

Sprawozdanie Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej NTT System S.A. za 2007 r.

1. Informacja ogólna dotycząca Jednostki Dominującej Grupy Kapitałowej (Emitenta)

Nazwa Emitenta NTT System Spółka Akcyjna
Siedziba Emitenta 04-351 Warszawa, ul. Osowska 84

Emitent wpisany jest do Rejestru Przedsiębiorców pod numerem KRS: 220535
Wpisu dokonał: Sąd Rejonowy dla miasta stołecznego Warszawy w Warszawie,
XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego
Data dokonania rejestracji: 28.10.2004 r.

Emitent został utworzony na podstawie umowy Spółki, sporządzonej w formie aktu notarialnego przed Notariuszem Anną Nizińską 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 wchodzi następujące osoby:

Tadeusz Kurek	– Prezes Zarządu
Jacek Kozubowski	– Wiceprezes Zarządu
Andrzej Kurek	– Wiceprezes Zarządu
Witold Markiewicz	– Wiceprezes Zarządu
Krzysztof Porębski	– Członek Zarządu (od 3 lipca 2008 r.)

Organem nadzorczym Emitenta jest Rada Nadzorcza, działająca w składzie:

Jerzy Rey	– Przewodniczący Rady Nadzorczej
Davinder Singh Loomba	– Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej
Janina Szepietowska	– Członek Rady Nadzorczej
Małgorzata Przepiórzyńska	– Członek Rady Nadzorczej – do 9 lipca 2007 r.
Przemysław Janusz Gadomski	– Członek Rady Nadzorczej
Sławomir Konikiewicz	– Członek Rady Nadzorczej - od 9 lipca 2007 r.

Podstawowym przedmiotem działalności Emitenta według Polskiej Klasyfikacji Działalności jest:

- 23,33,Z, produkcja komputerowych nośników informacji
- 24,65,Z, produkcja nie zapisanych nośników informacji
- 30,02,Z, produkcja komputerów i innych urządzeń do przekształcania informacji
- 31,62,B, działalność usługowa w zakresie instalowania, naprawy i konserwacji sprzętu elektrycznego, gdzie indziej niesklasyfikowana
- 51,64,Z, sprzedaż hurtowa maszyn i urządzeń biurowych
- 52,48,A, sprzedaż detaliczna mebli, wyposażenia biurowego, komputerów oraz sprzętu telekomunikacyjnego

Emitent i jego Grupa Kapitałowa prowadzi sprzedaż głównie na terenie kraju.

Czas trwania działalności Emitenta jest nieograniczony.

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

Historia i rozwój

- 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
31 maja 2006 r. nabycie udziałów w IT Commerce Sp. z o.o. (75%)
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.

Od dnia połączenia z NTT System Sp. z o.o. datuje się dynamiczny 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. znajduje się w Warszawie przy ul. Osowskiej, natomiast zakład produkcyjny oraz serwis zlokalizowane są w miejscowości Zakręt koło Warszawy. Ponadto Spółka posiada także sześć regionalnych jednostek handlowych w Krakowie, Bydgoszczy, Białymstoku, Rudzie Śląskiej, Lesznie 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 Zakręć; 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 Zakręć.

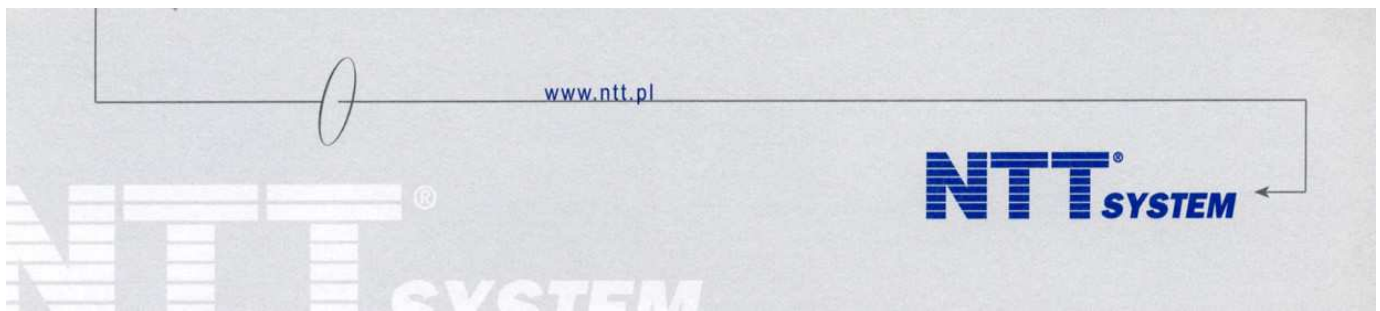
2001 – Nawiązanie współpracy z firmą AMD; Oddanie do użytku pierwszej hali magazynowej w Zakręcie – część I.

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.

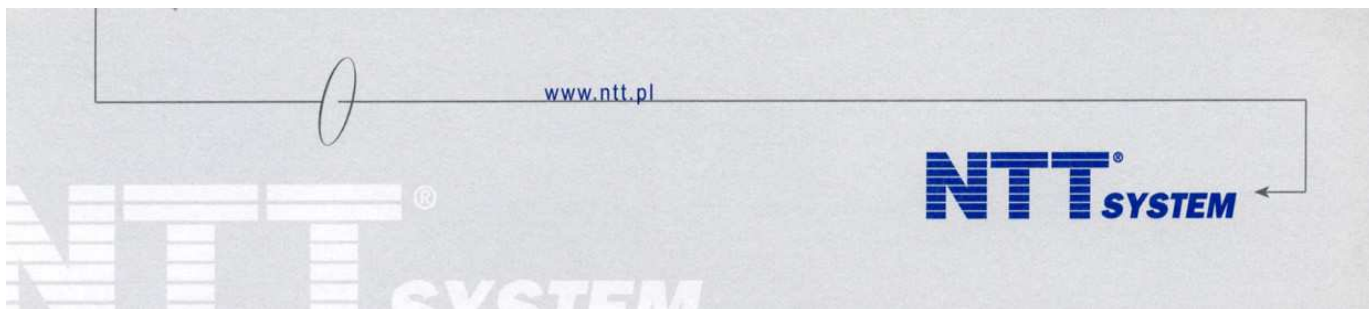


2004 – Powołanie spółki NTT Nowy System S.A. i rejestracja w KRS.

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.

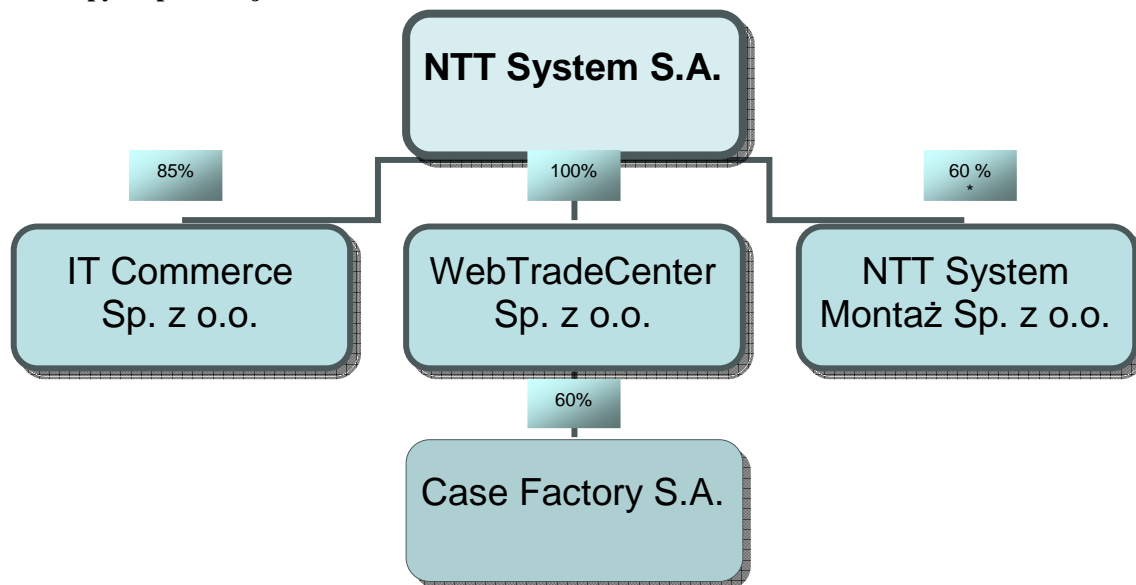
2006 – Nabycie udziałów w firmie WEBTRADECENTER – przez NTT System Sp. z o.o.; Nabycie udziałów w IT Commerce Sp. z o.o. przez NTT System S.A.

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

Schemat Grupy Kapitałowej Emitenta



NTT System S.A. jest podmiotem dominującym w stosunku do następujących podmiotów zależnych:

- NTT System Montaż Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, ul. Osowska 84. Na dzień zatwierdzenia sprawozdania Emitent posiada 60% w kapitale zakładowym spółki oraz 60% głosów na zgromadzeniu wspólników spółki, z kolei na dzień 31 grudnia 2007 r. udziały te wynosiły odpowiednio 100% w kapitale oraz 100% głosów na zgromadzeniu wspólników. Zmiana wynika z zarejestrowania przez Sąd Rejonowy w Warszawie w dniu 23 stycznia 2008 r. decyzji Nadzwyczajnego Zgromadzenia Wspólników NTT System Montaż Sp. z o.o. z dnia 7 maja 2007 r. o podwyższeniu kapitału zakładowego z kwoty 50.000,00 zł do kwoty 500.000,00 zł poprzez ustanowienie 9.000 dodatkowych udziałów o wartości nominalnej 50 zł każdy.
- IT Commerce Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, ul. Prochowa nr 7 lok. U2. Emitent posiada 85% w kapitale zakładowym spółki oraz 85% głosów na zgromadzeniu wspólników spółki.
- WebTradeCenter Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, ul. Osowska 84. Emitent posiada 100% w kapitale zakładowym spółki oraz 100% głosów na zgromadzeniu wspólników spółki.
- Case Factory S.A. z siedzibą w Warszawie, ul. Puławska 476. Emitent nie posiada bezpośrednio udziału w kapitale zakładowym spółki. Pośrednio, poprzez spółkę WebTradeCenter Sp. z o.o., Emitent posiada 60% w kapitale zakładowym Case Factory S.A.

Emitent objął skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym za 2007 r. spółki: NTT System Montaż Sp. z o.o., IT Commerce Sp. z o.o., WebTradeCenter Sp. z o.o. oraz Case Factory S.A. (metoda pełna).

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

Tabela 1. Udziały Emitenta w innych podmiotach – wg stanu na 31 grudnia 2007

Nazwa spółki	Adres	Ilość posiadanych udziałów akcji	Wartość nominalna na udziału akcji	Łączna wartość nominalna udziałów akcji	Łączny kapitał Zakładowy (zarejestrowany)	Udział % w kapitale zakładowym
IT Commerce Sp. z o.o.	04-360 Warszawa; ul. Prochowa nr 7 lok. U2	425	500 PLN	212 500 PLN	250 000 PLN	85%
WebTradeCenter Sp. z o.o.	04-351 Warszawa; ul. Osowska 84	3 370	1 011 PLN	3 407 070 PLN	3 407 070 PLN	100%
NTT System Montaż Sp. z o.o.	04-351 Warszawa; ul. Osowska 84	1 000	50 PLN	50 000 PLN	50 000 PLN	100%
UAB NTT SYSTEM BALTIJA	Wilno (Litwa); Fabijoniskiu g. 10-6	25	100 Ltl (litów)	2 500 Ltl	10 000 Ltl	25%

IT Commerce Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością 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 tej spółki nie są osoby związane z Emitentem. W wyżej wymienionej spółce nie działa rada nadzorcza. Pomiędzy Emitentem a spółką występują powiązania gospodarcze tego typu, że IT Commerce Sp. z o.o. prowadzi administrację i hosting strony głównej NTT System (www.ntt.pl) oraz Cennik On-Line (www.nttonline.pl) – głównego programu wspierającego sprzedaż NTT System z wykorzystaniem Internetu, wprowadza nowe funkcjonalności w Cenniku On-Line (na zlecenie NTT System) oraz dba o poprawne funkcjonowanie programów wspomagających zarządzanie, sprzedaż, produkcję oraz serwis w firmie NTT System.

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 rejestrze przedsiębiorców kapitał zakładowy spółki wynosi 250 000 PLN. W dniu 6 marca 2007 r. na mocy uchwały Nadzwyczajnego Zgromadzenia Wspólników IT Commerce Sp. z o.o. kapitał zakładowy spółki został podwyższony z kwoty 150 000,00 PLN do kwoty 250 000,00 PLN, tj. o kwotę 100 000,00 PLN poprzez ustanowienie dodatkowych nowych 200 udziałów o wartości nominalnej 500 (pięćset) złotych każdy. Podwyższenie kapitału zostało opłacone przez Emitenta oraz zarejestrowane w KRS w dniu 21 sierpnia 2007r. Emitent opłacił w pełnej wysokości wszystkie posiadane udziały w spółce.

WebTradeCenter Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Warszawie, ul. Osowska 84, zarejestrowana w Sądzie rejonowym dla m.st. Warszawy w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy KRS, pod numerem 0000069594. Emitent posiada 100% w kapitale zakładowym spółki i 100% głosów na zgromadzeniu wspólników spółki.

Członkiem organu tej spółki jest osoba związana z Emitentem, zachodzi powiązanie tego rodzaju, że Prezes Zarządu Emitenta – Tadeusz Kurek jest wiceprezesem zarządu WebTradeCenter Sp. z o.o.

Pomiędzy Emitentem a spółką występują obecnie powiązania gospodarcze. WebTradeCenter Sp. z o.o. otworzyła internetowy sklep detaliczny www.yalu.pl. Oferta sklepu opiera się w znacznej skali na produktach dostarczanych przez Emitenta - Emitent będzie świadczył usługi logistyczno-magazynowe na rzecz WebTradeCenter Sp. z o.o. z tytułu sprzedaży prowadzonej przez sklep. Spółka zamierza pozyskiwać kolejnych dostawców produktów i usług celem poszerzenia oferty sklepu.

Głównym przedmiotem działalności spółki jest:

- Działalność związana z bazami danych (72.40.Z)
- Konserwacja i naprawa maszyn biurowych, kserujących i liczących (72.50.Z)
- Pozostała działalność związana z informatyką (72.60.Z)
- Prace badawczo-rozwojowe w dziedzinie nauk technicznych (73.10.G)
- Badanie rynku i opinii publicznej (74.13.Z)
- Działalność w zakresie projektowania budowlanego, urbanistycznego, technologicznego (74.20.A)
- Badania i analizy techniczne (74.30.Z)
- Reklama (74.40.Z)
- Działalność związana z tłumaczeniem i usługami sekretarskimi (74.83.Z)
- Działalność związana z organizacją targów i wystaw (74.84.A)
- Pozostała działalność komercyjna, gdzie indziej niesklasyfikowana (74.84.B)
- Działalność placówek organizujących kursy na prawo jazdy (80.41.Z)
- Pozaszkolne formy kształcenia, gdzie indziej niesklasyfikowane (80.42.Z)
- Pozostała działalność usługowa, gdzie indziej niesklasyfikowana (93.05.Z)

Firma rozpoczęła działalność gospodarczą w styczniu 2001 r., 20 stycznia 2004 r. działalność ta została zawieszona, następnie po przejęciu przez NTT System Sp. z o.o. WebTradeCenter Sp. z o.o. ponownie wznowiła działalność gospodarczą we wrześniu 2006 r. (przejęcie nastąpiło na podstawie umowy sprzedaży przedsiębiorstwa spółki „FF COMPUTERS Sp. z o.o. w upadłości, w skład którego wchodziły udziały WebTrade Center Sp. z o.o.; umowa sprzedaży zawarta została w dniu 16 lutego 2005 r.)

Spółka nie posiada rezerw.

Wyemitowany, opłacony i zarejestrowany w rejestrze przedsiębiorców (KRS) kapitał zakładowy spółki wynosi 3 407 070,00 PLN.

W dniu 4 października 2006 r. na mocy uchwały Nadzwyczajnego Zgromadzenia Wspólników WebTradeCenter Sp. z o.o. kapitał zakładowy spółki został podwyższony o 35 838,00 PLN, tj. do kwoty 3 293 838,00 PLN w drodze podwyższenia wartości nominalnej dotychczasowych udziałów. Podwyższenie kapitału zostało opłacone przez Emitenta. Podwyższenie kapitału zostało zarejestrowane w KRS w dniu 7 marca 2007 r.

W dniu 9 stycznia 2007 r. Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników WebTradeCenter Sp. z o.o. zdecydowało o podwyższeniu kapitału zakładowego z kwoty 3 293 838,00 PLN do kwoty 3 407 070,00 PLN, tj. o kwotę 113 232,00 PLN, przez ustanowienie dodatkowych nowych 112 (sto dwanaście) udziałów o wartości nominalnej 1.011 (tysiąc jedenaście) złotych każdy. Nowe udziały objął jedyny wspólnik spółki – NTT System S.A. Udziały zostały pokryte gotówką.

Podwyższenie kapitału zakładowego zostało zarejestrowane w KRS w dniu 18 września 2007 r.



NTT System Montaż Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Warszawie, ul. Osowska 84, zarejestrowana w Sądzie Rejonowym dla m.st. Warszawy w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy KRS, pod numerem 0000237030. Na dzień zatwierdzenia sprawozdania Emitent posiada 60% w kapitale zakładowym spółki oraz 60% głosów na zgromadzeniu wspólników spółki, z kolei na dzień 31 grudnia 2007 r. udziały te wynosiły odpowiednio 100% w kapitale oraz 100% głosów na zgromadzeniu wspólników.

Pomiędzy Emitentem a Spółką nie występują 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)
- Magazynowanie i przechowywanie towarów w pozostałych składowiskach (63.12.C)

Na dzień 31 grudnia 2007 r. kapitał wyemitowany spółki wynosił 50 000 PLN.

W dniu 7 maja 2007 r. Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników NTT System Montaż Sp. z o.o. zdecydowało o podwyższeniu kapitału zakładowego z kwoty 50 000,00 PLN do kwoty 500 000,00 PLN, tj. o kwotę 450 000,00 PLN, przez ustanowienie dodatkowych nowych 9000 (dziewięć tysięcy) udziałów o wartości nominalnej 50 (pięćdziesiąt) złotych każdy. Nowe udziały objął NTT System S.A. w wysokości 250 000,00 zł oraz nowy wspólnik Pan Piotr Mariusz Trojanowski.

Ze względu na brak rejestracji podwyższenia kapitału zakładowego w kodeksowym terminie Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników NTT System Montaż Sp. z o.o. w dniu 26 września 2007 r. podjęło ponownie uchwałę o podwyższeniu kapitału o kwotę 450.000 PLN na tych samych zasadach co w dniu 7 maja 2007 r.

Emitent opłacił w pełnej wysokości wszystkie posiadane udziały w spółce.

Podwyższenie kapitału zakładowego z dnia 26 września 2007 r. zostało zarejestrowane przez Sąd Rejonowy w Warszawie w dniu 23 stycznia 2008 r.

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 występują powiązania gospodarcze tego typu, że UAB „NTT SYSTEM BALTIJA” jest kupującym w firmie NTT System S.A.

Przedmiotem działalności spółki jest sprzedaż techniki komputerowej i technologii informatycznej.

Kapitał wyemitowany spółki wynosi 10.000 Ltł (co odpowiada 10 374 PLN wg kursu NBP z dnia 31.12.2007 1Ltł = 1,0374 PLN).

Emitent opłacił w pełnej wysokości wszystkie posiadane udziały w spółce.

Case Factory Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie, ul. Osowska 84.

Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, numer KRS: 0000267673.

Skład Zarządu w roku 2007: Bartłomiej Szczudłowski - Prezes Zarządu

Podstawowy przedmiot działalności firmy według Polskiej Klasyfikacji Działalności: Produkcja maszyn biurowych (3001 Z)

Emitent nie posiada bezpośrednio udziału w kapitale zakładowym spółki. Pośrednio, poprzez spółkę WebTradeCenter Sp. z o.o., Emitent posiada 60% w kapitale zakładowym Case Factory S.A.

Kapitał wyemitowany spółki wynosi 500 000 PLN

Pomiędzy Emitentem a spółką występują obecnie powiązania gospodarcze. Spółka dostarcza emitentowi towary do dalszej odsprzedaży.

W 2007 r. nie było zmian w wysokości kapitału podstawowego.



3. Opis znaczących transakcji z podmiotami powiązаными w ramach Grupy Kapitałowej

W 2007 r. Jednostka Dominująca lub jednostka od niej zależna nie zawierały transakcji z podmiotami powiązаными, których wartość przekroczyłaby wyrażoną w złotych równowartość 500.000 Euro, a które nie byłyby transakcjami typowymi i rutynowymi, zawieranyymi na warunkach rynkowych, i których charakter oraz warunki wynikają z bieżącej działalności operacyjnej prowadzonej przez Jednostkę Dominującą lub jednostkę od niej zależną.

W 2007 r. Jednostka Dominująca nie zawierała istotnych transakcji z podmiotami powiązаными, poza transakcjami zawieranyymi w toku normalnej działalności gospodarczej na warunkach rynkowych.

4. Opis zasad rachunkowości przyjętych w Grupie Kapitałowej

W skonsolidowanym i jednostkowym 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 jednostkowych i skonsolidowanych sprawozdań finansowych NTT System S.A. począwszy od 2007 r. Sprawozdania te sporządzane są w oparciu o Międzynarodowe Standardy Sprawozdawczości Finansowej.

Informacje zawarte w skonsolidowanym i jednostkowym 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.

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

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

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone w polskich złotych, z zaokrągleniem do pełnych tysięcy (tys. zł), w oparciu o zasadę kosztu historycznego, z wyjątkiem gruntów oraz inwestycji długoterminowych w nieruchomości, które to składniki majątku wycenione zostały według wartości godziwej.

Jednostkowe sprawozdanie finansowe NTT System S.A. za 2007 r. 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.

Szczegóły wybrane polityki rachunkowości stosowanej przez Emitenta i spółki Grupy Kapitałowej

4.1 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, za wyjątkiem gruntów, które począwszy od 2007 r. wycenia się w wartości godziwej. Odpisy amortyzacyjne są dokonywane przy zastosowaniu metody liniowej, a poprawność przyjętych okresów oraz stawek amortyzacyjnych podlega weryfikacji raz w roku.

Grupa Kapitałowa 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%

Środki trwałe oraz wartości niematerialne o wartości początkowej wyższej niż 300 zł, lecz nie przekraczającej 3.500 zł ujmowane są w ewidencji środków trwałych oraz amortyzowane jednorazowo w miesiącu przekazania do użytkowania.

4.2 Inwestycje

Inwestycje długoterminowe

Inwestycje długoterminowe składające się z udziałów w innych jednostkach wyceniane są w cenie nabycia z uwzględnieniem utraty wartości, 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. Wpływ walut na dewizowy rachunek bankowy wycenia się wg kursów kupna walut stosownych na ten dzień przez bank prowadzący rachunek dewizowy, zaś rozchód walut wycenia się wg kursu sprzedaży banku stosowanego na dzień ich rozchodu. Na dzień bilansowy środki pieniężne wycenia się według średniego kursu ustalonego przez NBP na ten dzień. Ustalone na koniec roku obrotowego 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.

Inwestycje krótkoterminowe w postaci udziałów zostały wycenione w wartość sprzedaży netto, tj. w cenie wynikającej z przedwstępnej umowy sprzedaży udziałów.

4.3 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 zagraniczne na dzień bilansowy wycenia się po średnim kursie ustalonym przez NBP na ten dzień.

4.4 Zapasy

Towary

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

W 2007 r. nastąpiła zmiana metody wyceny zapasów. Poprzednio zapasy towarów oraz ich rozchody wyceniane były w cenach średnich. Od 2007 r. dokonuje się wyceny rozchodów wg cen rzeczywistych nabytych partii towaru.

Grupa Kapitałowa dokonuje odpisów aktualizujących wartość towarów:

- a) zalegających powyżej 360 dni w wysokości 100% wartości tych towarów (w tym zakresie nastąpiła zmiana w stosunku do poprzedniego okresu sprawozdawczego, uprzednio spółka dokonywała odpisów w wysokości 30% wartości towarów),
- 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.

Grupa Kapitałowa dokonuje odpisów aktualizujących wartość wyrobów gotowych:

- a) zalegających powyżej 360 dni w wysokości 100% wartości tych wyrobów (w tym zakresie nastąpiła zmiana w stosunku do poprzedniego okresu sprawozdawczego, uprzednio spółka dokonywała odpisów w wysokości 30% wartości wyrobów),
- b) które utraciły swą wartość rynkową i które zostały sprzedane w roku następnym poniżej ich wartości magazynowej.

4.5 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 1.600 zł. Pozostałe koszty dotyczące okresów dłuższych niż jeden miesiąc odnosi się bezpośrednio w koszty okresu, w którym został poniesiony wydatek.

4.6 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.

4.7 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.

4.8 Podatek dochodowy odroczony

Grupa Kapitałowa tworzy aktywo 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, które mają szansę na zrealizowanie w przyszłym okresie.



5. Podstawowe dane finansowe oraz omówienie perspektyw rozwoju Grupy Kapitałowej

Grupa Kapitałowa NTT System S.A. prowadzi działalność głównie na rynku producentów i dystrybutorów sprzętu informatycznego, w szczególności komputerów stacjonarnych i przenośnych, podzespołów i peryferiów komputerowych.

Łączna działalność spółek zależnych od Emitenta (Jednostki Dominującej Grupy Kapitałowej) jest jak dotąd marginalna biorąc pod uwagę samą działalność Emitenta. W przyszłości spodziewany jest wzrost udziału spółek zależnych w łącznych obrotach Grupy Kapitałowej. Z tego względu przy omawianiu skonsolidowanego sprawozdania finansowego w głównej mierze oparto się na analizie wyników i procesów w Jednostce Dominującej.

Produkowane przez Emitenta komputery stacjonarne, serwery i notebooki 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 Emitenta uzupełnia ofertę handlową o podzespoły i peryferia komputerowe oraz rozszerza ofertę produktową o tzw. elektronikę użytkową.

W 2007 roku Grupa Kapitałowa zanotowała znaczny przyrost sprzedaży w stosunku do roku poprzedniego, co związane było głównie z połączeniem NTT System S.A. w czerwcu 2006 roku z NTT System Sp. z o.o. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów NTT System S.A. wzrosły z 307 640 tys. zł do 559 865 tys. zł. Jednakże w porównaniu z przychodami ze sprzedaży obu spółek w roku 2006 rok bieżący również wykazuje kilkuprocentowy wzrost, co z kolei świadczy o stałym i dynamicznym rozwoju. Podobnie kształtuje się sytuacja w zakresie wyniku finansowego. Emitentowi udało się wypracować w 2007 roku zadowalający zysk netto na poziomie przekraczającym 8 000 tys. zł.

Mając na uwadze aktualną sytuację finansową Zarząd pozytywnie ocenia perspektywy w nadchodzącym roku obrotowym.

W kolejnym roku obrotowym Grupa Kapitałowa zamierza kontynuować realizację planów rozwojowych w szczególności poprzez wzrost mocy produkcyjnych, efektywności, rozbudowę zakładu i zakup nowych linii produkcyjnych co wpłynie na poszerzenie gamy własnych wyrobów i oferowanych usług oraz pozostałej oferty handlowej, rozwój kanałów sprzedaży (w tym internetowej), rozbudowę zaplecza magazynowo-logistycznego. W związku z przesunięciem w czasie realizacji części inwestycji planowanych na rok 2007, z przyczyn leżących poza spółką, tj. czasochłonnością uzyskania niezbędnych pozwoleń i decyzji organów administracyjnych, Grupa Kapitałowa w celu sprostania zwiększonemu zapotrzebowaniu na produkty NTT System uruchomiła dodatkową linię montażową w Pabianicach, która montuje także telewizory LCD.

W konsekwencji powyższego Zarząd spodziewa się osiągnąć wzrost sprzedaży oraz rentowności zgodnie z planami opublikowanymi w prospekcie emisyjnym zatwierdzonym przez KNF w dniu 2 marca 2006 r.

Ponieważ w działalności Grupy Kapitałowej część dostaw pochodzi bezpośrednio lub pośrednio z importu, a jednocześnie większość przychodów ze sprzedaży realizowana jest na rynku krajowym w PLN, Zarząd Grupy Kapitałowej stosuje aktywną politykę niwelowania negatywnych skutków wahań kursu walut, m.in. poprzez zawieranie transakcji w zakresie instrumentów finansowych, głównie są to terminowe transakcje typu spot-forward.

Na dzień 31 grudnia 2007 r. Jednostka Dominująca Grupy Kapitałowej NTT System S.A. posiadała otwarte następujące transakcje w zakresie instrumentów finansowych:

Typ transakcji	Data transakcji	Data zapadalności	Waluta	Kwota	Zakup / Sprzedaż
Spot-Forward (FXD)	2007-10-11	2008-02-07	USD	1 000 000,00	Zakup
Spot-Forward (FXD)	2007-10-11	2008-02-14	USD	1 000 000,00	Zakup
Spot-Forward (FXD)	2007-10-11	2008-02-21	USD	1 000 000,00	Zakup
Spot-Forward (FXD)	2007-10-11	2008-02-28	USD	1 000 000,00	Zakup
Spot-Forward (FXD)	2007-10-11	2008-03-06	USD	1 000 000,00	Zakup

Struktura aktywów i pasywów skonsolidowanego bilansu Grupy Kapitałowej NTT System S.A.

Aktywa	UDZIAŁ %	31.12.2007	UDZIAŁ %	31.12.2006
AKTYWA TRWAŁE	19,79	52.285	22,67	40.465
Wartości niematerialne i prawne ujawnione w trakcie alokacji ceny nabycia udziałów	11,95	31 576		
Wartość firmy			17,56	31.435
Inne Wartości niematerialne	0,21	554	0,10	177
Rzeczowe aktywa trwałe	4,00	10.554	3,77	6.734
Nieruchomości inwestycyjne	3,32	8.773	0,92	1.636
Długoterminowe aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	0,01	31	0,04	65
Pozostałe długoterminowe aktywa finansowe				
Należności długoterminowe	0,01	20		
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0,29	777	0,28	508
Inne długoterminowe rozliczenia międzyokresowe				
AKTYWA OBROTOWE	80,21	211.930	77,33	138.081
Zapasy	26,22	69.282	25,65	45.801
Należności z tytułu dostaw i usług	46,72	123.448	41,74	74.530
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego	0,05	134		
Pozostałe należności krótkoterminowe	0,86	2 282	1,03	1.837
Krótkoterminowe aktywa finansowe dostępne do sprzedaży			0,04	77
Krótkoterminowe aktywa finansowe przeznaczone do obrotu				
Pozostałe krótkoterminowe aktywa finansowe				
Aktywa trwałe zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży				
Rozliczenia międzyokresowe	1,84	4.852	1,00	1.790
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	4,52	11.932	7,87	14.046
AKTYWA RAZEM	100,00	264.215	100,00	178.546

Aktywa	UDZIAŁ %	31.12.2007	UDZIAŁ %	31.12.2006
Pasywa				
KAPITAŁ WŁASNY	47,50	125.508	40,12	71.626
Kapitał własny przypadający akcjonariuszom/udziałowcom jednostki dominującej	47,40	125.253	40,12	71.624
Kapitał podstawowy	31,45	83.100	37,26	66.536
Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji własnych powyżej ich wartości nominalnej				
Pozostały kapitał zapasowy	11,47	30.309	0,01	10
Akcje własne				
Kapitały rezerwowe z aktualizacji wyceny	0,92	2.442		
Wynik finansowy roku obrotowego	3,23	8.521	2,78	4.958
Kapitał z wyceny transakcji zabezpieczających oraz różnice kursowe z konsolidacji				
Ujęte bezpośrednio w kapitale kwoty dotyczące aktywów trwałych przeznaczonych do sprzedaży				
Niepodzielony wynik finansowy	0,33	881	0,07	120
Udziały mniejszości	0,10	255	0,00	2
ZOBOWIĄZANIA	52,50	138.707	59,88	106.920
Zobowiązania długoterminowe	0,22	579	0,33	590
Długoterminowe kredyty i pożyczki				
Pozostałe długoterminowe zobowiązania finansowe				
Długoterminowe zobowiązania z tytułu leasingu finansowego				
Pozostałe zobowiązania długoterminowe				
Długoterminowe rezerwy na zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	0,03	75	0,04	74
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0,19	504	0,29	516
Pozostałe rezerwy długoterminowe				
Zobowiązania krótkoterminowe	52,28	138.128	59,55	106.330
Krótkoterminowe kredyty i pożyczki	8,90	23.505	15,44	27.559
Pozostałe krótkoterminowe zobowiązania finansowe	0,39	1.041	0,08	146
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	40,40	106.738	40,61	72.508
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	0,08	221		
Krótkoterminowe zobowiązania z tytułu leasingu finansowego				
Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe	1,53	4 032	1,63	2.907
Krótkoterminowe rezerwy na zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	0,18	468	0,07	130
Rezerwy krótkoterminowe	0,79	2093	1,72	3.080
Zobowiązania związane z aktywami trwałymi zaklasyfikowanymi jako przeznaczone do sprzedaży				
Rozliczenia międzyokresowe bierne	0,01	30		
PASYWA RAZEM	100,00	264.215	100,00	178.546



6. Istotne czynniki ryzyka związane z działalnością Grupy Kapitałowej

Czynniki związane z działalnością Grupy Kapitałowej

Ryzyko kursowe

U firm, które w swojej działalności opierają się na imporcie czy na eksporcie produktów i towarów, występowanie wahań kursów walut wymusza wprowadzenie do polityki finansowej środków przeciwdziałających i chroniących przed znaczącym negatywnym wpływem niestabilności kursów walut obcych w stosunku do złotego. W działalności Grupy Kapitałowej część dostaw pochodzi bezpośrednio lub pośrednio z importu. Jednocześnie większość przychodów ze sprzedaży realizowana jest na rynku krajowym w PLN. Zarząd Grupy Kapitałowej 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 Grupy Kapitałowej.

Ryzyko związane z uzależnieniem się od głównych dostawców

Grupa Kapitałowa zaopatruje się bezpośrednio u światowych liderów w produkcji podzespołów i części komputerowych. Oznacza to, iż większość dostaw Grupa Kapitałowa realizuje od kilkunastu dostawców, wydając na zakupy od każdego z nich od kilkunastu do kilkudziesięciu milionów złotych rocznie. Dostawy te są realizowane w ramach długoterminowych zamówień. W każdej grupie towarowej Grupa Kapitałowa posiada co najmniej dwóch dostawców konkurujących ze sobą. Ta zasada pozwala negocjować lepsze ceny i w pełni zabezpiecza przed brakiem podzespołów. Duża konkurencja na rynku producentów i dostawców umożliwia, w krótkim czasie, znalezienie nowego partnera w miejsce utraconego. Istnieje więc małe ryzyko zachwiania dostaw, co przełożyłoby się na wyniki finansowe Grupy Kapitałowej.

Ryzyko związane z uzależnieniem się od głównych odbiorców

Grupa Kapitałowa prowadzi działania mające na celu dywersyfikację portfela odbiorców, jednakże grupa największych klientów generuje istotną część łącznych obrotów Grupy Kapitałowej. 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 Grupę Kapitałową wyniki finansowe. Grupa Kapitałowa 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 Grupy Kapitałowej, podobnie jak i innych podmiotów obecnych na rynku IT, występuje zjawisko sezonowości sprzedaży. W IV kwartale 2007 r. przychody Grupy Kapitałowej stanowiły ok. 34% wartości całej rocznej sprzedaży. Taka struktura przychodów 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 Grupy Kapitałowej i jej wyników finansowych w trakcie roku obrotowego (pokrywającego się z rokiem kalendarzowym) oraz utrudnia szacunek wyników za dany rok obrotowy na podstawie wyników kwartalnych.

Ryzyko związane z zapasami i należnościami

Podzespoły komputerowe szybko tracą na wartości, co wynika z dynamicznego rozwoju technologicznego branży IT i wprowadzania przez producentów nowocześniejszych produktów. Grupa Kapitałowa dokonuje zakupów podzespołów i akcesoriów w dużych partiach, aby skorzystać z efektu skali, co pozwala na wynegocjowanie korzystnych warunków dostaw. Istnieje ryzyko, iż cena sprzedaży produktu nie pokryje kosztów produkcji z uwagi na znaczący spadek ceny rynkowej użytych do produkcji podzespołów. By zniwelować to ryzyko, Grupa Kapitałowa podpisuje z większością dostawców kontrakty zawierające klauzulę 'ochrony ceny', która zapewnia obniżkę przez producenta ceny dostarczonego towaru, znajdującego się w magazynach spółek Grupy Kapitałowej. W celu redukcji ryzyka związanego z potencjalnymi stratami wynikającymi ze spadku cen rynkowych magazynowanych podzespołów Grupa Kapitałowa stale kontroluje stan zapasów, zwiększa ich rotację oraz uwzględnia to ryzyko przy negocjacjach kontraktów z dostawcami.

Należności Grupy Kapitałowej z tytułu dostaw i usług stanowią ponad 50% sumy bilansowej, co wynika z charakterystyki kanałów dystrybucji, w których Grupa Kapitałowa sprzedaje towary i produkty. Grupa Kapitałowa redukuje ryzyko związane z należnościami poprzez indywidualne, ustalone dla każdego klienta, limity kredytowe wraz z określonymi terminami płatności. Grupa Kapitałowa monitoruje spłatę należności poprzez własny Dział Windykacji, który w razie konieczności podejmuje natychmiastowe działania windykacyjne. Jednocześnie od dnia 01.11.2005 r. Grupa Kapitałowa ubezpiecza swoje należności handlowe, co znacznie redukuje ryzyko wystąpienia strat – zgodnie z umową ubezpieczyciel zobowiązany jest do wypłaty 85% kwoty ubezpieczonych wierzytelności (15% stanowi udział własny Grupy Kapitałowej w przypadku wystąpienia szkody). Aktualnie ponad 70% salda należności jest objęte ubezpieczeniem. Pomimo działań Grupy Kapitałowej, zmierzających do redukcji ryzyka dotyczącego spłaty należności, nie można wykluczyć ryzyka niewypłacalności niektórych odbiorców, co może negatywnie wpłynąć na osiągnięte wyniki finansowe.

Ryzyko związane z procesem inwestycyjnym

Środki pozyskane z emisji akcji Grupa Kapitałowa zamierza przeznaczyć na realizację przyjętej strategii, w tym w szczególności na budowę nowego zakładu produkcyjnego oraz centrum logistycznego. Celem tych 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 Grupy Kapitałowej zależą w dużej mierze od wiedzy i doświadczenia wysoko wykwalifikowanych pracowników i kadry zarządzającej. Jest to cecha charakterystyczna dla przedsiębiorstw działających na rynku technologii informatycznych. Dynamiczny rozwój firm informatycznych działających na terenie Polski może doprowadzić do wzrostu popytu na wysoce wykwalifikowaną i doświadczoną kadrę. Istnieje ryzyko, iż utrata kluczowych pracowników może w krótkim terminie wpłynąć na spadek efektywności działania Grupy Kapitałowej. Konkurencja wśród pracodawców może z kolei przełożyć się na wzrost kosztów zatrudnienia pracowników w Grupie Kapitałowej, a co za tym idzie – na osiągnięte wyniki finansowe.

Ryzyko związane z rozwojem i wdrażaniem nowych technologii

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

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

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

Ryzyko związane z realizowanymi kontraktami

Właściwe działanie systemów informatycznych jest jednym z podstawowych warunków prawidłowego funkcjonowania przedsiębiorstw. Grupa Kapitałowa, dostarczając produkty informatyczne do odbiorcy, ponosi ryzyko odpowiedzialności za wyrządzone przez wadliwy produkt szkody, za które nie odpowiada dostawca podzespołów, 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 Grupę Kapitałową. Wystąpienie takiego ryzyka jest jednak mało prawdopodobne, gdyż to firmy integratorskie (których Grupa Kapitałowa jest dostawcą) ponoszą odpowiedzialność wobec końcowych użytkowników za sprawne działanie systemów informatycznych, a sprawność tych systemów wynika głównie z zastosowanego oprogramowania oraz poniesionych nakładów na zabezpieczenie bezawaryjnej pracy całego systemu.



Ryzyko związane z dokonaną kompensatą rozrachunków z jednym z kontrahentów

W związku z dokonaną kompensatą rozrachunków z AGE Computer Sp. z o.o. w upadłości, na kwotę ok. 1,1 mln zł, przed ogłoszeniem upadłości tego kontrahenta i zakwestionowaniem przez Syndyka Masy Upadłościowej kontrahenta dokonanej kompensaty, powstało ryzyko skutecznego zakwestionowania dokonanej czynności. Istnieje tym samym możliwość, że posiadane należności zostaną odzyskane w drodze podziału masy upadłości, co może skutkować odzyskaniem jedynie ich części. Sytuacja taka niekorzystnie wpływa na wyniki finansowe. Zarząd wyraża jednak przekonanie, iż dokonane transakcje zostały rozliczone prawidłowo, z poszanowaniem obowiązujących przepisów prawnych, co zostanie wykazane w trakcie toczącego się postępowania sądowego.

W dniu 16 października 2007 r. w przedmiotowej sprawie wydany został Wyrok Sądu Okręgowego Warszawa-Praga Wydział X Gospodarczy, korzystny dla Syndyka, uznający za bezskuteczną wobec niego kompensatę rozrachunków między spółkami NTT System i AGE Computer. W odpowiedzi, w dniu 5 grudnia 2007 r. pełnomocnik NTT System S.A. złożył w imieniu Spółki apelację od powyższego wyroku do Sądu Apelacyjnego w Warszawie.

Niezależnie od dalszego rozwoju toczącego się postępowania, Jednostka Dominująca Grupy Kapitałowej NTT System S.A. w roku sprawozdawczym dokonała odpisu w koszty na pełną kwotę będącą przedmiotem postępowania sądowego.

Czynniki związane z otoczeniem, w jakim Grupa Kapitałowa prowadzi działalność

Ryzyko związane z wpływem sytuacji makroekonomicznej na wyniki Grupy Kapitałowej

Sytuacja finansowa Grupy Kapitałowej jest uzależniona od sytuacji ekonomicznej w Polsce i na świecie. Na wyniki finansowe uzyskiwane przez Grupę Kapitałową 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 Grupy Kapitałowej, realizowane przez niego wyniki finansowe mogą ulec osłabieniu.

Ryzyko związane ze zmianami regulacji prawnych

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

Ryzyko związane ze zmianami technologicznymi w branży i rozwojem nowych produktów

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

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

7. Informacje o podstawowych grupach towarowych oferowanych przez Grupę Kapitałową oraz ich udziale w sprzedaży ogółem

Podstawowym przedmiotem działalności Grupy Kapitałowej 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 2007 w sposób następujący:

Lp	Grupa produktowa	Przychody netto ze sprzedaży w tys. zł	%
1	Dystrybucja	357.940,8	64,4
2	Komputery	194.023,1	35,0
3	Usługi	3.469,0	0,6
	Suma:	555.432,9	100,0

Pomimo silnej konkurencji rynkowej i zmiennych czynników otoczenia branży Grupa NTT System S.A. stale rozszerza swoją ofertę handlową w zakresie asortymentu sprzedawanych produktów i towarów oraz świadczonych usług. W 2007 roku do oferty Grupy Kapitałowej NTT System wprowadzone zostały nowe produkty, z których najważniejsze to komputery z procesorem Core 2 Quad. NTT System S.A. konsekwentnie rozwija produkcję własnych komputerów przenośnych (notebooków) pod nazwą Corrino. **Corrino™** to najszybciej rozwijająca się w Polsce marka komputerów przenośnych. W minionym roku notebooki Corrino zostały wyposażone w technologię Santa Rosa i są montowane w standardzie CBB (Common Building Block). Standard CBB wprowadza unifikację stosowanych komponentów do komputerów, co obniża ich cenę i pozwala stosować na przykład te same zasilacze i baterie w różnych markach notebooków.

Produkty Grupy Kapitałowej NTT System S.A. zdobywają stale rosnące uznanie zarówno coraz bardziej wymagających użytkowników, jak i branżowych ekspertów. Najlepszym świadectwem tego uznania są kolejne nagrody i wyróżnienia otrzymane w roku 2007. Przenośny komputer NTT Corrino 605I otrzymał najwyższe noty w teście notebooków publikowanym przez PC Format. Inny produkt – notebook NTT Corrino 611SR, otrzymał zaszczytny tytuł produktu roku 2007 wg rankingu miesięcznika PC World Computer. Komputer uznany został za najbardziej wydajny i opłacalny produkt tej klasy na rynku. Ponadto, Jednostka Dominująca Grupy Kapitałowej NTT System S.A. została partnerem największych w Polsce Targów Rozrywki i Multimediów. Jednostka Dominująca Grupy Kapitałowej dostarczyła swoje komputery na odbywającą się w listopadzie 2007 r. na terenie Międzynarodowych Targów Poznańskich imprezę „Poznań Game Arena 2007”, gdzie wykorzystywany sprzęt musi spełniać najwyższe wymagania.



Grupa Kapitałowa kontynuuje współpracę z wielkimi sieciami handlowymi, zarówno w kraju, jak i zagranicą (np. do sieci Electroworld na teren Polski/Wegier/Czech). Aby zintensyfikować sprzedaż w tym kanale Jednostka Dominująca Grupy Kapitałowej:

-otrzymała od firmy Fujitsu Siemens status "dostawca produktów Amilo do sieci handlowych" - tylko nieliczne firmy mają taki status,

-nawiązała współpracę w zakresie dostaw produktów NGS do sieci handlowych -wyłącznie na teren Polski,

-planuje zakup części udziałów w „e5 Polska Sp. z o.o.,” dzięki czemu będzie miała wyłączność na dostawy towarów z tej spółki do sieci handlowych,

-uzyskała od firmy Logitech status dystrybutora /dostawcy do sieci handlowych.

8. Informacje o rynkach zbytu Grupy Kapitałowej

Głównym rynkiem zbytu dla Grupy Kapitałowej 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. Media Markt, Carrefour, Real i inne) i wreszcie prowadzona jest sprzedaż detaliczna skierowana do odbiorcy końcowego. Poza działalnością na rynku krajowym Grupa Kapitałowa 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 Grupy Kapitałowej NTT System jest dość rozproszona, nie występuje uzależnienie od jakiegokolwiek z nich. Strukturę rynków zbytu w roku 2007 prezentuje poniższa tabela:

Lp	Rynek zbytu	Przychody netto ze sprzedaży w tys. zł	%
1	Sprzedaż krajowa, w tym:	502.983,9	90,5
a)	- odbiorcy hurtowi	356.206,5	64,1
b)	- sieci handlowe	144.581,0	26,0
c)	- sprzedaż detaliczna	2.196,4	0,4
2	Dostawy do UE	21.404,2	3,9
3	Eksport poza UE	31.044,8	5,6
	Suma	555.432,9	100,0



Źródła zaopatrzenia w towary, materiały do produkcji oraz usługi stanowi również szeroka grupa dostawców, w tym krajowych, których udział w wartości zaopatrzenia w roku 2007 wyniósł ok. 63,5 % zakupów ogółem. Z kolei udział zakupów towarów, materiałów i usług z UE oraz wartość importu spoza Unii kształtowały się odpowiednio na poziomie 25,0 % i 11,5 %. Należy w tym miejscu podkreślić, iż ok. 10,8 % zaopatrzenia ogółem stanowiły w roku 2007 zakupy towarów i materiałów do produkcji od jednego z krajowych dostawców, tj. SAMSUNG Electronics Polska Sp. z o.o., z którym okres współpracy sięga początków działalności spółki NTT System S.A., a dodatkowo wcześniej wieloletnią i regularną współpracę z firmą SAMSUNG prowadziła spółka przejęta w roku 2006 przez NTT System S.A., tj. NTT system Sp. z o.o. Tak duży udział tego dostawcy w strukturze zakupów NTT System wynika z faktu, iż SAMSUNG jest jednym ze światowych liderów w produkcji zarówno podzespołów do produkcji sprzętu komputerowego (głównie dyski twarde, napędy optyczne CD i DVD, oraz pamięci operacyjne) jak i urządzeń peryferyjnych (monitory i drukarki i urządzenia wielofunkcyjne). Współpraca jest regularna i przebiega wzorowo, nie istnieją zatem zagrożenia wynikające z uzależnienia od jednego źródła zaopatrzenia. Jednocześnie należy dodać, iż nie występują żadne formalne powiązania spółki SAMSUNG Electronics z NTT System, czy to kapitałowe czy osobowe.

9. Sprawozdawczość segmentów

Dotychczas Grupa Kapitałowa stosowała następującą politykę w zakresie segmentów działalności: podstawowym układem sprawozdawczym były segmenty geograficzne (sprzedaż krajowa i eksportowa). Pomocniczo analizie podlegała sprzedaż na produkty i towary. Grupa Kapitałowa jest w trakcie opracowywania nowego podziału segmentów działalności.

10. Sezonowość sprzedaży

W działalności Grupy Kapitałowej NTT System S.A. nie występuje w istotnym stopniu sezonowość, natomiast występują czynniki wpływające istotnie okresowo na wyniki Grupy Kapitałowej. To takich czynników należą rozstrzygnięcia przetargów publicznych, w których biorą udział partnerzy handlowi Grupy Kapitałowej.

11. Informacje o zawartych umowach znaczących dla działalności Grupy Kapitałowej

W ocenie Zarządu Grupy Kapitałowej nie występuje uzależnienie od patentów lub licencji, umów finansowych, przemysłowych lub handlowych albo od nowych procesów produkcyjnych.

Poniżej przedstawiono informację o umowach zawartych przez Jednostkę Dominującą, znaczących dla działalności Grupy Kapitałowej.

Jednostka Dominująca jest stroną poniższych umów istotnych, zawieranych w zwykłym toku działalności, które zostały zakwalifikowane jako istotne ze względu na:

- wartość, która przekracza 10% kapitałów własnych;
- przedmiot – co oznacza, że współpraca z danym kontrahentem, nie zawsze przekładająca się na wartość obrotów, wpływa na ugruntowanie marki w świadomości odbiorców poprzez sieci handlowe oraz pozwala na poszerzenie oferty Grupy Kapitałowej o istotne elementy.

W związku z połączeniem (łączenie przez przejęcie) Jednostki Dominującej (spółki przejmującej) ze spółką NTT System Sp. z o.o. (spółką przejmowaną) Jednostka Dominująca zgodnie z art. 494 §1 KSH, z dniem połączenia (tj. 8 czerwca 2006 r.) wstąpił we wszystkie prawa i obowiązki NTT System Sp. z o.o., wynikające z poniższych umów.

Umowy zawarte przez Jednostkę Dominującą Grupy Kapitałowej w 2007 r.:

Umowa Nr 36/DSMOKR/UZ/2007 zawarta dnia 28 lutego 2007 r. pomiędzy WASKO S.A. z siedzibą w Gliwicach (Kupującym) a Emitentem (Sprzedającym).

Przedmiotem umowy jest określenie zasad realizacji dostaw Stanowisk Komputerowych wyprodukowanych przez Sprzedającego. Sprzedający zobowiązany jest do realizacji swoich zobowiązań najpóźniej do dnia 30.03.2007 r. Kupujący jest uprawniony do odstąpienia od przedmiotowej umowy w przypadku, gdy łączna wartość kar umownych, do których naliczenia Kupujący jest uprawniony przekroczy kwotę 500 000,00 PLN.

Sprzedający udzielił trzyletniej gwarancji obejmującej dostarczone Stanowiska Komputerowe, licząc od daty podpisania Protokołu Odbioru Ilościowego ostatniej partii Stanowisk Komputerowych.

Umowa przewiduje następujące kary umowne:

- w przypadku opóźnienia z przyczyn leżących po stronie Sprzedającego w dostawie danej partii Stanowisk Komputerowych, Kupujący ma prawo do naliczania kar umownych w wysokości:

10% wartości brutto przedmiotu umowy, w przypadku niewykonania lub nienależytego wykonania przez Sprzedawcę przedmiotu umowy pod warunkiem, że Kupujący udowodni sprzętową niesprawność Stanowisk Komputerowych,

0,15 % wartości brutto przedmiotu umowy w przypadku przekroczenia terminu realizacji przedmiotu umowy, za każdy rozpoczęty dzień opóźnienia

0,15% wartości brutto przedmiotu naprawy w przypadku przekroczenia czasu naprawy gwarancyjnej, za każdy dzień opóźnienia w naprawie.

- w przypadku niewykonania lub nienależytego wykonania umowy Kupujący zobowiązuje się zapłacić Sprzedawcy karę umowną w wysokości 10 % wartości brutto przedmiotu umowy, gdy Kupujący odstąpił od umowy z powodu okoliczności za które odpowiedzialność spoczywa na Kupującym bądź odsetki umowne w wysokości 0,15 % wartości brutto przedmiotu umowy w przypadku przekroczenia terminu płatności, za każdy rozpoczęty dzień opóźnienia.

Niezależnie od kar umownych Stronom przysługuje prawo dochodzenia odszkodowań na zasadach ogólnych prawa cywilnego, jeżeli poniesiona szkoda przekroczy wysokość zastrzeżonych kar umownych.

Wartość umowy wynosi 9 321 000,00 PLN netto.

Umowa istotna ze względu na wartość.

Umowa z dnia 1 lutego 2007 r., zawarta pomiędzy AMD Advanced Micro Devices, INC (AMD) a Emitentem

Przedmiotem umowy jest określenie warunków, na jakich Emitent będzie dystrybuował procesory AMD na terenie Polski.

Szczególne zobowiązania Emitenta:

Emitent przyznał AMD prawo do przeglądania swoich budynków, ksiąg rachunkowych, takie uprawnienie zostało przyznane także wyznaczonym przez AMD niezależnym firmom audytorskim.

Umowa została zawarta na czas określony, 12 miesięcy, i jest automatycznie odnawiana na kolejne okresy 12 miesięcy, jeżeli przed datą wygaśnięcia nie zostanie rozwiązana.

Wszelkie spory wynikające z niniejszej umowy w związku z nią będą rozstrzygane ostatecznie przez American Arbitration Association w San Francisco.

Prawem właściwym dla umowy jest prawo stanu Kalifornia.

Umowę sporządzono w języku angielskim.

Wartość umowy: nieokreślona.

Umowa istotna ze względu na przedmiot.



Umowa z dnia 16.04.2007 r. zawarta pomiędzy od MCSI Ltd. Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie przy ul. Cybulskiego 3 a Emitentem

Niniejsza umowa weszła w życie, zgodnie z zapisami w niej zawartymi, z dniem podpisania i obowiązuje do dnia 31.12.2007 r. Z tytułu wykonania przez MCSI Ltd. Sp. z o.o. Umowy dostawy Nr 1/NTT/2007 spółka NTT System S.A. zobowiązała się zapłacić MCSI Ltd. Sp. z o.o. wartość łączną netto w wysokości 10.500.000,00 zł plus należny podatek VAT. Odstąpienie od umowy i kary umowne: 1. NTT System S.A. jest uprawniony do odstąpienia od niniejszej Umowy w przypadku, gdy łączna wartość kar umownych, do których naliczenia NTT System S.A. jest uprawniony na podstawie umowy, przekroczy kwotę 500.000,00 zł (słownie: pięćset tysięcy złotych) lub MCSI Ltd. Sp. z o.o. spowodował opóźnienie z przyczyn leżących po jego stronie w dokonaniu odbiorów wstępnych Zestawów Urządzeń w łącznym wymiarze dłuższym niż 3 (trzy) dni. Odstąpienie od niniejszej Umowy nie powoduje obowiązku zwrotu świadczeń wzajemnych. NTT System S.A. w przypadku odstąpienia od Umowy może dochodzić od MCSI Ltd. Sp. z o.o. dodatkowych kosztów zakupu Urządzeń u innego producenta lub przedsiębiorcy. Odstąpienie od Umowy nie powoduje wygaśnięcia roszczeń o zapłatę należnych NTT System S.A. kar umownych. 2. Niewykonanie w całości lub w części zobowiązań Stron wynikających z niniejszej umowy nie może stanowić podstawy do dochodzenia roszczeń, jeśli przyczyną niewykonania jest siła wyższa. Przez siłę wyższą rozumie się niemożliwe do przewidzenia zdarzenia zewnętrzne, na które strony nie mają wpływu i nie mogą im zapobiec ani pokonać, a w szczególności: zdarzenia losowe, klęski żywiołowe, wojny i mobilizacje, zamknięcie granic uniemożliwiające wykonanie umowy w całości lub części. Na skutek siły wyższej terminy określone w niniejszej umowie mogą zostać przedłużone o czas trwania siły wyższej. 3. W przypadku opóźnienia z przyczyn leżących po stronie MCSI Ltd. Sp. z o.o. w podpisaniu Protokołu Odbioru dla danego Zestawu Urządzeń w stosunku do Harmonogramu, NTT System S.A. ma prawo do naliczania kar umownych w wysokości odsetek ustawowych od wartości Zestawu Urządzeń netto za każdy dzień opóźnienia. W przypadku opóźnienia w dokonaniu płatności MCSI Ltd. Sp. z o.o. ma prawo do naliczania kar umownych w wysokości odsetek ustawowych od wartości niezapłaconych faktur. 3. Pomimo zastrzeżenia kar umownych, NTT System S.A. jest uprawniony do dochodzenia od MCSI Ltd. Sp. z o.o. odszkodowania na zasadach ogólnych, jeżeli wartość szkody wyrządzonej opóźnionym odbiorem jest wyższa niż wartość należnej kary umownej. MCSI Ltd. Sp. z o.o. zobowiązany jest do realizacji zobowiązań określonych w niniejszej Umowie do dnia 31.12.2007 r.

Umowa została uznana za znaczącą przez Zarząd NTT System S.A., ponieważ wartość przedmiotu umowy tj. transakcji zakupu podzespołów i akcesorii komputerowych przekracza 10% wartość kapitałów własnych Emitenta.

Umowa ramowa o współpracy z Hyperion S.A. z siedzibą w Katowicach z dnia 18 maja 2007 r.

Przedmiotem zawartej umowy, której celem jest maksymalizacja osiągniętych przez Spółkę zysków, jest oferowanie, we współpracy z Hyperion S.A., obecnym i przyszłym klientom HYPERION S.A. usługi dostępu do sieci Internet łącznie z zestawami komputerowymi (stacjonarnymi i przenośnymi) dostarczonymi przez NTT System S.A. Przedmiotowa umowa nie jest zawarta pod żadnym warunkiem. Strony zawarły ją na czas nieokreślony, z zastrzeżeniem jednakże kary umownej w wysokości 20.000 zł płatnej na wypadek zawarcia przez którąkolwiek ze stron, w okresie obowiązywania tej umowy oraz dwunastu miesięcy od dnia jej rozwiązania, z innymi podmiotami o podobnym do Stron zakresie działalności umów mających podobny do wskazanego przedmiot umowy.

Przywołana umowa nie zawiera zapisu o wartości przedmiotu umowy, jednakże może ona w trakcie swojego obowiązywania spełnić kryterium uznania jej za znaczącą w rozumieniu przepisu par. 5 ust. 1 pkt Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 października 2005 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych.

Zarząd NTT System S.A. informuje, że w dniu 24 maja 2007 roku została podpisana umowa dostawy z OPTIMUS Spółką Akcyjną z siedzibą w Warszawie.

Przedmiotem umowy jest dostawa przez NTT System S.A. urządzeń na wyposażenie pracowni komputerowych zamawianych przez MEN w ramach przetargu BA-WZP-AW-322-20/06 Zadanie C.

Zawarta umowa jest wynikiem wcześniej zawartej umowy pomiędzy Spółkami NTT System S.A. i Optimus S.A. o nawiązanie współpracy badawczej w oparciu o wiedzę i doświadczenie Laboratoriów NTT System S.A. i Optimus S.A. dla opracowania modelu komputera wzorcowego przeznaczonego do rozwiązań edukacyjnych o nazwie NTT OPTIedu, zgodnego z wymaganiami sprzętowymi zamieszczonymi w Specyfikacji Istotnych Warunków Zamówienia ogłoszonych przez MEN w postępowaniu przetargowym. Wartości zawartej umowy wynosi 28 194 824,91 zł netto (słownie: dwadzieścia osiem milionów sto dziewięćdziesiąt cztery tysiące osiemset dwadzieścia cztery złote 91/100).

Kryterium uznania umowy za znaczącą jest przekroczenie 10% kapitałów własnych emitenta.

Zarząd NTT System S.A. informuje, że w dniu 24 maja 2007 roku została podpisana umowa dostawy z OPTIMUS Spółką Akcyjną z siedzibą w Warszawie.

Przedmiotem umowy jest dostawa przez NTT System S.A. urządzeń na wyposażenie pracowni komputerowych zamawianych przez MEN w ramach przetargu BA-WZP-AW-322-20/06 Zadanie B.

Zawarta umowa jest wynikiem wcześniej zawartej umowy pomiędzy Spółkami NTT System S.A. i Optimus S.A. o nawiązanie współpracy badawczej w oparciu o wiedzę i doświadczenie Laboratoriów NTT System S.A. i Optimus S.A. dla opracowania modelu komputera wzorcowego przeznaczonego do rozwiązań edukacyjnych o nazwie NTT OPTIedu, zgodnego z wymaganiami sprzętowymi zamieszczonymi w Specyfikacji Istotnych Warunków Zamówienia ogłoszonych przez MEN w postępowaniu przetargowym.

Wartości zawartej umowy wynosi 27 976 032, 91 zł netto (słownie: dwadzieścia siedem milionów dziewięćset siedemdziesiąt sześć tysięcy trzydzieści dwa złote 91/100).

Kryterium uznania umowy za znaczącą jest przekroczenie 10% kapitałów własnych emitenta

Zarząd NTT System S.A. z siedzibą w Warszawie, informuje, iż w dniu 25 maja 2007 r. podpisał z Towarzystwem Ubezpieczeń COMPENSA S.A. z siedzibą w Warszawie oraz Agencją Ubezpieczeniową APLAUS s.c. Jerzy i Barbara Machniccy z siedzibą w Warszawie umowę generalną ubezpieczenia sprzętu komputerowego.

Umowa reguluje zasady współpracy oraz dodatkowe postanowienia do Ogólnych Warunków Ubezpieczenia w zakresie umów ubezpieczenia: a) mienia od ognia i innych zdarzeń losowych, b) mienia od kradzieży z włamaniem. Przedmiotem ubezpieczenia jest fabrycznie nowy sprzęt komputerowy, wyprodukowany oraz stanowiący własność NTT System S.A., który został zakupiony przez Hyperion S.A. a następnie przekazany klientowi docelowemu razem z usługą Internetu.

Umowa została zawarta na okres 12 miesięcy od daty podpisania.

Przywołana umowa nie zawiera zapisu o wartości przedmiotu ubezpieczenia (sumy ubezpieczenia), jednakże może ona w trakcie swojego obowiązywania spełnić kryterium uznania jej za znaczącą w rozumieniu przepisu par. 5 ust. 1 pkt Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 października 2005 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych.

Zarząd NTT System S.A. informuje, że w dniu 23.07.2007 r. powziął informację o podpisaniu przez MCSI Ltd. Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie przy ul. Cybulskiego 3 umowy na zakup podzespołów i akcesorii komputerowych (NTT System S.A. jest kupującym).

Umowa podpisana została przez Zarząd Spółki w dniu 19.07.2007 r.

Niniejsza umowa weszła w życie, zgodnie z zapisami w niej zawartymi, z dniem podpisania i obowiązuje do dnia 31.12.2007 r.

Z tytułu wykonania przez MCSI Ltd. Sp. z o.o. Umowy dostawy Nr 2/NTT/2007 spółka NTT System S.A. zobowiązała się zapłacić MCSI Ltd. Sp. z o.o. wartość łączną netto w wysokości 20.500.000,00 zł plus należny podatek VAT.

Odstąpienie od umowy i kary umowne:

1. NTT System S.A. jest uprawniony do odstąpienia od niniejszej Umowy w przypadku, gdy łączna wartość kar umownych, do których naliczenia NTT System S.A. jest uprawniony na podstawie umowy, przekroczy kwotę 500.000,00 zł (słownie: pięćset tysięcy złotych) lub MCSI Ltd. Sp. z o.o. spowodował opóźnienie z przyczyn leżących po jego stronie w dokonaniu odbiorów wstępnych Zestawów Urządzeń w łącznym wymiarze dłuższym niż 3 (trzy) dni. Odstąpienie od niniejszej Umowy nie powoduje obowiązku zwrotu świadczeń wzajemnych. NTT System S.A. w przypadku odstąpienia od Umowy może dochodzić od MCSI Ltd. Sp. z o.o. dodatkowych kosztów zakupu Urządzeń u innego producenta lub przedsiębiorcy. Odstąpienie od Umowy nie powoduje wygaśnięcia roszczeń o zapłatę należnych NTT System S.A. kar umownych.

2. Niewykonanie w całości lub w części zobowiązań Stron wynikających z niniejszej umowy nie może stanowić podstawy do dochodzenia roszczeń, jeśli przyczyną niewykonania jest siła wyższa. Przez siłę wyższą rozumie się niemożliwe do przewidzenia zdarzenia zewnętrzne, na które strony nie mają wpływu i nie mogą im zapobiec ani pokonać, a w szczególności: zdarzenia losowe, klęski żywiołowe, wojny i mobilizacje, zamknięcie granic uniemożliwiające wykonanie umowy w całości lub części. Na skutek siły wyższej terminy określone w niniejszej umowie mogą zostać przedłużone o czas trwania siły wyższej.

3. W przypadku opóźnienia z przyczyn leżących po stronie MCSI Ltd. Sp. z o.o. w podpisaniu Protokołu Odbioru dla danego Zestawu Urządzeń w stosunku do Harmonogramu, NTT System S.A. ma prawo do naliczania kar umownych w wysokości odsetek ustawowych od wartości Zestawu Urządzeń netto za każdy dzień opóźnienia. W przypadku opóźnienia w dokonaniu płatności MCSI Ltd. Sp. z o.o. ma prawo do naliczania kar umownych w wysokości odsetek ustawowych od wartości niezapłaconych faktur.

Pomimo zastrzeżenia kar umownych, NTT System S.A. jest uprawniony do dochodzenia od MCSI Ltd. Sp. z o.o. odszkodowania na zasadach ogólnych, jeżeli wartość szkody wyrządzonej opóźnionym odbiorem jest wyższa niż wartość należnej kary umownej.

MCSI Ltd. Sp. z o.o. zobowiązany jest do realizacji zobowiązań określonych w niniejszej Umowie do dnia 31.12.2007 r.

Umowa została uznana za znaczącą przez Zarząd NTT System S.A., ponieważ wartość przedmiotu umowy tj. transakcji zakupu podzespołów i akcesorii komputerowych przekracza 10% wartość kapitałów własnych Emitenta.

Zarząd NTT System S.A. informuje, że w dniu 27.07.2007 r. otrzymał z Raiffeisen Bank Polska S.A. z siedzibą w Warszawie Aneks Nr 5 do umowy o limit wierzytelności Nr CRD/L/14841/03 z dnia 18 grudnia 2003 roku, dotyczący przedłużenia udostępnienia środków z przyznanego limitu wierzytelności.

Informacje o zawartej umowie o limit wierzytelności i aneksach ją zmieniających Spółka przekazała w prospekcie emisyjnym, dotyczącym emisji akcji serii C. Zgodnie z Aneksem nr 5 dzień ostatecznej spłaty limitu, ostatni dzień okresu wykorzystania kredytu w rachunku bieżącym i akredytywy oraz dzień ostatecznej spłaty produktu obarczonego ryzykiem (kredyt w rachunku bieżącym i akredytywa) ustalono na dzień 29 sierpnia 2008 r. Zgodnie z aneksem przedłużony również został do dnia 29 sierpnia 2011 r. termin, w jakim bank może wystąpić o nadanie klauzuli wykonalności bankowemu tytułowi egzekucyjnemu. Wszystkie pozostałe warunki umowy pozostają niezmienione.

Zarząd NTT System S.A. informuje, że w dniu 31.07.2007 r. otrzymał od Atradius Credit Insurance N.V. S.A. z siedzibą w Warszawie przy ul. Hrubieszowskiej 2 podpisaną umowę ubezpieczenia wierzytelności handlowych (nr 759662).

Data umowy - 26.06.2007 r.

Niniejsza umowa weszła w życie, zgodnie z zapisami w Części Szczegółowej Polisy, z dniem 01.07.2007 r. i obowiązuje przez okres 18 miesięcy, tj. do dnia 31.12.2008 r. Podpisana umowa zastępuje postanowienia poprzedniej polisy zawartej na okres ubezpieczenia od 01.11.2005 r. do 30.06.2007 r.

Na podstawie umowy Atradius Credit Insurance N.V. S.A. dla transakcji sprzedaży z odroczonym terminem płatności udzielił Spółce ochrony z tytułu Niewypłacalności i Przewlekłej zwłoki na warunkach określonych niniejszą polisą.

Minimalna kwota składki wyznaczona została na poziomie 250.000 PLN.

Wartość maksymalnego odszkodowania ustalona została na kwotę 10.000.000 PLN lub 40-krotność uiszczonej składki w okresie obowiązywania umowy.

Polisa zostanie automatycznie odnowiona na takich samych warunkach na następne 12 miesięcy, jeżeli Spółka albo Ubezpieczyciel nie poinformują pisemnie nie później niż na dwa miesiące przed końcem Okresu Obowiązywania Polisy o nieodnowieniu polisy.

Zarząd Spółki prowadzi konserwatywną politykę ubezpieczenia należności handlowych dokonując co do zasady transakcji sprzedaży do wysokości przyznanego przez towarzystwo ubezpieczeniowe limitu kredytowego. Skutkuje to pokryciem w każdym okresie istotnej części łącznego salda należności handlowych.

Umowa została uznana za znaczącą przez Zarząd Spółki, ponieważ wartość przedmiotu umowy tj. wartość ubezpieczonych należności znacznie przekracza 10% wartość kapitałów własnych Emitenta.

Zarząd NTT System S.A. informuje, że w dniu 30 sierpnia 2007 roku podpisany został Aneks Nr 6 do umowy Nr PBP/490/KRR/935/02 o Kredyt Rewolwingowy z dnia 25 listopada 2002 roku, zawartej pomiędzy Bankiem Handlowym w Warszawie 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 w dniu 2 marca 2007 roku. Aneks do umowy kredytowej zmienia ostateczną datę spłaty kredytu.

Strony umowy uzgodniły, że dniem ostatecznej spłaty kredytu będzie dzień 31 sierpnia 2007 roku. NTT System S.A. dokonał w dniu 31 sierpnia 2007 r. całkowitej spłaty kredytu wraz z odsetkami i innymi kosztami wynikającymi z umowy.

Zmiana terminu spłaty kredytu przez NTT System S.A. związana jest z pozyskaniem kapitału z emisji akcji serii C. Zakończenie wyżej wymienionej umowy spowoduje obniżenie kosztów finansowych spółki.

Zarząd NTT System S.A. informuje, że w dniu 30 sierpnia 2007 roku podpisany został Aneks Nr 7 do Umowy Kredytowej Nr 940-KOZ-0459 o kredyt płatniczy w złotych z dnia 30 listopada 2000 roku, zawartej pomiędzy Bankiem Handlowym w Warszawie 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 w dniu 2 marca 2007 roku. Aneks do umowy kredytowej zmienia ostateczną datę spłaty kredytu.

Strony umowy uzgodniły, że dniem ostatecznej spłaty kredytu będzie dzień 31 sierpnia 2007 roku. NTT System S.A. dokonał w dniu 31 sierpnia 2007 r. całkowitej spłaty kredytu wraz z odsetkami i innymi kosztami wynikającymi z umowy.

Zmiana terminu spłaty kredytu przez NTT System S.A. związana jest z pozyskaniem kapitału z emisji akcji serii C. Zakończenie wyżej wymienionej umowy spowoduje obniżenie kosztów finansowych spółki.

Zarząd NTT System S.A. informuje, że Spółka będąc "Oficjalnym Partnerem (Oficjalnym Hurtownikiem)" marki NGS w Polsce (Lurbe Grup S.A. z siedzibą w Hiszpanii), na podstawie otrzymanej dziś, podpisanej umowy, otrzymała z dniem 27.09.2007 r. wyłączność na dostawy towarów NGS do takich sieci handlowych w Polsce jak: Media Markt, Saturn, Euro AGD, Carrefour, Carrefour Expres, Makro Cash&Carry, Real, Avans a w przyszłości Dixon Group.

Umowa obowiązuje do 31 grudnia 2008 r.

NGS (Lurbe Grup S.A.) jest jednym z wyróżniających się europejskich producentów peryferycznych urządzeń informatycznych i elektronicznych do szerokiego użytku, takich jak: klawiatury, myszy, głośniki, kamery internetowe, słuchawki i wiele innych.

Podpisana umowa pozwoli na znaczące rozszerzenie i uatrakcyjnienie oferty Spółki oraz na wzrost wolumenu obrotu z sieciami handlowymi. Umowa ta może w przyszłości wpłynąć istotnie na obroty i wyniki Spółki.

Zarząd NTT System S.A. z siedzibą w Warszawie, informuje, iż w dniu 22 listopada 2007 r. podpisał z TELE2 POLSKA Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie ramową umowę współpracy.

Przedmiotem zawartej umowy, której celem jest maksymalizacja osiągniętych przez Spółkę zysków, jest oferowanie, we współpracy z TELE2 POLSKA Sp. z o.o., obecnym i przyszłym klientom TELE2 POLSKA Sp. z o.o. powiązanej oferty - produktów NTT System S.A. oraz TELE2 POLSKA Sp. z o.o.

TELE2 POLSKA Sp. z o.o. oferować będzie swoim klientom produkty NTT System S.A. wraz ze świadczoną przez siebie usługą dostępu do sieci Internet.

Przedmiotowa umowa nie jest zawarta pod żadnym warunkiem. Strony zawarły ją na czas określony - od dnia podpisania do 31 stycznia 2008 r.

Umowa nie stanowi obecnie znaczącej umowy w rozumieniu § 2 ust. 1 pkt 51 Rozporządzenia Ministrów Finansów w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych. Zarząd Spółki NTT System S.A. podaje fakt jej zawarcia do publicznej wiadomości z uwagi na potencjalnie duże znaczenie dla przychodów Spółki w przyszłości oraz aktywizację nowego kanału sprzedaży produktów Emitenta.

W nawiązaniu do raportu bieżącego nr 65/2007 z dnia 23 listopada 2007 r. Zarząd NTT System S.A. informuje, iż w dniu 19 grudnia 2007 r. otrzymał podpisaną przez Young Digital Planet Spółka Akcyjna z siedzibą w Gdańsku umowę na dostawę przez NTT System S.A. urządzeń do internetowych centrów informacji multimedialnej (ICIM) dla bibliotek szkolnych.

Umowa datowana jest na dzień 20 listopada 2007 r.

Termin realizacji umowy przewidziany jest na listopad-grudzień 2007 r.

Wartości zawartej umowy wynosi 6 406 384,20 zł netto (słownie: sześć milionów czterysta sześć tysięcy trzysta osiemdziesiąt cztery złote 20/100).

W nawiązaniu do raportu bieżącego nr 65/2007 z dnia 23 listopada 2007 r. Zarząd NTT System S.A. informuje, iż w dniu 19 grudnia 2007 r. otrzymał podpisaną przez Bazy i Systemy Bankowe Sp. z o.o. z siedzibą w Bydgoszczy umowę na dostawę przez NTT System S.A. urządzeń do internetowych centrów informacji multimedialnej (ICIM) dla bibliotek szkolnych.

Umowa datowana jest na dzień 14 grudnia 2007 r.

Termin realizacji umowy przewidziany jest na grudzień 2007 r.- styczeń 2008 r.

Wartości zawartej umowy wynosi 7 553 070,08 zł netto (słownie: siedem milionów pięćset pięćdziesiąt trzy tysiące siedemdziesiąt złotych 08/100).

Umowy zawarte przez Jednostkę Dominującą Grupy Kapitałowej po 2007 roku:

W nawiązaniu do raportów bieżących nr 16/2007 z 18 kwietnia 2007 r. i nr 50/2007 z 23 lipca 2007 r. Zarząd NTT System S.A. informuje, iż w dniu 16 stycznia 2008 r. otrzymał podpisane aneksy do umów dostawy zawartych z MCSI Ltd. Sp. z o.o. (opisanych w wymienionych wcześniej raportach bieżących).

Zmiana umów dotyczy okresu realizacji zobowiązań. Na podstawie zawartych aneksów do umów Sprzedający (MCSI Ltd. Sp. z o.o.) zobowiązany jest do realizacji zobowiązań określonych w zawartych umowach do dnia 31.12.2008 r.

Pozostałe postanowienia umów pozostają bez zmian.

Aneksy wchodzi w życie z dniem ich podpisania.

Zarząd NTT System S.A. w Warszawie informuje, że w dniu 19 lutego 2008 r. została zawarta w formie aktu notarialnego, sporządzonego w Kancelarii Notarialnej Notariusz Katarzyny Paszkowskiej w Mińsku Mazowieckim (Rep. A 2105/2008), umowa przeniesienia własności na rzecz NTT System S.A. nie zabudowanej nieruchomości, położonej we wsi Duchnowo gmina Wiązowna o łącznej powierzchni 2,1850 ha (dwa hektary osiemnaście arów pięćdziesiąt metrów kwadratowych), złożonej z działek nr 197/3, 198/3, 199/3 i 200/3, dla której Sąd Rejonowy w Otwocku prowadzi księgę wieczystą KW nr WA10/00043776/9.

Umowa ta jest następstwem ziszczenia się warunku zawieszającego występującego w zawartej, w dniu 7 lutego 2008 r. przez Spółkę z Mirosławem Szydłowskim (sprzedającym), warunkowej umowie sprzedaży.

Spółka zakupiła wyżej opisaną nieruchomość za łączną cenę 1.100.000 zł.

Na powyższej nieruchomości NTT System S.A. zamierza zrealizować jeden z celów emisyjnych akcji serii C - centrum logistyczne, którego koszt całkowity szacowany jest na 20 mln PLN.

Umowa została zawarta na warunkach nie odbiegających od warunków rynkowych.

Zarząd Spółki informuje, że między emitentem i osobami zarządzającymi lub nadzorującymi emitenta a zbywającym nieruchomością nie występują powiązania.

Zarząd NTT System S.A. informuje, że w dniu 20 lutego 2008 roku otrzymał podpisany przez bank Aneks Nr 1 do Umowy o Kredyt w Rachunku Bieżącym Nr PBP/ZDS/KR-RB/0026/07 z dnia 24 stycznia 2007 roku, zawartej pomiędzy Bankiem Handlowym w Warszawie 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.

Aneks do umowy kredytowej zmienia ostateczną datę spłaty kredytu. Strony umowy uzgodniły, że dniem ostatecznej spłaty kredytu będzie dzień 30 stycznia 2009 roku. W załączeniu do przedmiotowego aneksu Kredytobiorca złożył oświadczenie o poddaniu się egzekucji, na mocy którego Bank będzie mógł

wystawić bankowy tytuł egzekucyjny, zobowiązujący Kredytobiorcę do wydania przedmiotu przewłaszczenia (wynikającego z Umowy Przewłaszczenia, stanowiącej zabezpieczenie należytego wykonywania zobowiązań przez Kredytobiorcę) oraz będzie mógł do dnia 31.01.2010 r. wystąpić o nadanie temu tytułowi klauzuli wykonalności

Wszystkie pozostałe warunki umowy pozostają niezmienione.

Zarząd NTT System S.A. informuje, że w dniu 20 lutego 2008 roku otrzymał podpisany przez bank Aneks Nr 1 do Umowy o Kredyt w Rachunku Bieżącym Nr PBP/ZDS/KR-RB/0025/07 z dnia 24 stycznia 2007 roku, zawartej pomiędzy Bankiem Handlowym w Warszawie 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. Aneks do umowy kredytowej zmienia ostateczną datę spłaty kredytu.

Strony umowy uzgodniły, że dniem ostatecznej spłaty kredytu będzie dzień 30 stycznia 2009 roku.

Wszystkie pozostałe warunki umowy pozostają niezmienione.

Zarząd NTT System S.A. informuje, że Spółka w dniu 4 marca 2008 r. podpisała umowę z "SAMSUNG ELECTRONICS POLSKA" Sp. z o.o. w Warszawie.

Przedmiotem umowy są warunki współpracy handlowej dotyczące asortymentu dostarczanego przez "SAMSUNG ELECTRONICS POLSKA" Sp. z o.o. do NTT System S.A., tj. monitorów, napędów optycznych, dysków twardych, drukarek oraz materiałów eksploatacyjnych do drukarek, urządzeń wielofunkcyjnych oraz materiałów eksploatacyjnych do urządzeń wielofunkcyjnych.

Ustalone warunki obowiązują od 1 lutego 2008 r.

Umowa została zawarta na okres od 1 lutego 2008 r. do 31 stycznia 2009 r.

Podpisana umowa wpłynie na uatrakcyjnienie oferty Spółki oraz na wzrost wolumenu obrotu. Umowa ta może w przyszłości wpłynąć istotnie na obroty i wyniki Spółki.

Umowa została uznana za znaczącą przez Zarząd NTT System S.A., ponieważ szacowana wartość przedmiotu umowy tj. transakcji zakupu asortymentu dostarczanego przez "SAMSUNG ELECTRONICS POLSKA" Sp. z o.o. przez NTT System S.A. przekracza 10% wartości kapitałów własnych Emitenta.

Zarząd NTT System S.A. informuje, że w dniu 18 marca 2008 roku otrzymał podpisany przez bank Aneks Nr 5 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.

Aneks do umowy kredytowej przedłuża okres wykorzystania przyznanego limit w wysokości 10.000.000 zł do dnia 28 lutego 2009 roku oraz zmienia ostateczną datę spłaty kredytu. Strony umowy uzgodniły, że dniem ostatecznej spłaty kredytu będzie dzień 10 czerwca 2009 roku. Kredytobiorca złożył oświadczenie o poddaniu się egzekucji, na mocy którego Bank będzie mógł wystawić bankowy tytuł egzekucyjny obejmujący roszczenie z tytułu umowy kredytowej do kwoty 15.000.000 zł. Bank może wystawić bankowy tytuł egzekucyjny oraz wystąpić o nadanie temu tytułowi klauzuli wykonalności nie później niż 10 czerwca 2012 roku.

Zmianie do 1,05 p.p. p.a. uległa marża Banku.

Wszystkie pozostałe warunki umowy pozostają niezmiennione.

Zarząd NTT System S.A. informuje, że w dniu 18 marca 2008 roku otrzymał podpisany przez bank Aneks Nr 6 do Umowy Nr 2004/1001618733 kredytu w rachunku bieżącym z dnia 10 marca 2004 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.

Aneks do umowy kredytowej zmienia ostateczną datę spłaty kredytu. Strony umowy uzgodniły, że dniem ostatecznej spłaty kredytu będzie dzień 28 lutego 2009 roku. Kredytobiorca złożył oświadczenie o poddaniu się egzekucji, na mocy którego Bank będzie mógł wystawić bankowy tytuł egzekucyjny obejmujący roszczenie z tytułu umowy kredytowej do kwoty 18.150.000 zł. Bank może wystawić bankowy tytuł egzekucyjny oraz wystąpić o nadanie temu tytułowi klauzuli wykonalności nie później niż w terminie 3 lat od dnia rozwiązania lub wygaśnięcia umowy kredytowej.

Zmianie do 1,05 p.p. p.a. uległa marża Banku.

Wszystkie pozostałe warunki umowy pozostają niezmiennione.

W nawiązaniu do raportu bieżącego nr 23/2007 z 18 maja 2007 r. Zarząd NTT System S.A. z siedzibą w Warszawie informuje, iż postanowił z dniem 30 czerwca 2008 r. rozwiązać ramową umowę o współpracy podpisaną w dniu 18 maja 2007 r. z Hyperion S.A. z siedzibą w Katowicach.

W dniu 8 kwietnia 2008 r. NTT System S.A. otrzymała z Hyperion S.A. potwierdzenie otrzymania pisma rozwiązującego wyżej wspomnianą umowę.

W nawiązaniu do raportu bieżącego nr 11/2008 z 8 kwietnia 2008 r. Zarząd NTT System S.A. z siedzibą w Warszawie informuje, iż przyczyną rozwiązania z dniem 30 czerwca 2008 r. ramowej umowy o współpracy, podpisanej w dniu 18 maja 2007 r., z Hyperion S.A., z siedzibą w Katowicach był brak realizacji celów tej umowy, zamierzonych przez Emitenta w zakresie realizowanych przychodów ze sprzedaży. Jednocześnie w umowie występowało zastrzeżenie, co do kary umownej w wysokości 20 tys. zł płatnej na wypadek zawarcia przez którąkolwiek ze stron, w okresie obowiązywania tej umowy oraz dwunastu miesięcy od dnia jej rozwiązania, z innymi podmiotami o podobnym do Stron zakresie działalności umów mających podobny do wskazanego przedmiot umowy.

Przychody NTT System S.A. z tytułu wyżej wspomnianej umowy, do czasu wystąpienia o jej rozwiązanie z dniem 30 czerwca 2008 r., wyniosły 180 tys. zł.

Zarząd NTT System S.A. informuje, że w dniu 16.04.2008 r. powziął informację o podpisaniu przez spółkę NTT System Montaż Sp. z o.o. (spółkę zależną od Emitenta) umowy handlowej z MCSI Ltd. Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie przy ul. Cybulskiego 3 umowy na zakup akcesorii i części elektronicznych - "Komponenty". NTT System Montaż Sp. z o.o. jest kupującym.

Data umowy 28.03.2008 r.

Niniejsza umowa weszła w życie, zgodnie z zapisami w niej zawartymi, z dniem podpisania i obowiązuje do dnia 31.12.2009 r.

Z tytułu wykonania przez MCSI Ltd. Sp. z o.o. Umowy dostawy Nr 1/2008 spółka NTT System Montaż Sp. z o.o. zobowiązała się zapłacić MCSI Ltd. Sp. z o.o. wartość łączną netto w wysokości 5.000.000,00 zł plus należny podatek VAT.

Odstąpienie od umowy i kary umowne:

1. NTT System Montaż Sp. z o.o. jest uprawniona do odstąpienia od niniejszej Umowy w przypadku, gdy łączna wartość kar umownych, do których naliczenia NTT System Montaż Sp. z o.o. jest uprawniona na podstawie umowy, przekroczy kwotę 500.000,00 zł (słownie: pięćset tysięcy złotych) lub MCSI Ltd. Sp. z o.o. spowodował opóźnienie z przyczyn leżących po jego stronie w dokonaniu odbiorów wstępnych Zestawów Komponentów w łącznym wymiarze dłuższym niż 3 (trzy) dni. Odstąpienie od niniejszej Umowy nie powoduje obowiązku zwrotu świadczeń wzajemnych. NTT System Montaż Sp. z o.o. w przypadku odstąpienia od Umowy może dochodzić od MCSI Ltd. Sp. z o.o. dodatkowych kosztów zakupu Komponentów u innego producenta lub przedsiębiorcy. Odstąpienie od Umowy nie powoduje wygaśnięcia roszczeń o zapłatę należnych NTT System Montaż Sp. z o.o. kar umownych.

2. Niewykonanie w całości lub w części zobowiązań Stron wynikających z niniejszej umowy nie może stanowić podstawy do dochodzenia roszczeń, jeśli przyczyną niewykonania jest siła wyższa. Przez siłę wyższą rozumie się niemożliwe do przewidzenia zdarzenia zewnętrzne, na które strony nie mają wpływu i nie mogą im zapobiec ani pokonać, a w szczególności: zdarzenia losowe, klęski żywiołowe, wojny i mobilizacje, zamknięcie granic uniemożliwiające wykonanie umowy w całości lub części. Na skutek siły wyższej terminy określone w niniejszej umowie mogą zostać przedłużone o czas trwania siły wyższej.

3. W przypadku opóźnienia z przyczyn leżących po stronie MCSI Ltd. Sp. z o.o. w podpisaniu Protokołu Odbioru dla danego Zestawu Komponentów, NTT System Montaż Sp. z o.o. ma prawo do naliczania kar umownych w wysokości odsetek ustawowych od wartości Zestawu Komponentów netto za każdy dzień opóźnienia. W przypadku opóźnienia w dokonaniu płatności MCSI Ltd. Sp. z o.o. ma prawo do naliczania kar umownych w wysokości odsetek ustawowych od wartości niezapłaconych faktur.

Pomimo zastrzeżenia kar umownych, NTT System Montaż Sp. z o.o. jest uprawniony do dochodzenia od MCSI Ltd. Sp. z o.o. odszkodowania na zasadach ogólnych, jeżeli wartość szkody wyrządzonej opóźnionym odbiorem jest wyższa niż wartość należnej kary umownej.

MCSI Ltd. Sp. z o.o. zobowiązany jest do realizacji zobowiązań określonych w niniejszej Umowie do dnia 31.12.2009 r.

Umowa została uznana za znaczącą przez Zarząd NTT System S.A., ponieważ łączna wartość przedmiotu umów zawartych pomiędzy Emitentem i jego Grupą Kapitałową a MCSI Ltd. Sp. z o.o. przekracza 10% wartość kapitałów własnych Emitenta.

Zarząd NTT System S.A. informuje, że w dniu dzisiejszym, tj. 30 kwietnia 2008 roku NTT System S.A. zawarła z MCSI Ltd. Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie dwie umowy, których przedmiotem jest dostawa przez NTT System S.A. na rzecz MCSI Ltd. Sp. z o.o. produktów i towarów w postaci pracowni komputerowych zamawianych przez Ministerstwo Edukacji Narodowej w ramach przetargu WZP.322-AW/08/07 Zadanie I i III.

Na podstawie powyższych umów NTT System S.A. dokona dostaw o łącznej wartości 66.673.469,12 zł, w tym z tytułu Zadania I - 29.835.461,20 zł oraz z tytułu Zadania III - 36.838.007,92 zł.

Dostawy te zrealizowane zostaną do dnia 31 maja 2008 r.

Powyższe umowy przewidują kary umowne w wysokości odsetek ustawowych od wartości Zestawu Urządzeń netto za każdy dzień opóźnienia w stosunku do harmonogramu dostaw. Kupujący jest uprawniony do odstąpienia od każdej z umów w przypadku, gdy łączna wartość kar umownych dotycząca danej umowy, przekroczy kwotę 500.000,00 zł. Zapłata kary umownej nie wyłącza możliwości dochodzenia odszkodowania w wysokości przekraczającej wysokość zastrzeżonej kary umownej na zasadach ogólnych.

Wartość sprzedaży NTT System S.A. z ostatnich 12 miesięcy dotycząca umów zawartych ze spółką MCSI Ltd. Sp. z o.o. wynosi 6.497.823,83 zł.

Zarząd NTT System S.A. zakwalifikował niniejsze umowy jako znaczące z uwagi na to, że wartość każdej z nich przekracza 10% kapitałów własnych Emitenta.



12. Informacje o udzieleniu przez Grupę Kapitałową poręczeń kredytu lub pożyczki lub udzieleniu gwarancji - łącznie jednemu podmiotowi lub jednostce zależnej od tego podmiotu, jeżeli łączna wartość istniejących poręczeń lub gwarancji stanowi równowartość co najmniej 10% kapitałów własnych

Nie dotyczy

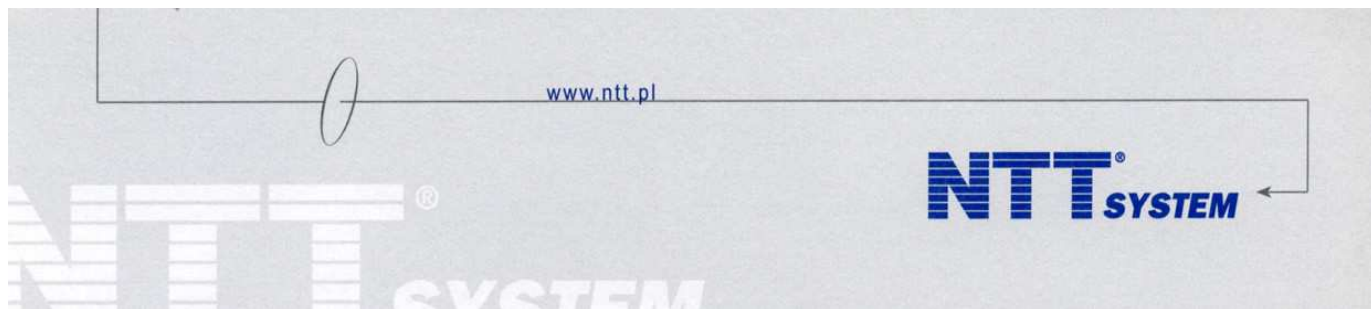
13. Kredyty

Według stanu na dzień 31 grudnia 2007 roku Grupa Kapitałowa NTT System S.A. posiadała zobowiązania z tytułu kredytów w wysokości 23 505 tys. zł.

Na dzień 31 grudnia 2007 roku Grupa Kapitałowa NTT System S.A. - jej Jednostka Dominująca - korzystała z finansowania następującymi kredytami bankowymi:

- Umowa Nr 2004/1001618733 kredytu odnawialnego w rachunku bieżącym z dnia 10 marca 2004 r., udzielonego przez Bank Polska Kasa Opieki S.A. z siedzibą w Warszawie, zmieniona aneksem nr 5 z dnia 27 lutego 2007 r., z przeznaczeniem pokrycia płatności wynikających z bieżącej działalności gospodarczej. Szczegóły umowy:
 - Limit kredytu: 12.100.000,00 zł
 - Oprocentowanie: WIBOR 1M + 1,1% (6,62% na 31 grudnia 2007 r.)
 - Kwota wykorzystana na 31 grudnia 2007 r.: 10.374.957,43 zł
 - Termin zapadalności: 29 lutego 2008 r.
 - Zabezpieczenia:
 - weksel własny in blanco z wystawienia Kredytobiorcy wraz z deklaracją wekslową,
 - pełnomocnictwo do potrącenia kwoty niespłaconego kredytu z bankowego rachunku bieżącego prowadzonego przez Bank Polska Kasa Opieki S.A. w Warszawie IV Oddział w Warszawie,
 - przewłaszczenie z datą pewną zapasów magazynowych (towary handlowe) o wartości 10.000.000,00 zł (słownie: dziesięć milionów złotych), stanowiących własność Kredytobiorcy,
 - oświadczenie Kredytobiorcy o dobrowolnym poddaniu się egzekucji,
 - przelew praw z polisy ubezpieczeniowej przewłaszczonych towarów handlowych w zakresie ubezpieczenia od ognia i innych zdarzeń losowych o wartości nie mniejszej niż kwota przewłaszczenia, dokonany z datą pewną.

W dniu 29 lutego 2008 r. zawarty został aneks nr 6 do umowy, który zmienił termin zapadalności kredytu na 28 lutego 2009 r. oraz oprocentowanie na WIBOR 1M + 1,05%.
- 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 4 z dnia 27 lutego 2007 r., z przeznaczeniem finansowania należności z tytułu faktur handlowych VAT, przysługujących Kredytobiorcy od kontrahentów handlowych. Szczegóły umowy:
 - Limit kredytu: 10.000.000,00 zł
 - Oprocentowanie: WIBOR 1M + 1,1% (6,62% na 31 grudnia 2007 r.)
 - Kwota wykorzystana na 31 grudnia 2007 r.: 8.509.191,82 zł
 - Termin zapadalności: 29 lutego 2008 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 przez Bank Pekao S.A.,
 - oświadczenie Kredytobiorcy o dobrowolnym poddaniu się egzekucji.



W dniu 29 lutego 2008 r. zawarty został aneks nr 5 do umowy, który zmienił termin zapadalności kredytu na 28 lutego 2009 r. oraz oprocentowanie na WIBOR 1M + 1,05%.

- Umowa Kredytowa z dnia 24 stycznia 2007 r. Nr PBP/ZDS/KR-RB/0026/07 dot. kredytu w rachunku bieżącym, udzielonego spółce przez Bank Handlowy w Warszawie S.A., z przeznaczeniem finansowania bieżącej działalności gospodarczej.

Szczegóły umowy:

Limit kredytu: 4.000.000,00 zł

Oprocentowanie: T/N WIBOR 1M + 0,75% (6,05% na 31 grudnia 2007 r.)

Kwota wykorzystana na 31 grudnia 2007 r.: 3.245,62 zł

Termin zapadalności: 31 stycznia 2008 r.

Zabezpieczenia:

- przewłaszczenie rzeczy oznaczonych co do gatunku opisanych w Umowie Przewłaszczenia nr PBP/ZDS/PR-PG/0009/07 z dnia 24 stycznia 2007 r.,
- umowa cesji praw z polisy ubezpieczeniowej,
- oświadczenie Kredytobiorcy o poddaniu się egzekucji.

W dniu 24 stycznia 2008 r. zawarty został aneks nr 1 do umowy, który zmienił termin zapadalności kredytu na 30 stycznia 2009 r.

- Umowa Kredytowa z dnia 24 stycznia 2007 r. Nr PBP/ZDS/KR-RB/0025/07 dot. kredytu w rachunku bieżącym, udzielonego spółce przez Bank Handlowy w Warszawie S.A., z przeznaczeniem finansowania bieżącej działalności gospodarczej.

Szczegóły umowy:

Limit kredytu: 500.000,00 USD

Oprocentowanie: LIBOR 1M + 0,75% (5,35% na 31 grudnia 2007 r.)

Kwota wykorzystana na 31 grudnia 2007 r.: 53.019,21 USD (129.101,78 PLN)

Termin zapadalności: 31 stycznia 2008 r.

Zabezpieczenia:

- cesja wierzytelności na podstawie Umowy Cesji Wierzytelności nr PBP/ZDS/CWG/0003/07 z dnia 24 stycznia 2007 r.
- oświadczenie Kredytobiorcy o poddaniu się egzekucji.

W dniu 24 stycznia 2008 r. zawarty został aneks nr 1 do umowy, który zmienił termin zapadalności kredytu na 30 stycznia 2009 r.

- Umowa z dnia 18 grudnia 2003 r. Nr CRD/L/14841/03 o limit wierzytelności, udzielony przez Raiffeisen Bank Polska S.A., zmieniona aneksem nr 5 z dnia 6 czerwca 2007 r., z przeznaczeniem finansowania bieżącej działalności Kredytobiorcy.

Szczegóły umowy:

Limit kredytu: 4.500.000,00 zł

Oprocentowanie: WIBOR 1W + 0,9% (6,22% na 31 grudnia 2007 r.)

Kwota wykorzystana na 31 grudnia 2007 r.: 4.487.695,72 zł

Termin zapadalności: 29 sierpnia 2008 r.

Zabezpieczenia:

- pełnomocnictwo do rachunku bieżącego i innych rachunków Kredytobiorcy w Raiffeisen Bank Polska S.A.,
- weksel in blanco wraz z deklaracją wekslową, wystawiony przez Kredytobiorcę,
- hipoteka kaucyjna, wpisana na pierwszym miejscu, do kwoty 2.700.000,00 zł, ustanowiona na nieruchomości zabudowanej, niezamieszkałej, położonej w Rudzie Śląskiej,
- cesja praw z umowy ubezpieczenia wyżej wymienionej nieruchomości, zgodnie z odrębną Umową cesji praw z umowy ubezpieczenia, zawartą pomiędzy Kredytobiorcą a Bankiem.



14. Opis wykorzystania wpływów z emisji Jednostki Dominującej Grupy Kapitałowej

Informacje dotyczące zakończenia subskrypcji i sprzedaży akcji dokonanej w 2007 r.:

- 1) Data rozpoczęcia subskrypcji i sprzedaży: 21 marca 2007 r. Data zakończenia subskrypcji i sprzedaży: 26 marca 2007 r.;
- 2) Data przydziału papierów wartościowych: 2 kwietnia 2007 r.;
- 3) Liczba papierów wartościowych objętych subskrypcją i sprzedażą: 11 042 750 akcji serii C;
- 4) Stopa redukcji w Transzy Otwartej dla osób uczestniczących w procesie Book-Building wyniosła 95,53%, stopa redukcji dla pozostałych osób z Transzy Otwartej wyniosła 97,77%; W Transzy Inwestorów Instytucjonalnych brak było redukcji – zapisy przyjmowane były w oparciu o Imienne Zaproszenia;
- 5) Liczba papierów wartościowych, na które złożono zapisy w ramach subskrypcji i sprzedaży: 87 334 162;
- 6) Liczba papierów wartościowych, które zostały przydzielone w ramach przeprowadzonej subskrypcji i sprzedaży: 11 042 750;
- 7) Cena, po jakiej papiery wartościowe były nabywane (obejmowane): 4,50 zł za każdą akcję;
- 8) Liczba osób, które złożyły zapisy na papiery wartościowe objęte subskrypcją i sprzedażą w poszczególnych transzach – w Transzy Otwartej: 736 osób, w Transzy Inwestorów Instytucjonalnych: 44 osoby;
- 9) Liczba osób, którym przydzielono papiery wartościowe w ramach przeprowadzonej subskrypcji i sprzedaży w poszczególnych transzach – w Transzy Otwartej: 736 osób, w Transzy Inwestorów Instytucjonalnych: 44 osoby;
- 10) Żaden subemitent nie objął papierów wartościowych w ramach wykonania umowy o subemisję;
- 11) Wartość przeprowadzonej subskrypcji i sprzedaży, rozumianej jako iloczyn liczby papierów wartościowych objętych ofertą i ceny emisyjnej: 49 692 375 zł;
- 12) Łączne określenie wysokości kosztów, które zostały zaliczone do kosztów emisji (wstępnie oszacowane z uwagi na brak ostatecznego rozliczenia): 6 813 tys. zł netto (7 928 tys zł brutto), w tym na: a) przygotowanie i przeprowadzenie oferty: 5 078 tys. zł, b) wynagrodzenie subemitentów - Emitent nie zawarł umów o submisję, c) sporządzenia prospektu emisyjnego, z uwzględnieniem kosztów doradztwa: 1 412 tys. zł, d) promocji oferty: 323 tys. zł. Metoda rozliczenia kosztów: koszty emisji akcji w kwocie brutto pomniejszając kapitał zapasowy Spółki.
- 13) Średni koszt przeprowadzenia subskrypcji i sprzedaży przypadający na jednostkę papieru wartościowego objętego subskrypcją i sprzedażą: 0,62 zł netto.

Podwyższenie kapitału zakładowego Spółki w drodze emisji publicznej akcji serii C zostało zarejestrowane przez Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy, XIII wydział Gospodarczy KRS w dniu 5 lipca 2007 r. (postanowienie o wpisie zostało wydane przez Sąd w dniu 4 lipca 2007 r.)



Emitent zamierza przeznaczyć pozyskane z emisji środki pieniężne na następujące cele:

- Budowę nowego zakładu produkcyjnego – 10-11 mln PLN
Emitent planuje budowę nowej montowni komputerów stacjonarnych o wydajności 400 tys. szt. rocznie, z możliwością modułowej rozbudowy w przyszłości do wydajności 1,28 mln szt. komputerów rocznie; zakład jest projektowany tak, aby istniała możliwość montowania nie tylko komputerów stacjonarnych, ale również komputerów przenośnych, serwerów, terminali oraz elektroniki użytkowej (odtwarzacze MP3, telefony komórkowe, palmtopy itp.); po zakończeniu budowy, całość produkcji zostanie przeniesiona z obecnego zakładu do nowego, a w miejsce obecnej produkcji zostaną przeniesione biura i serwis z siedziby w Warszawie.

Budowa zakładu nie tylko zwiększy potencjał produkcyjny Emitenta, ale również umożliwi produkcję innych rodzajów komputerów i elektroniki użytkowej, przełoży się na redukcję kosztów jednostkowych produkcji, znacznie zmniejszy ilość wadliwych produktów. Jest niezbędna do uruchomienia centrum logistycznego oraz zautomatyzowania sposobu składania zamówień.

- Wdrożenie nowego systemu CRM – 0,5-1,0 mln PLN
Celem wdrożenia systemu *customer relationship management* (w skrócie CRM) jest budowa relacji z klientami korporacyjnymi, rządowymi oraz detalicznymi; najpierw zostanie wdrożony moduł do obsługi klientów korporacyjnych i rządowych, a następnie moduł do obsługi klientów detalicznych.
- Utworzenie centrum szkoleniowego – 0,5-1,5 mln PLN
Główną rolą centrum będzie edukacja obecnych i potencjalnych klientów (szkolenia, seminaria, spotkania branżowe), prezentowanie nowych produktów i rozwiązań oraz pośrednio budowanie wizerunku na rynku (również poprzez angażowanie w system szkoleń dostawców, którzy będą współfinansować te szkolenia). Oczekiwanym efektem realizacji tej inwestycji będzie skokowe zwiększenie sprzedaży serwerów i terminali.
- Rozbudowę centrum serwisowego – 0,5 mln PLN
Realizacja tej inwestycji umożliwi prowadzenie serwisu on-site (czyli serwisowanie sprzętu u klienta). Aby maksymalnie skrócić czas reakcji (od zgłoszenia do przyjazdu) oraz zredukować koszty obsługi, centra serwisowe będą rozproszone po jednostkach regionalnych Emitenta; celem inwestycji jest usprawnienie obsługi.
- Budowę centrum logistycznego – 20 mln PLN
Umożliwi Emitentowi zmianę sposobu prowadzenia działalności; obecnie Emitent szacuje zapotrzebowanie na poszczególne podzespoły niezbędne do produkcji i dystrybucji (płyty główne, procesory, dyski twarde, monitory, pamięci, obudowy itp.), następnie kupuje je w ilościach hurtowych od dystrybutorów lub bezpośrednio od producentów, montuje komputery i szuka ich nabywców poprzez wszystkie obsługiwane kanały dystrybucji – taki model oznacza potrzebę zaangażowania dużych środków obrotowych oraz ryzyko operacyjne związane ze spadkiem cen podzespołów.

Docelowy model biznesu, po oddaniu do użytku centrum logistycznego, to odpłatny wynajem powierzchni magazynowej dystrybutorom/producentom podzespołów, którzy utworzą własne magazyny, zaś składowane w nich własne towary przeznaczą pod wyłączne potrzeby NTT (dystrybutorzy/producenti będą odpowiedzialni za zarządzanie stanami magazynów, w tym za zatowarowanie, dostawy, zwroty, planowanie, ryzyko dotyczące utraty wartości rynkowej itp., a Emitent na bieżąco będzie pobierał dostępny w ich magazynach towar według cennika z bieżącego dnia).

Uruchomienie centrum logistycznego wyeliminuje ryzyko związane ze spadkiem ceny podzespołów, obniży koszty obsługi zakupów podzespołów oraz obniży zapotrzebowanie Emitenta na kapitał obrotowy.

- Zautomatyzowanie sposobu zamawiania komputerów – 1,0 mln PLN
Uwieńczeniem budowy nowego zakładu oraz centrum logistycznego będzie wdrożenie zautomatyzowanego systemu zamawiania komputerów (konfigurator); specjalne oprogramowanie będzie udostępnione przez Emitenta kwalifikowanym klientom w Polsce i za granicą i umożliwi im składanie zamówień on-line; system będzie obsługiwany jednocześnie przez dostawców i odbiorców – dostawcy będą na bieżąco wpisywać do systemu informacje o podzespołach składowanych w centrum logistycznym (parametry techniczne, ilość, cena itp.), a klienci będą mogli zamówić dowolne konfiguracje komputerów z podzespołów aktualnie znajdujących się w magazynach centrum logistycznego.

Wdrożenie tego systemu przełoży się na zwiększenie konkurencyjności Emitenta poprzez pełną elastyczność w konfiguracji komputerów przez klientów, a także redukcję kosztów, eliminację błędów przy składaniu i przyjmowaniu zamówień oraz skrócenie czasu realizacji zamówień.

- Środki obrotowe netto – 13 mln PLN.

15. Stanowisko Zarządu Grupy Kapitałowej odnośnie możliwości zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz wyników na dany rok, w świetle wyników zaprezentowanych w raporcie rocznym w stosunku do wyników prognozowanych

Grupa Kapitałowa NTT System S.A. nie podjęła decyzji o stałym przekazywaniu prognoz wyników finansowych. W prospekcie emisyjnym Jednostka Dominująca NTT System S.A. zaprezentowała przedstawione niżej prognozy na 2007 r:

Prognozy wyników i wyniki szacunkowe Emitenta

Wybrane elementy rachunku zysków i strat	NTT System S.A. 2007 (P)	NTT System Sp. z o.o. i NTT System S.A. - dane rzeczywiste proforma 2006 ^{*)}	NTT System Sp. z o.o. 2005 ^{*)}
Przychody ze sprzedaży	670 000	520 705	470 610
Zysk brutto ze sprzedaży	53 000	40 638	39 833
EBITDA	20 000	8 460	15 916
Zysk z działalności operacyjnej	19 000	6 742	15 137
Zysk brutto	18 500	10 195	9 422
Zysk netto	14 600	7 729	7 534
Rentowność sprzedaży (brutto)	7,91%	7,71%	8,46%
Rentowność EBITDA	2,99%	1,61%	3,38%
Rentowność zysku operacyjnego	2,84%	1,28%	3,22%
Rentowność zysku brutto	2,76%	1,93%	2,00%
Rentowność zysku netto	2,18%	1,47%	1,60%

(P) – Prognoza; (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.

^{**)} Informacje finansowe pro forma, na które składa się rachunek zysków i strat pro forma, zostały sporządzone celem zaprezentowania łącznego wyniku finansowego, jaki osiągnęły 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 przejścia przez NTT System S.A.) – szerzej omówione w raporcie bieżącym nr 33/2007 z 27 czerwca 2007 r.

W świetle wyników zaprezentowanych w sprawozdaniu rocznym, Zarząd Grupy Kapitałowej zwraca uwagę na niewykonanie w pełni założonych na 2007 r. prognoz na co wpłynęły:

- złożoność i napotkane problemy z dokonaniem w 2007 r. procesem wdrożenia nowego systemu ERP;
- spadek cen w PLN importowanych towarów, związany z umocnieniem się kursu PLN wobec innych walut (szczególnie USD), który spowodował wzrost wolumenu obrotu. W związku z przesunięciem się w czasie realizacji planowanych na rok 2007 inwestycji (opisanych w prospekcie emisyjnym Spółki), z przyczyn leżących poza NTT System S.A., tj. czasochłonnym procesem uzyskania niezbędnych pozwoleń i decyzji organów administracyjnych, Grupa Kapitałowa w celu sprostania zwiększonemu zapotrzebowaniu na komputery NTT uruchomiła dodatkową linię montażową w Pabianicach (w spółce NTT System Montaż Sp. z o.o.), której działalność obejmuje również montaż telewizorów LCD, a także skorzystała z wynajętych na zewnątrz powierzchni magazynowych. Czynniki te spowodowały wzrost kosztów, który przy założonej realizacji inwestycji nie miałby tak negatywnego skutku, jak odnotowany w 2007 r.

16. Ocena zarządzania zasobami finansowymi

Wskaźniki płynności:	2007	2006
Wskaźnik płynności finansowej I (aktywa obrotowe / zobowiązania krótkoterminowe)	1,56	1,30
Wskaźnik płynności finansowej II (aktywa obrotowe - zapasy/ zobowiązania krótkoterminowe)	1,05	0,87
Wskaźnik płynności finansowej III (środki pieniężne i ich ekwiwalenty / zobowiązania krótkoterminowe)	0,09	0,13

Wskaźniki zadłużenia:	2007	2006
Wskaźnik ogólnego zadłużenia (w %) (zobowiązania i rezerwy ogółem / aktywa ogółem)	52,50	59,88
Wskaźnik zadłużenia kapitału własnego (w %) (zobowiązania i rezerwy ogółem / kapitał własny)	110,52	149,28
Wskaźnik sfinansowania majątku kapitałem własnym (w %) (kapitał własny / aktywa ogółem)	47,50	40,12

Zarządzanie zasobami finansowymi w Grupie Kapitałowej 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. Kontrolę podlegają również figurujące w budżecie przyszłe wpływy i wydatki związane z bieżącą działalnością oraz wydatki inwestycyjne.

Zaprezentowane wartości poszczególnych wskaźników wskazują jednoznacznie na wyraźną poprawę sytuacji Grupy Kapitałowej w roku 2007 zarówno w zakresie płynności jak i poziomu zadłużenia.

Ponadto, Grupa Kapitałowa regularnie wykorzystuje instrumenty finansowe służące zabezpieczeniu przed ryzykiem kursowym, gdyż w zobowiązaniach handlowych Grupy istotny udział stanowią zobowiązania wobec dostawców zagranicznych, regulowane w walutach obcych.

Pomimo silnej konkurencji rynkowej i zmiennych czynników otoczenia branży Grupa Kapitałowa NTT System S.A. stale rozszerza swoją ofertę handlową w zakresie asortymentu sprzedawanych produktów i towarów oraz świadczonych usług.



17. Ocena możliwości realizacji zamierzeń inwestycyjnych Grupy Kapitałowej:

W oparciu o dane przedstawione w niniejszym sprawozdaniu oraz wartości zawarte w sprawozdaniu finansowym, należy stwierdzić, iż zarówno poziom kapitałów własnych, dostępnych linii kredytowych oraz techniczne możliwości wykorzystania dźwigni finansowej pozwalają na pełną realizację strategii inwestycyjnej Grupy Kapitałowej.

18. Ocena czynników i nietypowych zdarzeń mających wpływ na wynik z działalności Grupy Kapitałowej

Zarząd Grupy Kapitałowej NTT System S.A. przekazuje treść uchwały podjętej przez Akcjonariuszy na Nadzwyczajnym Walnym Zgromadzeniu NTT System S.A., które odbyło się w dniu 5 kwietnia 2007 r.: "Uchwała w sprawie wyrażenia zgody na sporządzanie przez NTT System S.A. jednostkowych sprawozdań finansowych zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości (MSR). Walne Zgromadzenie NTT System Spółka Akcyjna, działając na podstawie art. 45 ust. 1c. Ustawy z dnia 29.09.1994 roku o rachunkowości (Dz.U. z 2002 roku Nr. 76, poz. 694 z późn. zm.) postanawia, że począwszy od dnia 1 stycznia 2007 r. jednostkowe sprawozdania finansowe Spółki, podobnie jak skonsolidowane sprawozdania finansowe Grupy Kapitałowej, będą sporządzane zgodnie z MSR rozumianymi jako Międzynarodowe Standardy Rachunkowości, Międzynarodowe Standardy Sprawozdawczości Finansowej oraz związane z nimi interpretacje ogłoszone w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej. Uchwałę podjęto jednomyślnie. Uchwała wchodzi w życie z mocą obowiązującą od dnia 1 stycznia 2007 roku."

Zarząd NTT System S.A. z siedzibą w Warszawie, informował w raporcie bieżącym nr 65/2007 z 23 listopada 2007 r., iż wśród zwycięzców przetargu na dostawę 4.838 internetowych centrów informacji multimedialnej (ICIM) dla bibliotek szkolnych ogłoszonego przez Ministerstwo Edukacji Narodowej znaleźli się m. in. partnerzy handlowi Grupy Kapitałowej NTT System S.A. Zamówienie MEN podzielone jest na sześć części, gdzie każda dotyczy realizacji dostaw na terenie innych województw.

Szacowana przez Zarząd wartość przychodów netto z negocjowanych umów na dostawy sprzętu do ICIM to ok. 16 mln zł (słownie: szesnaście milionów złotych).

O zawarciu umów Zarząd informował w odrębnych raportach bieżących.

Umowy dotyczące realizacji dostaw urządzeń do ICIM spełniają kryterium uznania ich za znaczące, w rozumieniu przepisu par. 5 ust. 1 pkt 3 Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 października 2005 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych, ze względu na szacowaną wartość.

W roku 2007 nie wystąpiły nietypowe zdarzenia, które mogłyby mieć wpływ na wyniki osiągnięte przez Grupę Kapitałową.

Podstawą uzyskania wyniku finansowego była normalna działalność operacyjna realizowana w oparciu o pozycję rynkową Grupy Kapitałowej.

19. Charakterystyka zewnętrznych i wewnętrznych czynników istotnych dla rozwoju Grupy Kapitałowej

Charakterystyka ryzyk związanych z bieżącą działalnością Grupy Kapitałowej opisana jest szerzej w pkt. 6 niniejszego sprawozdania. Niezależnie od czynników tam opisanych Zarząd planuje dalszy rozwój Grupy oraz zwiększanie efektywności jej działalności w szczególności poprzez wykorzystanie środków z emisji akcji serii C NTT System S.A., zgodnie z przeznaczeniem opisanym w pkt. 14.

W dniu 10 stycznia 2007 r. Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego wydał nieprawomocne postanowienie o wykreślenie NTT System Transport Sp. z o.o. w likwidacji (spółka zależna od NTT System S.A.) z Krajowego Rejestru Sądowego (sygn. akt WA XIII KRS 422/07/869). NTT System Transport Sp. z o.o. w likwidacji została wykreślona z rejestru przedsiębiorców po uprawomocnieniu się w/w postanowienia. W wyniku zamknięcia likwidacji i podziału między wspólników majątku pozostałego po zaspokojeniu wierzycieli Jednostka Dominująca Grupy Kapitałowej odzyskała 94 tys. zł z tytułu wniesionych udziałów.

W dniu 7 marca 2007 r. zostało zarejestrowane w KRS podwyższenie kapitału zakładowego WebTradeCenter Sp. z o.o. dokonane na podstawie uchwały Nadzwyczajnego Zgromadzenia Wspólników z dnia 4 października 2006 r. Kapitał zakładowy spółki został podwyższony o 35 838,00 PLN, tj. do kwoty 3 293 838,00 PLN w drodze podwyższenia wartości nominalnej dotychczasowych udziałów.

W dniu 7 maja 2007 r. Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników NTT System Montaż Sp. z o.o. zdecydowało o podwyższeniu kapitału zakładowego z kwoty 50 000,00 PLN do kwoty 500 000,00 PLN, tj. o kwotę 450 000,00 PLN, przez ustanowienie dodatkowych nowych 9000 (dziewięć tysięcy) udziałów o wartości nominalnej 50 (pięćdziesiąt) złotych każdy. Nowe udziały objął NTT System S.A. w wysokości 250 000,00 zł oraz nowy wspólnik Pan Piotr Mariusz Trojanowski.

Podwyższenie kapitału zakładowego z dnia 7 maja 2007 r. zostało zarejestrowane przez Sąd Rejonowy w Warszawie w dniu 23 stycznia 2008 r.

W związku z wydzieleniem niezabudowanej nieruchomości gruntowej położonej w miejscowości Zakręt (gmina Wiązowna, powiat otwocki) należącej do NTT System S.A. z nieruchomości, dla której prowadzona jest przez Sąd Rejonowy w Otwocku Księga Wieczysta nr WA10/00010779/0 w/w Sąd dokonał założenia odrębnej Księgi Wieczystej nr WA10/00060450/3 dla wydzielonej nieruchomości gruntowej.

Położenie	Księga wieczysta	Powierzchnia w m ² /kw	Tytuł prawny	Przeznaczenie	Zabudowana
Zakręt (gmina Wiązowna, powiat otwocki)	WA10/00060450/3 Sąd Rejonowy w Otwocku	1 922 m ²	Własność	Planowana rozbudowa budowa budynku biurowo – produkcyjnego i magazynu znajdującego się na sąsiedniej działce.	Teren niezabudowany

Dodatkowo do nowej KW wpisano „Prawo przejścia i przejazdu (ograniczone prawo rzeczowe) ustanowione na nieruchomości położonej w miejscowości Zakręt, gmina Wiązowna (KW nr WA10/00060450/3) na rzecz czterech osób fizycznych.”

20. Zmiany w podstawowych zasadach zarządzania Grupą Kapitałową

W roku 2007 nie nastąpiły zmiany w podstawowych zasadach zarządzania Grupą Kapitałową.

21. Zmiany w składzie osób zarządzających i nadzorujących Jednostkę Dominującą Grupy Kapitałowej, 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 sprawozdawczym nie wystąpiły zmiany w składzie Zarządu Jednostki Dominującej.

Z dniem 3 lipca 2008 r. decyzją Rady Nadzorczej NTT System S.A. powołany został nowy Członek Zarządu - p. Krzysztof Porębski.



Zmiany w składzie Rady Nadzorczej

W okresie od 1 stycznia do 9 lipca 2007 r. Rada Nadzorcza NTT System S.A. pełniła swoje funkcje w dotychczasowym składzie, tj:

Jerzy Rey - Przewodniczący Rady Nadzorczej
 Davinder Singh Loomba - Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej
 Małgorzata Przepiórżyńska - Członek Rady Nadzorczej
 Janina Szepietowska - Członek Rady Nadzorczej
 Przemysław Gadomski - Członek Rady Nadzorczej

W dniu 9 lipca 2007 r. ze składu Rady uchwałą Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia odwołana została Pani Małgorzata Przepiórżyńska oraz powołany został nowy Członek – Pan Sławomir Konikiewicz.

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.

22. Umowy zawarte między Grupą Kapitałową a osobami zarządzającymi Grupą Kapitałową

Członkowie Zarządu Jednostki Dominującej wykonują swe obowiązki na podstawie umów o pracę. Grupa Kapitałowa 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.

23. Wartość wynagrodzeń, nagród lub korzyści dla osób zarządzających lub nadzorujących Grupę Kapitałową

Jednostka Dominująca

WYNAGRODZENIA	NTT System S.A. 31.12.2007	NTT System S.A. 31.12.2006 ^{*)}
Wynagrodzenie zapłacone przez Emitenta z tytułu umowy o pracę i nadzór:		
- Zarząd	1 090	454
Tadeusz Kurek	282	117
Jacek Kozubowski	264	107
Andrzej Kurek	281	125
Witold Markiewicz	263	105
	30	-

WYNAGRODZENIA	NTT System S.A. 31.12.2007	NTT System S.A. 31.12.2006 ^{*)}
- Rada Nadzorcza		
Davinder Singh Loomba	6	-
Małgorzata Przepiórżyńska	-	-
Janina Szepietowska	6	-
Jerzy Rey	6	-
Sławomir Konikiewicz	6	-
Przemysław Gadomski	6	-
Wynagrodzenie zapłacone przez Emitenta z tytułu świadczonych usług działalności gospodarczej:		
- Zarząd	-	-
- Rada Nadzorcza	-	-
Razem	1 120	454

*) Dane dotyczące roku 2006 nie obejmują wynagrodzeń osób zarządzających w NTT System Sp. z o.o. (z okresu przed połączeniem z NTT System S.A.)

W 2007 roku członkowie Zarządu NTT System S.A. nie pobierali wynagrodzenia ani innych świadczeń od podmiotów zależnych Jednostki Dominującej.

W 2007 roku członkowie Rady Nadzorczej NTT System S.A. nie pobierali od podmiotów zależnych Jednostki Dominującej wynagrodzenia ani innych świadczeń.

W roku 2007 Prezes Zarządu spółki NTT System Montaż Sp. z o.o. pobrał wynagrodzenie w wysokości 111 tys. zł.

W 2007 roku w Grupie Kapitałowej NTT System S.A. nie występowała kategoria wynagrodzeń wypłaconych, należnych lub potencjalnie należnych wynikających z programów motywacyjnych lub premiowych opartych na kapitale Grupy Kapitałowej.

24. Informacje o znanych remitentowi (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 po dniu bilansowym zmian w proporcjach posiadanych akcji przez dotychczasowych akcjonariuszy zawarte zostały w punktach 28, 29 oraz 31 sprawozdania.

25. Wartość wynagrodzeń, nagród lub korzyści, w tym wynikających z programów motywacyjnych lub premiowych opartych na kapitale remitenta 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 emitenta w przedsiębiorstwie emitenta

Wszystkie informacje dotyczące wynagrodzeń wypłaconych każdej z osób zarządzających i nadzorujących przedstawione są w punkcie 23 sprawozdania. Z kolei informacje dotyczące nagród lub korzyści potencjalnie należnych osobom zarządzającym i nadzorującym, wynikających z programów motywacyjnych, zamieszczone są w punkcie 31.



26. Wartość nominalna oraz łączna liczba wszystkich akcji Jednostki Dominującej Grupy Kapitałowej

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.

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

W 2007 r. NTT System S.A. przeprowadziła publiczną emisję akcji zwykłych na okaziciela serii C.

Na podstawie Prospektu Emitent oferował 11 042 750 sztuk akcji zwykłych na okaziciela serii C o wartości nominalnej 1,5 zł każda.

Akcje Serii C oferowane były w dwóch transzach:

w ramach Transzy Inwestorów Instytucjonalnych – 8 000 000 akcji
w ramach Transzy Otwartej – 3 042 750 akcji

Cena Emisyjna wyniosła 4,50 zł za akcję.

Do obrotu na rynku oficjalnych notowań GPW wprowadzono w dniu 12 kwietnia 2007 r. 11 042 750 praw do Akcji Serii C. PDA były notowane do dnia 18 lipca 2007 r.

Do obrotu na rynku oficjalnych notowań GPW wprowadzono z dniem 19 lipca 2007 r.:

- 347 900 akcji zwykłych na okaziciela serii A o wartości nominalnej 1,5 zł każda
- 44 009 350 akcji zwykłych na okaziciela serii B o wartości nominalnej 1,5 zł każda
- 11 042 750 akcji zwykłych na okaziciela serii C o wartości nominalnej 1,5 zł każda

Harmonogram Oferty

Planowany termin procesu budowania księgi popytu – Składanie Deklaracji Nabycia:	od 15 marca 2007 r. do 19 marca 2007 r. , do godziny 14.00
Podanie ceny emisyjnej	Przed rozpoczęciem zapisów na Akcje Oferowane
Rozpoczęcie subskrypcji Akcji Oferowanych:	21 marca 2007 r.
Zakończenie subskrypcji Akcji Oferowanych:	26 marca 2007 r.
Przydział Akcji Oferowanych:	2 kwietnia 2007 r.

W dniu 06.04.2007 r. w Krajowym Depozycie Papierów Wartościowych zostało zarejestrowanych 11 042 750 praw do akcji zwykłych na okaziciela serii C NTT System S.A. i w tym samym dniu prawa te zostały dopuszczone do obrotu giełdowego na rynku podstawowym Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie. W dniu 12 kwietnia 2007 r. wprowadzono PDA w trybie zwykłym do obrotu giełdowego na rynku podstawowym Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie.

Zarząd NTT System S.A. informuje o rejestracji w dniu 5 lipca 2007 r. przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy, XIII Wydział Gospodarczy KRS zmiany danych w rejestrze KRS, w związku z podwyższeniem kapitału zakładowego Spółki w drodze emisji publicznej akcji serii C (postanowienie o wpisie zostało wydane przez wyżej wymieniony sąd w dniu 4 lipca 2007 r.).

Kapitał zakładowy NTT System S.A. wynosi tym samym 83 100 000,00 PLN (słownie: osiemdziesiąt trzy miliony sto tysięcy złotych) i dzieli się na 55 400 000 sztuk akcji zwykłych na okaziciela o wartości nominalnej 1,50 PLN każda, uprawniających do 55 400 000 głosów na walnym zgromadzeniu Spółki, w tym:

- 347.900 akcji serii A, na które przypada 347.900 głosów na walnym zgromadzeniu Spółki,
- 44.009.350 akcji serii B, na które przypada 44.009.350 głosów na walnym zgromadzeniu Spółki,
- 11 042 750 akcji serii C, na które przypada 11 042 750 głosów na walnym zgromadzeniu Spółki.

28. Wskazanie akcjonariuszy posiadających bezpośrednio lub pośrednio poprzez podmioty zależne co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu Jednostki Dominującej 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 Jednostki.

Według posiadanych przez Zarząd NTT System S.A. informacji, akcjonariuszami posiadającymi co najmniej 5 % ogólnej liczby głosów na WZA na dzień 31.12.2007 r. są:

Struktura akcjonariatu przedstawiała 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 18,07% 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 25,89 % kapitału zakładowego i uprawniających do wykonania 14 346 395 głosów na WZA

Źródło: Spółka

* Akcje są współwłasnością łączną małżonków M. Przepiórżyńskiej i A. Rymuzy. Prawa z akcji są wykonywane przez M. Przepiórżyńską osobiście.

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

Wielkość i wartość procentowa natychmiastowego rozwodnienia spowodowanego rejestracją akcji serii C

Rozwodnienie kapitału w wyniku emisji Akcji serii C

	Liczba akcji	Liczba głosów na WZA	% udziału głosów na WZA
Akcje serii A	347 900	347 900	0,63%
Akcje serii B	44 009 350	44 009 350	79,44%
Akcje serii C	11 042 750	11 042 750	19,93%
Ogółem	55 400 000	55 400 000	100,0%

Rozwodnienie kapitału w wyniku emisji Akcji serii C w ujęciu struktury akcjonariatu

	Liczba akcji	Liczba głosów na WZA	% udziału głosów na WZA
Davinder Singh Loomba	13 234 500	13 234 500	23,89%
Tadeusz Kurek	13 234 500	13 234 500	23,89%
Andrzej Kurek	10 007 355	10 007 355	18,07%
Małgorzata Przepiórzynska wraz z mężem Andrzejem Rymuzą	4 577 250	4 577 250	8,26%
Pozostali akcjonariusze	3 303 645	3 303 645	5,96%
Akcje serii C	11 042 750	11 042 750	19,93%
Ogółem	55 400 000	55 400 000	100,00%

29. Zestawienie zmian w stanie posiadania akcji NTT System S.A. lub uprawnień do nich (opcji) przez osoby zarządzające i nadzorujące Spółki, zgodnie z posiadanymi przez Zarząd informacjami

W I kwartale 2007 r. Pan Andrzej Kurek – Wiceprezes Zarządu NTT System S.A.- dokonał zbycia 2 340 000 akcji NTT System S.A.

Pani Małgorzata Przepiórzynska dokonała darowizny 2 288 625 szt. akcji NTT System S.A. na rzecz męża Pana Andrzeja Rymuzy.

Transakcje po 31 marca 2007 r.:

1. „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), informuje, iż w dniu 17 kwietnia 2007 r. do NTT System S.A. wpłynęło zawiadomienie wystosowane przez Członka Rady Nadzorczej NTT System S.A., o tym, iż w wyniku transakcji poza rynkiem regulowanym w dniu 11 kwietnia 2007 r. podmiot blisko z nim związany w rozumieniu art. 160 ust. 2 pkt 4 w/w ustawy, zawarł transakcję sprzedaży 153.862 (słownie: sto pięćdziesiąt trzy tysiące osiemset sześćdziesiąt dwa) sztuk akcji NTT System S.A po średniej cenie 4,50 zł (słownie: cztery złote 50/100) za jedną akcję.”

2. „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), informuje, iż w dniu 17 kwietnia 2007 r. do NTT System S.A. wpłynęło zawiadomienie wystosowane przez Członka Rady Nadzorczej NTT System S.A., o tym, iż w wyniku transakcji sesyjnych zwykłych na GPW w Warszawie S.A. w dniu 12 kwietnia 2007 r. Członek Rady Nadzorczej NTT System S.A., zawarł transakcję sprzedaży 7.500 (słownie: siedem tysięcy pięćset) sztuk praw do akcji NTT System S.A serii C po średniej cenie 5,20 zł (słownie: pięć złotych 20/100) za jedno prawo do akcji.”

3. „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), informuje, iż w dniu 20 kwietnia 2007 r. do NTT System S.A. wpłynęło zawiadomienie wystosowane przez Członka Rady Nadzorczej NTT System S.A., o tym, iż w wyniku transakcji sesyjnych zwykłych na GPW w Warszawie S.A.:
- w dniu 17 kwietnia 2007 r. Członek Rady Nadzorczej NTT System S.A., zawarł transakcję sprzedaży 35.000 (słownie: trzydzieści pięć tysięcy) sztuk praw do akcji NTT System S.A serii C po średniej cenie 4,9932 zł (słownie: cztery złote 9932/10000) za jedno prawo do akcji;
- w dniu 19 kwietnia 2007 r. Członek Rady Nadzorczej NTT System S.A., zawarł transakcję sprzedaży 7.500 (słownie: siedem tysięcy pięćset) sztuk praw do akcji NTT System S.A serii C po średniej cenie 4,60 zł (słownie: cztery złote 60/100) za jedno prawo do akcji.”

4. „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), informuje, iż w dniu 27 kwietnia 2007 r. do NTT System S.A. wpłynęło zawiadomienie wystosowane przez Przewodniczącego Rady Nadzorczej NTT System S.A., Pana Jerzego Rey, o tym, iż w wyniku transakcji sesyjnych zwykłych na GPW w Warszawie S.A. w dniu 24 kwietnia 2007 r. podmiot blisko z nim związany w rozumieniu art. 160 ust. 2 pkt 4 w/w ustawy, zawarł transakcję kupna 22.569 (słownie: dwadzieścia dwa tysiące pięćset sześćdziesiąt dziewięć) sztuk praw do akcji serii C NTT System S.A po średniej cenie 4,37 zł (słownie: cztery złote 37/100) za jedno PDA.”

5. 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), informuje, iż w dniu 22 czerwca 2007 r. do NTT System S.A. wpłynęło zawiadomienie wystosowane przez Przewodniczącego Rady Nadzorczej NTT System S.A., Pana Jerzego Rey, o tym, iż w wyniku transakcji sesyjnych zwykłych na GPW w Warszawie S.A. w dniu 19 czerwca 2007 r. zawarł on transakcję kupna 22.028 (słownie: dwadzieścia dwa tysiące dwadzieścia osiem) sztuk praw do akcji serii C NTT System S.A po średniej cenie 4,91 zł (słownie: cztery złote 91/100) za jedno PDA, za łączną kwotę 108.131,37 zł.

6. 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), informuje, iż w dniu 16 lipca 2007 r. do NTT System S.A. wpłynęło zawiadomienie wystosowane przez Członka Rady Nadzorczej NTT System S.A., o tym, iż w wyniku transakcji sesyjnych zwykłych na GPW w Warszawie S.A. w dniu 10 lipca 2007 r. Członek Rady Nadzorczej NTT System S.A., zawarł transakcję sprzedaży 6.000 (słownie: sześć tysięcy) sztuk praw do akcji NTT System S.A serii C po średniej cenie 5,20 (słownie: pięć złotych 20/100) za jedno prawo do akcji.

7. 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), informuje, iż w dniu 18 lipca 2007 r. do NTT System S.A. wpłynęło zawiadomienie wystosowane przez Przewodniczącego Rady Nadzorczej NTT System S.A., Pana Jerzego Rey, o tym, iż w wyniku transakcji sesyjnych zwykłych na GPW w Warszawie S.A. w dniach 12 i 13 lipca 2007 r. zawarł on transakcję kupna 9.372 (słownie: dziewięć tysięcy trzysta siedemdziesiąt dwa) sztuk praw do akcji serii C NTT System S.A po średniej cenie 5,09 zł (słownie: pięć złotych 09/100) za jedno PDA, za łączną kwotę 47.709,76 zł.

8. 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), informuje, iż w dniu 18 lipca 2007 r. do NTT System S.A. wpłynęło zawiadomienie wystosowane przez Przewodniczącego Rady Nadzorczej NTT System S.A., Pana Jerzego Rey, o tym, iż w wyniku transakcji sesyjnych zwykłych na GPW w Warszawie S.A. w dniu 17 lipca 2007 r. zawarł on transakcję kupna 17.737 (słownie: siedemnaście tysięcy siedemset trzydzieści siedem) sztuk praw do akcji serii C NTT System S.A po średniej cenie 5,04 zł (słownie: pięć złotych 04/100) za jedno PDA, za łączną kwotę 89.366,05 zł.

9. 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), informuje, iż w dniu 23 lipca 2007 r. do NTT System S.A. wpłynęło zawiadomienie wystosowane przez Członka Rady Nadzorczej NTT System S.A., o tym, iż w wyniku transakcji sesyjnych zwykłych na GPW w Warszawie S.A.:

- w dniu 22 czerwca 2007 r. Członek Rady Nadzorczej NTT System S.A., zawarł transakcję sprzedaży 3.000 (słownie: trzy tysiące) sztuk praw do akcji NTT System S.A. serii C po średniej cenie 5,20 zł (słownie: pięć złotych 20/100) za jedno prawo do akcji;

- w dniu 17 lipca 2007 r. Członek Rady Nadzorczej NTT System S.A., zawarł transakcję sprzedaży 4.333 (słownie: cztery tysiące trzysta trzydzieści trzy) sztuk praw do akcji NTT System S.A. serii C po średniej cenie 5,00 zł (słownie: pięć złotych 00/100) za jedno prawo do akcji;

- w dniu 19 lipca 2007 r. Członek Rady Nadzorczej NTT System S.A., zawarł transakcję sprzedaży 30 (słownie: trzydzieści) sztuk akcji NTT System S.A. po średniej cenie 5,23 zł (słownie: pięć złotych 23/100) za jedną akcję.

10. 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), informuje, iż w dniu 27 lipca 2007 r. do NTT System S.A. wpłynęło zawiadomienie wystosowane przez Członka Rady Nadzorczej NTT System S.A., o tym, iż w wyniku transakcji sesyjnych zwykłych na GPW w Warszawie S.A. w dniu 20 lipca 2007 r. Członek Rady Nadzorczej NTT System S.A., zawarł transakcję sprzedaży 2 192 (słownie: dwa tysiące sto dziewięćdziesiąt dwa) sztuk akcji NTT System S.A. po średniej cenie 5,20 zł (słownie: pięć złotych 20/100) za jedną akcję.

11. 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), informuje, iż w dniu 22 sierpnia 2007 r. do NTT System S.A. wpłynęło zawiadomienie wystosowane przez Przewodniczącego Rady Nadzorczej NTT System S.A., Pana Jerzego Rey, o tym, iż w wyniku transakcji sesyjnych zwykłych na GPW w Warszawie S.A. w dniu 20 sierpnia 2007 r. zawarł on transakcję kupna 5.700 (słownie: pięć tysięcy siedemset) sztuk akcji NTT System S.A po średniej cenie 4,24 zł (słownie: cztery złote 24/100) za jedną akcję, za łączną kwotę 24.150,00 zł.

12. 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), informuje, iż w dniu 27 listopada 2007 r. do NTT System S.A. wpłynęło zawiadomienie wystosowane przez Prezesa Zarządu NTT System S.A., Pana Tadeusza Kurka o tym, iż w wyniku transakcji sesyjnych zwykłych na GPW w Warszawie S.A. w dniu 26 listopada 2007 r. podmiot blisko z nim związany w rozumieniu art. 160 ust. 2 pkt 4 ustawy, zawarł transakcję kupna 58.106 (słownie: pięćdziesiąt osiem tysięcy sto sześć) sztuk akcji NTT System S.A po średniej cenie 3,00 zł (słownie: trzy złote 00/100) za jedną akcję, za łączną kwotę 174.043,72 zł.

Stan posiadania akcji Spółki przez osoby zarządzające i nadzorujące Spółki został zaprezentowany w pkt 28. Osoby zarządzające i nadzorujące w Spółce (nieprzekraczające 5% ogólnej liczby głosów) posiadały na 31.12.2007 r.:

- Jacek Kozubowski – Wiceprezes - 75 400 akcji NTT System S.A.,
- Jerzy Rey – Przewodniczący Rady Nadzorczej – 54 837 akcji NTT System S.A.,
- Janina Szeptowska – Członek Rady Nadzorczej – 74 445 akcji NTT System S.A.,
- Skyline Investment S.A. – podmiot powiązany z Przewodniczącym Rady Nadzorczej – 927 145 akcji NTT System S.A.

30. Wskazanie posiadaczy papierów wartościowych dających specjalne uprawnienia kontrolne wobec NTT System S.A.

Na dzień 31 grudnia 2007 r. nie występowali posiadacze papierów wartościowych dających specjalne uprawnienia kontrolne wobec NTT System S.A..

31. Informacja o systemie kontroli programów akcji pracowniczych w Jednostce Dominującej Grupy Kapitałowej

Na podstawie Uchwały Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia NTT System S.A. z dnia 2 listopada 2006 r. wprowadzono w Spółce program motywacyjny dla Członków Zarządu oraz kluczowych dla Spółki osób na lata 2007-2009. Uchwałą Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 2 listopada 2006 r. w celu realizacji Programu Motywacyjnego, przeprowadzono emisję od 1 do 530 000 warrantów subskrypcyjnych serii A, od 1 do 530 000 warrantów subskrypcyjnych serii B oraz od 1 do 540 000 warrantów subskrypcyjnych serii C. Warranty subskrypcyjne serii A, B oraz C uprawniają do objęcia akcji Spółki serii D z pierwszeństwem przed pozostałymi akcjonariuszami (każdy z warrantów uprawnia do objęcia 1 akcji serii D), a prawa z warrantów mogą być wykonywane do dnia 31 grudnia 2010 r.

Warranty subskrypcyjne przeznaczone są do zaoferowania członkom Zarządu oraz kluczowym dla Spółki pracownikom, po spełnieniu kryteriów określonych w Regulaminie Programu Motywacyjnego, który został przyjęty Uchwałą Nr 3/29/11/2006 Rady Nadzorczej Spółki z dnia 29 listopada 2006 r.

Prawo objęcia Warrantów Subskskrypcyjnych serii A, B oraz C przysługuje osobom uprawnionym na warunkach określonych w Regulaminie Programu Motywacyjnego oraz w uchwałach Rady Nadzorczej i Zarządu Spółki, podejmowanych na podstawie i w celu wykonania postanowień Regulaminu Programu Motywacyjnego. W uchwale upoważniono Radę Nadzorczą do ustalenia szczegółowych warunków emisji akcji serii D (Regulamin Programu Motywacyjnego), które powinny obejmować co najmniej: treść oferty objęcia akcji serii D, warunki przyjmowania zapisów na akcje serii D, szczegółowe warunki subskrypcji, zasady dystrybucji i przydziału akcji serii D, daty rozpoczęcia i zakończenia subskrypcji akcji serii D oraz do podjęcia wszelkich innych czynności niezbędnych w celu przygotowania, wynegocjowania i realizacji oferty.

W celu umożliwienia realizacji Programu Motywacyjnego Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie w dniu 2 listopada 2006 r. podjęło uchwałę w przedmiocie warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego spółki w drodze emisji nie więcej niż 1 600 000 akcji zwykłych na okaziciela serii D, o wartości nominalnej 1,50 zł każda.

Uchwała w przedmiocie warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego Spółki została zarejestrowana na mocy Postanowienia Sądu Rejonowego dla m.st. Warszawy w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego z dnia 17 stycznia 2007 r.



32. Ograniczenia w przenoszeniu praw własności papierów wartościowych

Po przeprowadzeniu Oferty Publicznej serii C Akcjonariusze: Tadeusz Kurek, Andrzej Kurek oraz Davinder Singh Loomba, posiadają łącznie 65,85% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy, co pozwala im zachować znaczący wpływ na działalność operacyjną jak również na decyzje strategiczne dotyczące rozwoju Emitenta.

W dniu 15 grudnia 2006 roku wskazani Akcjonariusze (Tadeusz Kurek, Andrzej Kurek oraz Davinder Singh Loomba) złożyli oświadczenia w sprawie czasowego wyłączenia zbywalności akcji spółki NTT System S.A., na podstawie których 90% akcji Emitenta posiadanych przez Tadeusza Kurka, Andrzeja Kurka oraz Davinder Singh Loomba objętych jest zakazem zbywania w okresie 12 miesięcy od dnia debiutu Spółki na GPW.

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

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

W nawiązaniu do raportu bieżącego nr 23/2007 z 18 maja 2007 r. Zarząd NTT System S.A. z siedzibą w Warszawie informuje, iż postanowił z dniem 30 czerwca 2008 r. rozwiązać ramową umowę o współpracy podpisaną w dniu 18 maja 2007 r. z Hyperion S.A. z siedzibą w Katowicach.

W dniu 8 kwietnia 2008 r. NTT System S.A. otrzymała z Hyperion S.A. potwierdzenie otrzymania pisma rozwiązującego wyżej wspomnianą umowę.

W nawiązaniu do raportu bieżącego nr 11/2008 z 8 kwietnia 2008 r. Zarząd NTT System S.A. z siedzibą w Warszawie informuje, iż przyczyną rozwiązania z dniem 30 czerwca 2008 r. ramowej umowy o współpracy, podpisanej w dniu 18 maja 2007 r., z Hyperion S.A., z siedzibą w Katowicach był brak realizacji celów tej umowy, zamierzonych przez Emitenta w zakresie realizowanych przychodów ze sprzedaży. Jednocześnie w umowie występowało zastrzeżenie, co do kary umownej w wysokości 20 tys. zł płatnej na wypadek zawarcia przez którąkolwiek ze stron, w okresie obowiązywania tej umowy oraz dwunastu miesięcy od dnia jej rozwiązania, z innymi podmiotami o podobnym do Stron zakresie działalności umów mających podobny do wskazanego przedmiot umowy.

Przychody NTT System S.A. z tytułu wyżej wspomnianej umowy, do czasu wystąpienia o jej rozwiązanie z dniem 30 czerwca 2008 r., wyniosły 180 tys. zł.

Zarząd NTT System S.A. informuje, że w dniu 16.04.2008 r. powziął informację o podpisaniu przez spółkę NTT System Montaż Sp. z o.o. (spółkę zależną od Emitenta) umowy handlowej z MCSI Ltd. Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie przy ul. Cybulskiego 3 umowy na zakup akcesorii i części elektronicznych - "Komponenty". NTT System Montaż Sp. z o.o. jest kupującym. Data umowy 28.03.2008 r.

Niniejsza umowa weszła w życie, zgodnie z zapisami w niej zawartymi, z dniem podpisania i obowiązuje do dnia 31.12.2009 r.

Z tytułu wykonania przez MCSI Ltd. Sp. z o.o. Umowy dostawy Nr 1/2008 spółka NTT System Montaż Sp. z o.o. zobowiązała się zapłacić MCSI Ltd. Sp. z o.o. wartość łączną netto w wysokości 5.000.000,00 zł plus należny podatek VAT.

Odstąpienie od umowy i kary umowne:

1. NTT System Montaż Sp. z o.o. jest uprawniona do odstąpienia od niniejszej Umowy w przypadku, gdy łączna wartość kar umownych, do których naliczenia NTT System Montaż Sp. z o.o. jest uprawniona na podstawie umowy, przekroczy kwotę 500.000,00 zł (słownie: pięćset tysięcy złotych) lub MCSI Ltd. Sp. z o.o. spowodował opóźnienie z przyczyn leżących po jego stronie w dokonaniu odbiorów wstępnych Zestawów Komponentów w łącznym wymiarze dłuższym niż 3 (trzy) dni. Odstąpienie od niniejszej Umowy nie powoduje obowiązku zwrotu świadczeń wzajemnych. NTT System Montaż Sp. z o.o. w przypadku odstąpienia od Umowy może dochodzić od MCSI Ltd. Sp. z o.o. dodatkowych kosztów zakupu Komponentów u innego producenta lub przedsiębiorcy. Odstąpienie od Umowy nie powoduje wygaśnięcia roszczeń o zapłatę należnych NTT System Montaż Sp. z o.o. kar umownych.



2. Niewykonanie w całości lub w części zobowiązań Stron wynikających z niniejszej umowy nie może stanowić podstawy do dochodzenia roszczeń, jeśli przyczyną niewykonania jest siła wyższa. Przez siłę wyższą rozumie się niemożliwe do przewidzenia zdarzenia zewnętrzne, na które strony nie mają wpływu i nie mogą im zapobiec ani pokonać, a w szczególności: zdarzenia losowe, klęski żywiołowe, wojny i mobilizacje, zamknięcie granic uniemożliwiające wykonanie umowy w całości lub części. Na skutek siły wyższej terminy określone w niniejszej umowie mogą zostać przedłużone o czas trwania siły wyższej.

3. W przypadku opóźnienia z przyczyn leżących po stronie MCSI Ltd. Sp. z o.o. w podpisaniu Protokołu Odbioru dla danego Zestawu Komponentów, NTT System Montaż Sp. z o.o. ma prawo do naliczania kar umownych w wysokości odsetek ustawowych od wartości Zestawu Komponentów netto za każdy dzień opóźnienia. W przypadku opóźnienia w dokonaniu płatności MCSI Ltd. Sp. z o.o. ma prawo do naliczania kar umownych w wysokości odsetek ustawowych od wartości niezapłaconych faktur.

Pomimo zastrzeżenia kar umownych, NTT System Montaż Sp. z o.o. jest uprawniony do dochodzenia od MCSI Ltd. Sp. z o.o. odszkodowania na zasadach ogólnych, jeżeli wartość szkody wyrządzonej opóźnionym odbiorem jest wyższa niż wartość należnej kary umownej.

MCSI Ltd. Sp. z o.o. zobowiązany jest do realizacji zobowiązań określonych w niniejszej Umowie do dnia 31.12.2009 r.

Umowa została uznana za znaczącą przez Zarząd NTT System S.A., ponieważ łączna wartość przedmiotu umów zawartych pomiędzy Emitentem i jego Grupą Kapitałową a MCSI Ltd. Sp. z o.o. przekracza 10% wartość kapitałów własnych Emitenta.

Zarząd NTT System S.A. informuje, że w dniu dzisiejszym, tj. 30 kwietnia 2008 roku NTT System S.A. zawarła z MCSI Ltd. Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie dwie umowy, których przedmiotem jest dostawa przez NTT System S.A. na rzecz MCSI Ltd. Sp. z o.o. produktów i towarów w postaci pracowni komputerowych zamawianych przez Ministerstwo Edukacji Narodowej w ramach przetargu WZP.322-AW/08/07 Zadanie I i III.

Na podstawie powyższych umów NTT System S.A. dokona dostaw o łącznej wartości 66.673.469,12 zł, w tym z tytułu Zadania I - 29.835.461,20 zł oraz z tytułu Zadania III - 36.838.007,92 zł.

Dostawy te zrealizowane zostaną do dnia 31 maja 2008 r.

Powyższe umowy przewidują kary umowne w wysokości odsetek ustawowych od wartości Zestawu Urządzeń netto za każdy dzień opóźnienia w stosunku do harmonogramu dostaw. Kupujący jest uprawniony do odstąpienia od każdej z umów w przypadku, gdy łączna wartość kar umownych dotycząca danej umowy, przekroczy kwotę 500.000,00 zł. Zapłata kary umownej nie wyłącza możliwości dochodzenia odszkodowania w wysokości przekraczającej wysokość zastrzeżonej kary umownej na zasadach ogólnych.

Wartość sprzedaży NTT System S.A. z ostatnich 12 miesięcy dotycząca umów zawartych ze spółką MCSI Ltd. Sp. z o.o. wynosi 6.497.823,83 zł.

Zarząd NTT System S.A. zakwalifikował niniejsze umowy jako znaczące z uwagi na to, że wartość każdej z nich przekracza 10% kapitałów własnych Emitenta.

Zarząd NTT System S.A. w Warszawie informuje, że w dniu 19 lutego 2008 r. została zawarta w formie aktu notarialnego, sporządzonego w Kancelarii Notarialnej Notariusz Katarzyny Paszkowskiej w Mińsku Mazowieckim (Rep. A 2105/2008), umowa przeniesienia własności na rzecz NTT System S.A. nie zabudowanej nieruchomości, położonej we wsi Duchnów gmina Wiązowna o łącznej powierzchni 2,1850 ha (dwa hektary osiemnaście arów pięćdziesiąt metrów kwadratowych), złożonej z działek nr 197/3, 198/3, 199/3 i 200/3, dla której Sąd Rejonowy w Otwocku prowadzi księgę wieczystą KW nr WA10/00043776/9. Umowa ta jest następstwem ziszczenia się warunku zawieszającego występującego w zawartej, w dniu 7 lutego 2008 r. przez Spółkę z Mirosławem Szydłowskim (sprzedającym), warunkowej umowie sprzedaży.

Spółka zakupiła wyżej opisaną nieruchomość za łączną cenę 1.100.000 zł.

Na powyższej nieruchomości NTT System S.A. zamierza zrealizować jeden z celów emisyjnych akcji serii C - centrum logistyczne, którego koszt całkowity szacowany jest na 20 mln PLN.

Umowa została zawarta na warunkach nie odbiegających od warunków rynkowych.

Zarząd Spółki informuje, że między emitentem i osobami zarządzającymi lub nadzorującymi emitenta a zbywającym nieruchomością nie występują powiązania.

Zarząd NTT System S.A. w Warszawie informuje, że w dniu 26 czerwca 2008 r. została zawarta w formie aktu notarialnego, sporządzonego w Kancelarii Notarialnej Notariusza Bogusława Wojnowskiego w Warszawie (Rep. A 1781/2008), umowa przeniesienia prawa własności na rzecz NTT System S.A. nie zabudowanej nieruchomości, położonej we wsi Duchnów gmina Wiązowna o łącznej powierzchni 0,3824 ha (trzy tysiące osiemset dwadzieścia cztery metry kwadratowe), złożonej z działek nr 205/6, 205/8, dla których Sąd Rejonowy w Otwocku prowadzi odpowiednio księgi wieczyste KW nr WA10/00035350/8 i KW nr WA10/00054720/2.

Umowa ta jest następstwem ziszczenia się warunku zawieszającego występującego w zawartej, w dniu 29 maja 2008 r. przez Spółkę z Radosławem i Janem Domańskim (sprzedającymi), warunkowej umowie sprzedaży.

Spółka zakupiła wyżej opisaną nieruchomość za łączną cenę 382.400 zł.

Zakup powyższej nieruchomości jest bezpośrednio związany z jednym z celów emisyjnych akcji serii C - budową centrum logistycznego, którego koszt całkowity szacowany jest na 20 mln PLN i którego rozpoczęcie realizacji planowane jest w 2008 r. Wcześniej NTT System S.A. nabyło inną nieruchomość, sąsiadującą z obecnie nabytą, o czym Spółka informowała w raporcie bieżącym nr 5/2008 z 20 lutego 2008 r.

Umowa została zawarta na warunkach nie odbiegających od warunków rynkowych.

Zarząd Spółki informuje, że między emitentem i osobami zarządzającymi lub nadzorującymi emitenta a zbywającym nieruchomością nie występują powiązania.

Zarząd NTT System S.A. informuje, że w dniu 10 lipca 2008 roku otrzymał podpisany przez bank Aneks Nr 7 do Umowy Nr 2004/1001618733 kredytu w rachunku bieżącym z dnia 10 marca 2004 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 prospekcie emisyjnym akcji serii C, zatwierdzonym przez KNF w dniu 2 marca 2007 roku oraz w raporcie bieżącym nr 10/2008 z 18 marca 2008 r.

Aneks do umowy kredytowej zmienia kwotę kredytu i jego zabezpieczenie. Strony umowy uzgodniły, że dniem ostatecznej spłaty dostępnego kredytu (16.500.000 zł) będzie dzień 28 lutego 2009 roku.

Aktualne zabezpieczenia kredytu obejmują:

- 1) weksel własny in blanco z wystawienia Kredytobiorcy wraz z deklaracją wekslową,
- 2) pełnomocnictwo do rachunku bankowego Kredytobiorcy prowadzonego przez Bank Polska Kasa Opieki S.A.,
- 3) przewłaszczenie z datą pewną zapasów magazynowych stanowiących własność Kredytobiorcy (materiały, towary handlowe, produkty) o wartości 10.000.000 zł wraz z cesją praw z polisy ubezpieczeniowej na kwotę nie niższą niż 10.000.000 zł od ognia i innych zdarzeń losowych,
- 4) oświadczenie Kredytobiorcy o dobrowolnym poddaniu się egzekucji i egzekucji wydania rzeczy, nie później niż w terminie 3 lat od dnia rozwiązania lub wygaśnięcia umowy kredytowej,
- 5) hipoteka umowna kaucyjna ustanowiona na rzecz Banku Polska Kasa Opieki S.A do kwoty 16.500.000 zł na zabezpieczenie kapitału oraz odsetek i prowizji na nieruchomości położonej w Warszawie, ul. Osowska 84 stanowiącej własność Kredytobiorcy, dla której prowadzona jest przez Sąd Rejonowy w Warszawie KW nr WA6M/00451328/0 wraz z cesją praw z polisy ubezpieczeniowej od ognia i innych zdarzeń losowych.

Wszystkie pozostałe warunki umowy pozostają niezmienione.

Zarząd NTT System S.A. informuje, że w dniu 10 lipca 2008 roku otrzymał podpisany przez bank Aneks Nr 6 do Umowy Kredytu Zaliczka Nr 2005/8 z dnia 6 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 raporcie bieżącym nr 9/2008 z 18 marca 2008 r.

Aneks do umowy kredytowej zwiększa maksymalny limit kredytu do 25.000.000 zł. Kredytobiorca złożył oświadczenie o poddaniu się egzekucji, na mocy którego Bank będzie mógł wystawić bankowy tytuł egzekucyjny obejmujący roszczenie z tytułu umowy kredytowej do kwoty 37.500.000 zł. Bank może wystawić bankowy tytuł egzekucyjny oraz wystąpić o nadanie temu tytułowi klauzuli wykonalności nie później niż 10 czerwca 2012 roku.

Wszystkie pozostałe warunki umowy pozostają niezmienione.



W nawiązaniu do raportów bieżących nr 16/2007 z 18 kwietnia 2007 r. i nr 50/2007 z 23 lipca 2007 r. Zarząd NTT System S.A. informuje, iż w dniu 16 stycznia 2008 r. otrzymał podpisane aneksy do umów dostawy zawartych z MCSI Ltd. Sp. z o.o. (opisanych w wymienionych wcześniej raportach bieżących).

Zmiana umów dotyczy okresu realizacji zobowiązań. Na podstawie zawartych aneksów do umów Sprzedający (MCSI Ltd. Sp. z o.o.) zobowiązany jest do realizacji zobowiązań określonych w zawartych umowach do dnia 31.12.2008 r.

Pozostałe postanowienia umów pozostają bez zmian.

Aneksy wchodzą w życie z dniem ich podpisania.

Zarząd NTT System S.A. informuje, że Spółka w dniu 4 marca 2008 r. podpisała umowę z "SAMSUNG ELECTRONICS POLSKA" Sp. z o.o. w Warszawie. Przedmiotem umowy są warunki współpracy handlowej dotyczące asortymentu dostarczanego przez "SAMSUNG ELECTRONICS POLSKA" Sp. z o.o. do NTT System S.A., tj. monitorów, napędów optycznych, dysków twardych, drukarek oraz materiałów eksploatacyjnych do drukarek, urządzeń wielofunkcyjnych oraz materiałów eksploatacyjnych do urządzeń wielofunkcyjnych.

Ustalone warunki obowiązują od 1 lutego 2008 r.

Umowa została zawarta na okres od 1 lutego 2008 r. do 31 stycznia 2009 r.

Podpisana umowa wpłynie na uatrakcyjnienie oferty Spółki oraz na wzrost wolumenu obrotu. Umowa ta może w przyszłości wpłynąć istotnie na obroty i wyniki Spółki.

Umowa została uznana za znaczącą przez Zarząd NTT System S.A., ponieważ szacowana wartość przedmiotu umowy tj. transakcji zakupu asortymentu dostarczanego przez "SAMSUNG ELECTRONICS POLSKA" Sp. z o.o. przez NTT System S.A. przekracza 10% wartości kapitałów własnych Emitenta.

34. Inne zdarzenia po dacie bilansu

Nie dotyczy.

35. Informacje dotyczące wypłaconej lub zadeklarowanej dywidendy

W okresie objętym niniejszym sprawozdaniem nie miały miejsca wypłata bądź deklaracja wypłaty dywidendy. Intencją Zarządu Jednostki dominującej jest przeznaczenie wypracowanego zysku za lata 2006-2007 na cele inwestycyjno-rozwojowe. Po zakończeniu programu inwestycyjnego przewiduje się podział części zysku pomiędzy akcjonariuszy, o ile stosowne decyzje podjęte zostaną przez Walne Zgromadzenie. Przy spełnieniu założeń dotyczących sytuacji rynkowej oraz wewnętrznej spółki dywidenda zostanie wypłacona wraz z podziałem zysku za rok 2008.

Propozycją Zarządu jest przeznaczenie w całości zysku netto osiągniętego w roku 2007 na zwiększenie kapitału zapasowego.

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

Na dzień przekazania sprawozdania względem Spółki i jednostek od niej zależnych nie wszczęto przed sądami, organami właściwymi dla postępowania arbitrażowego lub organami administracji publicznej postępowań dotyczących zobowiązań albo wierzytelności Emitenta lub jednostki od niego zależnej, którego wartość stanowiłaby co najmniej 10% kapitałów własnych.

W dniu 2 lutego 2006 r. Jednostka Dominująca została wezwana przez syndyka masy upadłości AGE Computer Sp. z o.o. w upadłości (syndyk) do zwrotu sumy 1 112 791,82 PLN, a następnie pismem z dnia 13 listopada 2006 r. syndyk, poszerzając zakres poprzedniego żądania, wezwał Jednostkę Dominującą do zwrotu sumy 1 325 915,44 PLN. Syndyk powołuje się na dokonanie przez NTT System Sp. z o.o. z AGE Computer Sp. z o.o. w listopadzie 2005 r. czynności prawne, które, zdaniem syndyka, na mocy art. 527 i następnie kodeksu cywilnego, są bezskuteczne do masy upadłości, jako dokonane z pokrzywdzeniem wierzycieli.



Jednostka Dominująca nie dokonała zwrotu ww. kwot, ponieważ nie podzieliła stanowiska syndyka w tej sprawie. Kwota 1 112 791,82 PLN stanowi wartość towaru odkupionego przez NTT System Sp. z o.o. od AGE Computer Sp. z o.o. przed ogłoszeniem przez tę spółkę upadłości. Faktury zakupu zostały rozliczone w drodze kompensaty wzajemnych zobowiązań.

W opinii Zarządu Jednostki Dominującej Grupy Kapitałowej należność NTT System S.A. w stosunku do masy upadłości wynosi 84 884,05 PLN w postaci wierzytelności przelanych uprzednio na nią przez AGE Computer Sp. z o.o.

W dniu 16 października 2007 r. w przedmiotowej sprawie wydany został Wyrok Sądu Okręgowego Warszawa-Praga Wydział X Gospodarczy, korzystny dla Syndyka, uznający za bezskuteczną wobec niego kompensatę rozrachunków między spółkami NTT System i AGE Computer. W odpowiedzi, w dniu 5 grudnia 2007 r. pełnomocnik NTT System S.A. złożył w imieniu Jednostki apelację od powyższego wyroku do Sądu Apelacyjnego w Warszawie.

Niezależnie od dalszego rozwoju toczącego się postępowania, Jednostka Dominująca w roku sprawozdawczym dokonała odpisu w koszty na pełną kwotę będącą przedmiotem postępowania sądowego.

37. Dane dotyczące umów z podmiotami uprawnionymi do badania sprawozdań finansowych

Uchwała Rady NTT System S.A.

Zarząd NTT System S.A. informuje, że Rada Nadzorcza NTT System S.A. w dniu 4 września 2007 r. podjęła uchwałę w sprawie wyboru spółki REWIT Księgowi i Biegli Rewidenci Sp. z o.o. jako podmiotu uprawnionego do przeglądu i badania sprawozdań finansowych NTT System S.A. za rok 2007.

REWIT Księgowi i Biegli Rewidenci Sp. z o.o. z siedzibą w Gdańsku przy ulicy Starodworskiej 1, posiada uprawnienia do badania sprawozdań finansowych o numerze 101.

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, badania sprawozdania finansowego NTT System S.A. za okres od 28 października 2004 r. do 31 grudnia 2005 r., za 2006 r. oraz w zakresie doradztwa.

Ponadto, Zarząd NTT System S.A. informuje, że Rada Nadzorcza NTT System S.A. dokonała wyboru podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych zgodnie z obowiązującymi przepisami i normami zawodowymi.

Umowa z REWIT Księgowi i Biegli Rewidenci Sp. z o.o. została zawarta w dniu 5 września 2007 r. na okres 1 roku i obejmuje:

- badanie rocznego jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego NTT System S.A. za 2007 rok wraz z przeglądem półrocznym;

Wcześniej NTT System S.A. zawarła z REWIT Księgowi i Biegli Rewidenci Sp. z o.o. następujące umowy:

1. Umowa z REWIT Księgowi i Biegli Rewidenci Sp. z o.o. zawarta w dniu 19 marca 2007 r. na okres 1 roku i obejmująca:
 - badanie rocznego jednostkowego sprawozdania finansowego spółki NTT System S.A. za 2006 rok;
2. Umowa z REWIT Księgowi i Biegli Rewidenci Sp. z o.o. zawarta w dniu 26 kwietnia 2007 r. obejmująca:
 - badanie jednostkowego sprawozdania finansowego spółki NTT System Sp. z o.o. za okres od 1 stycznia do 7 czerwca 2006 r., tj. do dnia połączenia z NTT System S.A.;
 - badanie jednostkowego sprawozdania finansowego spółki NTT System S.A. za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2006 r.

Dodatkowo, w dniu 9 sierpnia 2007 r. zawarta została przez spółkę Case Factory S.A. umowa z REWIT Księgowi i Biegli Rewidenci Sp. z o.o. (nr umowy 85/B/06) na badanie jednostkowego sprawozdania finansowego spółki Case Factory S.A. za rok 2006.

Badanie jednostkowego sprawozdania finansowego spółki Case Factory S.A. za rok 2007 przeprowadzone zostało na podstawie umowy zawartej z podmiotem FIRMA AUDYTORSKA CENTRUM FINANSOWO-KSIĘGOWE „MULTIMAN” Sp. z o.o. z siedzibą w Pruszkowie, wpisanym na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod numerem 1619. Wyboru powyższego podmiotu dokonała Rada Nadzorcza spółki w dniu 30 maja 2008 r.



Łączna wysokość wynagrodzenia

W 2005 r. NTT System S.A. nie wypłacała wynagrodzenia podmiotom uprawnionym do badania sprawozdań finansowych. Łączna wysokość wynagrodzenia, wynikająca z umowy z podmiotem uprawnionym do badania sprawozdań finansowych, należnego z tytułu badania sprawozdań finansowych NTT System S.A. za okres od 28 października 2004 r. do 31 grudnia 2005 r. wyniosła 11 000 zł. Wynagrodzenie to zostało wypłacone w 2006 roku.

Dodatkowo w 2006 roku zostały wypłacone na rzecz REWIT Księgowi i Biegli Rewidenci Sp. z o.o. następujące wynagrodzenia: z tytułu zakończenia badania sprawozdania finansowego NTT system Sp. z o.o. za 2005 r. (25 500 zł), z tytułu opinii dotyczącej planu połączenia spółek NTT System S.A. i NTT System Sp. z o.o. (7 900 zł) oraz z tytułu doradztwa podatkowego (8 000 zł).

Łączna wysokość wynagrodzenia należnego z tytułu badania i przeglądu sprawozdań finansowych za 2006r. wynikająca z wymienionych powyżej umów (z 19 marca 2007 r. i 26 kwietnia 2007 r.) zawartych z podmiotem uprawnionym do badania sprawozdań finansowych wynosi 64 800 zł. Wynagrodzenie to zostało wypłacone w 2007 roku.

Dodatkowo w 2007 roku zostały wypłacone na rzecz REWIT Księgowi i Biegli Rewidenci Sp. z o.o. następujące wynagrodzenia: z tytułu doradztwa przy identyfikacji różnic w zakresie MSR i przekształceniu sprawozdań finansowych na MSR (26 000 zł), z tytułu doradztwa przy prospekcie emisyjnym (49 000 zł) oraz z tytułu innych usług doradczych (7 000 zł).

Łączna wysokość wynagrodzenia należnego z tytułu badania i przeglądu sprawozdań finansowych za 2007r. wynikająca z wymienionej powyżej umowy z 5 września 2007 r. zawartej z podmiotem uprawnionym do badania sprawozdań finansowych wynosi 93 700 zł. Częściowo wynagrodzenie to zostało wypłacone w 2007 roku. (w kwocie 41 350 zł).

Łączna wysokość wynagrodzenia należnego z tytułu badania jednostkowego sprawozdania finansowego spółki Case Factory S.A. za 2006r. wynikająca z umowy nr 85/B/06 z 9 sierpnia 2007 r. zawartej z podmiotem uprawnionym do badania sprawozdań finansowych (REWIT Księgowi i Biegli Rewidenci Sp. z o.o.) wyniosła 8.000 zł.

Łączna wysokość wynagrodzenia należnego z tytułu badania jednostkowego sprawozdania finansowego spółki Case Factory S.A. za 2007r. wynikająca z umowy zawartej z podmiotem uprawnionym do badania sprawozdań finansowych (FIRMA AUDYTORSKA CENTRUM FINANSOWO-KSIĘGOWE „MULTIMAN” Sp. z o.o.) wyniosła 6.000 zł.

38. Oświadczenie w sprawie przestrzegania zasad ładu korporacyjnego

Oświadczenie Zarządu Grupy Kapitałowej dotyczące przestrzegania zasad ładu korporacyjnego przez Grupę zostało przekazane w raporcie bieżącym nr 34/2007 z dnia 29 czerwca 2007 r.

Tadeusz Kurek
Prezes Zarządu

Jacek Kozubowski
Wiceprezes Zarządu

Andrzej Kurek
Wiceprezes Zarządu

Witold Markiewicz
Wiceprezes Zarządu

Krzysztof Porębski
Członek Zarządu

Warszawa, 12 sierpnia 2008 r.