

## Informacje finansowe pro forma za 2006 r.

Informacje finansowe pro forma, na które składa się rachunek zysków i strat pro forma, zostały sporządzone celem zaprezentowania łącznego wyniku finansowego, jaki osiągnęły Spółka NTT System S.A. za okres od 01.01.2006 r. do 31.12.2006 r. oraz Spółka NTT System Sp. z o.o. za okres 01.01.2006 r. do 07.06.2006 r. (do dnia przejęcia przez NTT System S.A.).

Dla potrzeb sporządzenia informacji finansowej pro forma wyłączono wzajemne transakcje obydwu podmiotów, na które składały się:

- a) przychody ze sprzedaży towarów zrealizowane przez Spółkę NTT System S.A. dzięki współpracy ze Spółką NTT System Sp. z o.o. w wysokości 6.943 tys. zł (korekta spowodowała obniżenie pozycji przychodów netto ze sprzedaży towarów i materiałów oraz pozycji wartości sprzedanych materiałów i towarów o kwotę 6.943 tys. zł.).
- b) przychody z tytułu naliczonych odsetek przez Spółkę NTT System S.A. w stosunku do NTT System Sp. z o.o. w wysokości 18 tys. zł. (korekta spowodowała obniżenie pozycji przychodów finansowych oraz pozycji kosztów finansowych o kwotę 18 tys. zł.).
- c) przychody ze sprzedaży produktów i usług zrealizowane przez Spółkę NTT System Sp. z o.o. dzięki współpracy ze Spółką NTT System S.A. w wysokości 5 tys. zł. (korekta spowodowała obniżenie pozycji przychodów ze sprzedaży produktów oraz pozycji kosztów ogólnego zarządu o kwotę 18 tys. zł.).

Prezentowane niżej informacje finansowe pro forma zostały przygotowane wyłącznie w celach ilustracyjnych.

Prezentowane dane finansowe pro forma zostały przygotowane zgodnie z zasadami rachunkowości przyjętymi przez Emitenta w stosunku do ostatniego sprawozdania finansowego, które opierają się o ustawę o rachunkowości z dnia 29 września 1994 r. (Dz. U. z 2002 r. Nr 76 poz. 694 z późniejszymi zmianami).

Źródłem danych, na podstawie których była sporządzona informacja finansowa pro forma, oraz źródłem przeprowadzonych w nim korekt było sprawozdanie finansowe Spółki NTT System Sp. z o.o. za okres od 01.01.2006 r. do 07.06.2006 r. oraz sprawozdanie finansowe Spółki NTT System S.A. za okres od 01.01.2006 r. do 31.12.2006 r., które to sprawozdania były przedmiotem badania przez biegłego rewidenta i w stosunku do których zostały wydane opinie biegłego rewidenta.

## Rachunek zysków i strat pro forma sporządzony za okres od 01.01.2006 roku do 31.12.2006 roku (w tys. PLN)

WYSZCZEGÓLNIENIE	NTT System S.A. za okres od 01.01.2006 r. do 31.12.2006 r.	NTT System Sp. z o.o. za okres od 01.01.2006 r. do 07.06.2006 r.	Łączny Rachunek Zysków i Strat pro forma za 2006 r.	
<b>A</b>	<b>Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:</b>	<b>307 640</b>	<b>220 013</b>	<b>520 705</b>
.	- od jednostek powiązanych	256	84	340
I.	Przychody netto ze sprzedaży produktów	94 420	90 489	184 904
II	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	213 220	129 524	335 801
<b>B</b>	<b>Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:</b>	<b>283 880</b>	<b>203 130</b>	<b>480 067</b>
.	- jednostkom powiązanym	243	84	327
I.	Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	112 293	82 637	194 930
II	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	171 587	120 493	285 137
<b>C</b>	<b>Zysk (strata) brutto ze sprzedaży (A-B)</b>	<b>23 760</b>	<b>16 883</b>	<b>40 638</b>
<b>D</b>	<b>Koszty sprzedaży</b>	<b>19 885</b>	<b>12 608</b>	<b>32 493</b>
<b>E</b>	<b>Koszty ogólnego zarządu</b>	<b>1 587</b>	<b>931</b>	<b>2 513</b>
<b>F</b>	<b>Zysk (strata) ze sprzedaży (C-D-E)</b>	<b>2 288</b>	<b>3 345</b>	<b>5 632</b>
<b>G</b>	<b>Pozostałe przychody operacyjne</b>	<b>4 134</b>	<b>2 599</b>	<b>6 733</b>
<b>H</b>	<b>Pozostałe koszty operacyjne</b>	<b>3 308</b>	<b>2 315</b>	<b>5 623</b>
<b>I.</b>	<b>Zysk (strata) z działalności operacyjnej (F+G-H)</b>	<b>3 114</b>	<b>3 628</b>	<b>6 742</b>
<b>J</b>	<b>Przychody finansowe</b>	<b>3 163</b>	<b>1 695</b>	<b>4 840</b>
<b>K</b>	<b>Koszty finansowe</b>	<b>808</b>	<b>598</b>	<b>1 387</b>
<b>L</b>	<b>Zysk (strata) brutto (I+J-K)</b>	<b>5 469</b>	<b>4 726</b>	<b>10 195</b>
<b>M</b>	<b>Podatek dochodowy</b>	<b>1 186</b>	<b>1 280</b>	<b>2 466</b>
<b>N</b>	<b>Zysk (strata) netto (L-M-N-O)</b>	<b>4 283</b>	<b>3 446</b>	<b>7 729</b>

## UWAGA:

Zwracamy uwagę na fakt, iż ze względu na ograniczenia systemowe w zakresie szczegółowości informacji w 2006 r. wystąpiło zniekształcenie w prezentacji rozbięcia przychodów ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów oraz bezpośrednich kosztów ich dotyczących (kosztu wytworzenia sprzedanych produktów i wartość sprzedanych towarów i materiałów). Problem dotyczył klasyfikacji sprzedawanych przez Spółkę zestawów (obejmujących zarówno produkty jak i towary). W związku z powyższym analiza marży w oparciu o zaprezentowane wyżej dane może prowadzić do niewłaściwych wniosków. W 2007 r. Spółka podjęła działania korygujące w celu doprowadzenia do poprawnego rozgraniczenia opisanych wyżej przychodów i współmiernych do nich kosztów.

**Wyniki szacunkowe Emitenta zaprezentowane w Prospekcie emisyjnym Spółki (związany z emisją akcji C) wraz z rzeczywistymi danymi finansowymi pro forma za 2006 r. (w tys. PLN)**

Wybrane elementy rachunku zysków i strat	NTT System Sp. z o.o. i NTT System S.A. 2006 - dane rzeczywiste proforma	NTT System Sp. z o.o. i NTT System S.A. 2006 S**)	NTT System Sp. z o.o. 2005 *)
Przychody ze sprzedaży	520 705	527 000	470 610
Zysk brutto ze sprzedaży	40 638	40 500	39 833
EBITDA	8 460	8 100	15 916
Zysk z działalności operacyjnej	6 742	7 500	15 137
Zysk brutto	10 195	10 790	9 422
Zysk netto	7 729	8 090	7 534
Rentowność sprzedaży (brutto)	7,71%	7,69%	8,46%
Rentowność EBITDA	1,61%	1,54%	3,38%
Rentowność zysku operacyjnego	1,28%	1,42%	3,22%
Rentowność zysku brutto	1,93%	2,05%	2,00%
Rentowność zysku netto	1,47%	1,54%	1,60%

(S) - Szacunek

\*) Ze względu na to, iż działalność Emitenta w pierwszym okresie obrotowym, tj. od 28.10.2004 r. do 31.12.2005 r. oraz w okresie od 1 stycznia do 7 czerwca 2006 r., czyli do dnia połączenia z NTT System Sp. z o.o., była nieistotna w porównaniu do działalności NTT System Sp. z o.o., oraz ze względu na fakt, iż Zarząd Emitenta, sporządzając prognozy finansowe, bazował na wynikach i strukturze sprawozdań finansowych Spółki Przejętej, której działalność kontynuuje i której skala jest adekwatna do porównań z bieżącą i planowaną działalnością, jako historyczne dane porównawcze przedstawiono dane dotyczące Spółki przejętej za 2005 r.

\*\*) Dane za okres 01.01.2006 r.-31.12.2006 roku zamieszczone w tabeli zawierają dane szacunkowe Spółki NTT System S.A. za okres 01.07.2006 r.-31.12.2006 r., jak również dane Spółki NTT System S.A. za okres 01.01.2006 r.-30.06.2006 r. oraz Spółki NTT System Sp. z o.o. za okres od 01.01.2006 roku do 07.06.2006 roku, które były danymi faktycznymi i podlegały weryfikacji biegłego rewidenta oraz w stosunku do których została wydana opinia biegłego rewidenta.

W stosunku do zaprezentowanych w Prospekcie szacunków dotyczących wyników za 2006 r. nie nastąpiły istotne odchylenia.