

**PROKOM SOFTWARE S.A.
SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
ZA OKRES 6 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY 30 CZERWCA 2005 ROKU
SPORZĄDZONE ZGODNIE Z MIĘDZYNARODOWYM
STANDEM RACHUNKOWOŚCI NR 34
WRAZ Z RAPORTEM AUDYTORA Z PRZEGLĄDU**

**SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
ZA PIERWSZE PÓŁROCZE 2005 ROKU**

Spis treści	Strona
Wprowadzenie do skróconego sprawozdania finansowego.....	3
Skrócony rachunek zysków i strat	4
Skrócony bilans	5
Skrócone zestawienie zmian w kapitale własnym	7
Skrócony rachunek przepływów pieniężnych.....	8
Stosowane zasady rachunkowości.....	9
Noty objaśniające do skróconego sprawozdania finansowego	21

Sprawozdanie zawiera 39 kolejno ponumerowanych stron, od strony 1 do 39.

Niniejsze skrócone sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone przez Zarząd Prokom Software S.A. dnia 29 września 2005 roku.

Wprowadzenie do skróconego sprawozdania finansowego

Informacje ogólne

Prokom Software S.A. ("Spółka") jest jednostką założoną i zarejestrowaną w Polsce. Spółka została utworzona w roku 1991 zgodnie z polskimi przepisami prawa. Siedziba Spółki mieści się w Warszawie, przy Al. Jerozolimskich 65/79.

Od dnia 10 lutego 1998 roku akcje Spółki notowane są na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie. W grudniu 1997 roku Spółka podpisała umowę z Bank of New York, na podstawie której wyemitowane zostały Globalne Kwity Depozytowe, tzw. GDR-y (*ang. Global Depository Receipts*), które są obecnie notowane na giełdzie w Londynie i w Stanach Zjednoczonych, na podstawie Zasady 144(a).

Podstawowym przedmiotem działalności Spółki jest świadczenie usług w zakresie IT oraz kupno-sprzedaż sprzętu komputerowego, w tym projektowanie, instalacja oraz wdrażanie kompleksowych rozwiązań IT w dużych spółkach i instytucjach państwowych w Polsce.

Skład Zarządu i Rady Nadzorczej Spółki oraz zmiany w ciągu roku

W okresie 6 miesięcy zakończonych 30 czerwca 2005 roku skład Zarządu Spółki przedstawiał się następująco:

<i>Imię i nazwisko</i>	<i>Funkcja</i>	<i>Okres pełnienia funkcji</i>
Ryszard Krauze	Prezes Zarządu	01.01.2005 – 30.06.2005
Tadeusz Dyrka	Wiceprezes Zarządu	01.01.2005 – 30.06.2005
Piotr Mondalski	Wiceprezes Zarządu	01.01.2005 – 30.06.2005
Krzysztof Wilski	Wiceprezes Zarządu	01.01.2005 – 30.06.2005
Jarosław Chudziak	Wiceprezes Zarządu	01.01.2005 – 30.06.2005
Dariusz Górka	Wiceprezes Zarządu	01.01.2005 – 30.06.2005
Jacek Duch	Członek Zarządu	01.01.2005 – 31.05.2005
Krzysztof Kardaś	Członek Zarządu	01.01.2005 – 30.06.2005
Beata Stelmach	Członek Zarządu	01.01.2005 – 30.06.2005
Tadeusz Kij	Członek Zarządu	01.01.2005 – 30.06.2005
Maciej Wantke	Członek Zarządu	01.01.2005 – 30.06.2005
Marek Mondalski	Członek Zarządu	01.01.2005 – 30.06.2005

W dniu 3 sierpnia 2005 roku Beata Stelmach, Tadeusz Kij oraz Krzysztof Wilski zakończyli sprawowanie funkcji członków Zarządu wskutek wygaśnięcia indywidualnych kadencji. Jednocześnie tego samego dnia na Członka Zarządu powołany został Grzegorz Maciąg.

W okresie 6 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2005 roku skład Rady Nadzorczej Spółki przedstawiał się następująco:

<i>Imię i nazwisko</i>	<i>Funkcja</i>	<i>Okres pełnienia funkcji</i>
Irena Krauze	Przewodnicząca Rady	01.01.2005 – 30.06.2005
Leszek Starosta	Członek Rady	01.01.2005 – 30.06.2005
Andrzej Karnabal	Członek Rady	01.01.2005 – 30.06.2005
Marek Modecki	Członek Rady	01.01.2005 – 30.06.2005

W dniu 30 czerwca 2005 roku wskutek wygaśnięcia indywidualnych kadencji sprawowanie funkcji członków rady nadzorczej zakończył Andrzej Karnabal. Tego samego dnia na członków rady nadzorczej wybrano pana dr Bo Denysyka oraz pana Macieja Grelowskiego.

Skrócony Rachunek Zysków i Strat

	Nota	6 miesięcy do 30 czerwca 2005 nieaudytowane	6 miesięcy do 30 czerwca 2004 nieaudytowane
DZIAŁALNOŚĆ OPERACYJNA			
Przychody ze sprzedaży	1	281 414	364 737
Przychody ze sprzedaży produktów i usług		241 801	260 763
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów		39 613	103 974
Koszt własny sprzedaży	2	(148 128)	(210 528)
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów i usług		(113 895)	(119 834)
Wartość sprzedanych towarów i materiałów		(34 233)	(90 694)
ZYSK BRUTTO ZE SPRZEDAŻY		133 286	154 209
Koszty sprzedaży		(31 206)	(27 847)
Koszty ogólnego zarządu		(85 700)	(78 419)
Pozostałe przychody operacyjne		3 176	1 162
Pozostałe koszty operacyjne		(2 941)	(9 431)
ZYSK Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ		16 615	39 674
Przychody finansowe		16 850	30 628
Koszty finansowe		(28 993)	(42 874)
ZYSK BRUTTO		4 472	27 428
Podatek dochodowy		(1 259)	(6 166)
ZYSK NETTO ZA OKRES OBROTOWY		3 213	21 262
Zwykły i rozwodniony zysk netto przypadający na jedną akcję (nie w tysiącach)		0,23	1,54

Skrócony Bilans

	Nota	30 czerwca 2005 nieaudytowane	31 grudnia 2004 nieaudytowane
AKTYWA			
Aktywa trwałe (długoterminowe)			
Rzeczowe aktywa trwałe	3	242 501	249 275
Wartości niematerialne	3	20 520	21 072
Inwestycje w jednostki zależne i stowarzyszone		430 497	369 674
Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności	8	183 366	183 755
Inne aktywa inwestycyjne		285	285
Należności długoterminowe		19 688	96 083
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe		93	209
		896 950	920 353
Aktywa obrotowe (krótkoterminowe)			
Zapasy		3 086	2 590
Rozliczenia międzyokresowe		23 050	23 770
Należności z tytułu dostaw i usług		133 550	213 066
Należności z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych		21 735	34 615
Pozostałe należności budżetowe		1 404	1 303
Kwota należna od klientów z tytułu rozliczenia kontraktów IT		111 768	92 933
Inne należności		23 618	31 608
Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności	8	100 000	100 000
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat		621	14 711
Środki pieniężne i depozyty krótkoterminowe		1 254	16 931
		420 086	531 527
Aktywa długoterminowe sklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	12	55 026	-
SUMA AKTYWÓW		1 372 062	1 451 880

Skrócony Bilans (c.d.)

		30 czerwca 2005 nieaudytowane	31 grudnia 2004 nieaudytowane
PASYWA			
Kapitał własny			
Kapitał podstawowy		14 185	14 185
Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej		238 970	238 970
Niepodzielony wynik finansowy z lat poprzednich		509 597	475 293
Wynik finansowy za okres		3 213	34 304
Kapitał własny		765 965	762 752
Zobowiązania długoterminowe			
Oprocentowane kredyty bankowe, pożyczki i dłużne papiery wartościowe	5	188 249	282 894
Leasing finansowy		92 589	96 293
Rezerwy długoterminowe		862	862
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		3 443	2 184
Rozliczenia międzyokresowe przychodów		-	20
		285 143	382 253
Zobowiązania krótkoterminowe			
Oprocentowane kredyty bankowe, pożyczki i dłużne papiery wartościowe	5	211 710	128 286
Leasing finansowy		5 330	4 919
Inne zobowiązania finansowe		2 571	7 843
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług		35 282	109 098
Zobowiązania budżetowe		18 316	30 220
Kwota należna klientom z tytułu rozliczenia realizacji kontraktów IT		943	1 125
Pozostałe zobowiązania		7 252	1 101
Rezerwy krótkoterminowe		18 791	14 652
Rozliczenia międzyokresowe kosztów		3 547	5 363
Rozliczenia międzyokresowe przychodów		17 211	4 268
		320 954	306 875
SUMA ZOBOWIĄZAŃ		606 097	689 128
SUMA PASYWÓW		1 372 062	1 451 880

**Skrócone zestawienie zmian w kapitale własnym
(nieaudytowane)**

	Kapitał podstawowy	Nadwyżka ceny emisyjnej nad wartością nominalną	Zatrzymane zyski	Kapitały własne razem
Saldo na 1 stycznia 2005 roku	14 185	238 970	509 597	762 752
Zysk netto	-	-	3 213	3 213
Saldo na 30 czerwca 2005 roku	14 185	238 970	512 810	765 965
Saldo na 1 stycznia 2004 roku	14 085	224 199	475 293	713 577
Zysk netto	-	-	21 262	21 262
Konwersja obligacji na akcje serii E	100	14 771	-	14 871
Saldo na 30 czerwca 2004 roku	14 185	238 970	496 555	749 710

Skrócony Rachunek Przepływów Pieniężnych

	6 miesięcy do 30 czerwca 2005 nieaudytowane	6 miesięcy do 30 czerwca 2004 nieaudytowane
PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ		
Zysk netto przed opodatkowaniem	4 472	27 428
Korekty o pozycje:		
Amortyzacja	20 650	11 186
Zmiana stanu kapitału obrotowego	9 942	(37 404)
Koszty odsetkowe	10 957	9 830
(Zyski) / Straty z tytułu różnic kursowych	(1 357)	1 928
(Zyski) / Straty z działalności inwestycyjnej	2 124	13 611
Inne korekty	(24)	1 131
	46 764	27 710
Zapłacone odsetki	(24 541)	(24 690)
Zapłacony podatek dochodowy	(1 885)	(18 203)
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	20 338	(15 183)
PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ		
Wpływy ze sprzedaży aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat i dostępnych do sprzedaży	10 145	11 717
Wpływy ze sprzedaży aktywów trwałych	328	182
Pożyczki i weksle spłacone	450	46 533
Otrzymane odsetki	10 811	29 800
Dywidendy otrzymane	725	-
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych	(13 542)	(27 332)
Nabycie aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat dostępnych do sprzedaży	(33 570)	(16 944)
Nabycie aktywów finansowych utrzymywanych do terminu wymagalności	(176)	(510)
Pożyczki udzielone	(223)	(893)
Inne pozycje	750	(148)
Środki pieniężne netto (wykorzystane) / uzyskane w działalności inwestycyjnej	(24 302)	42 405
PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ		
Wpływy z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych i kredytów	260 602	15 562
Wykup dłużnych papierów wartościowych i spłata kredytów	(269 956)	(42 472)
Spłata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	(2 359)	(2 274)
Środki pieniężne netto (wykorzystane) / uzyskane działalności finansowej	(11 713)	(29 184)
Zmniejszenie netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	(15 677)	(1 962)
Różnice kursowe netto	-	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu	16 931	6 062
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu	1 254	4 100
Zmiany w kapitale obrotowym		
Należności z tytułu dostaw i usług	76 033	19 391
Pozostałe należności	3 521	(7 998)
Zapasy	(496)	2 294
Rozliczenia międzyokresowe kosztów i przychody przyszłych okresów	11 943	(17 855)
Rezerwy krótkoterminowe	4 140	1 255
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	(73 816)	(28 179)
Pozostałe zobowiązania	(11 383)	(6 312)
	9 942	(37 404)

DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA

Stosowane zasady (polityka rachunkowości)

(a) Podstawa sporządzenia skróconego sprawozdania finansowego

Z dniem 1 stycznia 2005 roku ustawa o rachunkowości z dnia 29 września 1994 („Ustawa”) nałożyła na Prokom Software S.A. obowiązek przygotowania skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości, Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej oraz związanych z nimi interpretacjami ogłoszonymi w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej. Spółka, zgodnie z decyzją NWZA z dnia 23 grudnia 2004 roku, skorzystała z możliwości przygotowywania również jednostkowego sprawozdania finansowego zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości, Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej oraz związanych z nimi interpretacjami ogłoszonymi w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej.

W chwili obecnej, biorąc pod uwagę zarówno toczący się w UE proces wprowadzania standardów MSSF, jak i prowadzoną przez Spółkę działalność, w zakresie stosowanych przez Spółkę zasad rachunkowości, nie ma różnicy między standardami MSSF oraz standardami MSSF przyjętymi przez Unię Europejską.

Spółka zastosowała w skróconym sprawozdaniu finansowym za okres sześciu miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2005 roku wszystkie Międzynarodowe Standardy Sprawozdawczości Finansowej („MSSF”) obowiązujące dla okresów rozpoczynających się 1 stycznia 2005 roku lub wcześniej, w szczególności zgodnie z Międzynarodowym Standardem Rachunkowości nr 34. MSSF obejmują standardy i interpretacje zaakceptowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości („RMSR”) oraz Komisję ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej („KIMSF”).

Skrócone sprawozdanie finansowe sporządzone zostało zgodnie z zasadą kosztu historycznego za wyjątkiem środków trwałych i instrumentów finansowych wycenianych według wartości godziwych.

W okresie sprawozdawczym nie odnotowano żadnych przesłanek wskazujących na zagrożenie kontynuacji działalności Spółki. W związku z tym niniejsze skrócone sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności.

(b) Zmiana stosowanych zasad (polityki) rachunkowości

W roku rozpoczynającym się dnia 1 stycznia 2005 roku nie nastąpiły zmiany w Międzynarodowych Standardach Sprawozdawczości Finansowej, mogące mieć wpływ na sprawozdawczość Spółki, z wyjątkiem wymienionych poniżej:

W grudniu 2003 roku Rada Międzynarodowych Standardów Rachunkowości dokonała aktualizacji 13 obowiązujących Międzynarodowych Standardów Rachunkowości.

Zaktualizowane standardy są stosowane dla okresów rocznych rozpoczynających się po dniu 1 stycznia 2005 roku.

W styczniu 2004 roku Rada Międzynarodowych Standardów Rachunkowości wydała MSSF 1 „Zastosowanie Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej po raz pierwszy” („MSSF 1”). Nowy standard stosuje się, jeżeli pierwsze sprawozdanie finansowe według MSSF jest sporządzane za okres obrotowy zaczynający się 1 stycznia 2004 roku i później. Z uwagi na fakt, że Spółka rozpoczęła stosowanie zasad MSSF do sporządzania skonsolidowanego sprawozdania finansowego w okresach wcześniejszych, przy sporządzaniu jednostkowego sprawozdania finansowego za okres 6 miesięcy zakończonych 30 czerwca 2005 roku zgodnego z zasadami MSSF po raz pierwszy, wyceniła wszystkie swoje aktywa i pasywa w tych samych kwotach co w sprawozdaniu skonsolidowanym przed uwzględnieniem korekt konsolidacyjnych.

Dane porównawcze zaprezentowane w skróconym sprawozdaniu finansowym za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2005 roku zostały sporządzone w oparciu o jednostkowe sprawozdania finansowe za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2004 roku (nieaudytowane) oraz za rok zakończony 31 grudnia 2004 roku zbadane przez biegłego rewidenta sporządzone zgodnie z Ustawą oraz skonsolidowane sprawozdania finansowe za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2004 roku (nieaudytowane) oraz za rok zakończony 31 grudnia 2004 roku zbadane przez biegłego rewidenta sporządzone zgodnie z MSSF. Dla celów niniejszego sprawozdania finansowego dane porównawcze zostały odpowiednio przekształcone do wymogów Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej.

Wpływ zmiany standardów rachunkowości na kapitały własne Spółki na dzień 1 stycznia 2004 roku, 1 stycznia 2005 roku oraz rachunek zysków i strat za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2004 roku i za 12 miesięcy zakończonych 31 grudnia 2004 przedstawiono w nocie nr 15.

W lutym 2004 roku Rada Międzynarodowych Standardów Rachunkowości wydała MSSF 2 „Płatności w formie akcji własnych” („MSSF 2”). Nowy standard stosuje się dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2005 roku lub po tym dniu oraz retrospektywnie dla emisji mających miejsce po listopadzie 2002 roku w przypadku, gdy nabycie uprawnień do instrumentu nie nastąpiło na dzień 1 stycznia 2005 roku. Zastosowanie powyższego standardu nie wpłynęło na sytuację finansową i wyniki finansowe Spółki ze względu na to, że nie istniały czynniki i transakcje, które mogłyby podlegać zastosowaniu tego standardu.

W marcu 2004 roku Rada Międzynarodowych Standardów Rachunkowości wydała MSSF 5 „Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży oraz działalność zaniechana” („MSSF 5”). Nowy standard stosuje się dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2005 roku lub po tym dniu. Zastosowanie powyższego standardu nie wpłynęło na sytuację finansową i wyniki finansowe Spółki ze względu na to, że nie istniały czynniki i transakcje, które mogłyby podlegać zastosowaniu tego standardu.

W roku 2004 oraz w pierwszym półroczu roku 2005 IFRIC wydał szereg interpretacji, które powinny zostać zastosowane dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2006 roku lub po tym dniu. Spółka oceniła wpływ zmian powyższych standardów na sprawozdania finansowe i uznała, iż ich wpływ jest nieistotny, w związku z czym nie został on zaprezentowany.

(c) Waluta sprawozdawcza

Dane finansowe zawarte w załączonym skróconym sprawozdaniu finansowym zostały wyrażone w polskich złotych (PLN), który jest walutą stosowaną przez Spółkę dla celów wyceny i prezentacji.

(d) Środki trwałe

Środki trwałe są ujmowane według ceny nabycia pomniejszonej o umorzenie. Po początkowym ujęciu, zwiększenia środków trwałych są wykazywane według ceny nabycia.

Koszty poniesione po wprowadzeniu środka trwałego do użytkowania, takie jak koszty remontu kapitałowego i konserwacji wpływają na wynik finansowy okresu sprawozdawczego, w którym zostały poniesione, z wyjątkiem sytuacji gdy ich cena nabycia lub koszt wytworzenia jest istotna w porównaniu z ceną nabycia lub kosztem wytworzenia podstawowej pozycji. W takich przypadkach każda tak powstała część składowa jest amortyzowana osobno. Jeżeli możliwe jest wykazanie, że koszty te spowodowały zwiększenie oczekiwanych przyszłych korzyści ekonomicznych z tytułu posiadania danego środka trwałego ponad korzyści przyjmowane pierwotnie, to w takim przypadku zwiększają one wartość początkową środka trwałego.

Stawki amortyzacji wynikające z przepisów podatkowych są stosowane tylko wtedy, gdy odpowiadają szacowanemu okresowi użytkowania środka trwałego. Poprawność stosowanych okresów i stawek amortyzacji jest okresowo weryfikowana, przynajmniej na dzień bilansowy, a ewentualna korekta odpisów amortyzacyjnych jest dokonywana w następnych okresach.

Amortyzacja jest obliczana metodą liniową przez szacowany okres użytkowania danego środka trwałego. Spółka stosuje następujące stawki amortyzacyjne:

Rodzaj środka trwałego	Stawka amortyzacyjna	Okres użytkowania
Środki transportu	14% - 40%	2,5 do 7 lat
Komputery	20% - 30%	3,3 do 5 lat
Inwestycje w obce środki trwałe	wg umowy leasingu	wg umowy leasingu
Budynki	1,5% - 10%	10 do 60 lat
Urządzenia biurowe	10% - 50%	2 do 10 lat

Środki trwałe w budowie są wyceniane w wysokości ogółu kosztów pozostających w bezpośrednim związku z ich nabyciem lub wytworzeniem, pomniejszonych o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości. W ramach środków trwałych w budowie wykazywane są również materiały inwestycyjne. Środki trwałe w budowie nie są amortyzowane do momentu zakończenia ich budowy i oddania do użytkowania.

Grunty nie podlegają amortyzacji.

Jeżeli wystąpiły zdarzenia lub zaistniały okoliczności, które wskazują na to, że wartość bilansowa środków trwałych może nie być możliwa do odzyskania, dokonywany jest przegląd tych aktywów pod kątem ewentualnej utraty wartości. Odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości jest ujmowany wtedy, gdy wartość bilansowa danego środka trwałego przewyższa jego wartość odzyskiwalną, która odpowiada cenie sprzedaży netto tego środka trwałego lub jego wartości użytkowej, zależnie od tego, która z nich jest wyższa. W celu ustalenia utraty wartości środków trwałych są one traktowane rozłącznie do najniższego poziomu, dla którego można zidentyfikować oddzielne przepływy pieniężne.

Zysk/ stratę na sprzedaży środka trwałego ustala się przez porównanie wpływów ze sprzedaży z jego wartością bilansową i ujmuje się w zysku operacyjnym.

(e) Wartości niematerialne

Po ujęciu początkowym, wartości niematerialne są wyceniane według ceny nabycia lub kosztu wytworzenia pomniejszonych o umorzenie i odpisy z tytułu trwałej utraty wartości. Wartości niematerialne są amortyzowane liniowo w okresie odpowiadającym szacowanemu okresowi ich użytkowania. Poprawność stosowanych okresów i stawek amortyzacji jest okresowo weryfikowana, nie rzadziej niż na koniec roku obrotowego, a ewentualna korekta odpisów amortyzacyjnych dokonywana jest w okresach następnych.

Jeżeli wystąpiły zdarzenia lub zaistniały okoliczności, które wskazują na to, że wartość bilansowa wartości niematerialnych może nie być możliwa do odzyskania, dokonywany jest przegląd tych aktywów pod kątem ewentualnej utraty wartości. Odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości jest ujmowany wtedy, gdy wartość bilansowa danego składnika wartości niematerialnych przewyższa jego wartość odzyskiwaną, która odpowiada cenie sprzedaży netto tej wartości niematerialnej lub jej wartości użytkowej, zależnie od tego, która z nich jest wyższa. W celu ustalenia odpisów aktualizujących wartości niematerialnych są one traktowane rozłącznie do najniższego poziomu, dla którego można zidentyfikować oddzielne przepływy pieniężne.

Wydatki na prace badawcze są odpisywane w koszty w momencie ich poniesienia. Koszty zakończonych prac rozwojowych prowadzonych na własne potrzeby, które zostały poniesione przed rozpoczęciem produkcji lub zastosowaniem nowych rozwiązań technologicznych zaliczane są do wartości niematerialnych, jeżeli Spółka jest w stanie udowodnić:

- możliwość, z technicznego punktu widzenia, ukończenia składnika wartości niematerialnych tak, aby nadawał się on do użytkowania lub sprzedaży,
- zamiar ukończenia składnika wartości niematerialnych oraz jego użytkowania lub sprzedaży,
- zdolność do użytkowania lub sprzedaży składnika wartości niematerialnych,
- sposób, w jaki składnik wartości niematerialnych będzie wytwarzał prawdopodobne korzyści ekonomiczne. Między innymi, Spółka powinna udowodnić istnienie rynku na produkty powstające dzięki składnikowi wartości niematerialnych lub na sam składnik, lub – jeśli składnik ma być użytkowany przez jednostkę – użyteczność składnika wartości niematerialnych,
- dostępność stosownych środków technicznych, finansowych i innych, które mają służyć ukończeniu prac rozwojowych oraz użytkowaniu lub sprzedaży składnika wartości niematerialnych,
- możliwość wiarygodnego ustalenia nakładów poniesionych w czasie prac rozwojowych, które można przyporządkować temu składnikowi wartości niematerialnych.

Koszty prac rozwojowych, które nie spełniają powyższych kryteriów są odnoszone do rachunku zysków i strat w okresie, w którym zostały poniesione.

Okres amortyzacji kosztów prac rozwojowych nie przekracza 5 lat.

Typowe stawki amortyzacji stosowane dla wartości niematerialnych wynoszą:

	Stawka amortyzacyjna	Okres
Zakupione oprogramowanie komputerowe	50%	2 lata
Pozostałe wartości niematerialne	20%	5 lat

Wartości niematerialne nie podlegają przeszacowaniom.

(f) Aktywa finansowe

Spółka klasyfikuje posiadane aktywa finansowe do czterech kategorii: aktywa finansowe wyceniane do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat, inwestycje utrzymywane do upływu terminu zapadalności, aktywa finansowe dostępne do sprzedaży oraz kredyty i wierzytelności. Inwestycje, które zostały nabyte w celu osiągnięcia korzyści ekonomicznych wynikających z krótkoterminowych zmian cen zaliczane są do aktywów finansowych i wyceniane są do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat. Aktywa o określonym terminie zapadalności, które Spółka zamierza i może utrzymać do czasu, gdy staną się one zapadalne zaliczane są do inwestycji utrzymywanych do upływu terminu zapadalności i prezentowane w aktywach trwałych bilansu, chyba że termin zapadalności tych aktywów przypada w ciągu 12 miesięcy od daty bilansowej. Aktywa, o nieokreślonym terminie zapadalności, które mogą być zbyte w odpowiedzi na zapotrzebowanie na środki lub w odpowiedzi na zmiany stóp procentowych zaliczane są do aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży. Spółka prezentuje je w bilansie jako aktywa trwałe, chyba że kierownictwo wyraziło zamiar utrzymywania ich przez okres krótszy niż 12 miesięcy od daty bilansowej lub zostaną upłynnione w celu pozyskania kapitału obrotowego. W takich sytuacjach prezentuje się je jako aktywa obrotowe. Aktywa finansowe powstałe na skutek wydania drugiej stronie środków pieniężnych, towarów lub usług, inne niż pozyskane z zamiarem ich sprzedaży w krótkim terminie, klasyfikowane są jako kredyty i wierzytelności i prezentowane jako aktywa trwałe. Kierownictwo Spółki określa kategorie poszczególnych aktywów finansowych w momencie ich nabycia.

Nabycie i sprzedaż aktywów finansowych rozpoznawane są na dzień transakcji, tj. na dzień, w którym Spółka zobowiązała się do nabycia lub sprzedaży aktywów. Cena nabycia zawiera opłaty transakcyjne. Aktywa finansowe wyceniane do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat oraz dostępne do sprzedaży wyceniane są według wartości godziwej. Inwestycje utrzymywane do upływu terminu zapadalności wyceniane są według zamortyzowanej ceny nabycia ustalonej metodą efektywnej stopy procentowej. Zrealizowane i niezrealizowane zyski i straty wynikające ze zmian wartości godziwej aktywów finansowych wycenianych do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat ujmowane są w rachunku zysków i strat, zaś aktywów dostępnych do sprzedaży- bezpośrednio w kapitale własnym okresu, w którym powstały. Wartość godziwa inwestycji ustalana jest w odniesieniu do cen zakupu notowanych na giełdzie lub w oparciu o prognozowane przepływy pieniężne. Wartość godziwa kapitałowych papierów wartościowych spółek niepublicznych szacowana jest na podstawie właściwych wskaźników ceny do zysku i ceny do przepływów pieniężnych dostosowanych do specyfiki danego podmiotu, lub ustalana przy zastosowaniu innych modeli wyceny. Instrumenty kapitałowe, dla których wartość godziwa nie może być ustalona w wiarygodny sposób wyceniane są według ceny nabycia pomniejszonej o ewentualne odpisy z tytułu utraty wartości.

(g) Leasing

Umowy leasingowe, w których znaczna część ryzyk i korzyści związanych z prawem własności składników rzeczowych aktywów trwałych pozostaje po stronie Spółki, klasyfikowane są jako leasing finansowy. Leasing finansowy ujmowany jest w księgach w kwocie wartości godziwej przedmiotu leasingu ustalonej na dzień rozpoczęcia leasingu lub w kwotach równych wartości bieżącej minimalnych opłat leasingowych, jeżeli jest ona niższa od wartości godziwej. Opłaty leasingowe rozdzielane są pomiędzy koszty finansowe i zmniejszenie niespłaconego salda zobowiązania w taki sposób, aby uzyskać stałą okresową stopę procentową w stosunku do niespłaconego salda zobowiązania. Zobowiązania z tytułu opłat leasingowych, pomniejszone o część odsetkową prezentowane są w zobowiązaniach długoterminowych. Część odsetkowa kosztu finansowego ujmowana jest w rachunku zysków i strat w okresie trwania leasingu. Środki trwałe używane na podstawie leasingu finansowego amortyzowane są przez okres będący krótszym z okresów: okresu użytkowania środka trwałego lub okresu trwania umowy leasingu.

Umowy leasingowe, w których znaczna część ryzyk i korzyści związanych z prawem własności pozostaje po stronie leasingodawcy, klasyfikowane są przez Spółkę jako leasing operacyjny. Płatności dokonane przez Spółkę w ramach tych umów (po pomniejszeniu o ewentualne rabaty leasingodawcy) ujmowane są w rachunku zysków i strat metodą liniową przez okres trwania umowy leasingu.

(h) Zapasy i produkcja w toku

Zapasy wyceniane są według cen nabycia lub kosztów wytworzenia nie wyższych od cen ich sprzedaży netto na dzień bilansowy. W przypadkach uzasadnionych niezbędnym, długotrwałym przygotowaniem towaru lub produktu do sprzedaży, bądź długim okresem wytworzenia, cenę nabycia powiększa się o koszty obsługi zobowiązań zaciągniętych w celu ich sfinansowania.

Rozchód rzeczowych składników aktywów obrotowych odbywa się według indywidualnych cen nabycia poszczególnych partii.

Wartością netto możliwą do uzyskania jest szacowana cena sprzedaży dokonywana w toku zwykłej działalności gospodarczej, pomniejszona o koszty wykończenia i szacowane koszty niezbędne do doprowadzenia sprzedaży do skutku.

Wszystkie zapasy objęte są systematycznym przeglądem w zakresie ich przydatności i wartości rynkowej. W przypadkach stwierdzenia potrzeby aktualizacji wartości zapasów, dokonywany jest odpis aktualizujący ich wartość w stosownej wysokości.

(i) Należności z tytułu dostaw i usług

Należności z tytułu dostaw i usług ujmowane są według kwot pierwotnie zafakturowanych, pomniejszonych o odpis aktualizujący ich wartość. Spółka dokonuje odpisów aktualizujących wartość należności wtedy, gdy istnieją obiektywne dowody pozwalające stwierdzić, że nie będzie ona w stanie sściągnąć pełnej kwoty należności wynikającej z umowy. Odpis tworzony jest w wysokości różnicy pomiędzy wartością bilansową a wartością odzyskiwalną należności, która stanowi bieżącą wartość prognozowanych przepływów pieniężnych, zdyskontowanych przy użyciu stopy procentowej stosowanej dla podobnych pożyczkobiorców.

(j) Zastrzeżone środki pieniężne

Zastrzeżone środki pieniężne i ich ekwiwalenty są ujmowane w bilansie w wartości nominalnej w pozycji innych należności.

(k) Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty ujmowane są w bilansie według wartości nominalnej. Dla celów rachunku przepływów pieniężnych do środków pieniężnych i ich ekwiwalentów zalicza się gotówkę w kasie, depozyty bankowe płatne na żądanie oraz inne instrumenty o wysokim stopniu płynności.

(l) Transakcje w walutach obcych

Transakcje w walutach obcych rozliczane są według średniego kursu wymiany, ustalonego dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski, obowiązującego w dniu przeprowadzenia transakcji, chyba że dowód odprawy celnej wyznacza inny kurs.

Na dzień bilansowy, aktywa pieniężne i zobowiązania są wyceniane według kursu średniego ustalonego dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski na ten dzień.

(m) Odroczony podatek dochodowy

Rezerwa na odroczony podatek dochodowy tworzona jest metodą zobowiązań bilansowych w stosunku do wszystkich różnic przejściowych występujących na dzień bilansowy między wartością podatkową aktywów i pasywów, a ich wartością bilansową wykazaną w sprawozdaniu finansowym. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego oraz rezerwy na odroczony podatek dochodowy wyceniane są z zastosowaniem stawek podatkowych, co do których Spółka posiada wiedzę, iż będą obowiązywały w roku odwrócenia się różnic przejściowych.

Składnik aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego ujmowany jest w odniesieniu do wszystkich ujemnych różnic przejściowych w takiej wysokości, w jakiej jest prawdopodobne, że zostanie osiągnięty dochód do opodatkowania, od którego będzie można odpisać różnice przejściowe.

Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego tworzona jest w odniesieniu do wszystkich dodatnich różnic przejściowych związanych z inwestycją w jednostkach zależnych, stowarzyszonych i udziałami we wspólnych przedsięwzięciach, z wyjątkiem sytuacji, w których Spółka jest w stanie kontrolować terminy odwracania się różnic przejściowych i jest prawdopodobne, że różnice przejściowe nie odwrócą się w dającej się przewidzieć przyszłości.

(n) Kapitał podstawowy

Akcje zwykle prezentowane są jako oddzielna pozycja kapitału własnego tj. kapitał podstawowy.

Dodatkowe koszty zewnętrzne bezpośrednio związane z emisją nowych akcji, inną niż związana z połączeniem jednostek gospodarczych, są kompensowane z nadwyżką ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej. Koszty emisji akcji poniesione bezpośrednio w związku z połączeniem jednostek gospodarczych ujmowane są jako składnik ceny nabycia.

W przypadku wykupu przez Spółkę akcji własnych, kwota zapłacona za te akcje jest odnoszona na kapitał własny Spółki i wykazywana w bilansie w pozycji akcje własne, aż do czasu umorzenia lub sprzedaży tych akcji. Jeżeli takie akcje są następnie sprzedane lub ponownie wyemitowane, wszelkie wpływy środków z tego tytułu zwiększają kapitał własny.

(o) Kredyty bankowe, pożyczki i emitowane papiery dłużne

W momencie początkowego ujęcia, długo- i krótkoterminowe kredyty bankowe, dłużne papiery wartościowe i pożyczki są ujmowane w wartości otrzymanych środków pieniężnych netto tj. po potrąceniu kosztów uzyskania kredytu/ pożyczki. Po początkowym ujęciu, wszystkie kredyty bankowe dłużne papiery wartościowe i pożyczki są wyceniane według skorygowanej ceny nabycia (zamortyzowanego kosztu), przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej. Różnica pomiędzy otrzymanymi środkami pieniężnymi netto (po potrąceniu kosztów uzyskania kredytu/ pożyczki) a wartością do spłaty ujmowana jest w rachunku zysków i strat przez okres trwania umowy kredytu/ pożyczki.

Wszystkie koszty finansowania zewnętrznego są odnoszone do rachunku zysków i strat okresu, którego dotyczą.

(p) Rezerwy

Rezerwy ujmowane są wówczas, gdy na Spółce ciąży istniejący obowiązek (prawny lub zwyczajowy) wynikający ze zdarzeń przeszłych i gdy jest prawdopodobne, że wypełnienie tego obowiązku spowoduje konieczność wypływu środków zawierających w sobie korzyści ekonomiczne, oraz gdy można dokonać wiarygodnego oszacowania kwoty tego zobowiązania. Jeżeli Spółka spodziewa się zwrotu kosztów, na które utworzyła rezerwę, na przykład na podstawie umowy ubezpieczenia, wówczas zwrot ten jest ujmowany jako osobny składnik aktywów, przy założeniu, że zwrot jest wysoce prawdopodobny. Spółka tworzy rezerwy na umowy mogące powodować powstawanie zobowiązań, jeżeli koszty nieuniknione przy realizacji takiej umowy przewyższają spodziewane korzyści.

(q) Przychody

Przychody ze sprzedaży sprzętu komputerowego są rozpoznawane w momencie dostawy do klienta. Przychody ze sprzedaży licencji na oprogramowanie komputerowe rozpoznawane są systematycznie przez okres trwania umów, których licencje te dotyczą.

Przychody z tytułu odsetek rozpoznawane są systematycznie przez okres trwania umowy, z uwzględnieniem kwoty niespłaconej należności oraz efektywnej stopy procentowej w okresie do terminu zapadalności, po ustaleniu przychodu należnego Spółce. Dywidendy są ujmowane w momencie ustanowienia prawa do otrzymania dywidendy.

Przychody z tytułu kontraktów IT są ujmowane w wartości godziwej przyszłej zapłaty. W celu ustalenia właściwej kwoty przychodów i kosztów danego okresu z tytułu takich kontraktów, Spółka stosuje metodę procentowego zaawansowania. Jeżeli na dzień bilansowy można w wiarygodny sposób

ustalić stopień zaawansowania kontraktu na wykonanie usługi IT, wówczas przychody i koszty dotyczące takiego kontraktu są rozpoznawane odpowiednio do stanu zaawansowania realizacji usługi na dzień bilansowy. Stopień zaawansowania mierzony jest udziałem kosztów poniesionych od dnia zawarcia umowy do dnia ustalenia przychodu w szacowanych całkowitych kosztach wykonania usługi.

Jeżeli stopień zaawansowania kontraktu na wykonanie usługi IT nie może być na dzień bilansowy ustalony w wiarygodny sposób, to przychód ustala się tylko do wysokości kosztów poniesionych w danym okresie sprawozdawczym, których pokrycie przez zamawiającego jest prawdopodobne. Koszty kontraktu są rozpoznawane w miarę ich ponoszenia.

W przypadku, gdy istnieje prawdopodobieństwo, iż łączne koszty wykonania umowy przekroczą łączne przychody z tytułu kontraktu, przewidywana strata jest ujmowana jako koszt okresu, w którym została ujawniona.

Przy ustalaniu kosztów kontraktu poniesionych do dnia bilansowego, wszelkie koszty dotyczące jakichkolwiek przyszłych działań związanych z tym kontraktem nie są uwzględniane. Są one wykazywane jako rozliczenia międzyokresowe kosztów.

Łączne koszty poniesione do dnia bilansowego oraz stwierdzone zyski/ straty na kontrakcie są porównywane z kwotami zafakturowanymi do dnia bilansowego. Jeżeli poniesione koszty i rozpoznane zyski (pomniejszone o rozpoznane straty) są wyższe niż zafakturowana sprzedaż, wówczas wynikające z powyższej różnicy naliczone, przyszłe przychody są wykazywane jako kwota należna od klientów z tytułu rozliczenia realizacji kontraktów IT. Jeżeli natomiast zafakturowana sprzedaż jest wyższa od poniesionych kosztów i rozpoznanych zysków (pomniejszonych o rozpoznane straty), wówczas wynikające z powyższej różnicy przychody przyszłych okresów prezentowane są jako kwota należna klientom z tytułu rozliczenia realizacji kontraktów IT.

(r) Koszty operacyjne

Spółka prowadzi ewidencję kosztów w układzie rodzajowym oraz w układzie kalkulacyjnym. Koszty sprzedanych towarów, produktów i usług obejmują koszty bezpośrednio związane z wytworzeniem lub nabyciem sprzedanych towarów lub usług. Koszty sprzedaży obejmują koszty handlowe oraz koszty reprezentacji i reklamy. Koszty ogólnego zarządu obejmują koszty związane z zarządzaniem Spółką oraz koszty administracji i reprezentacji.

(s) Raportowanie segmentów działalności

Segment branżowy jest dającym się wyodrębnić obszarem działalności Spółki, w ramach którego następuje dystrybucja towarów lub świadczenie usług, który podlega ryzyku i charakteryzuje się poziomem zwrotu z poniesionych nakładów inwestycyjnych różnym od tych, które są właściwe dla innych segmentów branżowych. Spółka nie wyodrębnia segmentów geograficznych, ponieważ nie zajmuje się dystrybucją towarów lub świadczeniem usług w różnych środowiskach ekonomicznych, które podlegają różnym ryzykom oraz charakteryzują się odmiennym poziomem zwrotu z poniesionych nakładów inwestycyjnych. Krajem macierzystym Spółki jest Polska. Wszystkie przychody Spółki generowane są w Polsce, gdzie również znajdują się jej aktywa operacyjne.

(t) Program akcji pracowniczych

W poprzednich okresach obrotowych, Spółka wyemitowała akcje dla kierownictwa. Zostały one wyemitowane po cenie nominalnej. Wpływami z emisji nowych akcji dla kierownictwa uznano kapitał własny Spółki. Nie wprowadzono żadnych korekt z tytułu różnicy pomiędzy wartością emisyjną a wartością rynkową wyemitowanych akcji. Ostatnia płatność w formie akcji własnych miała miejsce przed 7 listopada 2002 roku.

(u) Zarządzanie ryzykiem finansowym oraz pochodne instrumenty finansowe

Czynniki ryzyka finansowego

Działalność Spółki narażona jest na różne rodzaje ryzyka finansowego, w tym na zmiany rynkowych cen instrumentów dłużnych i kapitałowych, wahania kursów walutowych oraz stóp procentowych. Ogólny program zarządzania ryzykiem przez Spółkę koncentruje się na nieprzewidywalności rynków finansowych i stara się minimalizować ich potencjalne negatywne wpływy na wyniki finansowe Spółki. W celu zminimalizowania ryzyka finansowego, Spółka wykorzystuje pochodne instrumenty finansowe.

Ryzyko kredytowe

Aktywami finansowymi Spółki, które narażone są na koncentrację ryzyka kredytowego są rozrachunki z podmiotami powiązanymi oraz należności z tytułu dostaw i usług. Należności z tytułu dostaw i usług, które są prezentowane w sprawozdaniu finansowym po pomniejszeniu o rezerwę na nieściągalne należności, odzwierciedlają charakter działalności Spółki, który polega na realizowaniu stosunkowo niewielkiej liczby kontraktów na rzecz największych polskich spółek i instytucji rządowych.

Spółka stosuje politykę kredytową polegającą na sprzedaży produktów, świadczeniu usług oraz dostarczaniu finansowania wyłącznie klientom o sprawdzonej historii kredytowej oraz wysokim ratingu kredytowym.

Zdaniem Zarządu, ryzyko kredytowe, na jakie narażona jest Spółka, zostało poprawnie ocenione. Zostało ono odzwierciedlone w księgach poprzez dokonanie stosownych odpisów od należności.

Ryzyko kursowe

W przypadku znaczących kontraktów sprzedaży denominowanych w walutach obcych, Spółka zawiera kontrakty terminowe typu forward na waluty obce w celu skuteczniejszego zarządzania ryzykiem związanym z wahaniami kursów wymiany.

Niektóre pożyczki i kredyty oraz umowy najmu powierzchni biurowych denominowane są w Euro, co powoduje dodatkowe narażenie na ryzyko kursowe. Ponadto Spółka nabywa znaczną część towarów i licencji u dostawców zagranicznych i w związku z tym, w celu zmniejszenia ryzyka kursowego, stara się zawierać część umów sprzedaży w walutach obcych.

Ryzyko stopy procentowej

Zyski Spółki oraz przepływy pieniężne z działalności operacyjnej są do pewnego stopnia narażone na zmiany stóp procentowych, ponieważ znaczna część kredytów i pożyczek Spółki charakteryzuje się zmiennym oprocentowaniem.

Ponadto, znaczną część aktywów Spółki stanowią papiery dłużne spółek utrzymywane do upływu terminu zapadalności o stałym oprocentowaniu, nabyte od jednostek powiązanych. Choć termin zapadalności poszczególnych papierów dłużnych nie przekracza dwunastu miesięcy, to wykupywane transze są zazwyczaj zastępowane przez kolejne emisje, i w związku z tym, papiery te uznawane są za aktywa trwałe.

Spółka posiada również instrumenty kapitałowe, które nie są narażone na ryzyko stopy procentowej. Pożyczki udzielane podmiotom niepowiązanym oprocentowane są według stałej lub zmiennej stopy procentowej. Pożyczki o zmiennym oprocentowaniu narażone są na ryzyko spadku stopy procentowej.

Zarząd Spółki stoi na stanowisku, że wykorzystywanie zabezpieczających instrumentów finansowych lub inne podobne działania służące złagodzeniu ryzyka stopy procentowej nie są efektywne kosztowo.

Ryzyko płynności

Spółka zarządza ryzykiem płynności poprzez utrzymywanie odpowiednich sald środków pieniężnych i zbywalnych papierów wartościowych, a także zapewnienia niezbędnych środków finansowania w postaci linii kredytowych. Celem Spółki jest zapewnienie takiego poziomu finansowania, który jest wystarczający z punktu widzenia realizowanej działalności.

Ujmowanie pochodnych instrumentów finansowych

Pochodne instrumenty finansowe są początkowo ujmowane według ceny nabycia, a następnie wyceniane do wartości godziwej. Zmiany wartości godziwej pochodnych instrumentów finansowych są bezzwłocznie ujmowane w rachunku zysków i strat z racji tego, że Spółka nie korzysta z pochodnych instrumentów finansowych, które spełniałyby kryteria rachunkowości zabezpieczeń zgodnie z MSR 39. Instrumenty pochodne prezentowane są w bilansie jako aktywa lub zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu.

Większość pochodnych instrumentów finansowych utrzymywanych przez Spółkę stanowią terminowe kontrakty walutowe wbudowane w kontrakty sprzedażowe i zakupowe. Ponadto, Spółka wykorzystuje sporadycznie terminowe kontrakty na waluty oraz opcje walutowe w celu zabezpieczenia się przed ryzykiem walutowym, a także kupuje lub sprzedaje opcje na papiery wartościowe.

Wartość godziwa

Wartość godziwa instrumentów finansowych znajdujących się w obrocie publicznym ustalana jest na podstawie notowanych cen rynkowych na dzień bilansowy. Wartość godziwa terminowych kontraktów walutowych jest ustalana na podstawie notowań rynkowych terminowych kursów poszczególnych walut na dzień bilansowy.

Do oszacowania wartości godziwej instrumentów pochodnych nie znajdujących się w obrocie publicznym oraz pozostałych instrumentów finansowych, Spółka stosuje różne metody i założenia, które bazują na warunkach rynkowych występujących na dany dzień bilansowy. Zazwyczaj stosowane są notowania rynkowe dla podobnych instrumentów. Inne techniki, jak na przykład modele wyceny opcji lub zdyskontowana wartość szacunkowych przepływów pieniężnych, wykorzystywane są do ustalenia wartości godziwej pozostałych instrumentów.

W odniesieniu do niektórych wbudowanych instrumentów pochodnych (walutowych kontraktów terminowych), dla których nie notuje się terminowych kursów walut z uwagi na odległą zapadalność kontraktów Spółka oblicza kursy terminowe wykorzystując model relacji stóp procentowych.

W przypadku opcji na papiery wartościowe, dla których nie istnieje aktywny rynek, wartość godziwa ustalana jest zazwyczaj przy użyciu modelu wyceny opcji Black-Scholes'a.

Przyjmuje się, że wartości nominalne (pomniejszone o ewentualne korekty kredytowe) aktywów i zobowiązań finansowych o terminie zapadalności/ wymagalności krótszym niż jeden rok, odwzorowują ich wartości godziwe. Dla celów ujęcia w sprawozdaniu finansowym, wartość godziwa zobowiązań finansowych oszacowywana jest przez dyskontowanie przyszłych umownych przepływów pieniężnych bieżącą stopą procentową, którą Spółka stosuje dla podobnych instrumentów finansowych.

Wbudowane instrumenty pochodne

Wbudowane instrumenty pochodne wyodrębnia się z umów zasadniczych i wykazuje w księgach jak pochodne instrumenty finansowe, jeżeli spełnione są jednocześnie trzy poniższe warunki:

- cechy ekonomiczne wbudowanego instrumentu oraz ryzyko z nim związane nie są ściśle powiązane z cechami ekonomicznymi i ryzykiem właściwym dla umowy zasadniczej,
- oddzielny instrument o takich samych warunkach umownych jak wbudowany instrument pochodny spełniałby kryteria definicyjne instrumentu pochodnego,
- mieszany (złożony) (*ang. hybryd or combined*) instrument nie jest wyceniany w wartości godziwej, a zmiany w wartości godziwej nie są ujmowane w wyniku netto.

Wbudowane instrumenty pochodne wykazuje się w księgach tak jak inne instrumenty pochodne, które nie są zaliczane do instrumentów zabezpieczających.

Zyski/ straty z tytułu zmiany wartości godziwej instrumentu pochodnego odnoszone są do rachunku zysku i strat tego okresu, w którym powstały.

Noty objaśniające do skróconego sprawozdania finansowego

1. Podział przychodów z działalności operacyjnej

	6 miesięcy zakończone 30 czerwca 2005 nieaudytowane	6 miesięcy zakończone 30 czerwca 2004 nieaudytowane
Oprogramowanie i licencje własne	26 295	35 439
Usługi przekazanie do eksploatacji	29 912	27 557
Usługi opieki informatycznej	122 308	146 657
Usługi generalnego wykonawstwa	36 605	8 345
Wykonawstwo infrastruktury Sieci	11 026	13 306
Usługi wykonania systemów	8 858	11 496
Opieka techniczna i serwis pogwarancyjny	3 008	11 633
Usługi szkoleniowe	777	5 009
Pozostałe przychody ze sprzedaży usług	3012	1 321
Przychody netto ze sprzedaży produktów	241 801	260 763
Sprzęt komputerowy	25 463	71 151
Oprogramowanie i licencje	14 150	32 823
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	39 613	103 974
Przychody ze sprzedaży razem	281 414	364 737

2. Koszty działalności operacyjnej

	6 miesięcy zakończone 30 czerwca 2005 nieaudytowane	6 miesięcy zakończone 30 czerwca 2004 nieaudytowane
KOSZTY WEDŁUG TYPÓW		
Amortyzacja	20 555	11 122
Zużycie materiałów i energii	16 512	17 752
Usługi obce	94 999	97 153
Podatki i opłaty	840	912
Wynagrodzenia	80 247	78 840
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia na rzecz pracowników	13 667	13 595
Pozostałe koszty rodzajowe, w tym:	7 893	10 128
- podróże służbowe	6 664	8 812
	234 713	229 502
Zmiana stanu zapasów, produkcji w toku i rozliczeń międzyokresowych	1 366	3 402
Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	2 546	-
Koszty sprzedaży	31 206	27 847
Koszty ogólnego zarządu	85 700	78 419
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów i usług	113 895	119 834
	234 713	229 502

3. Nabycia i zbycia rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych

6 miesięcy kończących się 30 czerwca 2005 roku, nieaudytowane	Rzeczowe aktywa trwałe	Wartości niematerialne i prawne
Wartość brutto na 1 stycznia 2005 roku	364 642	33 463
Umorzenie na 1 stycznia 2005 roku	115 202	12 391
Trwała utrata wartości na 1 stycznia 2005 roku	165	-
Wartość netto na 1 stycznia 2005 roku	249 275	21 072
Zwiększenia wartości brutto (z tytułu):	7 771	5 856
Zakupy	7 771	5 856
Przemieszczenia	-	-
Zmniejszenia wartości brutto (z tytułu):	2 124	-
Sprzedaż	1 253	-
Darowizna	37	-
Likwidacja	802	-
Inne	32	-
Wartość brutto na 30 czerwca 2005 roku	370 289	39 319
Odpisy amortyzacyjne za 6 miesięcy	14 212	6 408
Zmniejszenie umorzenia za 6 miesięcy	1 821	-
Trwała utrata wartości za 6 miesięcy	30	-
Umorzenie na dzień 30 czerwca 2005 roku	127 593	18 799
Trwała utrata wartości na dzień 30 czerwca 2005 roku	195	-
Wartość netto na 30 czerwca 2005 roku	242 501	20 520

6 miesięcy kończących się 30 czerwca 2004 roku, nieaudytowane	Rzeczowe aktywa trwałe	Wartości niematerialne i prawne
Wartość brutto na 1 stycznia 2004 roku	168 414	31 709
Umorzenie na 1 stycznia 2004 roku	96 620	6 782
Trwała utrata wartości na 1 stycznia 2004 roku	-	-
Wartość netto na 1 stycznia 2004 roku	71 794	24 927
Zwiększenia wartości brutto (z tytułu):	131 471	4 790
Zakupy	7 442	4 790
Przemieszczenia	956	-
Leasing finansowy	123 073	-
Zmniejszenia wartości brutto (z tytułu):	1 418	-
Sprzedaż	385	-
Darowizna	17	-
Likwidacja	961	-
Inne	55	-
Wartość brutto na 30 czerwca 2004 roku	298 467	36 499
Odpisy amortyzacyjne za 6 miesięcy	5 323	5 863
Zmniejszenie umorzenia za 6 miesięcy	1 200	-
Trwała utrata wartości za 6 miesięcy	-	-
Umorzenie na dzień 30 czerwca 2004 roku	100 743	12 645
Trwała utrata wartości na dzień 30 czerwca 2004 roku	-	-
Wartość netto na 30 czerwca 2004 roku	197 724	23 854

4. Utworzone / (rozwiązane) odpisy aktualizujące wartość aktywów

	6 miesięcy zakończone 30 czerwca 2005 nieaudytowane	6 miesięcy zakończone 30 czerwca 2004 nieaudytowane
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości rzeczowych aktywów trwałych	30	-
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości aktywów dostępnych do sprzedaży	-	(1)
Odpisy aktualizujące wartość zapasów	744	-
Odpisy aktualizujące wartość należności krótkoterminowych	(1 268)	1 762
	(494)	1 761

Prokom Software S.A.

Wszystkie kwoty wyrażono w tysiącach złotych (PLN), chyba że stwierdzono inaczej

5. Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek i dłużnych papierów wartościowych**Zobowiązania z tytułu kredytów długoterminowych na dzień 30 czerwca 2005 roku (nieaudytowane)**

<i>Nazwa banku</i>	<i>Siedziba</i>	<i>Kwota kredytu wg umowy</i>	<i>Kwota kredytu pozostała do spłaty</i>	<i>Warunki oprocentowania</i>	<i>Termin spłaty</i>	<i>Zabezpieczenia</i>
Raiffeisen Bank Polska S.A.	Warszawa	90 000	75 759	WIBOR 1W + marża banku	31.10.2006	pełnomocnictwo do rachunku bankowego Spółki prowadzonego przez bank; weksel własny in blanco; cesja wierzytelności z kontraktu handlowego
			2 490	LIBOR 1W + marża		
Bank PEKAO S.A.	Warszawa	150 000	110 000	WIBOR 1M + marża banku	22.09.2007	cesja wierzytelności z kontraktów handlowych, pełnomocnictwo do rachunku bankowego Spółki prowadzonego przez bank
			188 249			

Zobowiązania z tytułu kredytów długoterminowych na dzień 31 grudnia 2004 roku (nieaudytowane)

<i>Nazwa banku</i>	<i>Siedziba</i>	<i>Kwota kredytu wg umowy</i>	<i>Kwota kredytu pozostała do spłaty</i>	<i>Warunki oprocentowania</i>	<i>Termin spłaty</i>	<i>Zabezpieczenia</i>
Raiffeisen Bank Polska S.A.	Warszawa	90 000	85 404	WIBOR 1W + marża banku	31.10.2006	pełnomocnictwo do rachunku bankowego Spółki prowadzonego przez bank; weksel własny in blanco; cesja wierzytelności z kontraktu handlowego
Bank BPH S.A.	Kraków	100 000	56 443	WIBOR 1,3,6M (w zależności od transzy) + marża banku	18.05.2006	weksel własny in blanco; hipoteka kaucyjna do kwoty 120 mln PLN ustanowiona na nieruchomościach nienależących do Spółki; hipoteka kaucyjna do kwoty 40,6 mln PLN ustanowiona na nieruchomościach Spółki w Gdyni-Orłowie
Bank BPH S.A.	Kraków	170 000	31 047	WIBOR 1M + marża banku	18.05.2006	cesja wierzytelności z kontraktu handlowego; hipoteka kaucyjna do kwoty 120 mln PLN ustanowiona na nieruchomościach nienależących do Spółki; hipoteka kaucyjna do kwoty 40,6 mln PLN ustanowiona na nieruchomościach Spółki w Gdyni-Orłowie
Bank PEKAO S.A.	Warszawa	150 000	110 000	WIBOR 1M + marża banku	22.09.2007	cesja wierzytelności z kontraktów handlowych, pełnomocnictwo do rachunku bankowego Spółki prowadzonego przez bank
			282 894			

Prokom Software S.A.

Wszystkie kwoty wyrażono w tysiącach złotych (PLN), chyba że stwierdzono inaczej

Zobowiązania z tytułu kredytów krótkoterminowych na dzień 30 czerwca 2005 roku (nieaudytowane)

<i>Nazwa banku</i>	<i>Siedziba</i>	<i>Kwota kredytu wg umowy</i>	<i>Kwota kredytu pozostała do spłaty</i>	<i>Warunki oprocentowania</i>	<i>Termin spłaty</i>	<i>Zabezpieczenia</i>
BRE Bank S.A.	Warszawa	15 000	1 622	WIBOR 1M + marża banku	28.03.2006	weksel własny in blanco
Bank BPH S.A.	Kraków	200 000	78 120	WIBOR 1M + marża banku	18.05.2006	cesja wierzytelności z kontraktu handlowego; hipoteka kaucyjna do kwoty 120 mln PLN ustanowiona na nieruchomościach nie należących do Spółki; hipoteka kaucyjna do kwoty 40,6 mln PLN ustanowiona na nieruchomościach Spółki w Gdyni-Orłowie; zastaw rejestrowy na 3 mln szt. akcji Softbank S.A.
			79 742			

Zobowiązania z tytułu kredytów krótkoterminowych na dzień 31 grudnia 2004 roku (nieaudytowane)

<i>Nazwa banku</i>	<i>Siedziba</i>	<i>Kwota kredytu wg umowy</i>	<i>Kwota kredytu pozostała do spłaty</i>	<i>Warunki oprocentowania</i>	<i>Termin spłaty</i>	<i>Zabezpieczenia</i>
BRE Bank S.A.	Warszawa	15 000	0	WIBOR 1M + marża banku	28.03.2005	weksel własny in blanco
			0			

Marże banków dodawane do stawek bazowych nie odbiegają od warunków panujących na rynku.

Zobowiązania z tytułu wyemitowanych krótkoterminowych dłużnych papierów wartościowych na dzień 30 czerwca 2005 roku (nieaudytowane)

<i>Rodzaj dłużnych papierów wartościowych</i>	<i>Zobowiązanie bilansowe</i>	<i>Warunki oprocentowania</i>	<i>Termin wykupu</i>	<i>Gwarancje / Zabezpieczenia</i>	<i>Rynek notowań</i>	<i>Dodatkowe prawa</i>
obligacje komercyjne	19 979	WIBOR + marża	07.07.2005	brak	brak	brak
obligacje komercyjne	19 958	WIBOR + marża	14.07.2005	brak	brak	brak
obligacje komercyjne	19 936	WIBOR + marża	20.07.2005	brak	brak	brak
obligacje komercyjne	19 748	WIBOR + marża	22.09.2005	brak	brak	brak
obligacje komercyjne	19 018	WIBOR + marża	01.03.2006	brak	brak	brak
obligacje komercyjne	9 526	WIBOR + marża	07.04.2006	brak	brak	brak
obligacje komercyjne	23 803	WIBOR + marża	11.03.2006	brak	brak	brak
	131 968					

Marża dodawana do stawki bazowej WIBOR nie przekracza 10 punktów bazowych.

Zobowiązania z tytułu wyemitowanych krótkoterminowych dłużnych papierów wartościowych na dzień 31 grudnia 2004 roku (nieaudytowane)

<i>Rodzaj dłużnych papierów wartościowych</i>	<i>Zobowiązanie bilansowe</i>	<i>Warunki oprocentowania</i>	<i>Termin wykupu</i>	<i>Gwarancje / Zabezpieczenia</i>	<i>Rynek notowań</i>	<i>Dodatkowe prawa</i>
obligacje komercyjne	19 925	7,21%	20.01.2005	brak	brak	brak
obligacje komercyjne	19 905	7,23%	25.01.2005	brak	brak	brak
obligacje komercyjne	19 771	7,12%	01.03.2005	brak	brak	brak
obligacje komercyjne	19 690	7,10%	22.03.2005	brak	brak	brak
obligacje komercyjne	29 506	6,59%	07.04.2005	brak	brak	brak
obligacje komercyjne	19 489	7,48%	11.05.2005	brak	brak	brak
	128 286					

W dniu 20 czerwca 2003 roku Prokom Software S.A. podpisał z BRE Bankiem S.A. Program Emisji Obligacji na kwotę 200 milionów PLN. W dniu 13 sierpnia 2004 roku aneksem do umowy zwiększono wartość programu do 300 milionów PLN. W ramach trwającego do 3 sierpnia 2008 roku programu bank zorganizuje emisje obligacji Spółki na okresy do 365 dni. Środki uzyskane z programu wykorzystywane są do zasilenia kapitału obrotowego Spółki. W okresie 6 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2005 roku Spółka wyemitowała dłużne papiery wartościowe na kwotę 209 milionów PLN oraz wykupiła dłużne papiery wartościowe na kwotę 204 miliony PLN.

6. Zobowiązania pozabilansowe i należności pozabilansowe

Zobowiązania pozabilansowe	30 czerwca 2005 nieaudytowane	31 grudnia 2004 nieaudytowane
Udzielone gwarancje i poręczenia jednostkom powiązanym	19 275	15 638
Udzielone gwarancje i poręczenia jednostkom niepowiązanym	51 737	42 018
	71 012	57 656

7. Transakcje z podmiotami powiązаныmi

a. Należności i inwestycje w jednostkach powiązanych na dzień:

	30 czerwca 2005 nieaudytowane	31 grudnia 2004 nieaudytowane
Należności od Prokom Investments S.A.	290 818	296 947
Należności z tytułu dostaw i usług od pozostałych jednostek powiązanych	5 153	57 159
Pożyczki dla członków zarządu Prokom Software S.A.	490	448
Udzielone pożyczki dla pozostałych jednostek powiązanych	9 140	8 860
Inne należności od pozostałych jednostek powiązanych	969	3 694
	306 570	367 108

Na należności od Prokom Investments S.A. składają się:

	30 czerwca 2005 nieaudytowane	31 grudnia 2004 nieaudytowane
Bony dłużne – ujęte w aktywach finansowych utrzymywanych do terminu wymagalności (i)	283 366	283 755
Zaliczka z tytułu leasingu powierzchni biurowych – ujęta w innych należnościach krótkoterminowych (ii)	5 774	10 723
Kaucje – ujęte w należnościach długoterminowych	1 602	1 602
Należności handlowe	76	74
Współfinansowanie projektu budowlanego (mieszkania) – ujęte w innych należnościach krótkoterminowych	-	793
	290 818	296 947

Prokom Investments S.A. jest mniejszościowym akcjonariuszem Prokom Software S.A. posiadając na dzień 30 czerwca 2005 roku 11,73 % głosów. Prezesem Zarządu Prokom Software S.A. jest Ryszard Krauze, który jest jednocześnie Prezesem Zarządu Prokom Investments S.A. i jednocześnie głównym akcjonariuszem tej spółki (łącznie z udziałami pośrednimi). Prokom Investments S.A. zajmuje się przede wszystkim inwestycjami w nieruchomości oraz inwestycjami kapitałowymi w spółki następujących branż: nieruchomości, biotechnologia, budownictwo, finanse i inne.

- (i) Bony dłużne Prokom Investments S.A. są prezentowane jako aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności. Papiery te posiadają terminy wykupu krótsze niż dwanaście miesięcy od daty bilansowej, lecz zarówno w 2005 roku, jak i w 2004 roku emisje, których termin wykupu zapadał, zastępowane były przez kolejne. W 2002 roku Prokom Software S.A. i Prokom Investments S.A. renegocjowały warunki spłaty papierów. W rezultacie Spółka zadecydowała o zakwalifikowaniu bonów dłużnych do aktywów długoterminowych, lecz nie podano dokładnej daty ich wykupu. W związku z faktem, że zarząd Prokom Investments S.A. zadeklarował spłatę części długu w 2005 roku w kwocie 100.000 PLN, ta część bonów została zaprezentowana przez Spółkę jako inwestycja krótkoterminowa. Rentowność papierów wyemitowanych przez Prokom Investments S.A. wyniosła na dzień bilansowy średnio 6,2% (w 2004 roku 6,6%). Zarząd Prokom Software S.A. w oparciu o dokonaną analizę sprawozdań finansowych oraz innych dokumentów Prokom Investments S.A. nie stwierdził istnienia żadnych okoliczności bądź zdarzeń, które wskazywałyby na zagrożenie realizowalności powyższego salda aktywów Spółki.

Prokom Software S.A.

Wszystkie kwoty wyrażono w tysiącach złotych (PLN), chyba że stwierdzono inaczej

Na dzień 30 czerwca 2005 roku Prokom Software S.A. posiadał następujące bony dłużne Prokom Investments S.A. wyemitowane przez Raiffeisen Bank Polska S.A. i sprzedane przez bank we własnym imieniu:

<i>Rodzaj dłużnych papierów wartościowych</i>	<i>Wartość nominalna</i>	<i>Termin wykupu</i>	<i>Wartość bilansowa</i>	<i>Warunki oprocentowania</i>
bony dłużne	34 000	14.07.2005	33 924	6,20%
bony dłużne	50 000	14.07.2005	49 888	6,20%
bony dłużne	50 000	14.07.2005	49 888	6,20%
bony dłużne	50 000	14.07.2005	49 888	6,20%
bony dłużne	50 000	14.07.2005	49 889	6,20%
bony dłużne	50 000	14.07.2005	49 889	6,20%
	284 000		283 366	

- (ii) W lipcu 1999 roku Prokom Software S.A. podpisał z Prokom Investments S.A. umowę leasingu powierzchni biurowej, na mocy której wpłacił zaliczkę w wysokości 19.797 tys. PLN jako zabezpieczenie płatności leasingowych. Kwota ta nie jest oprocentowana. Do 30 czerwca 2005 roku Prokom Investments S.A. zwrócił część zaliczki w kwocie 14.023 tys. PLN. Pozostała część zaliczki zostanie zwrócona przed końcem 2005 roku.

Wynagrodzenie i pożyczki dla członków Zarządu

Na saldo pożyczek dla Zarządu składają się pożyczki udzielone dwóm członków Zarządu w łącznej kwocie 490 tys. PLN (kwota zawiera naliczone odsetki). Pożyczki oprocentowane są w wysokości 2% w skali roku. Pożyczka w kwocie 40 tys. PLN płatna jest w dniu 30 października 2005 roku, natomiast termin spłaty pożyczki w kwocie 450 tys. PLN przypada na 20 grudnia 2006 roku. Pożyczki nie są zabezpieczone.

Wynagrodzenie wypłacone członkom Zarządu oraz członkom Rady Nadzorczej Prokom Software S.A. za okres 6 miesięcy poszczególnych lat przedstawiało się następująco:

	6 miesięcy zakończone 30 czerwca 2005 nieaudytowane	6 miesięcy zakończone 30 czerwca 2004 nieaudytowane
Osoby zarządzające Prokom Software S.A.	3 038	6 474
Osoby nadzorujące Prokom Software S.A.	141	171
	3 179	6 645

Na pozostałe należności od innych podmiotów powiązanych składają się:

	30 czerwca 2005 nieaudytowane	31 grudnia 2004 nieaudytowane
Należności od Combidata Poland Sp. z o.o. z tytułu weksli	806	1 026
Należności od Postdata S.A.	163	2 668
	969	3 694

b. Poręczenia od jednostek powiązanych

	30 czerwca 2005 nieaudytowane	31 grudnia 2004 nieaudytowane
Uzyskane poręczenia od jednostki powiązanej dotyczące aktywów Spółki	4 796	3 796

c. Zobowiązania wobec jednostek powiązanych

	30 czerwca 2005 nieaudytowane	31 grudnia 2004 nieaudytowane
Zobowiązania wobec Prokom Investments S.A.	99 514	103 154
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług wobec pozostałych jednostek powiązanych	3 701	5 684
Inne zobowiązania wobec pozostałych jednostek powiązanych	5 603	603
	108 818	109 441

Zobowiązania do Prokom Investments S.A.

	30 czerwca 2005 nieaudytowane	31 grudnia 2004 nieaudytowane
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego (i)	97 921	101 212
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	1 593	1 942
	99 514	103 154

(i) Budynek przy ulicy Podolskiej 21 w Gdyni

W dniu 5 lipca 1999 roku Spółka podpisała z Prokom Investment S.A. umowę najmu budynku przy ul. Podolskiej w Gdyni, zmienianą następnie aneksami. Miesięczny czynsz najmu budynku przy ul. Podolskiej w Gdyni ustalono na kwotę stanowiącą równowartość około 400 tys. EUR za cały budynek o powierzchni 19.995 m². Łącznie przyszłe zobowiązania Prokom Software S.A. z tytułu umowy wynoszą na dzień 30 czerwca 2005 roku około 40,8 mln EUR (164,8 mln PLN wg średniego kursu NBP). Najem budynku, zgodnie z podpisanym w dniu 20 marca 2003 roku aneksem, rozpoczął się 1 stycznia 2004 roku. Spółka rozpoczęła korzystanie z budynku w lipcu 2004 roku.

Umowa najmu spełnia z punktu widzenia Prokom Software S.A. warunki leasingu finansowego, ponieważ wartość bieżąca minimalnych opłat leasingowych na dzień rozpoczęcia leasingu była zbliżona do łącznej wartości godziwej leasingu. W związku z powyższym budynek został ujęty w bilansie Spółki. Wartość budynku wynosi 153 mln PLN i została określona na podstawie wyceny wartości rynkowej dokonanej przez uprawniony do wyceny podmiot. Okres amortyzacji wynosi 114 miesięcy. Amortyzacja budynku naliczana jest od momentu fizycznego rozpoczęcia użytkowania obiektu, to jest od 1 lipca 2004 roku.

Wartość zobowiązania z tytułu leasingu finansowego, na dzień 30 czerwca 2005 roku, wynosiła 97.921 tys. PLN, z czego 5.332 tys. PLN to zobowiązanie krótkoterminowe.

d. Przychody ze sprzedaży produktów i usług

	6 miesięcy zakończone 30 czerwca 2005 nieaudytowane	6 miesięcy zakończone 30 czerwca 2004 nieaudytowane
Postdata S.A.	2 546	20 732
Softbank S.A.	2 492	35 496
Comp S.A.	865	-

Prokom Software S.A.**Wszystkie kwoty wyrażono w tysiącach złotych (PLN), chyba że stwierdzono inaczej**

Prokom Investments S.A.	675	54
Ready Sp. z o.o.	640	-
Optix Polska Sp. z o.o.	481	611
Koma Nord Sp. z o.o.	127	395
ABG Ster-Projekt S.A.	120	-
Pozostałe	300	859
	8 246	58 147

e. Przychody i koszty finansowe (netto)

	6 miesięcy zakończone 30 czerwca 2005 nieaudytowane	6 miesięcy zakończone 30 czerwca 2004 nieaudytowane
Postdata S.A. (dywidendy)	855	-
PVT a.s. (odsetki od pożyczki)	255	120
Prokom Investments S.A (odsetki od bonów dłużnych)	10 183	9 158
Prokom Investments S.A. (odsetki od leasingu finansowego)	(9 139)	-
Prokom Internet S.A. (odsetki od weksli)	-	1 524
Inne (odsetki)	114	73
	2 268	10 875

f. Koszt usług obcych

	6 miesięcy zakończone 30 czerwca 2005 nieaudytowane	6 miesięcy zakończone 30 czerwca 2004 nieaudytowane
Prokom Investments S.A.	10 149	14 102
Optix Polska Sp. z o.o.	2 586	1 029
Softbank S.A.	1 084	152
Combidata Poland Sp. z o.o.	765	2 647
Softbank Serwis Sp. z o.o.	616	-
Inne	814	1 125
	16 014	19 055

Na usługi zakupione od Prokom Investments S.A. składają się:

	6 miesięcy zakończone 30 czerwca 2005 nieaudytowane	6 miesięcy zakończone 30 czerwca 2004 nieaudytowane
Najem powierzchni biurowej	7 543	11 861
Najem samochodów	467	610
Koszty marketingu	197	198
Pozostałe	1 942	1 433
	10 149	14 102

8. Raportowanie segmentów działalności

Spółka działa w jednorodnym segmencie branżowym (informatyczna działalność wdrożeniowa) oraz jednorodnym segmencie geograficznym (Polska).

9. Zmiany szacunków

Nie zaistniały istotne zmiany wartości szacunkowych przyjętych w poprzednich okresach sprawozdawczych.

10. Dywidendy

W dniu 29 lipca 2005 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Prokom Software S.A. postanowiło przeznaczyć kwotę 3.472.707,50 PLN (nie w tysiącach) z zysku netto uzyskanego w roku 2004 na wypłatę dywidendy, co stanowi 0,25 PLN na 1 akcję. Dniem ustalenia prawa do dywidendy jest dzień 22 sierpnia 2005 roku, natomiast dniem wypłaty dywidendy będzie 3 października 2005 roku.

11. Sezonowość i cykliczność

Sytuacja ekonomiczna Spółki nie podlega istotnym wpływom sezonowości ani cykliczności.

12. Aktywa długoterminowe sklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży

18 maja 2005 roku Prokom Software S.A. zawarł z Softbank S.A. umowę zobowiązującą do objęcia akcji nowych emisji Softbank S.A. w zamian za wkłady niepieniężne. Na podstawie tej umowy Prokom Software S.A. jest zobowiązany do objęcia akcji Softbank S.A. nowych emisji oraz do ich pokrycia poprzez wniesienie wkładu niepieniężnego w sposób określony w uchwałach o podwyższeniu kapitału zakładowego oraz w prospekcie emisyjnym.

Na podstawie tej umowy Prokom Software S.A. jest zobowiązany do objęcia łącznie 1.094.738 akcji serii U1 Softbank S.A. w zamian za 155.330 akcji Koma S.A., z siedzibą w Katowicach, o wartości nominalnej 5 PLN każda, stanowiących 75% jej kapitału zakładowego oraz 1.367.854 akcje serii U2 Softbank S.A. w zamian za 5.000.000 akcji Incenti S.A. z siedzibą w Warszawie, stanowiących 100% jej kapitału zakładowego.

Akcje Softbank S.A. nowych emisji serii U1 i serii U2 zostały wyemitowane na podstawie uchwał o podwyższeniu kapitału zakładowego podjętych na walnym zgromadzeniu Softbank S.A. w dniu 17 maja 2005 roku. Przeniesienie wkładu niepieniężnego w postaci akcji Koma S.A. nastąpiło w drodze zawarcia umowy objęcia akcji (7 lipca 2005 roku). Taka sama zasada obowiązuje przy wniesieniu wkładu niepieniężnego w postaci akcji Incenti S.A., przy czym przeniesienie przez Spółkę akcji Incenti S.A. na Softbank S.A. nastąpi po uzyskaniu przez Softbank S.A. zgody Prezesa UOKiK na dokonanie koncentracji poprzez przejęcie bezpośredniej kontroli nad Incenti S.A., jednakże, w żadnym wypadku, nie później niż w terminie roku od rejestracji podwyższenia kapitału zakładowego w drodze emisji akcji serii U2.

14 kwietnia 2005 SPIN S.A.. (dawniej TELMAX S.A.) oraz Prokom Software S.A. podpisały wstępną umowę zakupu udziałów spółki Optix Polska Sp. z o.o. z siedzibą w Gdyni. Zgodnie z umową SPIN S.A. ma przejąć do 30 grudnia 2005 roku 490 udziałów w Optix Polska Sp. z o.o., co stanowiło 66% kapitału zakładowego oraz 72% udziałów w głosach na Walnym Zgromadzeniu Udziałowców. Całkowita wartość umowy wynosi 16,6 mln PLN co w przeliczeniu stanowi 33,9 PLN na udział. SPIN S.A. zobowiązany był do wpłaty zaliczkowej 5 mln PLN oraz reszty kwoty w okresie 14 dni od daty podpisania końcowej umowy.

Wartość aktywów objętych powyższymi umowami wynosi odpowiednio:

Nazwa spółki	Rodzaj zależności	30 czerwca 2005 nieaudytowane
OptiX Polska Sp. z o.o.	Zależna	6 343
Koma S.A.	Zależna	11 086
Incenti S.A.	Stowarzyszona	37 597
		55 026

13. Ważniejsze zdarzenia mające wpływ na działalność gospodarczą w okresie objętym sprawozdaniem śródrocznym**Działalność operacyjna**

W pierwszym półroczu 2005 roku, podobnie jak w poprzednich okresach, działalność Spółki opierała się na: (1) realizacji kontraktów zawartych w okresach poprzednich, m.in. z Zakładem Ubezpieczeń Społecznych, Grupą PZU S.A., Telekomunikacja Polska S.A., ppup Poczta Polska, Grupą LOTOS

S.A., TUIR Warta S.A.; (2) przygotowaniach operacyjno - inwestycyjnych do nowych projektów; (3) prowadzeniu działań związanych z nowymi kontraktami będącymi na etapie przetargów lub negocjacji.

W okresie sprawozdawczym Spółka zawarła liczne kontrakty, m.in.:

- 18 stycznia 2005 roku umowę z PZU S.A. o dostarczenie i wdrożenie centralnego systemu informatycznego w PZU S.A., wspierając pilotowy projekt Centrum Finansowo - Księgowego (CFK). System zostanie oparty na aplikacjach finansowych Oracle oraz modułach oprogramowania opracowanych dla PZU S.A. przez Prokom Software S.A., a także w pełni zintegrowany z Systemem Ubezpieczeń.
- 27 czerwca 2005 roku z Zakładem Ubezpieczeń Społecznych („ZUS”) Umowę Uzupełniającą nr 5 do Umowy zawartej pomiędzy stronami w dniu 10 października 1997 roku o zaprojektowanie i wykonanie Kompleksowego Systemu Informatycznego dla ZUS oraz przekazanie do eksploatacji oprogramowania użytkowego w ZUS. Przedmiotem Umowy uzupełniającej nr 5 jest modyfikacja, rozbudowa i konserwacja oprogramowania Kompleksowego Systemu Informatycznego wykonanego do dnia zawarcia Umowy Uzupełniającej nr 5 oraz wykonanie usług i dokumentacji projektowej związanych z wdrożeniem tych zmian w Centrali i terenowych jednostkach organizacyjnych ZUS. Umowa uzupełniająca nr 5 jest zawarta na okres do dnia 10 października 2007 roku. Przedmiot umowy realizowany będzie na podstawie zleceń składanych przez ZUS i przyjmowanych przez Prokom Software S.A. Przedmiot każdego ze zleceń i ich realizacji ustalane będą odrębnie przez strony; w szczególności strony ustalać będą przedmiot zlecenia, termin lub terminy wykonania przedmiotu zlecenia oraz jego wartość.
(patrz komunikat Prokom Software S.A. – RB/22/2005 z dnia 28-06-2005)
- Energetyka i przemysł
 - Zakłady Farmaceutyczne Polpharma S.A. - umowa na dostawę produktów Microsoft w ramach programu Microsoft Enterprise Agreement oraz Microsoft Select. Niniejsza umowa jest kontynuacją rozpoczętej w 2002 roku obsługi przez Prokom w powyższym zakresie.
 - Fabryka Maszyn Górniczych PIOMA S.A. - usługi i dostarczenie licencji w zakresie upgrade systemu finansowo-księgowego FKX do wersji 8 wraz z dostawą nowej platformy systemowo-sprzętowej.
 - BOT Górnictwo i Energetyka S.A. - dostawa platformy IBM.
 - Centralny Ośrodek Informatyki Górnictwa S.A. - umowa na dostawę licencji i wdrożenie rozwiązania SAP NetWeaver (platforma integracyjna).
- Pozostałe
 - Multimedia Polska Sp. z o.o. - dostawa sprzętu Cisco.
 - Dom Inwestycyjny BRE S.A. - umowa o udzielenie licencji, wdrożenie oraz świadczenie usług informatycznych w zakresie budowy platformy umożliwiającej świadczenie usług maklerskich z konta bankowego.

Działalność finansowa

- 27 czerwca 2005 roku Prokom Software S.A. zawarł z BRE Bank S.A. aneks do Umowy Gwarancji Sprzedaży oraz Umowę o Ustalenie Stopy Gwarantowania, na mocy których BRE Bank S.A. zobowiązuje się do obejmowania (w ramach, tzw. underwritingu) obligacji komercyjnych emitowanych przez Prokom Software S.A. do maksymalnej kwoty 100 mln PLN, na okres do 30 czerwca 2006 roku. O zawarciu umowy emisji obligacji zwykłych na okaziciela za pośrednictwem BRE Bank S.A. oraz o rozszerzeniu zakresu tej umowy Spółka informowała w komunikatach RB/24/2003 z dnia 20 czerwca 2003 roku oraz RB/41/2004 z dnia 14 sierpnia 2004 roku.

(patrz komunikat Prokom Software S.A. – RB/21/2005 z dnia 28-06-2005)

- 29 czerwca 2005 roku Prokom Software S.A. zawarł z Bankiem BPH S.A., z siedzibą w Krakowie, aneks do umowy kredytowej z dnia 19 maja 2003 roku. Na mocy zawartego aneksu Prokom Software S.A. dokonał całkowitej, wcześniejszej spłaty kredytu inwestycyjnego przeznaczonego na zakupy udziałów i akcji spółek informatycznych. Wartość spłaconego zobowiązania wraz z odsetkami wynosiła 56.429 tys. PLN. Pierwotny termin spłaty tego kredytu, określony był na dzień 18 maja 2006 roku. O zaciągnięciu kredytu Spółka informowała w komunikacie RB/12/2003 z dnia 20 maja 2003 roku.

(patrz komunikat Prokom Software S.A. – RB/23/2005 z dnia 30-06-2005)

- 30 czerwca 2005 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Prokom Software S.A. zatwierdziło sprawozdanie finansowe Prokom Software S.A. oraz skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Prokom Software S.A. za rok obrotowy 2004.

- W dniu 8 września 2005 roku Prokom Software S.A. zawarł z Grójecka Holdings Sp. z o.o., z siedzibą w Warszawie dwie umowy najmu pomieszczeń biurowych w budynku przy ul. Grójeckiej 127 w Warszawie. Umowy dotyczą najmu pomieszczeń, wynajmowanych dotychczas od Prokom Investments S.A. Pierwsza umowa została zawarta na czas oznaczony do dnia 7 września 2015 roku, zaś druga na okres od 8 września 2015 roku do dnia 7 września 2020 roku. Miesięczny czynsz z tytułu najmu pomieszczeń biurowych wynosić będzie przez pierwsze 4 lata 162.930 EUR rocznie, (czyli około 25,0 EUR/m²) i odpowiada dotychczas obowiązującym warunkom finansowym, zaś za kolejne lata 117.410 EUR rocznie, (czyli około 18,0 EUR/m²), co łącznie odpowiada średniej stawce za cały okres najmu na poziomie 19,8 EUR/m². Począwszy od piątego roku obowiązywania pierwszej umowy, kwoty czynszu będą indeksowane rocznym wskaźnikiem inflacji.

(patrz komunikat Prokom Software S.A. – RB/41/2005 z dnia 09-09-2005)

Działalność inwestycyjna

W dniu 17 stycznia 2005 roku została zawarta umowa, w wyniku której Prokom Software S.A. nabył od trzech osób fizycznych 30 udziałów o łącznej wartości nominalnej 15,0 tys. PLN w Ready Sp. z o.o. z siedzibą w Olsztynie, za łączną kwotę 443,9 tys. PLN. Nabyte udziały stanowią 25% kapitału zakładowego oraz głosów na zgromadzeniu wspólników Ready Sp. z o.o., co stanowi podstawę uznania ich za aktywa o znacznej wartości. Po transakcji Prokom Software S.A. posiada 120 udziałów o łącznej wartości nominalnej 60 tys. PLN, co stanowi 100% kapitału zakładowego i uprawnia do wykonywania 100% głosów na zgromadzeniu wspólników Ready Sp. z o.o.

(patrz komunikat Prokom Software S.A. – RB/2/2005 z dnia 19-01-2005)

W dniu 2 lutego 2005 roku na rachunku inwestycyjnym Prokom Software S.A. zarejestrowanych zostało 555.000 akcji zwykłych na okaziciela, o wartości nominalnej 1.387.500 PLN, Comp S.A. z siedzibą w Warszawie. Akcje Comp S.A. Prokom Software S.A. nabył w ofercie publicznej w dniu 29 grudnia 2004 roku, za łączną kwotę 20,8 mln PLN, tj. po cenie emisyjnej 37,50 PLN każda. W wyniku nabycia Prokom Software S.A. posiada 555.000 akcji Comp S.A., co stanowi 23,97% kapitału zakładowego oraz głosów na walnym zgromadzeniu Comp S.A.

(patrz komunikat Prokom Software S.A. – RB/4/2005 z dnia 02-02-2005)

W dniu 7 marca 2005 roku Prokom Software S.A. nabył od Telekomunikacji Polskiej S.A. 2.550.000 akcji imiennych serii A o wartości nominalnej 10 PLN każda w Incenti SA z siedzibą w Warszawie, za łączną kwotę 13 mln PLN. Nabyte akcje stanowią 51% kapitału

zakładowego oraz głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy Incenti S.A., co stanowi podstawę uznania ich za aktywa o znacznej wartości. Po transakcji Prokom Software S.A. posiada 5.000.000 akcji o łącznej wartości nominalnej 50 mln PLN, co stanowi 100% kapitału zakładowego i uprawnia do wykonywania 100% głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy Incenti SA.

(patrz komunikat Prokom Software S.A. – RB/7/2005 z dnia 07-03-2005)

- 26 kwietnia 2005 roku Prokom Software S.A. nabył od dwóch osób fizycznych 70 udziałów OptiX Polska Sp. z o.o. (jednostka zależna) Po transakcji Prokom Software S.A. posiada 66,48% kapitału zakładowego, co uprawnia do wykonywania 71,93% ogólnej liczby głosów na zgromadzeniu wspólników OptiX Polska Sp. z o.o.
- 27 maja 2005 roku Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy, XIX Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego dokonał rejestracji podwyższenia kapitału zakładowego Safe Computing Sp. z o.o. (spółki zależnej Prokom Software S.A.). W wyniku rejestracji kapitał zakładowy Safe Computing Sp. z o.o. wzrósł o 245.000 PLN do 2.449.000 PLN i dzieli się na 4.898 udziałów o wartości nominalnej 500 PLN każdy, uprawniających do wykonywania 4.898 głosów na zgromadzeniu wspólników. W wyniku podwyższenia kapitału udział Prokom Software S.A. w kapitale zakładowym i głosach na zgromadzeniu wspólników Safe Computing Sp. z o.o. obniżył się do 51,00%. Przed rejestracją Prokom Software S.A. posiadał 56,67% udział w kapitale zakładowym i głosach na zgromadzeniu wspólników Safe Computing Sp. z o.o.
(patrz komunikat Prokom Software S.A. – RB/18/2005 z dnia 8-06-2005)
- 1 czerwca 2005 roku Prokom Software S.A. otrzymał zgodę Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów na objęcie 4.100 akcji o wartości nominalnej 410.000 PLN w ABG S.A. z siedzibą w Warszawie, stanowiących 40,63% kapitału zakładowego oraz głosów na walnym zgromadzeniu ABG S.A., co przy obecnym posiadaniu 1,98% akcji tej spółki, spowoduje uzyskanie przez Prokom Software S.A. 42,61% kapitału zakładowego oraz głosów na walnym zgromadzeniu ABG S.A. Tym samym spełnił się jedyny warunek dotyczący realizacji umowy nabycia akcji ABG S.A. przez Prokom Software S.A. O szczegółowych warunkach znaczącej umowy warunkowej, dotyczącej nabycia akcji ABG S.A. Prokom Software S.A. informował w komunikacie RB/56/2004 z dnia 15 grudnia 2004 roku.
(patrz komunikat Prokom Software S.A. – RB/15/2005 z dnia 2-06-2005)
- Na dzień 30 czerwca 2005 roku inwestycje w jednostkach zależnych i stowarzyszonych obejmują 131.731 tys. PLN z tytułu posiadanych przez Spółkę akcji Spin S.A. Zgodnie z MSR 27 Spółka ujmuje inwestycje w jednostkach zależnych według ceny nabycia. Na dzień 30 czerwca 2005 roku oraz na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego wartość rynkowa posiadanych przez Spółkę akcji Spin S.A. była niższa od ich wartości bilansowej. W związku z tym Zarząd Spółki dokonał oceny wartości użytkowej posiadanych akcji Spin S.A. opierającej się na bieżącej wartości oszacowanych przyszłych przepływów pieniężnych. W rezultacie dokonanej oceny nie stwierdzono utraty wartości posiadanych akcji Spin S.A. Spin S.A. jest dostawcą usług informatycznych dla firm działających w sektorach: energetycznym, telekomunikacyjnym, medycznym, finansowym, przemysłowym oraz publicznym. Znacząca część przychodów tej spółki dotyczy jednego z jej klientów, co rodzi ryzyko koncentracji.

14. Zdarzenia po dacie bilansu

Ważniejsze wydarzenia i umowy związane z działalnością operacyjną

- 6 lipca 2005 roku weszła w życie Umowa podwykonawcza na realizację prac w ramach przedsięwzięcia dotyczącego Systemu e-Pocztą, którą Prokom Software S.A. zawarł z Postdata S.A., z siedzibą w Bydgoszczy. W dniu 7 lipca 2005 roku Prokom Software S.A. oraz Postdata S.A. zawarły Aneks nr 1 do Umowy o współpracy z dnia 12 grudnia 2003 roku. Na podstawie powyższych umów, których łączna wartość netto wynosi 72,4 mln PLN strony ustaliły zasady współpracy związane z wykonywaniem systemu e-Pocztą w Poczcie Polskiej, w tym określiły, iż Prokom, jako podwykonawca Postdata, będzie świadczył usługi instalacji, parametryzacji, wdrożenia, administrowania oraz serwisowania informatycznego systemu e-Pocztą, wspierającego świadczenie usług i pracę sieci sprzedaży Poczty Polskiej. Prokom będzie także organizował specjalistyczne szkolenia dotyczące zarządzania przedsięwzięciem oraz wybranych funkcjonalności systemu. Projekt będzie realizowany w terminie 34 miesięcy.
(patrz komunikat Prokom Software S.A. – RB/29/2005 z dnia 8-07-2005)
- 13 lipca 2005 roku Spółka poinformowała, że w okresie ostatnich 12 miesięcy łączna wartość umów zawartych przez Prokom Software S.A. i jednostki od niego zależne, z PZU S.A. i jednostkami od niego zależnymi, przekroczyła 10% kapitałów własnych Prokom osiągając wartość 148,0 mln PLN.
Największą umową, zawartą w tym okresie, jest jedna z umów zawartych pomiędzy Prokom Software S.A., a PZU S.A. w dniu 13 lipca 2005 roku. Umowa ta, o wartości 46,6 mln PLN, dotyczy sprzedaży sprzętu komputerowego z przeznaczeniem na infrastrukturę techniczno-systemową dla centralnego ośrodka przetwarzania danych PZU S.A. Dostawy sprzętu komputerowego, na który składają się m.in. serwery IBM, macierze dyskowe HP i urządzenia aktywne sieci LAN firmy Cisco realizowane będą w sierpniu br. natomiast uruchomienie infrastruktury ośrodka centralnego przetwarzania danych systemu Insurer planowane jest na wrzesień br.
(patrz komunikat Prokom Software S.A. – RB/32/2005 z dnia 13-07-2005)
- 29 lipca 2005 roku Prokom Software S.A. zawarł z Powszechnym Zakładem Ubezpieczeń S.A. Aneks nr 6 do Umowy o świadczenie usług informatycznych z dnia 10 lutego 2000 roku przedłużający okres jej obowiązywania do dnia 30 września 2008 roku. Aneks wchodzi w życie 1 sierpnia 2005 roku. Całkowita wartość netto kontraktu w okresie jego obowiązywania wynosi ok. 200 mln PLN. Przedmiotem umowy jest świadczenie przez Prokom Software S.A. usług Opieki Informatycznej, Opieki Eksploatacyjnej, Opieki Technicznej i Opieki Pogwarancyjnej w celu zapewnienia rozwoju i prawidłowego funkcjonowania eksploatowanych w PZU systemów informatycznych Prokom (Insurer, FKX) po 31 lipca 2005 roku. Umowa dotyczy świadczenia powyższych usług zarówno w odniesieniu do obecnych wersji systemów w strukturze rozproszonej jak i przewidywanej do wdrożenia w niedalekiej przyszłości wersji w architekturze scentralizowanej.
(patrz komunikat Prokom Software S.A. – RB/37/2005 z dnia 30-07-2005)

Ważniejsze wydarzenia i umowy związane z działalnością finansową

- 11 lipca 2005 roku Prokom Software S.A. otrzymał od Prokom Investments S.A. podpisane aneksy do umów, na mocy których Prokom Software S.A. dzierżawi od Prokom Investments S.A. powierzchnię biurową w budynkach przy ul. Podolskiej w Gdyni oraz przy ul. Grójeckiej w Warszawie. Aneksy zmniejszają miesięcznie stawki najmu w Gdyni z 23,40 EUR do 20,00 EUR i w Warszawie ze 122,00 PLN (29,70 EUR) do 25,00 EUR za metr dzierżawionej powierzchni, co w skali roku powoduje obniżenie obciążeń z tego tytułu o około 5.000 tys. PLN. Nowe stawki czynszów obowiązują od dnia 1 lipca 2005 roku.
(patrz komunikat Prokom Software S.A. – RB/30/2005 z dnia 12-07-2005)

- 29 lipca 2005 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy, postanawia przeznaczyć z zysku netto uzyskanego w roku 2004 w wysokości 34.671.090,75 PLN kwotę 3.472.707,50 PLN na wypłatę dywidendy, co stanowi 0,25 PLN na 1 akcję. Dniem ustalenia prawa do dywidendy jest dzień 22 sierpnia 2005 roku, natomiast dniem wypłaty dywidendy będzie 3 października 2005 roku. Pozostała część zysku w wysokości 31.198.383,25 PLN ZWZA przeznacza na kapitał zapasowy.
(patrz komunikat Prokom Software S.A. – RB/34/2005 z dnia 29-07-2005)
- 29 lipca 2005 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy po zapoznaniu się z opinią Rady Nadzorczej w przedmiocie wniosku Zarządu dotyczącego przeznaczenia niepodzielonego zysku z lat ubiegłych wykazanego w sprawozdaniu finansowym Spółki za rok obrotowy 2004, stosownie do przepisów znowelizowanej ustawy o rachunkowości, postanawia przeznaczyć niepodzielony zysk w wysokości 901.255,69 PLN w całości na kapitał zapasowy.
(patrz komunikat Prokom Software S.A. – RB/34/2005 z dnia 29-07-2005)

Ważniejsze wydarzenia i umowy związane z działalnością inwestycyjną

- 11 lipca 2005 roku Prokom dokonał zbycia 155.330 akcji Koma S.A., z siedzibą w Katowicach, stanowiących 75,00% kapitału zakładowego i uprawniających do wykonywania 75,00% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu Koma S.A. Nabywcą akcji jest Softbank S.A. – spółka wchodząca w skład Spółki Prokom. Po transakcji Prokom nie posiada akcji Koma S.A. Wymienione powyżej akcje Koma S.A. zostały wniesione przez Prokom jako aport w zamian za 1.094.738 akcji nowej emisji Softbank S.A., o wartości emisyjnej 27,80 PLN każda, skierowanej do akcjonariuszy Koma S.A. Wartość zbytych akcji w księgach rachunkowych Prokom Software S.A. wynosiła 11.086 tys. PLN.
Prokom posiada 25,001% kapitału zakładowego Softbank S.A., co uprawnia do wykonywania 25,001% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu i z racji zapisów statutowych uprawniony jest do powoływania trzech z pięciu członków Rady Nadzorczej Softbank S.A. Ponadto w skład tej Rady wchodzi dwóch Członków Zarządu Prokom, w tym Prezes Zarządu.
(patrz komunikat Prokom Software S.A. – RB/31/2005 z dnia 12-07-2005)
- W dniu 31 sierpnia 2005 roku Prokom Software S.A. nabył na mocy umowy sprzedaży od dwóch osób fizycznych 50 udziałów o łącznej wartości nominalnej 5.000 LTL (około 5,9 tys. PLN) w UAB „Informaciniu projektu sistemas” z siedzibą w Wilnie (Litwa), za łączną kwotę 3 mln LTL (około 3,5 mln PLN). Nabyte udziały stanowią 50% kapitału zakładowego oraz głosów na zgromadzeniu wspólników UAB „Informaciniu projektu sistemas”, co stanowi podstawę uznania ich za aktywa o znacznej wartości. Wszystkie pozostałe udziały w kapitale zakładowym i głosach na zgromadzeniu wspólników UAB „Informaciniu projektu sistemas” należą do zbywców, którzy jednocześnie pełnią funkcje członków Zarządu tej spółki.
(patrz komunikat Prokom Software S.A. – RB/40/2005 z dnia 1-09-2005)

- 29 czerwca 2005 roku nastąpiło zarejestrowanie połączenia ABG S.A. ze Ster-Projekt S.A., w skutek czego Prokom Software S.A. objął faktyczną kontrolę nad 19.986.400 akcjami ABG Ster-Projekt S.A. (przed zmianą nazwy Ster-Projekt S.A.) wyemitowanych dla akcjonariuszy ABG S.A. fizyczne zarejestrowanie powyższych akcji na rachunkach inwestycyjnych Prokom Software S.A. nastąpiło 21 lipca 2005 roku. W wyniku połączenia Prokom wszedł w posiadanie 22.042.279 akcji, co stanowi 34,20% kapitału zakładowego i uprawnia do wykonywania 33,99% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu ABG Ster-Projekt S.A. Przed połączeniem Prokom Software S.A. posiadał 2.055.879 akcji, co stanowiło 11,71% kapitału zakładowego i uprawniało do wykonywania 11,45% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu Ster-Projekt S.A. (przed połączeniem). Ponadto w skład Rady Nadzorczej ABG Ster-Projekt S.A. wchodzi Członek Zarządu Prokom Software S.A. Nabyte akcje stanowią długoterminową inwestycję kapitałową Prokom Software S.A., a ich wartość zostanie zaewidencjonowana w księgach rachunkowych Prokom według ceny nabycia akcji ABG S.A., tj. 107,6 mln PLN. Cena ewidencyjna nabytych akcji oraz ich procentowy udział w kapitale zakładowym ABG Ster-Projekt S.A., stanowią podstawę uznania ich za aktywa o znacznej wartości.
- 31 sierpnia 2005 roku Prokom Software S.A. nabył na mocy umowy sprzedaży od dwóch osób fizycznych 50 udziałów o łącznej wartości nominalnej 5.000 LTL (około 5,9 tys. PLN) w UAB „Informaciniu projektu sistemas” z siedzibą w Wilnie (Litwa), za łączną kwotę 3 mln LTL (około 3,5 mln PLN). Nabyte udziały stanowią 50% kapitału zakładowego oraz głosów na zgromadzeniu wspólników UAB „Informaciniu projektu sistemas”. Wszystkie pozostałe udziały w kapitale zakładowym i głosach na zgromadzeniu wspólników UAB „Informaciniu projektu sistemas” należą do zbywców, którzy jednocześnie pełnią funkcje członków zarządu tej spółki. *(patrz komunikat Prokom Software S.A. – RB/40/2005 z dnia 1-09-2005)*

15. Przekształcenie dla celów MSSF (aktywa netto na 1 stycznia 2005 roku)

	1 stycznia 2005 nieaudytowane
Aktywa netto według PSR	765 080
Skapitalizowane koszty emisji pomniejszone o odroczony podatek (1)	(1 293)
Należności wyceniane w wartości godziwej (2)	(1 035)
Aktywa netto według MSSF	762 752
	1 stycznia 2004 nieaudytowane
Aktywa netto według PSR	715 539
Skapitalizowane koszty emisji pomniejszone o odroczony podatek (1)	(2 017)
Zmiana szacunków w MSSF traktowana jako zmiana polityki rachunkowości zgodnie z PAS	(901)
Aktywa netto według MSSF	712 621

	6 miesięcy zakończonych 30 czerwca 2004 nieaudytowane
Wynik finansowy netto według PSR	20 026
Skapitalizowane koszty emisji pomniejszone o odroczony podatek (1)	335
Zmiana szacunków w MSSF traktowana jako zmiana polityki rachunkowości zgodnie z PAS	901
Wynik finansowy netto według MSSF	21 262
	12 miesięcy zakończonych 31 grudnia 2004 nieaudytowane
Wynik finansowy netto według PSR	34 671
Skapitalizowane koszty emisji pomniejszone o odroczony podatek (1)	724
Zmiana szacunków w MSSF traktowana jako zmiana polityki rachunkowości zgodnie z PAS	901
Wynik finansowy netto według MSSF	36 296

Poniżej przedstawiamy opis najważniejszych różnic pomiędzy postanowieniami MSSF i PSR, które dotyczą zdarzeń określonych powyżej:

- (1) Koszty emisji poniesione przed rokiem 2002 były prezentowane zgodnie z PSR w pozycji czynnych rozliczeń międzyokresowych kosztów i były amortyzowane przez okres 5 lat. Zgodnie z MSSF, koszty te obniżają wartość rezerw kapitałowych utworzonych z nadwyżki ceny emisyjnej akcji nad ceną nominalną.
- (2) Należności, które nie powstały w skutek wydania aktywów pieniężnych, a w sprawozdaniu finansowym PSR były wykazywane w wartości nominalnej, w sprawozdaniu finansowym MSSF są wykazywane w zamortyzowanym koszcie.