

**Raport niezależnego biegłego rewidenta z przeglądu
sprawozdania finansowego
obejmującego okres
od 1 stycznia do 30 czerwca 2007 roku**

Sporządzony dla Akcjonariuszy i Rady Nadzorczej

NTT SYSTEM S.A.

z siedzibą

w Warszawie,
ul. Osowska 84

Dokonaliśmy przeglądu załączonego sprawozdania finansowego NTT SYSTEM S.A. z siedzibą w Warszawie, ul. Osowska 84, na które składa się:

1. wprowadzenie do sprawozdania finansowego
2. bilans sporządzony na dzień 30 czerwca 2007 roku, który po stronie aktywów i pasywów zamyka się sumą
264.993 tys. zł
3. rachunek zysków i strat za rok obrotowy od 1 stycznia 2007 r. do 30 czerwca 2007 r. wykazujący zysk netto w wysokości
5.686 tys. zł
4. zestawienie zmian w kapitale własnym za rok obrotowy od 1 stycznia 2007 r. do 30 czerwca 2007 r. wykazujące zwiększenie kapitału własnego o kwotę
6.086 tys. zł
5. rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 1 stycznia 2007 r. do 30 czerwca 2007 r. wykazujący wzrost stanu środków pieniężnych o kwotę
5.041 tys. zł
6. dodatkowe informacje i objaśnienia.

Za sporządzenie tego sprawozdania finansowego odpowiedzialność ponosi Zarząd NTT SYSTEM S.A. Naszym zadaniem było dokonanie przeglądu tego sprawozdania i wydanie raportu na podstawie przeprowadzonego przeglądu.

Przegląd przeprowadziliśmy stosownie do obowiązujących w Polsce przepisów ustawy o rachunkowości, Międzynarodowych Standardów Rachunkowości, Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej oraz do związanych z nimi interpretacji ogłoszonych w formie rozporządzeń wykonawczych Komisji



REWIT KSIĘGOWI I BIEGLI REWIDENCI SP. Z O.O.

80-582 GDANSK-OLIWA, UL. BENIOWSKIEGO 5, TEL. (58) 558-47-20, FAX (58) 558-47-21

ROK ZAŁOŻENIA: 1994, KRS 0000003104, KAPITAŁ ZAŁOŻYCIELSKI SPÓŁKI 100 000 ZŁ

PREZES ZARZĄDU LUCYNA WITEK

WWW.REWIT.COM.PL, REWIT@REWIT.COM.PL

Europejskiej a także do wymogów przepisów Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 października 2005 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych (Dz. U. z 2005 r. Nr 209, poz. 1744) oraz do norm wykonywania zawodu biegłego rewidenta, wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów. Normy nakładają na nas obowiązek zaplanowania i przeprowadzenia przeglądu w taki sposób, aby uzyskać umiarkowaną pewność, że sprawozdanie finansowe nie zawiera istotnych nieprawidłowości.

Przeglądu dokonaliśmy głównie drogą analizy danych sprawozdania finansowego, wglądu w księgi rachunkowe oraz wykorzystania informacji uzyskanych od kierownictwa oraz osób odpowiedzialnych za finanse i księgowość jednostki.

Zakres i metoda przeglądu sprawozdania finansowego istotnie różni się od badań leżących u podstaw opinii wyrażanej o rzetelności, prawidłowości i jasności rocznego sprawozdania finansowego, dlatego nie możemy wydać takiej opinii o załączonym sprawozdaniu.

Podczas przeglądu stwierdziliśmy, że w aktywach NTT System S.A. na dzień 30.06.2007 r. figuruje Wartość Firmy w kwocie 31.435 tys. zł, powstała w wyniku połączenia NTT System Sp. z o.o. z NTT Nowy System S.A. zarejestrowanego dnia 8 czerwca 2006 roku. Pozycja ta, zgodnie z regulacjami MSSF 3 powinna zostać poddana analizie w celu wyodrębnienia, alokacji i określenia sposobu amortyzacji możliwych do zidentyfikowania jej składowych, spełniających kryteria wartości niematerialnych i prawnych w rozumieniu regulacji MSR/MSSF. Do dnia wydania opinii Spółka nie przeprowadziła takich analiz, nie możemy, więc stwierdzić prawidłowości prezentacji tej pozycji. Ewentualne koszty amortyzacji składowych wartości firmy w przypadku ich identyfikacji, alokacji i określenia okresu amortyzacji, obciążą wyniki przyszłych okresów. Wartość Firmy zgodnie z regulacjami MSSF 3 i MSR 36 powinna również zostać poddana okresowemu testowi na brak utraty jej wartości corocznie, lub częściej.

Z wyjątkiem opisanego powyżej braku alokacji wartości firmy, dokonany przez nas przegląd nie wykazał potrzeby dokonania istotnych zmian w załączonym sprawozdaniu finansowym, aby przedstawiało ono prawidłowo, rzetelnie i jasno sytuację majątkową i finansową jednostki na dzień 30 czerwca 2007 roku oraz wynik finansowy za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2007 roku zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości, Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej oraz związanymi z nimi interpretacjami ogłoszonymi w formie rozporządzeń wykonawczych Komisji Europejskiej a także z wymogami przepisów Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 października 2005 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych (Dz. U. z 2005 r. Nr 209, poz. 1744).

Zwracamy również uwagę, że w związku z otrzymanymi decyzjami Dyrektora Urzędu Kontroli Skarbowej w Warszawie określającymi NTT System S.A., następcy prawnemu NTT System Ltd Sp. z o.o., kwoty zobowiązań i zwrotów ustalonych w trakcie kontroli Urzędu Kontroli Skarbowej w zakresie rzetelności deklarowanych podstaw opodatkowania oraz prawidłowości obliczania i wpłacania podatku od towarów i usług za 2001 i 2002 rok, Spółka została między innymi obciążona podatkiem od towarów i usług należnym w kwocie 256 tys. zł. Spółka uregulowała kwoty wynikające z decyzji kontrolujących, jednak, nie zgadzając się z ich decyzją w zakresie wyżej wymienionej kwoty, złożyła zażalenie w tej sprawie. Spółka nie uwzględniła również w kosztach



REWIT KSIĘGOWI I BIEGLI REWIDENCI SP. Z O.O.

80-582 GDĄSK-OLIWA, UL. BENIOWSKIEGO 5, TEL. (58) 558-47-20, FAX (58) 558-47-21
ROK ZAŁOŻENIA: 1994, KRS 0000003104, KAPITAŁ ZAŁOŻYCIELSKI SPŁAKI 100 000 ZŁ

PREZES ZARZĄDU: LUCYNA WITEK

WWW.REWIT.COM.PL, REWIT@REWIT.COM.PL

tego zapłaconego obciążenia określonego w decyzji, traktując je jako należność. Ze względu na brak rozstrzygnięcia w tej sprawie i powstające ryzyko nie zrealizowania tej należności, zgodnie z MSR 36, nakładającym wymóg ujęcia odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości w przypadku, w którym wartość odzyskiwana składnika aktywów jest niższa od jego wartości bilansowej, naszym zdaniem należy utworzyć odpis aktualizujący jej wartość odzyskiwalną w pełnej wysokości, a więc 256 tys. zł.

Informujemy ponadto, że Spółka nie dotrzymała terminu inwentaryzacji środków trwałych wynikającego z art. 26 ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz. U. z 2002 r. Nr 76 poz. 694 z późniejszymi zmianami), nie została ona przeprowadzona również w okresie badanym.

Uchwałą Nr 2/2006 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 25 października 2006 r. postanowiono o podwyższeniu, w drodze oferty publicznej, kapitału zakładowego Spółki do kwoty nie wyższej niż 83.100.000 zł, tj. o kwotę nie większą niż 16.564.125 zł. Podwyższenie dokonało się w drodze emisji 11.042.750 sztuk akcji serii C. Każda akcja nowej emisji ma wartość nominalną 1,50 zł za sztukę. Subskrypcja i sprzedaż akcji została zakończona w dniu 26 marca 2007 roku, w wyniku, czego przydzielono 11.042.750 akcji o wartości 4,5 zł za akcję. Wartość przeprowadzonej subskrypcji i sprzedaży rozumiana, jako iloczyn liczby akcji objętych ofertą i ceny sprzedaży wyniosła 49.692 tys. zł. Łączne koszty, które zostały zaliczone do kosztów emisji wyniosły 7.695 tys. zł. Na dzień badania podwyższenie kapitału nie zostało zarejestrowane. Rejestracja zmiany danych w rejestrze KRS, w związku z podwyższeniem kapitału zakładowego Spółki w drodze emisji publicznej akcji serii C przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy, XIII Wydział Gospodarczy KRS nastąpiła w dniu 5 lipca 2007 r. (postanowienie o wpisie zostało wydane przez wyżej wymieniony sąd w dniu 4 lipca 2007 r.).

REWIT Księgowi i Biegli Rewidenci Sp. z o.o.

80-382 Gdańsk, ul. Beniowskiego 5

*Spółka wpisana na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań
finansowych pod numerem 101*

Małgorzata Wojnowska

Biegły Rewident

Numer ewidencyjny

10265/7564

Lucyna Witek

Biegły Rewident

Numer ewidencyjny

8038/202

Prezes Zarządu

REWIT Księgowi i Biegli Rewidenci

Spółka z ograniczoną

odpowiedzialnością

Gdańsk, dnia 04.10.2007 r.



REWIT KSIĘGOWI I BIEGLI REWIDENCI SP. Z O.O.

80-382 GDANSK-OLIWA, UL. BENIOWSKIEGO 5, TEL. (58) 558-47-20, FAX (58) 558-47-21

ROK ZAŁOŻENIA: 1994, KRS 0000003104, KAPITAŁ ZAŁOŻYCIELSKI SPÓŁKI 100 000 ZŁ

PREZES ZARZĄDU - LUCYNA WITEK

WWW.REWIT.COM.PL, REWIT@REWIT.COM.PL