

Sprawozdanie Rady Nadzorczej

NTT System S.A.

za okres od 1 stycznia 2020 r. do 31 grudnia 2020 r.
sporządzone dla Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy

Wstęp

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

Składa się ono z następujących części:

- I. Sprawozdania z działalności Rady Nadzorczej za rok obrotowy 2020.
- II. Sprawozdania z wyników oceny sprawozdania finansowego Spółki za rok obrotowy 2020, sprawozdania Zarządu z działalności NTT System S.A. za rok obrotowy 2020 oraz wniosku Zarządu dotyczącego podziału zysku netto Spółki za rok obrotowy 2020.
- III. Sprawozdania z wyników oceny skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej NTT System S.A. za rok obrotowy 2020 oraz sprawozdania Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej NTT System S.A. za rok obrotowy 2020.
- IV. Oceny sytuacji spółki, z uwzględnieniem oceny systemów kontroli wewnętrznej, zarządzania ryzykiem, compliance oraz funkcji audytu wewnętrznego, obejmująca wszystkie istotne mechanizmy kontrolne, w tym zwłaszcza dotyczące raportowania finansowego i działalności operacyjnej.
- V. Oceny sposobu wypełniania przez spółkę obowiązków informacyjnych dotyczących stosowania zasad ładu korporacyjnego, określonych w Regulaminie Giełdy oraz przepisach dotyczących informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych.
- VI. Oceny racjonalności prowadzonej przez spółkę polityki dot. działalności sponsoringowej, charytatywnej lub innej o podobnym charakterze, albo informację o braku takiej polityki.

I. Sprawozdanie z działalności Rady Nadzorczej za rok obrotowy 2020

1. Skład Rady Nadzorczej i jej komitetów

Rada Nadzorcza NTT System S.A. z siedzibą w Warszawie (dalej także jako: Spółka) od 1 stycznia 2020 roku do 31 grudnia 2020 roku funkcjonowała w składzie:

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

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

W ramach Rady Nadzorczej NTT System S.A. funkcjonuje Komitet Audytu, powołany przez Radę Nadzorczą na podstawie art. 128 i 129 ustawy z dnia 11 maja 2017 r. o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym Rada Nadzorcza w dniu 17 lipca 2017 roku (jednocześnie utraciła ważność uchwała Rady Nadzorczej nr 01/04/12/2009 z dnia 4.12.2009 roku w sprawie powierzenia pełnienia funkcji Komitetu Audytu Radzie Nadzorczej NTT System S.A.), który w okresie od 1 stycznia 2020 roku do 31 grudnia 2020 roku funkcjonował w składzie:

- Przemysław Fabiś – Przewodniczący Komitetu Audytu,
- Janusz Cieślak – Członek Komitetu Audytu,

**Sprawozdanie Rady Nadzorczej NTT System S.A. z siedzibą w Zakręcie (gmina Wiązowna)
za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2020 r. sporządzone dla Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy**

- Andrzej Rymuza – Członek Komitetu Audytu.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

- Janusz Cieślak – brak spełnienia kryterium wskazanego w załączniku II do Zalecenia Komisji Europejskiej 2005/162/WE z 15 lutego 2005 r., lit. h), pełnienie funkcji dłużej niż 3 kadencje;
- Przemysław Fabiś – brak spełnienia kryterium wskazanego w załączniku II do Zalecenia Komisji Europejskiej 2005/162/WE z 15 lutego 2005 r., lit. h), pełnienie funkcji dłużej niż 3 kadencje;

**Sprawozdanie Rady Nadzorczej NTT System S.A. z siedzibą w Zakręcie (gmina Wiązowna)
za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2020 r. sporządzone dla Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy**

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

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

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

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

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

4. Posiedzenia Rady Nadzorczej oraz jej komitetów i podjęte uchwały

Rada wykonywała swoje funkcje na zwoływanych w tym celu posiedzeniach Rady. W roku 2020 Rada Nadzorcza odbyła jedenaście posiedzeń w dniach 17 stycznia, 11 marca, 12-13 maja, 21 maja, 28 maja, 2 czerwca, 16 czerwca, 28 lipca, 3 września, 8 października, 17 grudnia 2020 roku.

Rada na posiedzeniach zapoznawała się z informacją Zarządu na temat bieżącej pracy Zarządu i sytuacji rynkowej Spółki. Rada zapoznawała się również z informacją na temat sytuacji majątkowej oraz wyników finansowych NTT System S.A. za poszczególne okresy i narastająco od początku 2020 roku, w odniesieniu do planu budżetowego analizując jednocześnie szanse i możliwości dalszego rozwoju Spółki. Analizie poddawano także bieżące ryzyka i zagrożenia dla działalności Spółki. Przedmiotem szczególnego zainteresowania była sytuacja finansowa Spółki, z koncentracją przede

**Sprawozdanie Rady Nadzorczej NTT System S.A. z siedzibą w Zakręcie (gmina Wiązowna)
za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2020 r. sporządzone dla Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy**

wszystkim na działaniach mających na celu minimalizację wpływu negatywnych czynników zewnętrznych na poziom sprzedaży oraz wyników finansowych Spółki w roku 2020. W 2020 roku Rada podjęła uchwały w następujących sprawach:

- zatwierdzenia zmian w regulaminie Zarządu Spółki;
- zatwierdzenia planu finansowego Spółki (budżetu);
- opinii dot. planowanych zmian w Statucie Spółki;
- zaopiniowania Walnemu Zgromadzeniu Akcjonariuszy przyjęcia Sprawozdania Finansowego oraz Sprawozdania Zarządu z działalności Spółki za rok obrotowy 2020;
- zaopiniowania Walnemu Zgromadzeniu Akcjonariuszy przyjęcia Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego oraz Sprawozdania Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej za rok obrotowy 2020;
- zatwierdzenia sprawozdania Rady Nadzorczej zawierającego ocenę sprawozdania z działalności i sprawozdania finansowego NTT System S.A. sporządzonych za okres od 1 stycznia 2019 r. do 31 grudnia 2019 r., w zakresie ich zgodności z księgami, dokumentami oraz ze stanem faktycznym oraz sprawozdania z działalności grupy kapitałowej i skonsolidowanego sprawozdania finansowego GK NTT System S.A. sporządzonych za okres od 1 stycznia 2019 r. do 31 grudnia 2019 r., w zakresie ich zgodności z księgami i dokumentami, jak i ze stanem faktycznym, dokonaną przez Radę Nadzorczą NTT System S.A. wraz z uzasadnieniem;
- oceny wniosku Zarządu Spółki dotyczącego podziału zysku netto za rok obrotowy 2019;
- zatwierdzenia sprawozdania dla Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy z działalności Rady Nadzorczej za rok obrotowy 2019;
- rekomendacji dla Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy dotyczącej zatwierdzenia Polityki Wynagrodzeń Członków Zarządu i Rady Nadzorczej NTT System S.A.;
- wyboru biegłego rewidenta do przeprowadzenia przeglądu i badania sprawozdań finansowych za rok obrotowy 2020, 2021 oraz 2022;
- ustalenia wynagrodzenia premiowego dla Zarządu Spółki;
- zatwierdzenia celów premiowych w systemie motywacyjnym dla członków Zarządu Spółki;
- wyboru Przewodniczącego Rady Nadzorczej IX Kadencji;
- wyboru Wiceprzewodniczącego Rady Nadzorczej IX Kadencji;
- wyboru Sekretarza Rady Nadzorczej IX Kadencji;
- powołania Komitetu Audytu NTT System S.A. III kadencji.

Komitet Audytu Rady Nadzorczej NTT System S.A. wykonywał swoje funkcje realizując zadania wynikające z zapisów art. 130 ustawy z dnia 11 maja 2017 r. o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym oraz wymogów Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na Giełdzie Papierów Wartościowych w 2020 roku dot. monitorowania procesu sprawozdawczości finansowej, skuteczności systemów kontroli wewnętrznej i systemów zarządzania ryzykiem oraz audytu wewnętrznego, wykonywania czynności rewizji finansowej, kontrolowania niezależności biegłego rewidenta i firmy audytorskiej, informowania rady nadzorczej o wynikach badania, opracowania polityk i procedur dot. wyboru i współpracy z firmą audytorską na zwoływanych w tym celu posiedzeniach Komitetu Audytu. W roku obrotowym 2020 Komitet Audytu odbył sześć posiedzeń w dniach 17 stycznia, 30 kwietnia, 12-13 maja, 21 maja, 16 czerwca, 3 września, 25 września, 17 grudnia 2020 roku i podjął uchwały w uchwały w następujących sprawach:

- rekomendacji dot. oceny sprawozdania finansowego NTT System S.A. za okres 01.01.2019 r. – 31.12.2019 r. oraz sprawozdania Zarządu NTT System S.A. z działalności Spółki za okres 01.01.2019 r. – 31.12.2019 r. przez Radę Nadzorczą NTT System S.A.;
- rekomendacji dot. oceny skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej NTT System S.A. za okres 01.01.2019 r. – 31.12.2019 r. oraz sprawozdania

**Sprawozdanie Rady Nadzorczej NTT System S.A. z siedzibą w Zakręcie (gmina Wiązowna)
za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2020 r. sporządzone dla Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy**

Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej NTT System S.A. z działalności Spółki za okres 01.01.2019 r. – 31.12.2019 r.;

- przyjęcia Sprawozdania Komitetu Audytu z działalności w okresie od 1 stycznia do 31 grudnia 2019 roku;
- rekomendacji komitetu audytu dot. wyboru firmy audytorskiej.

W dniu 21 maja 2020 roku Członkowie Komitetu Audytu zatwierdzili i podpisali Sprawozdanie Komitetu Audytu NTT System S.A. z działalności za okres od 1 stycznia 2019 r. do 31 grudnia 2019 r.

W roku 2020 odbyły się dwa dedykowane spotkania (w dniach 30 kwietnia i 25 września 2020 roku) z biegłym rewidentem badającym sprawozdania finansowe NTT System S.A. i Grupy Kapitałowej NTT System S.A. oraz innymi przedstawicielami podmiotu uprawnionego, na których omówiono proces rewizyjny, wnioski z prac biegłego rewidenta, istotne kwestie, ewentualne plany dalszych prac i komunikacji z biegłym rewidentem.

5. Samoocena pracy Rady Nadzorczej

W ocenie Rady Nadzorczej działała ona w 2020 roku prawidłowo, właściwie wypełniając wszystkie swoje funkcje. Wszyscy członkowie Rady Nadzorczej dołożyli należytej staranności w wykonywaniu swoich obowiązków w Radzie, wykorzystując swoją najlepszą wiedzę i doświadczenie z zakresu nadzorowania spółek prawa handlowego.

II. Sprawozdanie z wyników oceny sprawozdania finansowego NTT System S.A. za okres 01.01.2020 r. – 31.12.2020 r., sprawozdania Zarządu NTT System S.A. z działalności Spółki za okres 01.01.2020 r. – 31.12.2020 r. oraz wniosku Zarządu co do podziału zysku netto za 2020 rok

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

- a) sprawozdania finansowego NTT System S.A. za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2020 roku;
- b) sprawozdania zarządu z działalności NTT System S.A. za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2020 roku;
- c) sprawozdania biegłego rewidenta z badania sprawozdania finansowego NTT System S.A. za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2020 roku;
- d) sprawozdania dodatkowego firmy audytorskiej dla Komitetu Audytu Rady Nadzorczej NTT System S.A.;
- e) informacji ze spotkania Komitetu Audytu z kluczowym biegłym rewidentem działającym w imieniu podmiotu badającego sprawozdanie finansowe NTT System S.A.;
- f) informacji przekazywanych przez Zarząd Spółki na posiedzeniach Rady Nadzorczej i Komitetu Audytu NTT System S.A.;
- g) rekomendacji Komitetu Audytu Rady Nadzorczej NTT System S.A. w sprawie zaopiniowania zbadanego sprawozdania finansowego;

dokonała analizy i oceny sprawozdania finansowego za rok obrotowy obejmujący okres od 1 stycznia 2020 roku do 31 grudnia 2020 roku składającego się z:

1. Sprawozdania z sytuacji finansowej sporządzonego na dzień 31 grudnia 2020 roku, które po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę 268.196 tys. zł,
2. Sprawozdania z całkowitych dochodów za rok obrotowy od 1 stycznia 2020 roku do 31 grudnia 2020 roku wykazującego zysk netto w wysokości 8.007 tys. zł,

**Sprawozdanie Rady Nadzorczej NTT System S.A. z siedzibą w Zakręcie (gmina Wiązowna)
za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2020 r. sporządzone dla Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy**

3. Sprawozdania ze zmian w kapitale własnym za rok obrotowy od 1 stycznia 2020 roku do 31 grudnia 2020 roku, wykazującego zwiększenie kapitału własnego o kwotę 6.940 tys. zł,
4. Sprawozdania z przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 1 stycznia 2020 roku do 31 grudnia 2020 roku, wykazującego zwiększenie stanu środków pieniężnych o kwotę 4.712 tys. zł,
5. Not objaśniających do sprawozdania finansowego,
oraz analizy i oceny sprawozdania Zarządu z działalności Spółki za rok obrotowy obejmujący okres od 1 stycznia 2020 roku do 31 grudnia 2020 roku.

Rada Nadzorcza zapoznała się w szczególności z wnioskami z badania sprawozdania finansowego zawartymi w sprawozdaniu niezależnego biegłego rewidenta z badania sprawozdania finansowego NTT System S.A. za rok obrotowy od 1 stycznia 2020 r. do 31 grudnia 2020 r. Badanie sprawozdania finansowego przeprowadził kluczowy biegły rewident Michał Pierścionek (nr ewid. 10194) działający w ramach podmiotu uprawnionego Misters Audytor Adviser Spółka z o.o. (podmiot uprawniony nr 3704). Biegły rewident w dniu 30 kwietnia 2021 roku wydał o zbadanym sprawozdaniu finansowym opinię bez zastrzeżeń, stwierdzając, iż sprawozdanie finansowe:

1. przedstawia rzetelny i jasny obraz sytuacji majątkowej i finansowej Spółki na dzień 31 grudnia 2020 r. oraz jej wyniku finansowego i przepływów pieniężnych za rok obrotowy zakończony w tym dniu zgodnie z mającymi zastosowanie Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej zatwierdzonymi przez Unię Europejską oraz przyjętymi zasadami (polityką) rachunkowości;
2. jest zgodne co do formy i treści z obowiązującymi Spółkę przepisami prawa oraz statutem Spółki;
3. zostało sporządzone na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych zgodnie z przepisami rozdziału 2 ustawy z dn. 29 września 1994 r. o rachunkowości („Ustawa o rachunkowości” - t. j. Dz. U. z 2021 r. poz. 217).

Rada Nadzorcza poddała ocenie Sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2020 roku sporządzone zgodnie z art. 49 ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości oraz § 70 Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 29 marca 2018 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa niebędącymi państwem członkowskim. Biegły rewident potwierdził w sprawozdaniu z badania sprawozdania finansowego, iż sprawozdanie Zarządu z działalności NTT System S.A. zostało sporządzone zgodnie z w/w przepisami prawa oraz informacje zawarte w sprawozdaniu Zarządu z działalności NTT System S.A. są zgodne z informacjami zawartymi w jednostkowym sprawozdaniu finansowym NTT System S.A. za rok zakończony 31 grudnia 2020 r.

Podsumowanie oceny sprawozdania finansowego NTT System S.A. oraz sprawozdania Zarządu z działalności Spółki za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2020 r.

Po przeanalizowaniu wskazanych wyżej dokumentów i otrzymanych informacji, w tym w szczególności sprawozdania finansowego, sprawozdania Zarządu z działalności Spółki oraz sprawozdania niezależnego biegłego rewidenta z badania sprawozdania finansowego Rada Nadzorcza stwierdza, iż sprawozdanie finansowe NTT System S.A. i sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2020 roku są zgodne z księgami i dokumentami, jak i ze stanem faktycznym.

Rada Nadzorcza, po analizie wniosku Zarządu NTT System S.A. (uchwała Zarządu z dnia 28 maja 2021 r.) dotyczącego podziału zysku netto za okres 01.01.2020 r. -31.12.2020 r.

**Sprawozdanie Rady Nadzorczej NTT System S.A. z siedzibą w Zakręcie (gmina Wiązowna)
za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2020 r. sporządzone dla Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy**

w wysokości 8.007.226,00 zł (8.007 tys. zł) na zwiększenie kapitału zapasowego w kwocie 6.381.296,08 zł oraz wypłatę dywidendy w wysokości 0,12 zł (słownie dwanaście groszy) na jedną akcję, co wg obecnego stanu akcji objętych dywidendą wynosi 1.625.929,92 zł, postanowiła przychylić się do wniosku Zarządu i rekomendować Walnemu Zgromadzeniu Akcjonariuszy przeznaczenie osiągniętego zysku netto w wysokości 8.007.226,00 zł na:

- 1) wypłatę dywidendy w wysokości 0,12 zł (słownie dwanaście groszy) na jedną akcję, co wg obecnego stanu akcji objętych dywidendą wynosi 1.625.929,92 zł.
- 2) zwiększenie kapitału zapasowego w wysokości 6.381.296,08 zł.

III. Sprawozdanie z wyników oceny skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej NTT System S.A. za okres 01.01.2020 r. – 31.12.2020 r. oraz sprawozdania Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej NTT System S.A. z działalności Spółki za okres 01.01.2020 r. – 31.12.2020 r.

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

- a) skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej NTT System S.A. za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2020 roku;
- b) sprawozdania zarządu z działalności Grupy Kapitałowej NTT System S.A. za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2020 roku;
- c) sprawozdania biegłego rewidenta z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej NTT System S.A. za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2020 roku;
- d) sprawozdania dodatkowego firmy audytorskiej dla Komitetu Audytu Rady Nadzorczej NTT System S.A.;
- e) informacji ze spotkania Komitetu Audytu z kluczowym biegłym rewidentem działającym w imieniu podmiotu badającego skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej NTT System S.A.;
- f) informacji przekazywanych przez Zarząd Spółki na posiedzeniach Rady Nadzorczej i Komitetu Audytu NTT System S.A.;
- g) rekomendacji Komitetu Audytu Rady Nadzorczej NTT System S.A. w sprawie zaopiniowania zbadanego skonsolidowanego sprawozdania finansowego;

dokonała analizy i oceny skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok obrotowy obejmujący okres od 1 stycznia 2020 roku do 31 grudnia 2020 roku składającego się z:

1. Skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej sporządzonego na dzień 31 grudnia 2020 roku, które po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę 273.358 tys. zł,
2. Skonsolidowanego sprawozdania z całkowitych dochodów za rok obrotowy od 1 stycznia 2020 roku do 31 grudnia 2020 roku wykazującego zysk netto w wysokości 8.547 tys. zł,
3. Skonsolidowanego sprawozdania ze zmian w kapitale własnym za rok obrotowy od 1 stycznia 2020 roku do 31 grudnia 2020 roku, wykazującego zwiększenie kapitału własnego o kwotę 7.480 tys. zł,
4. Skonsolidowanego sprawozdania z przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 1 stycznia 2020 roku do 31 grudnia 2020 roku, wykazującego zwiększenie stanu środków pieniężnych o kwotę 4.049 tys. zł,
5. Not objaśniających do skonsolidowanego sprawozdania finansowego,

**Sprawozdanie Rady Nadzorczej NTT System S.A. z siedzibą w Zakręcie (gmina Wiązowna)
za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2020 r. sporządzone dla Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy**

oraz analizy i oceny sprawozdania Zarządu NTT System S.A. z działalności Grupy Kapitałowej za rok obrotowy obejmujący okres od 1 stycznia 2020 roku do 31 grudnia 2020 roku.

Rada Nadzorcza zapoznała się w szczególności z wnioskami z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego zawartymi w sprawozdaniu niezależnego biegłego rewidenta z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej NTT System S.A. za rok obrotowy od 1 stycznia 2020 r. do 31 grudnia 2020 r. Badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego przeprowadził kluczowy biegły rewident Michał Pierścionek (nr ewid. 10194) działający w ramach podmiotu uprawnionego Misters Audytor Adviser Spółka z o.o. (podmiot uprawniony nr 3704). Biegły rewident w dniu 30 kwietnia 2021 roku wydał o zbadanym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym opinię bez zastrzeżeń, stwierdzając, iż sprawozdanie finansowe:

1. przedstawia rzetelny i jasny obraz skonsolidowanej sytuacji majątkowej i finansowej Grupy na dzień 31 grudnia 2020 r. oraz jej skonsolidowanego wyniku finansowego i skonsolidowanych przepływów pieniężnych za rok obrotowy zakończony w tym dniu zgodnie z mającymi zastosowanie Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej zatwierdzonymi przez Unię Europejską oraz przyjętymi zasadami (polityką) rachunkowości;
2. jest zgodne co do formy i treści z obowiązującymi Grupę przepisami prawa oraz statutem Jednostki dominującej.

Rada Nadzorcza poddała ocenie Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2020 roku sporządzone zgodnie z art. 49 ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości oraz § 71 Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 29 marca 2018 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa niebędącymi państwem członkowskim. Biegły rewident potwierdził w sprawozdaniu z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego, iż sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej NTT System S.A. zostało sporządzone zgodnie z w/w przepisami prawa oraz informacje zawarte w sprawozdaniu z działalności Grupy Kapitałowej NTT System S.A. są zgodne z informacjami zawartymi w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej NTT System S.A. za rok zakończony 31 grudnia 2020 r.

Podsumowanie oceny skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej NTT System S.A. oraz sprawozdania Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2020 r.

Po przeanalizowaniu wskazanych wyżej dokumentów i otrzymanych informacji, w tym w szczególności skonsolidowanego sprawozdania finansowego, sprawozdania z działalności Grupy Kapitałowej oraz sprawozdania niezależnego biegłego rewidenta z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego Rada Nadzorcza stwierdza, iż skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej NTT System S.A. i sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2020 roku są zgodne z księgami i dokumentami, jak i ze stanem faktycznym.

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

Sytuacja na rynku oraz realizacja strategii Spółki

**Sprawozdanie Rady Nadzorczej NTT System S.A. z siedzibą w Zakręcie (gmina Wiązowna)
za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2020 r. sporządzone dla Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy**

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

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

Główne czynniki makroekonomiczne, mające wpływ na spółkę, to przede wszystkim wahania kursów walut, które przy istotnym poziomie zakupów z innych krajów, przekładają się na dynamiczne zmiany cen sprzętu IT. Wpływ tych zmian może okazać się zarówno pozytywny jak i negatywny, co wymaga prowadzenia odpowiedniej gospodarki zapasami towarów i materiałów oraz stosowania finansowej polityki zabezpieczeń. Inne czynniki makroekonomiczne, wpływające na działalność NTT System S.A. to zmiany poziomu bezrobocia i popytu konsumpcyjnego, stopnia zamożności społeczeństwa (wysokość dochodów osobistych), poziomu inflacji, jak też zmiany w zakresie regulacji dot. podatków dochodowych i pośrednich. Istotne znaczenie dla dalszego rozwoju ma również tempo postępu technologicznego i umiejętność zastosowania przez Spółkę najnowszych rozwiązań technologicznych w jej produktach.

Nowym czynnikiem o zasięgu globalnym, który wystąpił w 2020 roku, jest epidemia COVID19. Podstawowe zagrożenia to spadek popytu wynikający z pogorszenia się sytuacji materialnej konsumentów, jak i ograniczeń w działalności placówek handlowych oraz potencjalny spadek podaży związany z ograniczeniami produkcji i naruszeniem ciągłości dostaw. Na dzień niniejszego sprawozdania ryzyka te nie miały istotnego negatywnego wpływu na działalność NTT System, pozytywnie z kolei należy ocenić wpływ pandemii w zakresie zwiększonego zapotrzebowania na sprzęt komputerowy i poprawę infrastruktury IT.

Głównym rynkiem zbytu NTT System S.A. oraz Grupy Kapitałowej pozostaje rynek krajowy (w 2020 roku 92,0% przychodów ze sprzedaży było zrealizowana na tym rynku, wzrost wobec 88,2% w roku poprzednim), obejmujący przede wszystkim odbiorców hurtowych z sektora MŚP do dalszej odsprzedaży, kolejną grupę odbiorców stanowią największe na polskim rynku sieci handlowe, finalnie sprzedaż kierowana jest do odbiorcy końcowego (korporacyjnego, publicznego oraz indywidualnego). Spółka prowadzi również działalność na rynkach zagranicznych, zarówno w Unii Europejskiej, jak i poza tym obszarem, łączna wartość przychodów ze sprzedaży poza krajem wyniosła w 2020 r. 63.154 tys. zł wobec 63.402 tys. zł w roku poprzednim.

W roku 2020 głównymi czynnikami oraz związanymi z nimi działaniami o charakterze zarówno zewnętrznym jak i wewnętrznym, częściowo podobnie jak w latach poprzednich, kształtującymi poziom przychodów ze sprzedaży oraz wyników finansowych NTT System S.A. były:

- utrzymujące się problemy w zakresie niedostatecznego finansowania branży IT przez podmioty z sektora bankowego i ubezpieczeniowego oraz dostawców, wynikające z postrzegania branży przez pryzmat kłopotów, tj. np. postępowań sanacyjnych niektórych dużych podmiotów lub problemów finansowych mniejszych przedsiębiorstw;
- nowe zagraniczne podmioty w branży, nie posiadające ograniczeń związanych z dostępem do kapitału oraz do towarów ze względu na posiadane umowy z globalnymi producentami, mające na celu zdobycie udziału w rynku kosztem aktualnych wyników finansowych;

**Sprawozdanie Rady Nadzorczej NTT System S.A. z siedzibą w Zakręcie (gmina Wiązowna)
za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2020 r. sporządzone dla Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy**

- konsolidacja branży IT w Polsce;
- nasycenie rynku i brak innowacji technologicznych w zakresie towarów stanowiących podstawę oferty Spółki i Grupy Kapitałowej;
- agresywna polityka cenowa podmiotów z branży w związku ze wskazanymi ograniczeniami popytu;
- utrzymujący się wciąż niski efektywny popyt w segmencie przetargów publicznych oraz w segmencie biznesowym;
- zmiany prawa podatkowego i utrzymujący się istotny poziom ryzyka biznesowego w tym obszarze;
- decyzja o rezygnacji Spółki z transakcji realizowanych na niskiej marży, wymagających znacznych środków finansowych i jednocześnie związanych ze znacznym ryzykiem rynkowym;
- koncentracja Spółki na produktach własnych, produktach w przypadku których notowany i oczekiwany jest wzrost popytu, jak i asortymencie na sprzedaży którego realizowane są wysokie marże;
- poszerzenie oferty Spółki o nowe marki smartfonów światowych liderów – Motorola, OPPO, OnePlus, Realme, Xiaomi, Samsung, TP-LINK Neffos, Doogee, Philips Mobile;
- wprowadzenie nowych grup produktowych do oferty Spółki – AGD (m.in. Candy Hoover);
- wzrost sprzedaży przez Spółkę produktów sieciowych oraz komponentów komputerowych – procesorów INTEL i AMD, płyt głównych oraz grafik MSI i Gigabyte;
- następstwa wpływu epidemii Covid19 na sytuację na rynku, zarówno negatywne związane z ograniczeniami i obostrzeniami wpływającymi na produkcję i logistykę oraz sprzedaż w sklepach stacjonarnych, jak i pozytywne związane ze wzrostem popytu na sprzęt IT;
- zachowanie właściwej struktury kosztów działalności Spółki oraz kontroli na poziomie tychże;
- ciągłe dostosowanie poziomu utrzymywanego zapasu magazynowego przez Spółkę do opisanych wyżej warunków rynkowych.

Główne cele Spółki oraz Grupy Kapitałowej w 2020 roku związane były zarówno ze zwiększeniem poziomu realizowanych przychodów ze sprzedaży, zmiany struktury sprzedaży, jak i wzrostu wyników finansowych (w tym zwiększenie poziomu marży) i zostały zrealizowane dzięki m.in. wprowadzeniu nowego asortymentu oraz koncentracji na produktach i towarach wysokomarżowych oraz sprzyjającej sytuacji na rynku, pomimo oraz w następstwie pandemii Covid19.

Pandemia Covid19 i ograniczenia wprowadzone w związku z walką z wirusem wpłynęły negatywnie na wiele sektorów gospodarki, ale jednocześnie promowały nauczanie oraz pracę zdalną uwypuklając braki w zakresie niezbędnej infrastruktury i tym samym wpływając na wzrost popytu na odpowiedni sprzęt komputerowy i niezbędne narzędzia. Handel stacjonarny przeniósł się do sieci, co również zniwelowało negatywny wpływ obostrzeń w tym zakresie. Właściwa polityka w zakresie sprzedaży, zakupu i logistyki (w tym zarządzania stanami magazynowymi), pomimo ograniczeń dot. finansowania w związku z ciągle negatywnym postrzeganiem branży, również przyczyniła się do wzrostu wyniku finansowego w porównaniu z rokiem poprzednim.

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

- dalszą rozbudowę oferty skierowanej do graczy oraz użytkowników domowych;
- nacisk na koncentrację na własnych produktach i budowie pozycji marek własnych (zarówno komputerów – np. Hiro, jak i innych grup produktowych, np. materiałów eksploatacyjnych, zasilaczy czy pamięci;

**Sprawozdanie Rady Nadzorczej NTT System S.A. z siedzibą w Zakręcie (gmina Wiązowna)
za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2020 r. sporządzone dla Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy**

- dalszy rozwój oferty dla sektora publicznego i biznesowego w zakresie komputerów, AIO oraz serwerów, w tym szeroki wachlarz konfiguracji i krótki czas realizacji zamówień;
- rozwój rozpoczętej sprzedaży nowego rozwiązania z dziedziny Smart Home – Blue Bolt - systemu do automatycznego otwierania za pomocą smartfonu bram, furtek oraz drzwi;
- prace nad komputerem do zastosowań specjalnych w wojskowości;
- koncentrację na produktach wysokomargżowych;
- wprowadzanie do oferty nowych linii dystrybucyjnych (w tym smartfonów), jak i rozszerzanie działalności na nowe obszary;
- dalszą, ciągłą rozbudowę kanałów sprzedaży B2B i B2C oraz dalszy rozwój komunikacji z użytkownikami naszych produktów za pomocą społecznościowych kanałów informacyjnych;
- kontrolę kosztów oraz dalsze doskonalenie w obszarze zarządzania zapasami.

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

Jakkolwiek pandemia Covid19 na chwilę obecną nie wywiera negatywnego wpływu na wyniki Spółki oraz Grupy Kapitałowej, to należy monitorować rozwój sytuacji i na bieżąco dostosowywać działania do zmian w otoczeniu, ponieważ pandemia ciągle trwa i jej wpływ na sytuację rynkową w długim okresie nie jest możliwy do przewidzenia.

NTT System S.A. jako Spółka oraz w ramach Grupy Kapitałowej prowadzi i zamierza kontynuować działania efektywnościowe, służące optymalizacji kosztów i maksymalizacji marży, przy jednoczesnej rozbudowie atrakcyjnej oferty handlowej dla odbiorców krajowych jak i zagranicznych, co pomimo identyfikowanych ryzyk, powinno przyczyniać się do dalszej poprawy sytuacji finansowej oraz wyników Spółki.

Osiągnięte w 2020 r. wyniki sprzedażowe należy ocenić zdecydowanie pozytywnie w odniesieniu do wcześniejszych lat, prowadzone działania mają na celu utrzymanie pozytywnego trendu w tym zakresie, związanego również z wpływem pandemii na inwestycje w IT, których kontynuacja jest spodziewana. Potwierdzeniem jest przedstawiony przez Polski Rząd projekt Krajowego Planu Odbudowy, gdzie jednym z pięciu wskazanych komponentów stanowiących obszary koncentracji reform i inwestycji jest Transformacja cyfrowa, na którą przewidziano 3,034 mld EUR.

Sytuacja finansowa i wyniki Spółki

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

Lp.	Wyszczególnienie	2020 (w tys. zł)	Udział (%)	2019 (w tys. zł)	Udział (%)	Dynamika 20/19
1.	Przychody ze sprzedaży	786 368	100,00%	536 792	100,00%	146,49%
2.	Koszt własny sprzedaży	744 425	94,67%	506 566	94,37%	146,96%
3.	Wynik (brutto) na sprzedaży	41 943	5,33%	30 226	5,63%	138,76%
4.	Wynik na działalności operacyjnej	12 933	1,64%	5 790	1,08%	223,37%
5.	Wynik przed opodatkowaniem	10 010	1,27%	5 488	1,02%	182,40%
6.	Wynik netto	8 007	1,02%	4 474	0,83%	178,97%

**Sprawozdanie Rady Nadzorczej NTT System S.A. z siedzibą w Zakręcie (gmina Wiązowna)
za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2020 r. sporządzone dla Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy**

Na dzień bilansowy w skład Grupy Kapitałowej NTT System S.A. wchodzi NTT System S.A. jako jednostka dominująca oraz jedna spółka zależna - NTT Technology Sp. z o.o. z siedzibą w Zakręcie, ul. Trakt Brzeski 89, 05-077 Warszawa-Wesoła. Emitent posiada 100% w kapitale zakładowym spółki oraz 100% na zgromadzeniu wspólników. Skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym za rok 2020 objęto spółkę NTT Technology Sp. z o.o. (metoda pełna).

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

Lp.	Wyszczególnienie	2020 (w tys. zł)	Udział (%)	2019 (w tys. zł)	Udział (%)	Dynamika 20/19
1.	Przychody ze sprzedaży	790 985	100,00%	539 084	100,00%	146,73%
2.	Koszt własny sprzedaży	747 969	94,56%	507 628	94,16%	147,35%
3.	Wynik (brutto) na sprzedaży	43 016	5,44%	31 456	5,84%	136,75%
4.	Wynik na działalności operacyjnej	13 588	1,72%	6 097	1,13%	222,86%
5.	Wynik przed opodatkowaniem	10 665	1,35%	5 795	1,07%	184,04%
6.	Wynik netto	8 547	1,08%	4 696	0,87%	182,01%

W roku obrotowym 2020, podobnie jak w roku poprzednim, Spółka ponownie zanotowała wzrost przychodów ze sprzedaży o blisko 47% (rok wcześniej o 40%) do poziomu 786.368 tys. zł w porównaniu z 536.792 tys. zł w poprzednim roku obrotowym (oraz 384.625 tys. zł w 2018), przychody ze sprzedaży Grupy Kapitałowej NTT System S.A. również wzrosły o blisko 47% w porównaniu z poprzednim okresem.

Wzrost sprzedaży nastąpił we wszystkich grupach asortymentowych poza sprzedażą produktów własnej produkcji i przetworzonych, której wartość zmalała na przestrzeni ostatniego roku obrotowego (o 33.074 tys. zł, tj. 44%). Największy wartościowo i procentowo wzrost odnotowano w ramach sprzedaży podzespołów, akcesoriów, urządzeń peryferyjnych i elektroniki użytkowej oraz dystrybucji komputerów i tabletów innych producentów odpowiednio o 182.501 tys. zł (53%) i 96.565 tys. zł (92%) względem roku ubiegłego. Wartościowy wzrost sprzedaży odnotowano ponownie w zakresie sprzedaży oprogramowania oraz świadczenia usług, niemniej jednak zmiany wartości w zakresie obu tych grup produktowych nie miały znaczącego wpływu na poziom sprzedaży ogółem. Dystrybucja podzespołów, akcesoriów, urządzeń peryferyjnych i elektroniki użytkowej pozostała główną pod względem wartości sprzedaży grupą produktową w 2020 roku dalej zwiększając udział do poziomu 66,7% w sprzedaży ogółem, drugą z kolei grupą została dystrybucja komputerów i tabletów innych producentów (25,6% sprzedaży ogółem), kosztem sprzedaży produktów własnej produkcji i przetworzonych (spadek do 5,4% wartości sprzedaży ogółem), nie wystąpiły inne istotne zmiany w strukturze sprzedaży.

Struktura sprzedaży w podziale na rynki zbytu kształtowała się w 2020 roku podobnie jak w roku 2019. Dominujący udział miała sprzedaż na rynku krajowym (723.214 tys. zł, ponowny wzrost, do 92% łącznej wartości przychodów), przy sprzedaży eksportowej na poziomie 62.074 tys. zł (spadek do 8% przychodów ogółem, pomimo redukcji wartości jedynie o 808 tys. zł w stosunku do roku poprzedniego).

**Sprawozdanie Rady Nadzorczej NTT System S.A. z siedzibą w Zakręcie (gmina Wiązowna)
za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2020 r. sporządzone dla Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy**

Wraz ze wzrostem przychodów ze sprzedaży Spółka osiągnęła wyższy niż w roku poprzednim wynik na działalności operacyjnej – w wysokości 12.933 tys. zł, co stanowi ponad dwukrotny wzrost (o 123%) w porównaniu do poprzedniego roku obrotowego, w sprawozdaniu skonsolidowanym było to odpowiednio 13.588 tys. zł (również wzrost o blisko 123%). Wzrost należy ocenić zdecydowanie pozytywnie, jako wynik wykorzystania szans na rynku wynikających ze zwiększonego zapotrzebowania na sprzęt komputerowy i poprawę infrastruktury IT, przy jednoczesnym ograniczeniu ryzyka związanego z zachowaniem ciągłości dostaw czy funkcjonowania przedsiębiorstwa bez zakłóceń w czasie epidemii.

Wynik na działalności operacyjnej został obniżony przez stratę poniesioną na działalności finansowej, co ostatecznie spowodowało osiągnięcie zysku przed opodatkowaniem na poziomie 10.010 tys. zł w sprawozdaniu jednostkowym oraz 10.665 tys. zł w sprawozdaniu skonsolidowanym (w obu przypadkach wyższe istotnie wartości niż w 2019 roku, wzrost na poziomie ponad 80%).

Powyższe ostatecznie, po uwzględnieniu obciążenia podatkiem dochodowym, pozwoliło na osiągnięcie wyniku netto na poziomie 8.007 tys. zł (wzrost o 3.533 tys. zł w stosunku do roku zakończony 31 grudnia 2019). W sprawozdaniu skonsolidowanym Grupy Kapitałowej NTT System wynik netto wyniósł 8.547 tys. zł (wzrost 3.851 tys. zł w stosunku do roku poprzedniego). Jak wynika z przedstawionych danych w wynikach Grupy Kapitałowej NTT System S.A. przeważający udział ma Jednostka Dominująca – NTT System S.A.

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

Lp.	Wyszczególnienie	2020 (w tys. zł)	Udział	2019 (w tys. zł)	Udział	Dynamika 20/19
1.	Aktywa trwałe	56 648	21,12%	54 271	29,12%	104,38%
2.	Aktywa obrotowe	211 548	78,88%	132 110	70,88%	160,13%
3.	Aktywa razem	268 196	100,00%	186 381	100,00%	143,90%

Lp.	Wyszczególnienie	2020 (w tys. zł)	Udział	2019 (w tys. zł)	Udział	Dynamika 20/19
1.	Kapitał własny	142 243	53,04%	135 937	72,94%	104,64%
2.	Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	125 953	46,96%	50 444	27,06%	249,69%
3.	Pasywa razem	268 196	100,00%	186 381	100,00%	143,90%

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

Lp.	Wyszczególnienie	2020 (w tys. zł)	Udział	2019 (w tys. zł)	Udział	Dynamika 20/19
1.	Aktywa trwałe	56 648	20,72%	54 271	28,93%	104,38%
2.	Aktywa obrotowe	216 710	79,28%	133 311	71,07%	162,56%
3.	Aktywa razem	273 358	100,00%	187 582	100,00%	145,73%

**Sprawozdanie Rady Nadzorczej NTT System S.A. z siedzibą w Zakręcie (gmina Wiązowna)
za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2020 r. sporządzone dla Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy**

Lp.	Wyszczególnienie	2020 (w tys. zł)	Udział	2019 (w tys. zł)	Udział	Dynamika 20/19
1.	Kapitał własny	144 081	52,71%	136 601	72,82%	105,48%
2.	Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	129 277	47,29%	50 981	27,18%	253,58%
3.	Pasywa razem	273 358	100,00%	187 582	100,00%	145,73%

W analizowanym okresie nastąpił wzrost wartości aktywów trwałych będący następstwem wzrostu wartości pozostałych aktywów niematerialnych oraz aktywów z tyt. odroczonego podatku dochodowego. Równolegle wzrosła również wartość aktywów obrotowych, w tym należności, zapasów oraz środków pieniężnych i ich ekwiwalentów.

W zakresie źródeł finansowania nastąpił pomimo wzrostu wartości kapitału własnego ze względu na wypracowany wynik finansowy netto, udział kapitału własnego w źródłach finansowania ogółem spadł do blisko 53% pasywów, ze względu na wzrost poziomu zobowiązań krótkoterminowych (w tym przede wszystkim z tytułu dostaw i usług oraz zobowiązań z tyt. kredytów bankowych).

Wartości wskaźników płynności, w szczególności I i II stopnia uległy spadkowi w stosunku do poprzedniego roku obrotowego (odpowiednio do poziomów 1,68 oraz 1,02 wobec 2,62 oraz 1,67 na koniec 2019 roku).

Ponownie wzrosła stopa zadłużenia mierzona stosunkiem zobowiązań ogółem do majątku ogółem (47,0% w porównaniu do 27,1% w roku ubiegłym). W następstwie podwyższenia poziomu zobowiązań spadł udział kapitału własnego jako źródła finansowania działalności (do poziomu do poziomu 52,7% aktywów ogółem). Zwiększeniu uległa zarówno wartość aktywów obrotowych, jak i zobowiązań bieżących. Struktura aktywów bieżących pozostała zbliżona do danych z końca 2019 roku, jednocześnie w zakresie zobowiązań krótkoterminowych wzrosła wartość zobowiązań z tyt. kredytów bankowych.

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

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

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

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

- Ryzyko kursowe.

**Sprawozdanie Rady Nadzorczej NTT System S.A. z siedzibą w Zakręcie (gmina Wiązowna)
za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2020 r. sporządzone dla Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy**

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

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

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

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

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

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

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

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

VII. Podsumowanie

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

Podpisy członków Rady Nadzorczej:

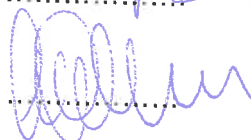
Przemysław Fabiś

Janusz Cieślak

Grzegorz Kurek

Andrzej Rymuza

Davinder Singh Loomba



Zakręt, 28 maja 2021 r.

