zgromadzenie.

Zarówno Zarząd NTT System S.A. jak i Rada Nadzorcza nie posiadają uprawnień do podjęcia autonomicznych decyzji w zakresie emisji lub wykupu akcji, które to uprawnienie przysługuje wyłącznie Walnemu Zgromadzeniu Akcjonariuszy.

Opis zasad zmiany statutu lub umowy spółki emitenta

Zmiana Statutu oraz umowy Spółki należą do kompetencji Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy NTT System S.A. i następuje w formie uchwały WZA.

Tadeusz Kurek
Prezes Zarządu

Jacek Kozubowski
Wiceprezes Zarządu

Witold Markiewicz
Wiceprezes Zarządu

Krzysztof Porębski
Członek Zarządu

Zakręt, 28 lutego 2014 r.